

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

**Estados financieros
y opinión de los auditores**

al 31 de diciembre del 2006 y 2005

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Indice de contenido

	Cuadro	Página
Informe de los auditores independientes		1
Balance de situación	A	2
Estado de resultados	B	4
Estado de flujos de efectivo	C	6
Estado de cambios en el patrimonio	D	7
Notas a los estados financieros		9
Informe complementario		68

Informe de los auditores independientes

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

Hemos auditado el balance de situación adjunto de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los estados 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 son responsabilidad de la administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre esos estados financieros basados en la auditoría realizada.

Excepto por lo mencionado en los párrafos cuarto y quinto, efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría, que requieren planear y desarrollar el trabajo para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos. La auditoría incluyó examinar mediante pruebas selectivas, evidencia que sustenta los montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría practicada proporciona una base razonable para fundamentar la opinión.

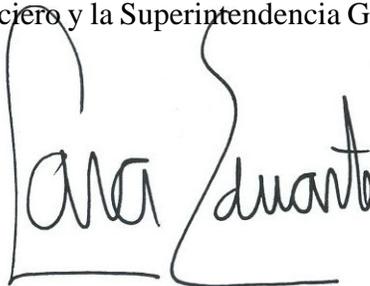
Banco Cathay de Costa Rica, S.A. ha preparado sus estados financieros de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 no logramos aplicar procedimientos de auditoría suficientes a los cobros de Cathay Card, S.A. por servicios prestados al Banco, y que estos cobros correspondan con el valor razonable de esos servicios prestados, lo que representa una limitación al alcance de la auditoría.

Hemos requerido una confirmación de la transacción que se revela en la nota 22, Hechos de importancia, en la cual se describe la venta de activos en diciembre del 2005 donde se vendió activos correspondientes a la plataforma de *software* y *hardware* del Banco, generando una ganancia por ¢133.640.494. A la fecha de este informe no hemos recibido la respuesta, lo cual representa una limitación al alcance de la auditoría.

Durante el periodo 2006 el Banco vendió activos fijos a una de sus subsidiarias, y los tomó posteriormente en arrendamiento. La utilidad generada en la transacción por aproximadamente ¢117 millones ha sido diferida en el periodo del arrendamiento. Esta utilidad se destinó parcialmente por el Banco para pagar comisiones a la subsidiaria Cathay Card, S.A. por servicios prestados al Banco, sobre las cuales no nos han suministrado información suficiente que permita determinar el valor razonable de los servicios prestados. Las normas internacionales de información financiera requieren la presentación de estados financieros consolidados del Grupo Financiero Cathay, S.A., al que pertenecen ambas entidades; los estados financieros consolidados ajustarían el efecto de esta transacción. Sin embargo, en vista de que se requieren estados financieros individuales, esa transacción, en relación con lo mencionado en el párrafo cuarto de este informe, no nos permite opinar sobre su razonabilidad.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hay, que se determinen necesarios si hubiéramos podido verificar lo descrito en los párrafos cuarto y quinto y excepto por lo mencionado en el párrafo sexto, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en sus aspectos más importantes, la situación financiera de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y el resultado de sus operaciones, sus flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por los períodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 2.



San José, Costa Rica
15 de febrero del 2007

(29 de marzo del 2007 para notas 7, 11.4, 11.6, 11.10, 11.11, 13, 21, 22, 23, 24, 26 y 27)

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P. No. 2052
Pol. R-1153 V.30-9-2007
Timbre Ley 6663 c1.000
Adherido al original

Cuadro A
(1 de 2)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Balance de situaciónal 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Activos			
Disponibilidades	2.2, 4 y 11.1	¢ 4.121.345.981	3.001.057.498
Inversiones en valores y depósitos	2.3, 4, 5 y 11.2	<u>2.336.527.102</u>	<u>2.139.683.655</u>
Negociables		635.284.338	166.161.854
Disponibles para la venta		1.624.124.736	1.680.081.241
Mantenidas al vencimiento		77.118.028	298.440.560
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		0	(5.000.000)
Cartera de créditos	2.5, 6 y 11.3	<u>18.956.959.606</u>	<u>13.448.028.194</u>
Créditos vigentes		17.965.101.839	13.097.779.056
Crédito vencidos		1.092.898.501	521.867.376
Créditos en cobro judicial		129.959.266	32.297.666
(Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito)		(231.000.000)	(203.915.904)
Cuentas y productos por cobrar	2.19 y 11.4	<u>530.738.261</u>	<u>411.616.175</u>
Comisiones por cobrar		2.778.435	2.525.540
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		343.452.936	226.695.331
Otras cuentas por cobrar		77.602.384	79.339.546
Productos por cobrar		133.369.108	133.170.718
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(26.464.602)	(30.114.960)
Bienes realizables	2.8	<u>159.327.479</u>	<u>159.327.479</u>
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	2.10 y 11.5	<u>184.343.069</u>	<u>371.757.875</u>
Otros activos	2.11, 2.12 y 11.6	<u>180.317.423</u>	<u>140.511.726</u>
Activos intangibles		30.546.403	2.966.513
Otros activos		149.771.020	137.545.213
Total de activo		¢ <u><u>26.469.558.921</u></u>	<u><u>19.671.982.602</u></u>

Sigue...

Cuadro A
(2 de 2)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Balance de situaciónal 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

viene....

Pasivo y patrimonio	Nota	2006	2005
Pasivo			
Obligaciones con el público	10, 11.7 y 11.8	¢ 17.369.711.395	11.206.757.026
Captaciones a la vista		5.196.749.161	3.821.869.580
Otras obligaciones con el público a la vista		116.777.483	130.659.093
Captaciones a plazo		11.674.225.994	6.950.369.887
Obligaciones por pacto de recompra de valores		379.813.291	303.835.466
Otras obligaciones con el público a plazo		2.145.466	23.000
Otras obligaciones financieras	11.9	3.271.841.980	3.304.153.390
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.10	477.029.329	836.870.860
Cargos financieros por pagar		158.980.025	102.289.212
Provisiones		11.404.097	16.525.112
Otras cuentas por pagar diversas		306.645.207	718.056.536
Otros pasivos		301.628.167	96.613.377
Ingreso diferido		270.429.994	71.168.747
Otros pasivos		31.198.173	25.444.630
Total pasivo		21.420.210.871	15.444.394.653
Patrimonio			
Capital social	12	4.592.000.232	3.805.000.232
Capital pagado		4.592.000.232	3.805.000.232
Aportes patrimoniales no capitalizados		264.215.655	0
Ajustes al patrimonio		(12.151.729)	(1.017.476)
Superávit por revaluación de propiedad		824.870	824.870
Ganancia o pérdida no realizada		(12.976.599)	(1.842.346)
Reservas patrimoniales	11.11	141.546.469	127.171.354
Resultados acumulados		63.737.423	296.433.839
Total patrimonio		5.049.348.050	4.227.587.949
Total del pasivo y patrimonio		26.469.558.921	19.671.982.602
Cuentas contingentes deudoras	19	4.282.776.592	2.685.846.044
Activos de los fideicomisos	2.26 y 16	710.790.291	710.789.701
Pasivos de los fideicomisos		(173.279.931)	(166.029.450)
Patrimonio de los fideicomisos		(537.510.360)	(544.760.251)
Otras cuentas de orden deudoras	11.20	¢ 96.362.612.893	68.722.950.050

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



MBA. Valentin Fonseca M.
Gerente General



Lic. Alexander Marin G.
Auditor Interno



Licda. Arlene Gamboa B.
Contadora

Cuadro B
(1 de 2)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Estado de resultadospor los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	29.423.485	12.076.967
Por inversiones en valores y depósitos	11.12	188.189.482	248.412.581
Por cartera de crédito	11.13	2.000.708.791	1.402.842.616
Diferencial cambiario, neto	11.14	138.447.687	181.011.724
Otros ingresos financieros	11.15	226.251.764	129.885.382
Liquidación de ganancia no realizada en venta de valores disponibles para la venta	11.15	13.889.778	15.418.742
Total de ingresos financieros		<u>2.596.910.987</u>	<u>1.989.648.012</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	11.16	820.173.195	421.548.874
Por obligaciones financieras		197.264.361	232.128.049
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		773.482	0
Otros gastos financieros		2.036.014	29.901
Total de gastos financieros		<u>1.020.247.052</u>	<u>653.706.824</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		89.384.731	47.683.940
Ingresos por recuperación de activos financieros		33.338.200	20.377.091
Resultado financiero		<u>1.520.617.404</u>	<u>1.308.634.339</u>
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios	11.17	207.243.850	216.414.431
Bienes realizables		0	3.426.529
Cambio y arbitraje de divisas		136.898.281	108.113.726
Otros ingresos operativos		66.032.758	186.835.756
Total otros ingresos operación		<u>410.174.889</u>	<u>514.790.442</u>
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios	11.17	263.197.700	159.899.959
Bienes realizables		4.874.144	38.062.495
Bienes diversos		30.000	351.211
Amortización de activos intangibles		9.359.709	108.465.202
Cambios y arbitraje de Divisas		54.320.414	46.318.832
Otros gastos con partes relacionadas		2.910.346	3.803.463
Otros gastos operativos		238.462.903	77.939.662
Total otros gastos de operación		<u>573.155.216</u>	<u>434.840.824</u>
Resultado operacional bruto	¢	<u>1.357.637.077</u>	<u>1.388.583.957</u>

Sigue...

Cuadro B
(2 de 2)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

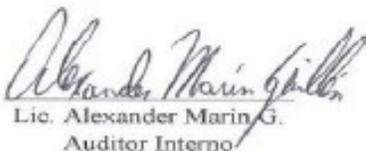
Estado de resultadospor los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

		2006	2005
viene...			
	Nota		
Gastos administrativos			
Gastos de personal	11.18	¢ 476.210.086	396.461.236
Otros gastos de administración	11.19	737.675.834	636.213.369
Total gastos administrativos		<u>1.213.885.920</u>	<u>1.032.674.605</u>
Resultado operacional antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		143.751.157	355.909.352
Participaciones sobre la utilidad	2.25, 23	7.187.558	18.431.441
Impuesto sobre la renta	2.16, 2.26, 21, 23	45.884.899	4.181.191
Resultado neto de impuestos sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		<u>90.678.700</u>	<u>333.296.720</u>
Resultado de actividades ordinarias		<u>90.678.700</u>	<u>333.296.720</u>
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad:			
Ingresos extraordinarios		0	0
Gastos extraordinarios		0	0
Resultado del período		<u>¢ 90.678.700</u>	<u>333.296.720</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



MBA. Valentin Fonseca M.
Gerente General



Lic. Alexander Marin G.
Auditor Interno



Licda. Arlene Gamboa B.
Contadora

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
 por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005
 (en colones sin céntimos)

	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2005	¢	3.045.000.232	381.000.000	(137.316.956)	90.308.473	161.774.130	3.540.765.879
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		0	0	136.299.480	0	0	136.299.480
Resultado periodo 2005		0	0	0	0	333.296.720	333.296.720
Traslado a reserva legal		0	0	0	36.862.881	(36.862.881)	0
Capitalización por emisión, acciones	12	542.774.130	(381.000.000)	0	0	(161.774.130)	0
Capitalización de aportes de socios, emisión acciones	12	217.225.870	0	0	0	0	217.225.870
Saldos al 31 de diciembre del 2005		3.805.000.232	0	(1.017.476)	127.171.354	296.433.839	4.227.587.949
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		0	0	(11.134.253)	0	0	(11.134.253)
Resultado periodo 2006		0	0	0	0	90.678.700	90.678.700
Distribución y capitalización de utilidades	12	309.000.000	0	0	0	(309.000.000)	0
Traslado a reserva legal		0	0	0	14.375.116	(14.375.116)	0
Capitalización de aportes de socios, emisión acciones	12	478.000.000	264.215.655	0	0	0	742.215.655
Saldos al 31 de diciembre del 2006	¢	4.592.000.232	264.215.655	(12.151.729)	141.546.469	63.737.423	5.049.348.050

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 MBA. Valentin Fonseca M.
 Gerente General


 Lic. Alexander Marin G.
 Auditor Interno


 Licda. Arlene Gamboa B.
 Contadora

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Estado de flujos de efectivo

por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del período	¢	90.678.700	333.296.720
Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		(138.447.685)	(16.306.070)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		23.134.264	29.060.537
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		(5.000.000)	5.000.000
Pérdidas por otras estimaciones		37.912.267	30.084.766
Gastos por provisión para prestaciones sociales		274.111	36.122.463
Depreciaciones y amortizaciones		51.442.147	198.156.244
Participaciones sobre la utilidad		7.187.558	18.431.441
Impuesto sobre la renta		45.884.899	4.181.191
Variación en los activos (aumento), o disminución:			
Valores negociables a más de dos meses		(469.122.484)	2.873.084.307
Créditos y avances de efectivo		(5.393.617.991)	(1.779.036.277)
Bienes realizables		0	(152.399.271)
Otras cuentas por cobrar		(142.651.394)	19.524.185
Productos por cobrar		(198.390)	44.647.964
Otros activos		(115.853.581)	10.738.251
Valoración neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		6.162.954.370	853.320.441
Otras cuentas por pagar y provisiones		(473.552.450)	(33.048.347)
Productos por pagar		56.690.814	18.947.940
Otros pasivos		258.235.741	(26.522.988)
Flujos netos de efectivo proveniente (usado) en actividades de operación		(4.049.104)	2.467.283.497
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:			
Aumento en depósitos e inversiones		245.235.599	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo, neto		(69.664.093)	(166.239.585)
Venta de propiedades mobiliario y equipo		217.952.650	16.640.613
Flujos netos de efectivo (usado) en actividades de inversión		393.524.156	(149.598.972)
Flujos de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras		(32.311.410)	(1.249.012.525)
Pago de dividendos		0	0
Aportes de capital recibido en efectivo		742.215.655	217.225.870
Flujos netos de efectivo proveniente (usado) de las actividades de financiamiento		709.904.245	(1.031.786.655)
Flujo neto de efectivo generado (usado) generado durante el año		1.099.379.297	1.285.897.870
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3.885.322.813	2.599.424.943
Efectivo y equivalentes al final del año	4 ¢	4.984.702.110	3.885.322.813

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


MBA. Valentin Fonseca M.
Gerente General


Lic. Alexander Marin G.
Auditor Interno


Licda. Arlene Gamboa B.
Contadora

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los estados financieros

al 31 de diciembre del 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

Nota 1 Información general

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (el Banco) con domicilio en el Condominio Industrial Pavas, San José Costa Rica, una sociedad anónima constituida el 22 de enero de 1998 de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica por un período de 30 años. La principal actividad del Banco es la intermediación financiera.

