

Despacho Lara Eduarte, s c.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A.
y subsidiarias

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

al 31 de diciembre del 2006 y 2005

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias

Informe sobre los estados financieros consolidados

al 31 de diciembre del 2006 y 2005

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe de los auditores independientes		1
Balance de situación consolidado	A	2
Estado de resultados consolidado	B	4
Estado de flujos de efectivo consolidado	C	6
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	D	7
Notas a los estados financieros consolidados		8
Informe complementario de los auditores externos		69
	Anexo	
Información financiera complementaria:		
Hoja de trabajo de consolidación	1	72
Asientos de eliminación para consolidación	2	75
Asientos de ajuste y reclasificación	3	78

Informe de los auditores independientes

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

Hemos auditado el balance de situación consolidado adjunto de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por los períodos de un año terminados en esas fechas. Estos estados financieros consolidados son responsabilidad de la administración de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. Nuestra responsabilidad consiste en expresar opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en la auditoría realizada.

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

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

En el periodo terminado el 31 de diciembre del 2006 Cathay Valores Puesto de Bolsa, S. A. ha realizado transacciones con Administradora de Inversiones Cathay, S.A., ambas subsidiarias de Grupo de Finanzas Cathay, S. A. Estas transacciones le generaron al Puesto de Bolsa ingresos por ₡25.440.000 por el finiquito por incumplimiento de un contrato de servicios de consultoría firmado entre las partes y obtuvo ingreso neto por ₡50.880.000 por la venta de activos; este ingreso fue compensado con el costo inicial, por el mismo monto, del contrato de servicios de consultoría mencionado anteriormente, no cumplido. No logramos determinar si esas negociaciones se realizaron por valores razonables como los que se transarían entre partes independientes no relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2006 no hemos recibido respuesta a la solicitud de información a los asesores legales de Cathay Card, S.A., empresa subsidiaria, con respecto al estado de los procesos por recuperación de bienes realizables. Esta información es necesaria para verificar las necesidades de estimación para una adecuada valuación de esos bienes. Por lo tanto no estamos en posición de opinar sobre la razonabilidad de los saldos de los bienes realizables.

Hemos solicitado confirmación a los términos de la transacción que se revela en la nota 24 sobre de Hechos de importancia, en la que se describa la venta de activos en diciembre del 2005, donde se vendió activos correspondientes a la plataforma de *software* y *hardware* del Banco Cathay de Costa Rica, S. A. generando una ganancia por ₡133.640.494. A la fecha de este informe no hemos recibido la respuesta a la solicitud, lo cual representa una limitación al alcance de la auditoría.

Durante el periodo 2006 el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. vendió activos fijos a Administradora de Inversiones Cathay, S.A., ambas subsidiarias de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y los tomó posteriormente en arrendamiento. La utilidad generada en la transacción fue aproximadamente ₡117 millones ha sido diferida en el periodo de arrendamiento. Aunque se elimina en el proceso de consolidación de las cuentas de ambas entidades como parte del grupo financiero, 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.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hay, que se determinarían necesarios si hubiéramos podido verificar lo comentado en los párrafos cuarto al sexto, y excepto por lo comentado en el párrafo séptimo, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y el resultado consolidado de sus operaciones, sus flujos consolidados de efectivo y los cambios en el patrimonio consolidado por los periodos de un año terminados en esas fechas, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota 2.

Cathay Card, S.A. incurrió en pérdidas acumuladas por ₡682.203.607 al 31 de diciembre del 2006; esa circunstancia indica incertidumbre que puede plantear duda sobre su capacidad para continuar como negocio en marcha.

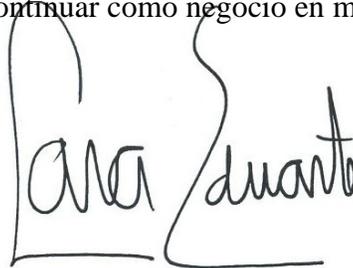
Administradora de Inversiones Cathay, S.A. incurrió en pérdidas acumuladas por ₡57.037.684 al 31 de diciembre del 2006; esa circunstancia indica incertidumbre que puede plantear duda sobre su capacidad para continuar como negocio en marcha.