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. es subsidiaria del Grupo de Finanzas Cathay, S.A. se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (Conassif) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (Sugef).

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. tiene 56 y 47 empleados respectivamente, cuatro sucursales, además de sus oficinas centrales y cuenta con un cajero automático en cada sucursal.

Su sitio Web es: www.bancocathay.com

Nota 2 Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas

2.1 Base de preparación

Los estados financieros 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 adopten 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 el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

2.2 Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por 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).

2.3 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, las 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. (BNV) Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo 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 a través del estado de resultados. El producto de su valoración se registra en resultados.

2.4 Instrumentos financieros

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 al Banco o por parte de él.

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

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

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha 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. Hasta el 8 de octubre del 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo Sugef 1-95; el 9 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo Sugef 1-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

1- 9 de octubre del 2006

El objetivo del acuerdo Sugef 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

- a. Flujos de caja
- b. Análisis situación financiera
- c. Experiencia en el negocio
- d. Análisis de estrés (concentración de negocios y variaciones en el tipo de cambio)
- e. Niveles de capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

- a. Atraso máximo y atraso medio
- b. Calificación del comportamiento según la Sugef
- c. Calificación directa en Nivel 3

Documentación mínima

- a. Información general del deudor
- b. Documentos de aprobación de cada operación
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- d. Análisis financiero
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo

Análisis de garantías

- a. Valor de mercado
- b. Actualización del valor de la garantía
- c. Porcentaje de aceptación

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

- a. Escala principal y segmentos de escalas
- b. Homologación del segmento AB
- c. Homologación del segmento CD

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E

Calificación directa en Cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de moneda extranjera

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

B- Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Definición de la categoría de riesgo:

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago	% estimación
A1	30	Nivel 1	Nivel 1	0,5%
A2	30	Nivel 2	Nivel 1	2%
B1	60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2	5%
B2	60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2	10%
C1	90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2	25%
C2	90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3	50%
D	120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3	75%
E	> o 120	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4.	100%

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez teniendo para las operaciones las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así:

(Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

La cartera para la aplicación de la normativa 1-05 se dividirá en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢50,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ¢50,0 millones

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 que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso por intereses hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones. El principal y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y 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.

2.7 Ingresos por comisiones

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos se tratan como ajustes al rendimiento efectivo. Si hay exceso de ingresos sobre costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos.

2.8 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Los bienes realizables 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.

2.9 Participación en el capital de otras empresas

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el Banco no tiene participación en el capital de otras empresas.

2.10 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

La propiedad, mobiliario y equipo en uso son registrados originalmente al costo.

La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla en nota a los estados financieros.

Activo	Vida útil estimada
Edificios e instalaciones	50 años
Mobiliario y equipo	de 5 a 10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años
Otros	de 5 a 10 años

Según disposiciones de la Sugef el ajuste por revaluación para bienes inmuebles (cuando se den) 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.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del período, mientras las mejoras de importancia se capitalizan.

2.11 Mejoras a propiedades tomadas en alquiler

Las mejoras a propiedades tomadas en alquiler 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.

2.12 Valuación de activos intangibles

En esta cuenta se registra el costo del software adquirido para uso del Banco 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.

2.13 Valuación de cargos diferidos

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

2.14 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 2006 y 2005 el tipo de cambio se estableció en ¢515,84 y ¢495,65 para la compra y ¢519,95 y ¢457,71 para la venta por cada US \$1,00 respectivamente.

Para el cierre contable al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se utilizó el tipo de cambio para la compra de ¢515,84 y ¢495,65 respectivamente.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras

Activo Pasivo	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 2006 y 2005.
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 2006 y 2005.

2.15 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 1-05.

2.16 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.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, 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.

2.17 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con periodos anteriores se ajusta retrospectivamente. El importe de la corrección que se determine en el periodo corriente, es incluido en la determinación del resultado del periodo.

2.18 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta el Banco debe presentar su declaración de este impuesto 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.

2.19 Valuación de otras cuentas por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor de registro.

2.20 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.

2.21 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el Conassif y la Sugef requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

2.22 Arrendamientos

Los arrendamientos que tiene el Banco 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.

La utilidad generada en las ventas de activos con arrendamiento posterior se difiere en el plazo del arrendamiento, cuando la venta se ha realizado a un valor razonable, de acuerdo con la NIC 17.

2.23 Costos por intereses

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

2.24 Provisión para prestaciones legales y acumulación de vacaciones

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía a los empleados en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o despido sin causa justa. Este auxilio se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y es de 20 días por año laborado hasta un máximo de ocho años. Es política del Banco traspasar 5,33% de los salarios devengados a la Asociación Solidarista de Empleados como adelanto para esta contingencia.

Las vacaciones se acumulan y se registran en resultados del periodo cuando son devengadas por los empleados.

2.25 Destino de las utilidades según la ley

De conformidad con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional las utilidades netas 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.

2.26 Fideicomisos

El Banco ejerce el negocio de fiduciario. El ingreso por comisiones relativo al manejo de los fideicomisos 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.

2.27 Deterioro en el valor de los activos

Las NIIF 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.

2.28 Impuestos diferidos

El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando el método pasivo sobre todas las diferencias temporales que existen a la fecha de los estados financieros entre la base fiscal y los montos para propósitos financieros. El impuesto sobre la renta diferido 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.

2.29 Beneficios de empleados

El Banco no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.

Nota 3 Principales diferencias entre la base contable utilizada y las NIIF

El Conassif ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. 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.

El Conassif ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

El Conassif mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo se incluye errores que obligan 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 120 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 de cartera de crédito

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. Asimismo, estas estimaciones pueden incluir recargos estipulados en el Acuerdo 1-05 y sus transitorios referidos a presentación extemporánea de la información crediticia al regulador y no necesariamente referidos a la cobrabilidad de los créditos.

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 NIIF requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se componen de los siguientes rubros.

		2006	2005
Disponibilidades	¢	4.121.345.981	3.001.057.498
Inversiones en valores y depósitos		2.336.527.102	2.139.683.655
Inversiones con vencimientos mayores a dos meses		<u>(1.473.170.973)</u>	<u>(1.255.418.340)</u>
Saldo en el estado de flujos de efectivo	¢	<u>4.984.702.110</u>	<u>3.885.322.813</u>

Nota 5 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 las inversiones en valores están representadas por valores disponibles para la venta, los cuales se detallan a continuación:

5.1 Inversiones cuyo emisor es del país:

		2006	2005
Inversiones para negociación			
Colones			
Entidades financieras privadas del país	¢	590.599.440	15.060.166
Dólares			
Entidades financieras privadas del país		<u>44.684.898</u>	<u>151.101.688</u>
		<u>635.284.338</u>	<u>166.161.854</u>
Inversiones disponibles para la venta			
Colones			
Banco Central de Costa Rica		348.142.100	456.913.835
Comprometidas		31.726.800	96.918.050
Con pacto de recompra		<u>553.852.547</u>	<u>185.226.975</u>
	¢	<u>933.721.447</u>	<u>739.058.860</u>

		2006	2005
Dólares			
Banco Central de Costa Rica	¢	169.758.611	0
Gobierno de Costa Rica		129.270.561	0
Entidades financieras privadas del país, comprometidas		59.321.600	71.319.750
Comprometidas- BCCR		0	168.630.360
Comprometidas- Gobierno Central		165.516.152	0
Con pacto de recompra		<u>0</u>	<u>152.058.317</u>
	¢	<u>523.866.924</u>	<u>392.008.427</u>

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

Dólares:			
Gobierno de Costa Rica	¢	77.118.028	50.601.052
Otras inversiones en valores del país		<u>0</u>	<u>247.839.508</u>
	¢	<u>77.118.028</u>	<u>298.440.560</u>

5.2 Inversiones cuyo emisor es del exterior:**Inversiones disponibles para la venta**

Dólares:			
Entidades financieras de exterior	¢	166.536.365	498.839.012
Entidades financieras del exterior, comprometidas		<u>0</u>	<u>50.174.942</u>
		<u>166.536.365</u>	<u>549.013.954</u>
Estimación por incobrabilidad de inversiones		<u>0</u>	<u>(5.000.000)</u>
	¢	<u>2.336.527.102</u>	<u>2.139.683.655</u>

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

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la cartera de crédito se resume como sigue:

		2006	2005
Préstamos originados por el Banco:			
Préstamos a personas físicas	¢	4.792.951.489	4.418.590.223
Préstamos a bancos		803.022.940	576.353.942
Préstamos a empresas		<u>13.591.985.177</u>	<u>8.656.999.933</u>
		19.187.959.606	13.651.944.098
Préstamos comprados por el Banco		<u>0</u>	<u>0</u>
		19.187.959.606	13.651.944.098
Estimación por deterioro e incobrabilidad		<u>(231.000.000)</u>	<u>(203.915.904)</u>
	¢	<u>18.956.959.606</u>	<u>13.448.028.194</u>

6.2 Estimación para créditos incobrables

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

		2006	2005
Saldo al inicio del año	¢	203.915.904	170.394.026
Estimación cargada a resultados		51.472.464	35.152.628
Créditos aplicados a la estimación		<u>(24.388.368)</u>	<u>(1.630.750)</u>
Saldo al final del año	¢	<u>231.000.000</u>	<u>203.915.904</u>

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se registraron en cuentas de orden ¢26.053.310 y ¢2.592.148 correspondientes a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso. (Ver nota 11.20).

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:

		2006	2005
Certificados de inversión	¢	651.688.047	85.019.921
Cesión de contratos de fideicomiso		0	1.225.193.914
Fiduciaria		1.188.399.969	1.136.799.438
Hipotecaria		13.812.007.805	8.988.952.944
Prendaria		60.295.587	124.238.623
Otras		<u>3.475.568.198</u>	<u>2.091.739.258</u>
	¢	<u>19.187.959.606</u>	<u>13.651.944.098</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:

		2006	2005
Servicios	¢	6.760.366.383	3.442.446.893
Comercio		7.213.288.332	5.582.333.900
Tarjetas de crédito		1.510.620.694	1.342.020.600
Consumo		224.690.589	701.294.953
Vivienda		793.356.705	677.878.543
Industria		512.324.628	578.248.019
Pesca		846.496.280	110.126.000
Avicultura		3.814.632	161.346.965
Agricultura		126.130.829	315.474.033
Electricidad		286.269.817	54.352.151
Construcción		57.772.450	102.155.086
Turismo		49.805.326	7.913.013
Otras actividades (préstamo banca estatal- encaje)		<u>803.022.940</u>	<u>576.353.942</u>
	¢	<u>19.187.959.606</u>	<u>13.651.944.098</u>

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

		2006	2005
Al día	¢	17.965.101.830	13.097.779.056
De 1 a 30 días		949.459.507	314.117.686
De 31 a 60 días		73.144.037	48.792.524
De 61 a 90 días		11.750.979	31.497.124
De 91 a 180 días		35.738.486	54.711.724
De 181 a 360 días		13.708.678	71.843.435
Más de 360 días		9.096.823	904.883
Cobro judicial		<u>129.959.266</u>	<u>32.297.666</u>
	¢	<u>19.187.959.606</u>	<u>13.651.944.098</u>

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 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 del 2006 y 2005 el Banco tiene 162 y 5 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢129.959.266 (0,68% de la cartera) y ¢32.297.666 (0,24% 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:

	2006	2005
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	¢ 11.882.234.681	9.394.580.072
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	3.014.171.518	1.640.156.563
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	2.757.132.626	1.339.021.615
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	<u>1.534.420.781</u>	<u>1.278.185.848</u>
	¢ <u>19.187.959.606</u>	<u>13.651.944.098</u>

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2006 con partes relacionadas se detallan así:

- El personal ejecutivo devengó ¢151.414.919.
- Transacción bursátil con Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A., que generó el pago de comisiones por US\$ 47.500 en el mes de julio 2006.
- Las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

Año 2006	Personas jurídicas	Personas físicas	Total
Activos			
Disponibilidades	¢ 0	0	0
Inversiones temporales	0	0	0
Cartera de crédito	765.158.947	20.263.227	785.422.174
Intereses por cobrar	846.607	38.172	884.779
Cuentas por cobrar	343.452.936	0	343.452.936
Gastos diferidos	7.788.874	0	7.788.874
	<u>1.117.247.364</u>	<u>20.301.399</u>	<u>1.137.548.763</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	552.995.004	58.043.275	611.038.279
Cargos por pagar por obligaciones	0	261.990	261.990
Otras obligaciones financieras	0	0	0
Cuentas por pagar diversas	68.003.321	0	68.003.321
Otros ingresos diferidos	105.246.682	0	105.246.682
	¢ <u>726.245.007</u>	<u>58.305.265</u>	<u>784.550.272</u>

Ingresos				
Ingresos financieros	¢	32.690.738	0	32.690.738
Ingresos operativos diversos		<u>12.828.088</u>	<u>0</u>	<u>12.828.088</u>
		<u>45.518.826</u>	<u>0</u>	<u>45.518.826</u>
Gastos				
Gastos financieros	¢	3.028.518	0	3.028.518
Gastos administrativos		50.673.284	0	50.673.284
Gastos operativos diversos		<u>159.152.004</u>	<u>0</u>	<u>159.152.004</u>
	¢	<u>212.853.806</u>	<u>0</u>	<u>212.853.806</u>

Año 2005

		Personas jurídicas	Personas físicas	Total
Activos				
Disponibilidades	¢	0	0	0
Inversiones temporales		0	0	0
Cartera de crédito		136.303.750	32.547.943	168.851.693
Intereses por cobrar		1.829.278	502.933	2.332.211
Cuentas por cobrar		<u>226.695.331</u>		<u>226.695.331</u>
	¢	<u>364.828.359</u>	<u>33.050.876</u>	<u>397.879.235</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	¢	118.917.757	0	118.917.757
Cargos por pagar por obligaciones		0	0	0
Otras obligaciones financieras		0	0	0
Cuentas por pagar diversas		<u>39.059.731</u>	<u>0</u>	<u>39.059.731</u>
	¢	<u>157.977.488</u>	<u>0</u>	<u>157.977.488</u>
Ingresos				
Ingresos financieros	¢	27.605.673	156.952	27.762.625
Ingresos operativos diversos		<u>1.295.476</u>	<u>0</u>	<u>1.295.476</u>
	¢	<u>28.901.049</u>	<u>156.952</u>	<u>29.058.101</u>
Gastos				
Gastos financieros	¢	1.827.893	0	1.827.893
Gastos operativos diversos		<u>99.681.041</u>	<u>0</u>	<u>99.681.041</u>
	¢	<u>101.508.934</u>	<u>0</u>	<u>101.508.934</u>

Nota 8 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre Banco tiene los siguientes activos con algún tipo de restricción:

2006

Activo restringido	Valor contable	Causa de la restricción
Disponibilidades	¢ 3.072.069.930	Encaje mínimo legal.
Inversiones disponibles para la venta	277.709.252	Garantía negociación carta de crédito, cámara de compensación, utilización de cajeros automáticos de ATH, cumplimiento BNV.
	8.420.000	Recaudación de servicios públicos.
	492.561.047	Operaciones con pacto de recompra
Cartera de crédito	503.380.669	Cartera hipotecaria que garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano dado por el Banco Centroamericano Integración Económica.
Otros activos	1.647.946	Depósito para líneas telefónicas.
	2.768.005	Depósito por alquiler.
	1.081.980	Servicios de comunicación.
	69.896.320	Otros depósitos restringidos.
	¢ <u><u>4.429.515.149</u></u>	

2005

Activo restringido	Valor contable	Causa de la restricción
Disponibilidades	¢ 372.723.102	Garantía de negociación de cartas de crédito, cámara de compensación, utilización de cajeros automáticos de red total, cumplimiento BNV.
	1.642.749.846	Encaje mínimo legal
Inversiones disponibles para la venta	337.285.293	Operaciones con pacto de recompra
	14.320.000	Recaudación de servicios públicos
Cartera de crédito	736.150.919	Cartera hipotecaria que garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano dado por el Banco Centroamericano de Integración Económica.
Otros activos	1.506.915	Depósito para líneas telefónicas
	2.614.186	Depósito por alquiler
	1.039.631	Servicios de comunicación
	67.160.675	Otros depósitos restringidos
	¢ <u><u>3.175.550.467</u></u>	

Nota 9 Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre la posición monetaria en monedas extranjeras se detalla así:

		2006	2005
Activo			
Disponibilidades	US\$	5,960,512	4,377,734
Inversiones en valores y depósitos		1,574,531	2,776,646
Cartera de crédito		29,046,922	23,524,323
Cuentas y productos por cobrar		279,033	529,557
Otros activos		<u>183,697</u>	<u>162,132</u>
	US\$	<u>37,044,665</u>	<u>31,370,392</u>
Pasivo			
Obligaciones con el público	US\$	26,550,582	18,490,917
Otras obligaciones financieras		6,191,181	6,374,734
Otras cuentas por pagar y provisiones		536,596	1,479,837
Otros pasivos		<u>287,796</u>	<u>133,064</u>
	US\$	<u>33,566,156</u>	<u>26,478,552</u>
Posición neta en monedas extranjeras	US\$	<u>3,478,509</u>	<u>4,891,840</u>

Nota 10 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la concentración de las captaciones a la vista por la naturaleza del tenedor y el número de clientes en cada categoría es la siguiente:

Año 2006

	Saldo	Clientes
Depósitos del público	¢ 5.196.749.161	2.645
Depósitos de otros bancos	0	0
Depósitos de entidades estatales	0	0
Depósitos restringidos e inactivos	0	0
Otras obligaciones con el público	<u>116.777.483</u>	<u>402</u>
	<u>¢ 5.313.526.644</u>	<u>3.047</u>

Año 2005

	Saldo	Clientes
Depósitos del público	¢ 3.821.869.580	943
Depósitos de otros bancos	0	0
Depósitos de entidades estatales	0	0
Depósitos restringidos e inactivos	0	0
Otras obligaciones con el público	<u>130.659.093</u>	<u>886</u>
	<u>¢ 3.952.528.673</u>	<u>1.829</u>

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la concentración de las captaciones a plazo por la naturaleza del tenedor y el número de clientes en cada categoría es la siguiente:

Año 2006

	Saldo	Clientes
Depósitos del público	¢ 11.674.225.994	512
Depósitos de otros bancos	0	0
Depósitos de entidades estatales	0	0
Depósitos restringidos e inactivos	0	0
Otras obligaciones con el público	<u>2.145.466</u>	<u>2</u>
	¢ <u>11.676.371.460</u>	<u>514</u>

Año 2005

	Saldo	Clientes
Depósitos del público	¢ 6.950.369.887	432
Depósitos de otros bancos	0	0
Depósitos de entidades estatales	0	0
Depósitos restringidos e inactivos	0	0
Otras obligaciones con el público	<u>23.000</u>	<u>1</u>
	¢ <u>6.950.392.887</u>	<u>433</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:

	2006	2005
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 221.742.242	535.804.766
Efectivo en tránsito	88.491.040	94.155.630
Depósitos a la vista en el BCCR	3.072.069.930	1.642.749.846
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	70.525.847	6.004.709
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financiera privadas	34.422.055	4.734.451
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	212.784.165	537.188.508
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas del exterior	226.772.080	103.652.078
Documentos de cobro inmediato	<u>194.538.622</u>	<u>76.767.510</u>
	¢ <u>4.121.345.981</u>	<u>3.001.057.498</u>

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el portafolio de inversiones está representado de la siguiente forma:

Año 2006

A) Sector público

Colones

	Intermediario	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento		Monto
Disponibles para la venta	Cathay Valores	Tp	18.00%	26/09/2007	¢	31.726.800
	Cathay Valores	Bem	18.75%	30/09/2009		348.142.100
						379.868.900

Disponibles para la venta
(comprometidas)

	BN Valores	Tp	18.75%	30/09/2009		492.561.047
	Cathay Valores	Bem	15.24%	26/03/2008		52.871.500
						545.432.547

Dólares

Mantenidas al vencimiento

	Cathay Valores	VPV\$	5.56%	05/01/2007		23.429.205
	Cathay Valores	VPV\$	5.62%	05/01/2007		53.688.823
						77.118.028

Disponibles para la venta

	Cathay Valores	bde11	9.00%	1/3/2011		99.020.956
	Cathay Valores	tp\$a	5.33%	29/7/2011		5.468.704
	Cathay Valores	tp\$a	5.58%	29/8/2011		3.038.169
	Cathay Valores	tp\$a	6.26%	18/1/2011		3.727.326
	Cathay Valores	tp\$a	6.74%	14/3/2011		3.106.105
	Cathay Valores	tp\$a	6.63%	7/3/2011		4.348.547
	Cathay Valores	tp\$a	6.86%	28/3/2011		4.348.547
	Cathay Valores	tp\$a	6.38%	1/5/2011		6.212.210
	Cathay Valores	cd\$g5	7.00%	18/1/2007		150.453.763
	Cathay Valores	c\$a10	7.75%	7/2/2012		19.304.848
						299.029.172

Disponibles para la venta
(comprometidas)

	Cathay Valores	bde12	8.11%	01/02/2012		165.516.152
						165.516.152

Total colones y dólares sector público (A-1)

¢ **1.466.964.799**

B) Sector privado					
Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Monto
Para negociación (valoradas a mercado a través del estado de resultados)	Cathay Valores	FI	N/A	N/A	¢ 590.599.440
					590.599.440
Disponibles para la venta (comprometidas)	Banco Uno	Cdp	15.75%	02/12/2006	500.000
	Banco Uno	Cdp	16.75%	23/10/2007	2.820.000
	Banco Uno	Cdp	13.00%	27/10/2007	2.500.000
	Banco Uno	Cdp	13.50%	05/12/2007	2.600.000
					8.420.000
Dólares					
Para negociación (valoradas a mercado a través del estado resultados)	Cathay Valores	FI	N/A	N/A	44.684.898
					44.684.898
Disponible para la venta (Exterior)	Cathay Valores	mex15	6.63%	03/03/2015	166.536.365
					166.536.365
Disponibles para la venta (comprometidas)	Banco Uno	cdp\$	5.50%	24/08/2007	59.321.600
					59.321.600
Total colones y dólares sector privado					869.562.302
Total general					¢ 2.336.527.102

Año 2005

A) Sector público

A-1) Colones

	<u>Intermediario</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>
Para negociación	Cathay Valores	Fondo de inversión	0.00%	A la vista	¢ <u>0</u> <u>0</u>
Disponible para la venta	Cathay Valores	BEM0	13,95%	12/07/2006	224.292.860
	Cathay Valores	BEM	17,75%	27/09/2006	5.100.950
	Cathay Valores	BEM	16,25%	05/01/2006	412.747.000
	Cathay Valores	BEM	17,75%	27/09/2006	96.918.050
					<u>739.058.860</u>
Mantenidos al vencimiento	Cathay Valores	bde11	4,36%	16/01/2006	24.802.604
	Cathay Valores	bde14	4,48%	23/01/2006	25.798.448
					¢ <u>50.601.052</u>

A-2) Dólares

Para negociación	Cathay Valores	Fondo de inversión	0.00%	A la vista	¢ <u>0</u>
					<u>0</u>

Disponible para la venta

Cathay Valores	BDE12	8,11%	01/02/2012	106.766.975
Cathay Valores	TP\$A	5,33%	26/07/2011	5.079.124
Cathay Valores	TP\$A	5,59%	29/08/2011	2.821.735
Cathay Valores	TP\$A	6,26%	18/01/2011	3.498.318
Cathay Valores	TP\$A	6,74%	14/03/2011	2.915.264
Cathay Valores	TP\$A	6,63%	07/03/2011	4.081.370
Cathay Valores	TP\$A	6,86%	28/03/2011	4.081.370
Cathay Valores	TP\$A	6,38%	09/05/2011	5.830.529
Cathay Valores	TP\$A	8,26%	19/04/2010	3.107.007
Cathay Valores	TP\$A	8,85%	21/06/2010	11.185.226
Cathay Valores	TP\$A	8,26%	18/10/2010	3.107.007
Cathay Valores	TP\$A	8,38%	09/11/2010	3.107.007
Cathay Valores	TP\$A	8,52%	17/11/2010	13.049.429
Cathay Valores	BDE11	9,00%	01/03/2011	102.411.674
Cathay Valores	BDE12	8,11%	01/02/2012	49.646.643

320.688.678

Total colones y dólares sector público (A-1)

¢ **1.110.348.590**

B) Sector privado**B-1) Colones**

	<u>Intermediario</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>
Para negociación	Cathay Valores	Fondo de inversión	N/A	A la vista	¢ 15.060.166
					15.060.166
Disponibles para la venta	UNO	CDP	15,75%	02/12/2006	7.100.000
	UNO	CDP	15,75%	05/12/2006	500.000
	UNO	CDP	16,50%	30/11/2005	100.000
	UNO	CDP	13,50%	05/12/2005	5.520.000
	UNO	CDP	13,75%	05/12/2005	1.100.000
					14.320.000
B-2) Dólares					
Para negociación	Cathay Valores	Fondo de inversión	N/A	A la vista	2.167.116
	Mercado de Valores	Fondo de inversión	N/A	05/04/2006	148.934.572
					151.101.688
Disponibles para la venta	BN Valores	bar20	6,85%	20/03/2006	251.839.765
	Cathay Valores	US Treasury	5.5 a 6.8%	23/02/2006	49.297.349
	Cathay Valores	US Treasury	5.5 a 6.8%	30/03/2006	49.099.089
	Cathay Valores	US Treasury	5.5 a 6.8%	27/04/2006	48.932.551
	Cathay Valores	US Treasury	6,85%	15/05/2006	50.012.076
	Cathay Valores	US Treasury	5.5 a 6.8%	15/02/2006	49.658.182
	BANCO UNO	CDP\$	4,00%	24/08/2006	56.999.750
	BICSA	CDP\$	2,87%	04/01/2006	50.174.942
					606.013.704
Mantenidos al vencimiento	Cathay Valores	Cd\$5	1,00%	02/01/2006	247.839.507
					247.839.507
Total colones y dólares sector privado (A-2)					1.034.335.065
Total colones y dólares sectores privado y público (A-1+A-2)					2.144.683.655
Estimación por incobrabilidad de inversiones					(5.000.000)
					¢ 2.139.683.655

En el periodo de un año terminado el 31 de diciembre del 2006 y 2005 el movimiento de la estimación por incobrabilidad de inversiones se detalla así:

		2006	2005
Saldo inicial	¢	5.000.000	0
Aumento, gasto:		0	10.000.000
Reversión contra ingresos		<u>(5.000.000)</u>	<u>(5.000.000)</u>
Saldo final	¢	<u>0</u>	<u>5.000.000</u>

11.3 Cartera de crédito

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

		2006	2005
Créditos vigentes	¢	17.965.101.839	13.097.779.056
Créditos vencidos		1.092.898.501	521.867.376
Créditos en cobro judicial		129.959.266	32.297.666
Estimación por deterioro e incobrabilidad		<u>(231.000.000)</u>	<u>(203.915.904)</u>
Total	¢	<u>18.956.959.606</u>	<u>13.448.028.194</u>

Los productos por cobrar en la cartera de crédito se encuentran registrados en cuentas y productos por cobrar; al 31 de diciembre del 2006 y 2005 ascienden a ¢81.951.309 y ¢68.563.116 respectivamente.

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

A) Año 2006

Criterio 1		Principal	Productos por cobrar
A1	¢	13.420.899.818	60.602.646
A2		<u>44.065.632</u>	<u>24.244</u>
Total criterio 1	¢	<u>13.464.965.450</u>	<u>60.626.890</u>
Criterio 2		Principal	Productos por cobrar
A1	¢	4.537.288.800	16.950.170
A2		54.435.455	268.753
B1		59.610.045	1.037.455
B2		2.988.566	0
C1		9.547.587	83.566
C2		1.372.165	0
D		12.799.250	138.245
E		<u>241.929.348</u>	<u>2.846.232</u>
Total criterio 2		<u>4.919.971.216</u>	<u>21.324.420</u>
Préstamos a la banca estatal		<u>803.022.940</u>	<u>0</u>
Total cartera	¢	<u>19.187.959.606</u>	<u>81.951.310</u>

B) Año 2005:

Criterio 1	Principal	Productos por cobrar
A	¢ 10.270.284.877	55.177.982
B1	28.922.799	573.781
B2	156.074.733	1.593.515
E	<u>19.370.993</u>	<u>0</u>
Total criterio 1	¢ <u>10.474.653.402</u>	<u>57.345.278</u>
Criterio 2	Principal	Productos por cobrar
A	¢ 1.828.803.394	3.822.023
B1	21.611.572	379.978
B2	31.497.087	889.885
C1	3.622.086	0
D	15.701.510	0
E	<u>85.675.051</u>	<u>1.570.071</u>
Total criterio 2	¢ <u>1.986.910.700</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>13.075.590.156</u>	<u>68.599.116</u>
Préstamos a la banca estatal	<u>576.353.942</u>	<u>0</u>
Total cartera	¢ <u>13.651.944.098</u>	<u>68.599.116</u>

11.4 Cuentas y productos por cobrar

Las cuentas y los productos por cobrar al 31 de diciembre del 2006 y 2005 incluyen:

	2006	2005
Comisiones por cobrar	¢ 2.778.435	2.525.540
Productos por cobrar por inversiones en valores y depósitos	51.417.798	62.894.830
Productos por cobrar por cartera de créditos	81.951.310	68.563.116
Producto por cobrar por otras cuentas por cobrar	0	1.712.772
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	343.452.936	226.695.331
Otras cuentas por cobrar diversas	<u>77.602.384</u>	<u>79.339.546</u>
	<u>557.202.863</u>	<u>441.731.135</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar (1)	<u>(26.464.602)</u>	<u>(30.114.960)</u>
	¢ <u>530.738.261</u>	<u>411.616.175</u>

(1) Esta cuenta tuvo el siguiente movimiento en el 2005:

Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢	30.114.960
Aumento, gasto del año		36.631.392
Uso durante el año		<u>(40.281.750)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006		<u>26.464.602</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004		37.115.605
Aumento, gasto del año		2.531.313
Uso durante el año		<u>(9.531.958)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢	<u>30.114.960</u>

11.5 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El mobiliario y el equipo en uso al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se detallan así:

Año 2006

	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 131.283.607	3.770.236	127.513.371
Equipos de computación	4.855.413	834.203	4.021.210
Equipo y mobiliario	<u>266.549.397</u>	<u>213.740.909</u>	<u>52.808.488</u>
Totales	¢ <u>402.688.417</u>	<u>218.345.347</u>	<u>184.343.069</u>

Año 2005

	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 119.936.330	1.201.856	118.734.474
Equipos de computación	315.737.736	219.349.423	96.388.313
Equipo y mobiliario	<u>253.714.886</u>	<u>97.079.798</u>	<u>156.635.088</u>
Totales	¢ <u>689.388.952</u>	<u>317.631.077</u>	<u>371.757.875</u>

Los movimientos de mobiliario y equipo en uso durante el año terminado al 31 de diciembre del 2006 y 2005 son los siguientes:

	Año 2006			
	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo				
A diciembre del 2005	¢ 119.936.330	253.714.885	315.737.735	689.388.950
Adiciones	11.347.277	17.290.863	44.437.088	73.075.228
Retiros	<u>0</u>	<u>(266.150.336)</u>	<u>(93.625.426)</u>	<u>(359.775.762)</u>
A diciembre del 2006	¢ <u>131.283.607</u>	<u>4.855.412</u>	<u>266.549.397</u>	<u>402.688.416</u>

Depreciación acumulada

A diciembre del 2005	¢	1.201.856	97.079.798	219.349.423	317.631.077
Gasto del año		2.568.380	12.335.942	24.432.480	39.336.803
Retiros		<u>0</u>	<u>(108.581.539)</u>	<u>(30.040.993)</u>	<u>(138.622.532)</u>
A diciembre del 2006		<u>3.770.236</u>	<u>834.201</u>	<u>213.740.910</u>	<u>218.345.348</u>
Saldo final neto al 31 de diciembre del 2006	¢	<u>127.513.371</u>	<u>4.021.211</u>	<u>52.808.487</u>	<u>184.343.069</u>

Año 2005

		Vehículos	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo						
A diciembre del 2004	¢	7.414.455	0	235.430.345	345.489.380	588.334.180
Adiciones		0	119.936.330	18.284.541	28.018.713	166.239.584
Retiros		<u>(7.414.455)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(57.770.359)</u>	<u>(65.184.814)</u>
A diciembre del 2005		<u>0</u>	<u>119.936.330</u>	<u>253.714.886</u>	<u>315.737.735</u>	<u>689.388.950</u>
Depreciación acumulada						
A diciembre del 2004		4.817.488	0	71.079.116	209.574.716	285.471.320
Gasto del año		245.755	1.201.856	26.000.682	53.255.664	80.703.957
Retiros		<u>(5.063.243)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(43.480.959)</u>	<u>(48.544.202)</u>
A diciembre del 2005		<u>0</u>	<u>1.201.856</u>	<u>97.079.798</u>	<u>219.349.421</u>	<u>317.631.075</u>
Saldo final neto al 31 de diciembre del 2005	¢	<u>0</u>	<u>118.734.474</u>	<u>156.635.088</u>	<u>96.388.314</u>	<u>371.757.875</u>

11.6 Otros activos

Al 31 de diciembre los otros activos se componen de:

		2006	2005
Activos intangibles:			
<i>Software</i> (1)	¢	30.546.403	2.966.513
Otros activos:			
Gastos pagados por anticipado		49.718.355	21.655.859
Cargos diferidos		3.179.152	25.393.021
Bienes diversos		12.529.111	12.563.298
Otros activos		75.394.251	72.321.306
Operaciones pendientes de imputación		<u>8.950.151</u>	<u>5.611.729</u>
		<u>149.771.020</u>	<u>137.545.213</u>
	¢	<u>180.317.423</u>	<u>140.511.726</u>

1) El movimiento de esta cuenta en los períodos de un año terminados el 31 de diciembre se detalla así:

	2006	2005
Costo		
Saldo al inicio del año	¢ 47.325.363	328.628.541
Adiciones	457.779.691	0
Provisión	(53.220.951)	0
Retiros	<u>367.619.142</u>	<u>(281.303.178)</u>
Saldo al final del año	<u>84.264.961</u>	<u>47.325.363</u>
Amortización		
Saldo al inicio del año	(44.358.850)	147.005.180
Gasto del año	(9.359.708)	105.472.924
Retiros	<u>0</u>	<u>(208.119.254)</u>
Saldo al final del año	<u>(53.718.558)</u>	<u>44.358.850</u>
Software, neto	¢ <u>30.546.403</u>	<u>2.966.513</u>

11.7 Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público incluyen:

Captaciones a la vista:

	2006	2005
Cuentas corrientes	¢ 3.457.483.702	3.348.236.472
Captaciones a plazo vencidas	97.881.739	150.712.252
Depósitos de ahorro a la vista	1.641.383.720	322.920.856
Giros y transferencias por pagar	72.770.049	33.078.883
Cheques de gerencia	33.109.394	93.739.843
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	<u>10.898.040</u>	<u>3.840.367</u>
	¢ <u>5.313.526.644</u>	<u>3.952.528.673</u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de diciembre del 2006 oscilan entre un 3% para las cuentas denominadas en colones y 1% para las cuentas denominadas en dólares; al 31 de diciembre de 2005 las tasas de interés eran un 3% y 4% para las cuentas denominadas en colones y 1% para las cuentas denominadas en dólares.

Captaciones a plazo:

	2006	2005
Depósitos a plazo	¢ 11.674.225.994	6.949.874.237
Depósitos a plazo afectados en garantía	<u>0</u>	<u>495.650</u>
	¢ <u>11.674.225.994</u>	<u>6.950.369.887</u>

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 las tasas de interés pagadas sobre los depósitos a plazo oscilan entre 11,00% y 20,00%, 11,50% y 15,50% en colones respectivamente y entre un 3,00% y 8,00%, 2,5% y un 4,1% en US dólares respectivamente.

11.8 Obligaciones por pactos de recompra de valores

Corresponden a los compromisos adquiridos por convenios de recompra. Al 31 de diciembre de 2006 existen saldos por pactos de recompra por \$736.300.58 e incluyen intereses por \$1.456.35, al 31 de diciembre de 2005 estas obligaciones eran por ¢174.995.709 y \$259.941 e incluyen intereses por ¢389.268 y \$344.05 respectivamente.

11.9 Otras obligaciones financieras

	2006	2005
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	¢ 137.703.818	231.522.228
Préstamos con entidades financieras del país	0	0
Préstamos de entidades financieras del exterior	<u>3.134.138.162</u>	<u>3.072.631.162</u>
	¢ <u>3.271.841.980</u>	<u>3.304.153.390</u>

Los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al 31 de diciembre de 2006 y 2005, préstamos por pagar al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por ¢78.183.333 y ¢144.516.666 y US\$5.924.230 y US\$5.907.625 como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios.

Las garantías de esas facilidades crediticias están constituidas por la responsabilidad general del prestatario. Además, para los recursos destinados al Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano, el BCIE requiere la cesión en garantía de cartera hipotecaria, en una proporción de 1.2 en activos a 1.0 en pasivos. En casos especiales determinados por el BCIE, la garantía podrá ser el endoso de la cartera generada con los recursos de la línea global de crédito o de la cartera del prestatario, o cualesquiera otras garantías específicas complementarias, a su satisfacción.

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

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

	2006	2005
A) Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público	¢ 143.542.607	71.819.628
Por otras obligaciones financieras	<u>15.437.418</u>	<u>30.469.584</u>
	¢ <u>158.980.025</u>	<u>102.289.212</u>

B) Provisiones:

Provisión para aguinaldo	¢	2.192.305	1.794.361
Provisión para prestaciones legales		3.242.161	1.173.444
Provisión para plan monedas Cathay TH CR (1)		0	600.000
Provisión para pago auditoría externa		5.455.008	7.583.445
Provisión procesamiento CREST		0	4.956.500
Otras provisiones (2)		<u>514.623</u>	<u>417.362</u>
	¢	<u>11.404.097</u>	<u>16.525.112</u>

- (1) Provisión para programa establecido por Cathay Card como incentivo a la tarjeta- habiente por el uso de la tarjeta de crédito.
- (2) Provisión para cubrir posibles cambios de cheques girados.

El movimiento de las provisiones en el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2006 se detalla así:

	<u>Aguinaldo</u>	<u>Prestaciones legales</u>	<u>Plan monedas Cathay TH CR</u>	<u>Auditoría Externa</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Provisión Procesamiento Crest</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del período ¢	1.794.361	1.173.444	600.000	7.583.445	417.362	4.956.500	16.525.112
Gasto del año	24.707.774	18.107.645	0	11.203.441	6.035.027	0	60.053.887
Uso en el año	(24.309.830)	(16.038.928)	(600.000)	(13.331.878)	(5.937.766)	(4.956.500)	(65.174.902)
Saldo al final del período ¢	<u>2.192.305</u>	<u>3.242.161</u>	<u>0</u>	<u>5.455.008</u>	<u>514.623</u>	<u>0</u>	<u>11.404.097</u>

El movimiento de las provisiones en el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2005 se detalla así:

	<u>Aguinaldo</u>	<u>Prestaciones legales</u>	<u>Plan monedas Cathay TH CR</u>	<u>Auditoría Externa</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Provisión Procesamiento Crest</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del período ¢	1.550.879	183.887	3.502.860	7.000.974	15.434.324	0	27.672.924
Gasto del año	20.405.370	23.795.949	1.395.332	7.178.825	11.046.755	24.654.311	88.476.542
Uso en el año	(20.161.888)	(22.806.392)	(4.298.192)	(6.596.354)	(26.063.717)	(19.697.811)	(99.624.354)
Saldo al final del período	<u>1.794.361</u>	<u>1.173.444</u>	<u>600.000</u>	<u>7.583.445</u>	<u>417.362</u>	<u>4.956.500</u>	<u>16.525.112</u>

C) Cuentas por pagar diversas:

	2006	2005
Retenciones por orden judicial	¢ 75.579.570	552.086.144
Acreedores varios	85.151.462	79.956.805
Aportaciones patronales por pagar	6.840.020	5.598.428
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	7.090.981	12.504.342
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	45.884.899	4.181.191
Impuestos retenidos por pagar	8.536.835	4.297.676
Aportaciones laborales retenidas por pagar	2.367.699	1.937.917
Participaciones sobre resultados por pagar	7.187.558	18.431.441
Dividendos por pagar	2.861	2.861
Obligaciones por pagar sobre prestamos con partes relacionadas	<u>68.003.322</u>	<u>39.059.731</u>
Total de otras cuentas por pagar y provisiones	<u>306.645.207</u>	<u>718.056.536</u>
Total A, B y C	¢ <u>477.029.329</u>	<u>836.870.860</u>

11.11 Reservas patrimoniales

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

	2006	2005
Reserva legal (1)	¢ <u>141.546.469</u>	<u>127.171.354</u>

(1) Esta reserva se incrementa con el 10% del resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad.

11.12 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:

	2006	2005
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 126.855.329	98.253.593
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	32.735.462	119.314.088
Productos por inversiones en valores y depósitos hasta el vencimiento	13.485.287	20.329.211
Productos por inversiones en valores negociables	<u>15.113.404</u>	<u>10.515.689</u>
	¢ <u>188.189.482</u>	<u>248.412.581</u>

11.13 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:

		2006	2005
Productos por sobregiros	¢	762.514	936.423
Productos por préstamos con otros recursos		1.514.570.371	936.808.277
Productos por tarjetas de crédito		451.276.603	429.852.797
Productos por cartas de crédito emitidas		1.586.657	1.917.277
Productos por compras de valores con pacto de recompra		0	0
Productos por cartera créditos otorgada a la banca estatal		0	1.503.768
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial		22.719.966	23.493.877
Productos por otras cuentas por cobrar		9.792.680	8.330.197
	¢	<u>2.000.708.791</u>	<u>1.402.842.616</u>

11.14 Ingreso por diferencial cambiario, neto

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

		2006	2005
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢	994.410.177	1.180.727.125
Gastos financieros por diferencial cambiario		<u>(855.962.490)</u>	<u>(999.715.401)</u>
	¢	<u>138.447.687</u>	<u>181.011.724</u>

11.15 Otros ingresos financieros y liquidación de ganancia

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

		2006	2005
A) Otros ingresos:			
Comisiones por tarjetas de crédito	¢	15.157.804	12.027.427
Comisiones por garantías otorgadas		43.076.858	9.282.230
Comisiones por líneas de crédito		151.627.345	99.982.658
Otros ingresos financieros diversos		<u>16.389.757</u>	<u>8.593.067</u>
	¢	<u>226.251.764</u>	<u>129.885.382</u>
B) Liquidación ganancia:			
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta-ingreso	¢	30.968.825	43.612.307
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta-gasto		<u>17.079.047</u>	<u>28.193.565</u>
	¢	<u>13.889.778</u>	<u>15.418.742</u>

11.16 Gastos financieros por obligaciones con el público

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

		2006	2005
Gastos por captaciones a la vista	¢	60.721.227	42.102.988
Gastos por captaciones a plazo		747.210.301	323.285.274
Gastos por obligaciones por pactos de recompra de valores		<u>12.241.667</u>	<u>56.160.612</u>
	¢	<u>820.173.195</u>	<u>421.548.874</u>

11.17 Comisiones por servicios

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

A) Ingresos por comisiones:

		2006	2005
Comisiones por giros y transferencias	¢	22.323.714	27.696.967
Comisiones por fideicomisos		0	6.388.970
Comisiones por custodias		12.161.696	0
Comisiones por certificación de cheques		0	0
Comisiones por cobranzas		802.210	325.926
Comisiones por tarjetas de crédito		62.321.345	59.265.466
Comisiones por operaciones de terceros		34.694.978	67.523.044
Comisiones por servicios administrativos		13.256.204	0
Otras comisiones		<u>61.683.703</u>	<u>55.214.058</u>
	¢	<u>207.243.850</u>	<u>216.414.431</u>

B) Gastos por comisiones:

		2006	2005
Comisiones por corresponsalía	¢	176.183.738	115.650.498
Comisiones por giros y transferencias		5.063	9.480
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico		15.695.641	14.959.432
Comisiones y gastos por custodia de valores		1.118.720	1.256.616
Comisiones por cambio de divisas		435.838	457.075
Comisiones por cobranzas		380	79.597
Comisiones por volumen de negociación en las Bolsas de Valores		0	684.586
Comisiones al agente colocador		36.908.663	6.350.122
Comisiones por otros servicios		31.167.088	14.446.969
Comisiones por servicios bursátiles		<u>1.682.569</u>	<u>6.005.584</u>
	¢	<u>263.197.700</u>	<u>159.899.959</u>

11.18 Gastos de personal

Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre los gastos por personales se detallan a continuación:

		2006	2005
Sueldos y bonificaciones del personal permanente	¢	300.290.100	242.958.916
Cargas sociales patronales		68.193.730	55.880.551
Décimo tercer sueldo		24.707.774	20.405.370
Preaviso y cesantía		20.706.220	23.795.950
Fondo de capitalización laboral		8.909.834	7.288.767
Capacitación		15.802.300	10.994.156
Remuneraciones a directores y fiscales		7.980.518	8.189.856
Vacaciones		2.884.427	5.043.032
Viáticos		11.446.138	9.858.208
Refrigerios		7.197.871	4.026.412
Vestimenta		739.240	4.477.732
Incentivos		1.783.249	1.023.872
Otros gastos de personal		<u>5.568.685</u>	<u>2.518.414</u>
	¢	<u>476.210.086</u>	<u>396.461.236</u>

11.19 Otros gastos de administración

Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre la cuenta de otros gastos de administración detalla a continuación:

		2006	2005
Servicios contratados	¢	77.380.145	39.402.689
Gastos generales diversos		27.078.459	26.716.909
Auditoría externa		11.203.441	7.178.825
Consultorías externas		107.830.966	63.111.733
Depreciación de propiedad. mobiliario y equipo en uso		39.126.249	80.458.201
Alquiler de inmuebles		71.142.024	57.653.898
Servicios de seguridad		50.066.589	46.684.136
Mantenimiento y reparaciones de propiedad. mobiliario y equipo		38.823.430	39.508.642
Gastos legales		22.651.564	27.490.364
Teléfonos, telex, fax		22.389.000	23.928.846
Papelería. útiles y otros materiales		29.402.850	29.307.413
Propaganda y publicidad		36.168.421	26.952.059
Otros gastos de movilidad y comunicaciones		15.605.285	39.117.262
Agua y energía eléctrica		26.427.416	19.329.913
Alquiler de vehículos		7.182.039	6.512.350
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler		2.956.190	8.635.875
Otros seguros		10.528.292	10.225.838
Alquiler de muebles y equipos		62.975.900	17.009.189
Suscripciones y afiliaciones		11.676.542	4.622.836
Servicios de computación		38.103.985	40.885.657
Impuestos. patentes y contribuciones obligatorias		12.046.613	14.363.201
Otros gastos de administración		<u>16.910.434</u>	<u>7.117.533</u>
	¢	<u>737.675.834</u>	<u>636.213.369</u>

11.20 Otras cuentas de orden

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

	2006	2005
Operaciones de administración de fondos y valores	¢ 45.492.255	21.840.718
Garantías recibidas en poder del Banco	89.289.919.881	61.510.919.049
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	5.234.729.735	3.775.014.367
Productos en suspenso de cartera de crédito (1)	26.053.310	2.592.148
Cuentas castigadas	2.077.335	2.077.335
Cuentas de registro varias	<u>1.764.340.377</u>	<u>3.410.506.433</u>
	¢ <u>96.362.612.893</u>	<u>68.722.950.050</u>

(1) Ver nota 6.3.

Nota 12 Capital social

Al 31 de diciembre del 2006:

Se capitalizaron acciones por emisión por ¢309.000.000 generado por dividendos distribuidos y ¢478.000.000 de aportes de los socios para un total ¢787.000.000.

También se dieron aportes patrimoniales no capitalizados por ¢264.215.655.

Al 31 de diciembre de 2005 el capital social está representado por 2.719.621 acciones comunes (Clase A) de ¢ 1.000 cada una y por 3.581.046 acciones preferentes (Clase B) de US \$ 1 cada una.

El 19 de agosto de 2005 se hizo un aporte por ¢217.225.870 en efectivo, y se capitalizaron utilidades del periodo 2004 por un monto de ¢161.774.130 para un total de ¢379.000.000

El privilegio de las acciones preferentes consiste en la representación del aporte del accionista titular de esta clase de acciones en moneda diferente del colón (US \$) y su consecuente indexación para los efectos del ejercicio de los derechos patrimoniales.

En atención a lo anterior al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la estructura accionaria es la siguiente:

A) Año 2006:

Tipo de acción	Nº acciones	Monto nominal	
		Colones	Dólares
Comunes	3.506.621 ¢	3.506.621.000 US\$	0
Preferentes A	<u>3.581.046</u>	<u>1.085.379.232</u>	<u>3.581.046</u>
Total	<u>7.087.667 ¢</u>	<u>4.592.000.232 US\$</u>	<u>3.581.046</u>

B) Año 2005:

Tipo de acción	N° acciones	Monto nominal	
		Colones	Dólares
Comunes	2.719.621 ¢	2.719.621.000 US\$	0
Preferentes A	3.581.046	1.085.379.232	3.581.046
Total	6.300.667 ¢	3.805.000.232 US\$	3.581.046

Nota 13 Vencimiento y concentración de activos y pasivos

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la concentración geográfica de los activos y pasivos es la siguiente:

Año 2006

	Activos	Pasivos
Costa Rica	¢ 25.860.105.830	18.286.072.709
Panamá	359.210.348	0
Honduras	3.582.452	3.134.138.162
Estados Unidos	73.663.572	0
México	169.896.846	0
Otros	3.099.873	0
	¢ 26.469.558.921	21.420.210.871

Año 2005

	Activos	Pasivos
Costa Rica	¢ 18.484.013.659	12.371.763.491
Panamá	284.972.788	0
Honduras	3.442.235	3.072.631.162
Estados Unidos	647.714.155	0
Otros	251.839.765	0
	¢ 19.671.982.602	15.444.394.653

Al 31 de diciembre del 2006 el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares más significativo es el siguiente:

Año 2006:

Colones:

Activos:		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢	1.046.675.631	0	0	0	0	0	0	1.046.675.631
Inversiones		627.580.483	0	0	0	39.646.800	893.574.646	0	1.560.801.929
Cartera de crédito		946.845.517	763.004.837	436.704.810	467.922.076	371.567.796	1.013.334.570	122.249.010	4.121.628.616
Total de recuperación de activos	¢	2.621.101.631	763.004.837	436.704.810	467.922.076	411.214.596	1.906.909.216	122.249.010	6.729.106.176
Pasivos:		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢	1.017.898.900	238.731.198	235.289.745	287.893.636	1.145.761.257	748.284.358	0	3.673.859.094
Obligaciones con las entidades financieras		51.550.000	325.000	2.833.333	4.708.333	9.416.667	9.350.000	0	78.183.333
Cargos por pagar		49.136.065	0	0	0	0	0	0	49.136.065
Total vencimiento de pasivos	¢	1.118.584.965	239.056.198	238.123.078	292.601.969	1.155.177.924	757.634.358	0	3.801.178.492
Diferencia en colones	¢	1.502.516.666	523.948.639	198.581.732	175.320.107	(743.963.328)	1.149.274.858	122.249.010	2.927.927.684

sigue...

...viene

Dólares:

Activos:		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢	3.074.670.350	0	0	0	0	0	0	3.074.670.350
Inversiones		287.193.444	0	0	0	59.321.600	480.627.925	0	827.142.969
Cartera de crédito		1.921.648.538	951.549.007	792.350.652	1.367.746.154	1.259.923.343	8.611.514.371	243.550.235	15.148.282.300
Total de recuperación de activos	¢	5.283.512.332	951.549.007	792.350.652	1.367.746.154	1.319.244.943	9.092.142.296	243.550.235	19.050.095.619
Pasivos:		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢	6.950.502.988	1.457.206.016	1.029.574.609	2.454.007.932	1.535.100.946	269.459.810	0	13.695.852.301
Obligaciones con las entidades financieras		441.998.556	103.237.277	192.773.215	156.808.602	327.643.689	1.971.197.308	0	3.193.658.647
Cargos por pagar		109.843.960	0	0	0	0	0	0	109.843.960
Total vencimiento de pasivos	¢	7.502.345.504	1.560.443.293	1.222.347.824	2.610.816.534	1.862.744.635	2.240.657.118	0	16.999.354.908
Diferencia en monedas extranjeras	¢	(2.218.833.172)	(608.894.286)	(429.997.172)	(1.243.070.380)	(543.499.692)	6.851.485.178	243.550.235	2.050.740.711

sigue...

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

Año 2005:

Colones:

Activos:		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢	831.233.512	0	0	0	0	0	0	831.233.512
Inversiones		480.274.796	0	0	0	333.911.860	0	0	814.186.656
Cartera de crédito		587.783.638	595.112.082	236.740.155	68.958.057	64.702.650	209.573.354	112.441.518	1.875.311.454
Total de recuperación de activos	¢	<u>1.899.291.946</u>	<u>595.112.082</u>	<u>236.740.155</u>	<u>68.958.057</u>	<u>398.614.510</u>	<u>209.573.354</u>	<u>112.441.518</u>	<u>3.520.731.622</u>
Pasivos:		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢	773.302.570	100.070.908	97.142.601	146.493.970	912.724.095	12.000.000	0	2.041.734.144
Obligaciones con las entidades financieras		1.550.000	325.000	35.333.333	37.208.333	41.916.667	28.183.333	0	144.516.666
Cargos por pagar		19.860.357	0	0	0	0	0	0	19.860.357
Total vencimiento de pasivos	¢	<u>794.712.927</u>	<u>100.395.908</u>	<u>132.475.934</u>	<u>183.702.303</u>	<u>954.640.762</u>	<u>40.183.333</u>	<u>0</u>	<u>2.206.111.167</u>
Diferencia en colones	¢	<u>1.104.579.019</u>	<u>494.716.174</u>	<u>104.264.221</u>	<u>(114.744.246)</u>	<u>(556.026.252)</u>	<u>169.390.021</u>	<u>112.441.518</u>	<u>1.314.620.455</u>

sigue...

...viene

Dólares:

Activos:	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢ 2.169.823.986	0	0	0	0	0	0	2.169.823.986
Inversiones	367.929.818	98.955.531	300.938.854	247.879.199	56.999.750	320.688.678	0	1.393.391.830
Cartera de crédito	1.344.805.287	1.154.314.666	745.811.568	1.358.950.251	895.782.030	6.215.469.433	130.062.525	11.845.195.760
Total de recuperación de activos	¢ <u>3.882.559.091</u>	<u>1.253.270.197</u>	<u>1.046.750.422</u>	<u>1.606.829.450</u>	<u>952.781.780</u>	<u>6.536.158.111</u>	<u>130.062.525</u>	<u>15.408.411.576</u>
Pasivos:	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 5.063.928.266	1.100.720.046	634.730.822	1.138.963.761	1.221.055.410	5.624.577	0	9.165.022.882
Obligaciones con las entidades financieras	387.866.561	187.507.235	70.127.125	413.978.691	827.957.363	1.272.199.749	0	3.159.636.724
Cargos por pagar	82.428.855	0	0	0	0	0	0	82.428.855
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>5.534.223.682</u>	<u>1.288.227.281</u>	<u>704.857.947</u>	<u>1.552.942.452</u>	<u>2.049.012.773</u>	<u>1.277.824.326</u>	<u>0</u>	<u>12.407.088.461</u>
Diferencia en monedas extranjeras	¢ <u>(1.651.664.591)</u>	<u>(34.957.084)</u>	<u>341.892.475</u>	<u>53.886.998</u>	<u>(1.096.230.993)</u>	<u>5.258.333.785</u>	<u>130.062.525</u>	<u>3.001.323.115</u>

Nota 14 Otras concentraciones de activos y pasivos

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

Nota 15 Contingencias y compromisos**Litigios 2006**

Como parte del Grupo de Finanzas Cathay. S.A. el Banco 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 para el Banco.

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 reiterar su demanda.

Nota 16 Fideicomisos y comisiones de confianza

El Banco proporciona servicios de fideicomiso de administración a terceros. Esos activos que se mantienen bajo tutela fiduciaria no son incluidos como parte de los estados financieros del Banco que 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 2006 y 2005 el Banco mantenía un fideicomiso bajo esta modalidad.

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

	2006	2005
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ 71.821	71.231
Créditos vencidos	88.219.453	88.219.453
Otras cuentas por cobrar diversas	2.552.694	2.552.692
Productos por cobrar por cartera de crédito	23.034.505	23.034.505
Terrenos	250.432.964	250.432.964
Edificios e instalaciones	346.478.856	346.478.856
	¢ <u>710.790.291</u>	<u>710.789.701</u>

Nota 17 Administración del riesgo financiero

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

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

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

Riesgo de liquidez

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

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

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

Ver nota 13 Informe de calce de plazos.

Riesgo de crédito

El Banco está expuesto al riesgo de crédito que consiste en que a su vencimiento la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída. El Banco estructura los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en la relación con los 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 productos por sector industrial y por país se aprueban regularmente por la Junta Directiva.

Riesgo de mercado

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

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

Riesgo de tipos de interés

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

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

Las exposiciones del Banco a los riesgos de tipos de interés comprenden los activos y pasivos financieros clasificados por fechas de revisión o vencimiento, la que ocurra primero.

Ver nota 18 Informe de brechas.

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 de 2006 y 2005 los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢515,84 y ¢495,65 o respectivamente.

El Banco tiene exposiciones a los efectos de las fluctuaciones en los tipos de cambios sobre su situación financiera y flujos de caja. El Banco mantiene una posición en monedas extranjeras positiva. La cartera de crédito mantiene una concentración de importancia en créditos en monedas extranjeras. La administración establece límites en el nivel de exposición por moneda y total, las cuales son monitoreadas diariamente.

Nota 18. Riesgo por tasa de interés

El Banco está expuesto a varios riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés. A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, la que ocurra primero.

Año 2006:**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
Activos:									
Inversiones	¢ 0	591.155.773	3.880.374.541	176.601	3.920.791.504	7.804.181.500	8.588.203.147	0	24.784.883.066
Cartera de crédito	0	3.607.271.946	1.649.401.680	0	0	0	0	0	5.256.673.626
	¢ 0	4.198.427.719	5.529.776.221	176.601	3.920.791.504	7.804.181.500	8.588.203.147	0	30.041.556.692
Pasivos:									
Obligaciones con el público	¢ 0	(320.630.086)	(555.569.045)	(369.597.536)	(1.309.102.503)	(802.468.808)	0	0	(3.357.367.978)
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 0	(320.630.086)	(555.569.045)	(369.597.536)	(1.309.102.503)	(802.468.808)	0	0	(3.357.367.978)
Diferencia en colones	¢ 0	3.877.797.633	4.974.207.176	(369.420.935)	2.611.689.001	7.001.712.692	8.588.203.147	0	26.684.188.714

sigue.....

....viene

Año 2005:**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
Activos:									
Inversiones	¢ 0	485.636.958	8.875.000	0	360.863.360	0	0	0	855.375.318
Cartera de crédito	0	1.055.478.229	1.149.212.944	0		0	0	0	2.204.691.173
	¢ 0	1.541.115.187	1.158.087.944	0	360.863.360	0	0	0	3.060.066.491
Pasivos:									
Obligaciones con el público	¢ 0	(127.315.301)	(236.986.616)	(194.086.111)	(978.144.111)	(12.943.614)	0	0	(1.549.475.753)
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 0	(127.315.301)	(236.986.616)	(194.086.111)	(978.144.111)	(12.943.614)	0	0	(1.549.475.753)
Diferencia en colones	¢ 0	1.413.799.886	921.101.328	0 (194.086.111)	(617.280.751)	(12.943.614)	0	0	1.510.590.738

sigue

Año 2006:

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
Activos:									
Inversiones	¢ 0	274.984.880	16.230.673	393.834	76.320.741	33.469.618	66.895.777	552.018.390	1.020.313.913
Cartera de crédito	0	16.211.054.019	6.279.555.662	158.686.595	0	0	0	791.350	22.650.087.626
	¢ 0	16.486.038.899	6.295.786.335	159.080.429	76.320.741	33.469.618	66.895.777	552.809.740	23.670.401.539
Pasivos:									
Obligaciones con el público	¢ 0	(2.428.600.605)	(2.859.537.999)	(2.891.116.950)	(1.858.217.566)	(319.170.114)	(88.292.743)	0	(10.444.935.977)
Obligaciones con entidades financieras	0	(116.938.081)	(20.765.738)	0	0	0	0	0	(137.703.819)
	¢ 0	(2.545.538.686)	(2.880.303.737)	(2.891.116.950)	(1.858.217.566)	(319.170.114)	(88.292.743)	0	(10.582.639.796)
Diferencia en monedas extranjeras	¢ 0	13.940.500.213	3.415.482.598	(2.732.036.521)	(1.781.896.825)	(285.700.496)	(21.396.966)	0	13.087.761.743
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 0	20.684.466.618	11.825.562.556	159.257.030	3.997.112.245	7.837.651.118	8.655.098.924	552.809.740	53.711.958.231
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 0	(2.866.168.772)	(3.435.872.782)	(3.260.714.486)	(3.167.320.069)	(1.121.638.922)	(88.292.743)	0	(13.940.007.774)
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 0	17.818.297.846	8.389.689.774	(3.101.457.456)	829.792.176	6.716.012.196	8.566.806.181	552.809.740	39.771.950.457

sigue

viene

Año 2005:

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
Activos:									
Inversiones	¢ 0	352.943.136	415.348.152	250.527.844	71.138.979	23.837.504	47.435.856	366.766.260	1.527.997.731
Cartera de crédito	0	12.750.661.031	6.693.340.056	17.569.018	0	0	0	4.780.850	19.466.350.955
	¢ 0	13.103.604.167	7.108.688.208	268.096.862	71.138.979	23.837.504	47.435.856	371.547.110	20.994.348.686
Pasivos:									
Obligaciones con el público	¢ 0	(1.859.325.828)	(2.339.504.237)	(1.382.076.130)	(1.458.595.251)	(6.024.328)	0	0	(7.045.525.774)
Obligaciones con entidades financieras	0	(25.958.365)	(205.563.864)	0	0	0	0	0	(231.522.229)
	¢ 0	(1.885.284.193)	(2.545.068.101)	(1.382.076.130)	(1.458.595.251)	(6.024.328)	0	0	(7.277.048.003)
Diferencia en monedas extranjeras	¢ 0	11.218.319.974	4.563.620.107	(1.113.979.268)	(1.387.456.272)	17.813.176	47.435.856	371.547.110	13.717.300.683
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 0	14.644.719.354	8.266.776.152	268.096.862	432.002.339	23.837.504	47.435.856	371.547.110	24.054.415.177
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 0	(2.012.599.494)	(2.782.054.717)	(1.576.162.241)	(2.436.739.362)	(18.967.942)	0	0	(8.826.523.756)
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 0	12.632.119.860	5.484.721.435	(1.308.065.379)	(2.004.737.023)	4.869.562	47.435.856	371.547.110	15.227.891.421

Nota 19 Instrumentos financieros fuera del balance con riesgo

Dentro del giro normal del negocio, para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes el 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 una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nominal de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se muestra como sigue:

	2006	2005
Garantías otorgadas	¢ 994.654.027	295.824.592
Garantía de participación	777.902.863	50.394.466
Cartas de crédito a la vista valor y depósito previo	28.789.546	0
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	293.562.986	259.475.472
Cartas de crédito diferidas valor depósito previo	0	14.100.782
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	323.557.333	155.251.949
Créditos pendientes de desembolsar	0	0
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>1.864.309.837</u>	<u>1.910.798.783</u>
	¢ <u>4.282.776.592</u>	<u>2.685.846.044</u>

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

Las cartas de crédito comerciales son los instrumentos con los cuales el Banco sustituye su crédito por el de sus clientes para el embarque de mercaderías desde el comprador al vendedor. La aceptación del Banco de estos instrumentos es contingente a la presentación de los documentos necesarios para ejecutar tales contratos. Todas las cartas de crédito documentadas y pendientes expiran en el término 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 a cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta en un momento particular de todas las posiciones 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 Banco al estimar el valor razonable de los instrumentos financieros:

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones disponible para la venta está basado en cotizaciones de mercado. El valor razonable de las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, de existir, se aproxima a su costo amortizado. En la nota 3 se presenta divulgaciones adicionales.

Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos

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

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

Nota 21 Impuesto sobre la renta

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2006, 2005, 2004 y 2003.

Al 31 de diciembre la administración del Banco realizó el cálculo de la base imponible del impuesto sobre la renta, así:

		2006	2005
Ingresos totales	¢	3.057.503.122	3.565.443.975
Ingresos no gravables (1)		<u>(188.206.248)</u>	<u>(425.665.381)</u>
Renta bruta		<u>2.869.296.874</u>	<u>3.139.778.594</u>
Gastos totales		2.920.939.523	3.215.246.603
Gastos no deducibles (2)		<u>(204.592.313)</u>	<u>(89.405.313)</u>
Gastos deducibles		<u>2.716.347.210</u>	<u>3.125.841.290</u>
Base imponible (renta gravable)		<u>152.949.664</u>	<u>13.937.304</u>
Impuesto sobre la renta (30%)	¢	<u><u>45.884.899</u></u>	<u><u>4.181.191</u></u>

- 1) Intereses ganados por inversiones con retención en la fuente.
- 2) Gasto por consultoría externa.

Nota 22 Hechos relevantes

A continuación detallamos los hechos relevantes por el período terminado el 31 de diciembre del 2006:

- **Venta de activos fijos**

En el mes de junio del 2006 se realizó una venta bienes de uso propio del Banco generando una ganancia en la venta por ¢116.940.758. Dicha venta se llevó a cabo con la empresa Administradora de Inversiones Cathay, S.A. con la cual se firmaron contratos de arrendamiento operativos de activos fijos, pagándose una mensualidad de US\$18,874 durante dos años a partir del 24 de junio del 2006.

- **Traslado de cargos Dirección General de Tributación Directa**

El día 18 de enero del 2007, la Dirección General de Tributación del Ministerio de Hacienda por medio de la Administración Tributaria de San José, presentó a Banco Cathay de Costa Rica, S.A. un traslado de cargos de impuesto sobre la renta para los periodos fiscales comprendidos del 2002 al 2005, con número de traslado 2752000012964 y por un monto total de ¢249.092.755. A partir del día 19 de enero del 2007, Banco Cathay tiene un plazo de treinta días hábiles para impugnar por escrito las observaciones o cargos realizados por la Administración Tributaria de San José, de conformidad con el artículo 145 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Mediante oficio Sugef 4789-200610902 de fecha 27 de diciembre del 2006, el Superintendente General de Entidades Financieras indicó lo siguiente: "...a criterio de esta Superintendencia para el cierre de diciembre 2006 en relación con el traslado de cargos sobre los periodos comprendidos entre el año 1999 y el 2005, las entidades no están obligadas a reflejar contablemente los montos en cuestión, ni como pasivos ni como contingencias, dado que no se cumplen los criterios para el reconocimiento de provisiones establecido en el Plan de Cuentas para Entidades Financieras,...". Continúa manifestando en ese oficio lo siguiente: "En razón de lo anterior la Superintendencia no requerirá a las entidades para el cierre del 2006, la creación de las provisiones relacionadas con el traslado de cargos sobre los periodos comprendidos entre el año 1999 y el 2005".

- **Transitorio IX, Sugef 1-05**

Mediante oficio Sugef 4740/2006 del 22 de diciembre del 2006, la Superintendencia General de Entidades Financieras comunicó al Banco Cathay de Costa Rica, S.A., que según lo establecido en el Transitorio IX del Acuerdo Sugef 1-05 y dado que el Banco Cathay no cumplió por seis horas, treinta y nueve minutos y cuarenta y seis segundos, con la remisión total de los XML crediticios de noviembre 2006 dentro del plazo señalado en ese Transitorio, debe proceder a aplicar el Transitorio VII de ese mismo Acuerdo, para efectos del cálculo de la estimación crediticia a registrar contablemente al 30 de noviembre del 2006. La aplicación contable del Transitorio VII originaría un incremento en la estimación crediticia por ¢113.965.931 al 30 de noviembre del 2006.

El Banco Cathay, mediante nota fechada 26 de diciembre del 2006, interpuso recurso de revocatoria en contra de la resolución dictada en el oficio Sugef 4740/2006 y en el caso de no aceptarse por la Sugef esa revocatoria, solicitó se conozca en alzada ante el Conassif el recurso de apelación en subsidio que se dejó interpuesto. La solicitud del Banco se basa en la consideración de que lo solicitado por la Sugef es una medida que viola claramente los principios de razonabilidad y proporcionalidad, ya que se completó el envío de la totalidad de la información crediticia, unas horas después de la hora de corte establecida por la Sugef, sin haber causado el menor perjuicio al Ente Regulador, inversionistas y público en general.

La Superintendencia, mediante oficio Sugef 0248-2007/200610936 de fecha 18 de enero del 2007, dispuso rechazar el recurso de revocatoria interpuesto por el Banco Cathay y elevar el expediente en alzada al Conassif para que resuelva el recurso de apelación en subsidio planteado por el Banco. Por lo que el Superintendente General resolvió suspender la ejecución de lo requerido en el oficio Sugef 4740/2006, hasta tanto no se resuelva por el Conassif el recurso de revocatoria con apelación en subsidio presentado por Banco Cathay.

- **“Transitorio VIII, Acuerdo Sugef 1-05**

El Transitorio VIII del Reglamento para la calificación de deudores (Acuerdo SUGEF 1-05), aplica para todos los deudores que al 30 de setiembre del 2006, cumplan con cada una de las siguientes condiciones:

- i) en abril del 2006 no estaban clasificados en Nivel 3 de comportamiento de pago histórico o no eran deudores de la entidad,
- ii) en setiembre del 2006 están clasificados en Nivel 3 de comportamiento de pago histórico y
- iii) en setiembre del 2006 tienen un puntaje final igual o menor a 3,66 de comportamiento de pago histórico.

El monto de la estimación pendiente de registrar es igual al saldo de principal e intereses por cobrar de las operaciones crediticias de los deudores que cumplan con cada una de las condiciones que se indican en este Transitorio, menos el efecto de las garantías mitigadoras, sin incluir operaciones contingentes.

En cumplimiento con esta normativa, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. en nota GG-045-06 fechada 17 de noviembre del 2006, comunica a la SUGEF que se acogió al diferimiento de la estimación contemplada en el Transitorio VIII del Acuerdo SUGEF 1-05, proporcionando el detalle de los deudores sobre los cuales se aplica este Transitorio, cuyo monto de la estimación diferida asciende a ¢11.563.596.

Mediante oficio SUGEF 4329/200610029 del 23 de noviembre del 2006, la SUGEF indica que la información suministrada por Banco Cathay de Costa Rica, S.A., se ajusta a lo requerido en el Transitorio VIII del Acuerdo SUGEF 1-05.”

Los hechos de importancia al 31 de diciembre del 2005 se detallan a continuación:

- ***Venta software y hardware***

En el mes de diciembre del 2005 se realizó la venta de la plataforma del *software* y *hardware* del Banco 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.

- **Compra inmueble**

En el mes de junio del 2005 se realizó la compra de un local comercial en Plaza Rohrmoser, por un monto de ¢119.936.330.

- **Aumento capital social**

Durante el período 2006 se incrementó el capital social del Banco según lo indicado en la nota 12.

Nota 23 Ajustes solicitados por SUGEF a los estados financieros periodo 2006

Mediante oficio SUGEF-00053/2007 de fecha 8 de enero del 2007, en los puntos 5, 6 y 7 de esa nota el ente regulador solicita al Banco Cathay la aplicación de asientos de ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2006. Esos ajustes se refieren a las siguientes operaciones:

“5. Liquidación de cheques de gerencia contra cuentas de ingreso sin que los cheques hayan prescrito.”

La Junta Directiva y Gerencia General en nota fechada 15 de enero del 2007, al respecto le indica a la SUGEF lo siguiente: “Hemos girado instrucciones a la Administración con el objeto de que se reverse la suma de ¢3.487.085, tal y como lo recomienda la SUGEF.” El asiento número 3 de los ajustes de auditoría presentados en el anexo 1, corresponde a la reversión solicitada por la Sugef en el punto 5 de su nota.

“6. Registro de Otros Ingresos Operativos en mayo del 2006, por opción de compra-venta sin que se hubiera recibido el efectivo de dicha opción y sin que se hubiera materializado la operación de venta de bienes de uso y mejoras a propiedades arrendadas a Administradora de Inversiones Cathay, S. A., la cual se llevó a cabo en junio del 2006.” La SUGEF solicitó al Banco reversar el asiento número 1482803 del 31 de mayo del 2006, en el cual se registró un ingreso por ¢15.264.000.

La Junta Directiva y Gerencia General en nota fechada 15 de enero del 2007, al respecto le indica a la SUGEF lo siguiente: “...no aceptamos los argumentos expuestos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, toda vez que los mismos ignoran el contrato celebrado entre las partes y la práctica contable establecida en las Normas Internacionales de Información Financiera, aceptadas por la SUGEF en su catálogo de cuentas.”

“7. Venta de bienes muebles y mejoras a propiedades arrendadas a Administradora de Inversiones Cathay, S. A. en junio del 2006.” La SUGEF solicitó al Banco reversar el asiento número 1499849 del 30 de junio del 2006, en el cual se registró un ingreso por ¢101.676.758.

La Junta Directiva y Gerencia General en nota fechada 15 de enero del 2007, al respecto le indica a la SUGEF lo siguiente: “... resulta imposible reversar las operaciones tal y como lo pide la SUGEF, toda vez que en ambos casos existen contratos válidos a favor de terceros, y la rescisión no se puede dar de manera unilateral, sin consecuencias no sólo de imagen sino económicas para la Institución.

En el caso de que después de este descargo la SUGEF considere la modificación de alguno de los contratos, estaremos en la mejor disposición de tratar el tema con todas las partes involucradas para lograr un acuerdo satisfactorio para el ente supervisor.”

Mediante asientos de auditoría 5 y 6 presentados en el anexo 1, se reversa de la cuenta Otros ingresos operativos, la ganancia en la venta de activos realizada por Banco Cathay a Administradora de Inversiones Cathay, S.A. en junio 2006, para registrarla en forma diferida en la cuenta de pasivo Otros ingresos diferidos, en un plazo de cinco años correspondiente al plazo del arrendamiento operativo; reconociendo en los resultados del periodo 2006, la ganancia correspondiente a seis meses que van de julio a diciembre 2006.

Nota 24 Participaciones y reservas sobre los resultados del período

	2006	2005
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad	¢ 143.751.157	355.909.352
Participación sobre la utilidad	(7.187.558)	(18.431.441)
Impuesto sobre la renta	<u>(45.884.899)</u>	<u>(4.181.191)</u>
Resultado neto de impuestos sobre la renta y participaciones sobre la utilidad	<u>90.678.700</u>	<u>333.296.720</u>
Resultado del período	90.678.700	333.296.720
Reserva legal	(14.375.116)	(36.862.881)
Resultados acumulados períodos anteriores	296.433.839	0
Distribución y capitalización de utilidades	<u>(309.000.000)</u>	<u>0</u>
Resultados acumulados	¢ <u><u>63.737.423</u></u>	<u><u>296.433.839</u></u>

Nota 25 Normas de contabilidad emitidas recientemente

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.

NIIF 8 Segmentos de operación

Esta NIIF reemplaza a la NIC 14 de Información Financiera por Segmentos. Es de aplicación para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2009. Siendo esta normativa relacionada expresamente con revelaciones de información no tendrá un efecto que se deba cuantificar y revelar en las notas.

Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:*

CINIIF 11: NIIF 2 Grupo y transacciones en acciones en tesorería.
Efectiva a partir del 1 de marzo del 2007.

CINIIF 12: Acuerdos de servicios de concesión.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2009.

Nota 26 Ajustes solicitados por SUGEF a los estados financieros periodo 2005

Mediante oficio SUGEF-00053/2007 de fecha 8 de enero del 2007, en los puntos 1, 2, 3 y 4 de esa nota, el ente regulador solicita al Banco Cathay la aplicación de asientos de ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2005. Esos ajustes se refieren a las siguientes operaciones:

1. “Compra de software a DIMSA, S. A. en setiembre del 2005.”

La Junta Directiva y Gerencia General en nota fechada 15 de enero del 2007, al respecto le indica a la SUGEF lo siguiente: “Sobre este punto, posterior al análisis de los registros concluimos que efectivamente existió un error contable, tal y como lo indica el ente supervisor. Al respecto instruimos a la Administración Superior para que ejecute los asientos contables correspondientes e informe y remita la evidencia necesaria a la SUGEF.

2. “Registro de ingresos correspondientes a saldos no cobrados por comercios que tramitaron ventas mediante tarjetas de débito VISA de tarjetahabientes de Banco Cathay de Costa Rica, S. A. en setiembre del 2005.”

La Junta Directiva y Gerencia General en nota fechada 15 de enero del 2007, al respecto le indica a la SUGEF lo siguiente: “Dado que la presentación de los respectivos “vouchers” se iguala a las facturas comerciales, hemos instruido a la Administración para que proceda a reversar el registro contable correspondiente al asiento número 1306731 de fecha 30 de setiembre del 2005.”

El efecto neto deudor en los resultados del año 2005 del Banco Cathay de acuerdo con los ajustes solicitados por la SUGEF en los puntos 1 y 2 anteriores, aceptados por la Junta Directiva del Banco, es por ¢12.719.461 y se presenta en el asiento número 1 de los ajustes de auditoría presentados en el anexo 1.

3. “Registro de Ingresos por Recuperación de Gastos en octubre y noviembre del 2005, sin que se hubiera materializado la venta de hardware y software a la empresa Servicios de Outsourcing Tecnológico SOT, S. A., la cual se realizó en diciembre del 2005.” La SUGEF solicitó al Banco reversar los asientos número 1331479 y 1353119 del 31 de octubre y 30 de noviembre del 2005, en ambos asientos se registró un ingreso por ¢30.000.000.”

La Junta Directiva y Gerencia General en nota fechada 15 de enero del 2007, al respecto le indica a la SUGEF lo siguiente: “En cuanto al registro contable para el mes de octubre y noviembre del año 2005, existía un acuerdo entre cosa y precio ya definido que facultó conforme a las argumentaciones de la Administración, el respectivo registro.” Por lo anterior y otros argumentos, el Banco rechazó la observación de la SUGEF.

4. “Venta de hardware y software a la empresa Servicios de Outsourcing Tecnológico SOT, S. A. en diciembre del 2005.” La SUGEF solicitó al Banco reversar el asiento número 1374664 del 4 de enero del 2006, en el cual se registró un ingreso por ¢133.640.494.”

La Junta Directiva y Gerencia General en nota fechada 15 de enero del 2007, al respecto le indica a la SUGEF lo siguiente: “El leasing en cuestión cumplió con todos los requisitos que exige la normativa de arrendamiento de bienes, además que el mismo fue de conocimiento de la SUGEF así como de cualquier tercero, toda vez que en los Estados Financieros Auditados, se reveló, en la nota 22, Hechos de Importancia”. Por lo anterior y otros argumentos, el Banco rechazó la observación de la SUGEF.

Nota 27 Evento subsecuente

El día 8 de marzo del 2007 en oficio Sugef 1009/2007 02113 con respecto a la revisión de los estados financieros auditados del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre del 2006, según informe emitido con fecha 15 de febrero del 2007, se solicitó a la administración del Banco realizar inclusiones de hechos relevantes en notas a los estados financieros y aclaraciones de observaciones a dicho informe, para lo cual la Sugef solicitó emitir un nuevo informe de auditoría con esas modificaciones para la aprobación de la Junta Directiva del Banco, remisión al ente regulador y su publicación.

De la anterior revisión se llevaron a cabo modificaciones e implementaciones en las notas N° 7, 11.4, 11.6, 11.10, 11.11, 13, 21, 22, 23, 24, 26 y 27, así como modificaciones a algunos asientos de ajuste de auditoría aplicados a los estados financieros del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre del 2006, que se observan en el anexo 1.

La administración del Banco procedió a emitir cartas de contestación del oficio Sugef, una con referencia número GG-019-07 fechada el 13 de marzo del 2007 y otra fechada 14 de marzo del 2007.

Nota 28 Autorización para emitir estados financieros

El Gerente General de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. autorizó la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre del 2006, el 6 de enero del 2007.

La Sugef tiene 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: audit@racsa.co.cr
www.horwath.com

Informe sobre el control interno de los auditores externos

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

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y por los períodos de un año terminado en esas fechas y emitimos dictamen con salvedades sobre esos estados financieros con fecha 15 de febrero del 2007.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. 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 intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno del Banco 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, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deban ser informadas bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deben ser informadas son asuntos de los cuales tuvimos conocimiento y que a nuestro juicio se relacionan 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 intermedios que podrían afectar adversamente la habilidad del Banco para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros.

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 intermedios, no reducen el riesgo de que errores o irregularidades en montos que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. en el curso normal de su trabajo asignado. Al respecto observamos los asuntos siguientes relacionados con la estructura de control interno que consideramos debilidades significativas:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 no logramos aplicar procedimientos de auditoría suficientes a los cobros de Cathay Card, S.A. por servicios prestados al Banco, y que estos cobros correspondan con el valor razonable de esos servicios prestados, lo que representa una limitación al alcance de la auditoría.

Durante el periodo 2006 el Banco vendió activos fijos a una de sus subsidiarias, y los tomó posteriormente en arrendamiento. La utilidad generada en la transacción por aproximadamente ¢117 millones ha sido diferida en el periodo del arrendamiento. Esta utilidad se destinó parcialmente por el Banco para pagar comisiones a la subsidiaria Cathay Card, S.A. por servicios prestados al Banco, sobre las cuales no nos han suministrado información suficiente que permita determinar el valor razonable de los servicios prestados. Las normas internacionales de información financiera requieren la presentación de estados financieros consolidados del Grupo Financiero Cathay, S. A., al que pertenecen ambas entidades; los estados financieros consolidados ajustarían el efecto de esta transacción. Sin embargo, en vista de que se requieren estados financieros individuales, esa transacción, en relación con lo mencionado en el párrafo cuarto de este informe, no nos permite opinar sobre su razonabilidad.

La normativa de la Superintendencia General de Entidades Financieras requiere que las entidades que se atrasen en el envío de la información financiera por medio de SICVECA, registren una estimación adicional en su cartera de crédito. El Banco no ha cumplido con este requerimiento cuando en un periodo intermedio se atrasó en la presentación de la información crediticia, tal y como se detalla en la nota 22 de Hechos de Importancia.

El Banco ha presentado la información financiera intermedia correspondiente a mayo del 2006 con ingresos registrados en forma anticipada a las transacciones de venta con arrendamiento posterior a una subsidiaria del Grupo originada en junio del 2006.

En carta fechada 15 de febrero del 2007 (en borrador) hemos informado a la Gerencia del Banco sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría.

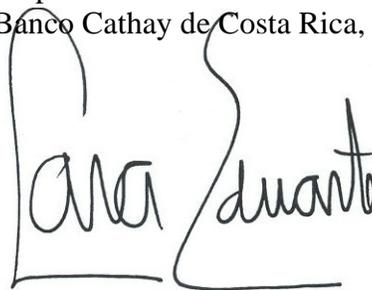
Esas condiciones se consideraron para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas aplicadas en la auditoría de los estados financieros del Banco Cathay de Costa Rica, S.A., y este informe complementa el dictamen precitado sobre dichos estados financieros. Desde la fecha del dictamen no hemos considerado el cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, ni de los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios.

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



San José Costa Rica
15 de febrero del 2007

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P. No. 2052
Pol. R-1153 V.30-9-2007
Timbre Ley 6663 c1.000
Adherido al original



Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Asientos de auditoría
Al 31 de diciembre del 2006 y 2005

Asiento 1:

		Debe	Haber
539-99-2-0009	Otros ingresos de operación	12.719.461	
	Otras cuentas por cobrar - Anticipo a		
147-02-1-0001	proveedores		10.511.032
253-02-1-0005	Retiros de cajeros automáticos		2.208.429

Detalle: Asiento que registra el efecto neto de la aplicación de las reversiones y ajustes solicitados por la SUGEF en los puntos 1 y 2 de la nota Sugef 00053/2007 de fecha 8 de enero del 2007. Este asiento fue aplicado retrospectivamente en el período 2005, por solicitud de la SUGEF.

Asiento 2

350	Resultado acumulado	12.719.461	
186-04-1-0132	Software de Inversiones		10.511.032
253-02-1-0005	Retiros de cajeros automáticos		2.208.429

Detalle: Asiento registrado para conciliar los resultados acumulados al inicio del período 2006, correspondiente al asiento No. 1 anterior, registrado por solicitud de la SUGEF retrospectivamente en el periodo 2005.

Asiento 3

539-99	Otros ingresos operativos	3.866.881	
242-99	Cheques en circulación		3.866.881

Detalle: Asiento para registrar la reversión solicitada por la SUGEF en el punto 5 de la nota Sugef 00053/2007 de fecha 8 de enero del 2007, aplicado en el periodo 2006.

Asiento 4

186-04-1-03	Amortización <i>software</i>	6.857.647	
186-04-1-01	<i>Software</i>		42.709.918
435-05-1-0001	Gasto por deterioro <i>software</i>	42.709.918	
435-00	Gasto por amortización <i>software</i>		6.857.647

Detalle: Asiento para registrar como gasto la inversión en software realizada en el año 2006, la cual había sido registrada por error como activo intangible (software). Este gasto se relaciona con el software vendido en diciembre 2005.

Asiento 5

539-99-1-0009	Otros ingresos operativos	116.940.758	
251-99-1-0002	Otros ingresos diferidos		116.940.758

Detalle: Asiento para reversar de la cuenta Otros ingresos operativos, la ganancia en la venta de activos del Banco a Administradora de Inversiones Cathay, S.A. realizada en junio 2006, para registrarla en forma diferida en la cuenta de pasivo Otros ingresos diferidos en un plazo de 5 años, que corresponde al plazo del arrendamiento operativo, a razón de reconocer esa ganancia en los resultados por un monto mensual de ¢1.949.012,63 durante el plazo indicado.

Asiento 6

251-99-1-0002	Otros ingresos diferidos	11.694.076	
539-99-1-0009	Otros ingresos operativos		11.694.076

Detalle: Asiento para registrar en los resultados del periodo 2006, el reconocimiento de seis meses (de julio a diciembre 2006) de la ganancia en la venta de activos realizada por Banco Cathay a Administradora de Inversiones Cathay, S.A., de acuerdo con lo indicado en el asiento de ajuste de auditoría número 5 anterior, a razón de un monto mensual de ¢1.949.012,63.

Asiento 7

242-13-1-0001	Cuentas por pagar CONAPE 5%	7.248.292	
452-01-1-0001	Gasto por participaciones		7.248.292
341-01-1-0001	Reserva legal	14.496.583	
350	Resultado acumulado		14.496.583

Detalle: Asiento para registrar el ajuste a la reserva legal y aporte a CONAPE, los cuales se vieron afectados por los ajustes aplicados por la Auditoría Externa al 31 de diciembre del 2006.

Asiento 8

451-01-1-0001	Gasto por impuesto sobre la renta	45.884.899	
242-04-1-0001	Cuenta por pagar impuesto de renta		45.884.899

Detalle: Asiento para registrar la provisión del impuesto sobre la renta del Banco al 31-12-2006, considerando el efecto en los resultados del periodo 2006, de todos los ajustes de auditoría planteados anteriormente.

Asiento 9

816	Productos en suspenso	22.854.934	
826	Productos en suspenso		22.854.934

Detalle: Asiento para ajustar el saldo de la cuenta de orden, según cálculo de productos en suspenso en registro auxiliar.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Balance de situación
 al 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

	Nota	2006	REF	Ajustes planteados por la administración		Adminstración saldo ajustado 2006
				Débito	Crédito	
Activos						
Disponibilidades	2.2, 4 y 11.1	¢ 4.121.345.981				4.121.345.981
Inversiones en valores y depósitos	2.3, 4, 5 y 11.2	2.336.527.102				2.336.527.102
Negociables		635.284.338				635.284.338
Disponibles para la venta		1.624.124.736				1.624.124.736
Mantenido al vencimiento		77.118.028				77.118.028
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		0				0
Cartera de créditos	2.5, 6 y 11.3	18.956.959.606				18.956.959.606
Créditos vigentes		17.965.101.839				17.965.101.839
Crédito vencidos		1.092.898.501				1.092.898.501
Créditos en cobro judicial		129.959.266				129.959.266
(Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito)		(231.000.000)				(231.000.000)
Cuentas y productos por cobrar	2.19 y 11.4	530.738.261				530.738.261
Comisiones por cobrar		2.778.435				2.778.435
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		343.452.936				343.452.936
Otras cuentas por cobrar		77.602.384				77.602.384
Productos por cobrar		133.369.108				133.369.108
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(26.464.602)				(26.464.602)
Bienes realizables	2.8	159.327.479				159.327.479
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	2.10 y 11.5	184.343.069				184.343.069
Otros activos	2.11, 2.12 y 11.6	226.680.726				226.680.726
Activos intangibles		76.909.706	2 y 4	6.857.647	53.220.950	30.546.403
Otros activos		149.771.020				149.771.020
Total de activo		¢ 26.515.922.224				26.469.558.921
Pasivo y patrimonio						
Pasivo						
Obligaciones con el público	10, 11.7 y 11.8	¢ 17.369.711.395				17.369.711.395
Captaciones a la vista		5.196.749.161				5.196.749.161
Otras obligaciones con el público a la vista		116.777.483				116.777.483
Captaciones a plazo		11.674.225.994				11.674.225.994
Obligaciones por pacto de recompra de valores		379.813.291				379.813.291
Otras obligaciones con el público a plazo		2.145.466				2.145.466
Otras obligaciones financieras	11.9	3.271.841.980				3.271.841.980
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.10	434.525.841				477.029.329
Cargos financieros por pagar		158.980.025				158.980.025
Provisiones		11.404.097				11.404.097
Otras cuentas por pagar diversas		264.141.719	3, 7 y 8	7.248.292	49.751.780	306.645.207
Otros pasivos		194.173.056				301.628.167
Ingreso diferido		165.183.312	5 y 6	11.694.076	116.940.758	270.429.994
Otros pasivos		28.989.744	2		2.208.429	31.198.173
Total pasivo		21.270.252.272				21.420.210.871
Patrimonio						
Capital social	12	4.592.000.232				4.592.000.232
Capital pagado		4.592.000.232				4.592.000.232
Aportes patrimoniales no capitalizados		264.215.655				264.215.655
Ajustes al patrimonio		(12.151.729)				(12.151.729)
Superávit por revaluación de propiedad		824.870				824.870
Ganancia o pérdida no realizada		(12.976.599)				(12.976.599)
Reservas patrimoniales	11.11	156.043.052	7	14.496.583		141.546.469
Resultados acumulados de períodos anteriores	23	245.562.742	2 y 7	222.121.917	40.296.598	63.737.423
Total patrimonio		5.245.669.952				5.049.348.050
Total del pasivo y patrimonio		26.515.922.224		262.418.515	262.418.515	26.469.558.921
Cuentas contingentes deudoras	19	4.282.776.592				4.282.776.592
Activos de los fideicomisos	2.26 y 16	710.790.291				710.790.291
Pasivos de los fideicomisos		(173.279.931)				(173.279.931)
Patrimonio de los fideicomisos		(537.510.360)				(537.510.360)
Otras cuentas de orden deudoras	11.20	¢ 96.339.757.959	9	22.854.934		96.362.612.893

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de resultados
 por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

	Nota	2006	REF	Ajustes planteados por la administración		Adminstración saldo ajustado 2006
				Débito	Crédito	
Ingresos financieros						
Por disponibilidades		¢ 29.423.485				29.423.485
Por inversiones en valores y depósitos	11.12	188.189.482				188.189.482
Por cartera de crédito	11.13	2.000.708.791				2.000.708.791
Diferencial cambiario, neto	11.14	138.447.687				138.447.687
Otros ingresos financieros	11.15	226.251.764				226.251.764
Liquidación de ganancia no realizada en venta de valores disponibles para la venta	11.15	13.889.778				13.889.778
Total de ingresos financieros		2.596.910.987				2.596.910.987
Gastos financieros						
Por obligaciones con el público	11.16	820.173.195				820.173.195
Por obligaciones financieras		197.264.361				197.264.361
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		773.482				773.482
Otros gastos financieros		2.036.014				2.036.014
Total de gastos financieros		1.020.247.052				1.020.247.052
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		89.384.731				89.384.731
Ingresos por recuperación de activos financieros		33.338.200				33.338.200
Resultado financiero		1.520.617.404				1.520.617.404
Otros ingresos de operación						
Comisiones por servicios	11.17	207.243.850				207.243.850
Bienes realizables		0				0
Cambio y arbitraje de divisas		136.898.281				136.898.281
Otros ingresos operativos		175.146.321	3, 5 y 6	120.807.639	11.694.076	66.032.758
Total otros ingresos operación		519.288.452				410.174.889
Otros gastos de operación						
Comisiones por servicios	11.17	263.197.700				263.197.700
Bienes realizables		4.874.144				4.874.144
Bienes diversos		30.000				30.000
Amortización de activos intangibles		16.217.356	4		6.857.647	9.359.709
Cambios y arbitraje de Divisas		54.320.414				54.320.414
Otros gastos con partes relacionadas		2.910.346				2.910.346
Otros gastos operativos		195.752.985	4	42.709.918		238.462.903
Total otros gastos de operación		537.302.945				573.155.216
Resultado operacional bruto		1.502.602.911				1.357.637.077
Gastos administrativos						
Gastos de personal	11.18	476.210.086				476.210.086
Otros gastos de administración	11.19	737.675.834				737.675.834
Total gastos administrativos		1.213.885.920				1.213.885.920
Resultado operacional antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		288.716.991				143.751.157
Participaciones sobre la utilidad	2.23, 23	14.435.850	7		7.248.292	7.187.558
Impuesto sobre la renta	2.16, 2.26, 21, 23	0	8	45.884.899		45.884.899
Resultado neto de impuestos sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		274.281.141				90.678.700
Resultado de actividades ordinarias		274.281.141				90.678.700
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad:						
Ingresos extraordinarios		0				0
Gastos extraordinarios		0				0
Resultado del período		¢ 274.281.141		209.402.456	25.800.015	90.678.700

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Balance de situación
al 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Nota	2005 Auditado	REF	Ajustes planteados por la administración		Administración saldo ajustado 2005
				Débito	Crédito	
Activos						
Disponibilidades	2.2, 4 y 11.1	¢ 3.001.057.498				3.001.057.498
Inversiones en valores y depósitos	2.3, 4, 5 y 11.2	<u>2.139.683.655</u>				<u>2.139.683.655</u>
Negociables		166.161.854				166.161.854
Disponibles para la venta		1.680.081.241				1.680.081.241
Mantenidas al vencimiento		298.440.560				298.440.560
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		(5.000.000)				(5.000.000)
Cartera de créditos	2.5, 6 y 11.3	<u>13.448.028.194</u>				<u>13.448.028.194</u>
Créditos vigentes		13.097.779.056				13.097.779.056
Crédito vencidos		521.867.376				521.867.376
Créditos en cobro judicial		32.297.666				32.297.666
(Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito)		(203.915.904)				(203.915.904)
Cuentas y productos por cobrar	2.19 y 11.4	<u>422.127.207</u>				<u>411.616.175</u>
Comisiones por cobrar		2.525.540				2.525.540
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		226.695.331				226.695.331
Otras cuentas por cobrar		89.850.578	1		10.511.032	79.339.546
Productos por cobrar		133.170.718				133.170.718
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(30.114.960)				(30.114.960)
						0
Bienes realizables	2.8	<u>159.327.479</u>				<u>159.327.479</u>
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	2.10 y 11.5	<u>371.757.875</u>				<u>371.757.875</u>
Otros activos	2.11, 2.12 y 11.6	<u>140.511.725</u>				<u>140.511.725</u>
Activos intangibles		2.966.513				2.966.513
Otros activos		137.545.212				137.545.212
Total de activo		¢ <u>19.682.493.634</u>				<u>19.671.982.602</u>
Pasivo y patrimonio						
Pasivo						
Obligaciones con el público	10, 11.7 y 11.8	¢ <u>11.206.757.026</u>				<u>11.206.757.026</u>
Captaciones a la vista		3.821.869.580				3.821.869.580
Otras obligaciones con el público a la vista		130.659.093				130.659.093
Captaciones a plazo		6.950.369.887				6.950.369.887
Obligaciones por pacto de recompra de valores		303.835.466				303.835.466
Otras obligaciones con el público a plazo		23.000				23.000
Otras obligaciones financieras	11.9	<u>3.304.153.390</u>				<u>3.304.153.390</u>
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.10	<u>836.870.860</u>				<u>836.870.860</u>
Cargos financieros por pagar		102.289.212				102.289.212
Provisiones		16.525.112				16.525.112
Otras cuentas por pagar diversas		718.056.536				718.056.536
Otros pasivos		<u>94.404.948</u>				<u>96.613.377</u>
Ingreso diferido		71.168.747				71.168.747
Otros pasivos		23.236.201	1		2.208.429	25.444.630
Total pasivo		<u>15.442.186.224</u>				<u>15.444.394.653</u>
Patrimonio						
Capital social	12	<u>3.805.000.232</u>				<u>3.805.000.232</u>
Capital pagado		3.805.000.232				3.805.000.232
Aportes patrimoniales no capitalizados		<u>0</u>				<u>0</u>
Ajustes al patrimonio		<u>(1.017.476)</u>				<u>(1.017.476)</u>
Superávit por revaluación de propiedad		824.870				824.870
Ganancia o pérdida no realizada		(1.842.346)				(1.842.346)
Reservas patrimoniales	11.11	<u>127.171.354</u>				<u>127.171.354</u>
Resultados acumulados de períodos anteriores	23	<u>309.153.300</u>	1	12.719.461		<u>296.433.839</u>
Total patrimonio		<u>4.240.307.410</u>				<u>4.227.587.949</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>19.682.493.634</u>				<u>19.671.982.602</u>
Cuentas contingentes deudoras	19	<u>2.685.846.044</u>				<u>2.685.846.044</u>
Activos de los fideicomisos	2.26 y 16	<u>710.789.701</u>				<u>710.789.701</u>
Pasivos de los fideicomisos		<u>(166.029.450)</u>				<u>(166.029.450)</u>
Patrimonio de los fideicomisos		<u>(544.760.251)</u>				<u>(544.760.251)</u>
Otras cuentas de orden deudoras	11.20	¢ <u>68.722.950.050</u>				<u>68.722.950.050</u>
				<u>12.719.461</u>	<u>12.719.461</u>	

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de resultados
 por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

	Nota	2005	REF	Ajustes planteados por la administración		Administración saldo ajustado 2005
				Débito	Crédito	
Ingresos financieros						
Por disponibilidades		12.076.967				12.076.967
Por inversiones en valores y depósitos	11.12	248.412.581				248.412.581
Por cartera de crédito	11.13	1.402.842.616				1.402.842.616
Diferencial cambiario, neto	11.14	181.011.724				181.011.724
Otros ingresos financieros	11.15	129.885.382				129.885.382
Liquidación de ganancia no realizada en venta de valores disponibles para la venta	11.15	15.418.742				15.418.742
Total de ingresos financieros		1.989.648.012				1.989.648.012
Gastos financieros						
Por obligaciones con el público	11.16	421.548.874				421.548.874
Por obligaciones financieras		232.128.049				232.128.049
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0				0
Otros gastos financieros		29.901				29.901
Total de gastos financieros		653.706.824				653.706.824
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		47.683.940				47.683.940
Ingresos por recuperación de activos financieros		20.377.091				20.377.091
Resultado financiero		1.308.634.339				1.308.634.339
Otros ingresos de operación						
Comisiones por servicios	11.17	216.414.431				216.414.431
Bienes realizables		3.426.529				3.426.529
Cambio y arbitraje de divisas		108.113.726				108.113.726
Otros ingresos operativos		199.555.216	1	12.719.460		186.835.756
Total otros ingresos operación		527.509.902				514.790.442
Otros gastos de operación						
Comisiones por servicios	11.17	159.899.959				159.899.959
Bienes realizables		38.062.495				38.062.495
Bienes diversos		351.211				351.211
Amortización de activos intangibles		108.465.202				108.465.202
Cambios y arbitraje de Divisas		46.318.832				46.318.832
Otros gastos con partes relacionadas		3.803.463				3.803.463
Otros ingresos operativos		77.939.662				77.939.662
Total otros gastos de operación		434.840.824				434.840.824
Resultado operacional bruto		1.401.303.417				1.388.583.957
Gastos administrativos						
Gastos de personal	11.18	396.461.236				396.461.236
Otros gastos de administración	11.19	636.213.369				636.213.369
Total gastos administrativos		1.032.674.605				1.032.674.605
Resultado operacional antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		368.628.813				355.909.353
Participaciones sobre la utilidad	2.23, 23	18.431.441				18.431.441
Impuesto sobre la renta	16, 2.26, 21, 23	4.181.191				4.181.191
Resultado neto de impuestos sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		346.016.181				333.296.721
Resultado de actividades ordinarias		346.016.181				333.296.721
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad:						
Ingresos extraordinarios		0				0
Gastos extraordinarios		0				0
Resultado del período		346.016.181				333.296.721
				12.719.460	0	

Las notas son parte integrante de los estados financieros.