San José, Costa Rica
15 de febrero del 2007

(30 de marzo del 2007 para notas 2.9, 7, 11.4, 11.7, 11.11, 11.12, 13, 21, 22, 24, 28, 29, 30 y 31)

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P. No. 2052
Pol. R-1153 V.30-9-2007
Timbre Ley 6663 ₡1.000
Adherido al original



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

	Notas	2006	2005
Activo			
Disponibilidades	2.3, 4 y 11.1 ¢	4.185.497.324	3.015.739.227
Inversiones en valores y depósitos	2.4, 4, 5 y 11.2	3.375.139.883	4.818.594.374
Negociables		737.821.324	209.655.344
Disponibles para la venta		1.136.592.046	4.208.848.632
Mantenidos hasta el vencimiento		1.500.726.513	405.090.398
Estimación por deterioro e incobrabilidad de inversiones		0	(5.000.000)
Cartera de crédito	2.5, 2.20, 6 y 11.3	18.312.630.163	13.392.136.986
Créditos vigentes		17.296.879.991	13.006.580.787
Crédito vencidos		1.121.801.674	579.814.246
Créditos en cobro judicial (Estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito)		276.221.034 (382.272.536)	182.782.593 (377.040.640)
Cuentas y productos por cobrar	2.18, 2.19, 2.20 y 11.4	346.132.471	261.857.154
Comisiones por cobrar		6.232.385	4.250.819
Cuentas por cobrar por servicios búrsatiles y custodia		86.431.477	174.405
Otras cuentas por cobrar		117.090.100	109.393.851
Por operaciones con partes relacionadas		13.035.287	2
Productos por cobrar (Estimación por deterioro e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		149.807.824 (26.464.602)	182.215.701 (34.177.624)
Bienes realizables	2.8 y 11.5	473.770.353	473.770.354
Participación en el capital de otras empresas	2.9	21.628.578	21.628.577
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	2.10 y 11.6	210.435.094	409.654.721
Otros activos	2.11, 2.12 y 11.7	628.270.860	268.922.227
Activos intangibles		38.686.827	43.737.072
Otros activos		589.584.033	225.185.155
Total activo	¢	27.553.504.726	22.662.303.620

Sigue...

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

...Viene	Notas	2006	2005
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público	10, 11.8 y 11.9	17.435.986.990	13.038.330.875
Captaciones a la vista		4.643.754.159	3.708.502.025
Otras obligaciones con el público a la vista		227.825.559	167.541.112
Captaciones a plazo		11.674.225.994	6.950.369.887
Obligaciones por pactos de recompra de valores		888.035.812	2.211.894.851
Otras obligaciones con el público a plazo		2.145.466	23.000
Otras obligaciones financieras	11.10	3.273.894.693	3.304.153.393
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.23 y 11.11	520.322.064	916.989.926
Cargos financieros por pagar		160.197.260	110.461.918
Provisiones		30.675.271	30.838.970
Otras cuentas por pagar diversas		329.449.533	775.689.038
Otros pasivos		213.949.146	112.511.790
Ingresos diferidos		165.187.253	71.168.747
Otros pasivos		48.761.893	41.343.043
Total pasivo		21.444.152.893	17.371.985.984
Patrimonio			
Capital social	12	5.917.336.879	5.096.813.149
Capital pagado		5.917.336.879	5.096.813.149
Aportes patrimoniales no capitalizados		313.600.275	4.600.275
Ajustes al patrimonio		(12.122.227)	(45.970.631)
Superávit por revaluación de propiedad		824.870	824.870
Ajuste por cambios en el valor razonable de inversiones		(12.947.097)	(46.795.501)
Reservas patrimoniales	2.24 y 11.12	161.270.032	146.894.917
Resultados acumulados	23	(270.733.126)	87.979.926
Total patrimonio		6.109.351.833	5.290.317.636
Total pasivo y patrimonio		27.553.504.726	22.662.303.620
Cuentas contingentes deudoras			
Activos de los fideicomisos	18	4.282.776.592	2.685.846.044
Pasivos de los fideicomisos	2.25 y 16	710.790.291	710.789.701
Patrimonio de los fideicomisos		537.510.360	544.760.251
Otras cuentas de orden deudoras	11.21	111.835.775.390	83.136.064.839

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


MBA. Valentin Fonseca M.
Gerente General


Lic. Alexander Marin G.
Auditor Interno


Licda. Arlene Gamboa B.
Contadora

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

	Notas	2006	2005
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		¢ 30.288.012	12.076.967
Por inversiones en valores y depósitos	11.13	360.450.025	501.553.416
Por cartera de crédito	11.14	1.986.956.219	1.391.137.580
Diferencial cambiario, neto	11.15	159.541.414	223.007.164
Ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	271.053
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		13.889.778	13.883.385
Otros ingresos financieros	11.16	247.050.292	130.302.688
Total de ingresos financieros		<u>2.798.175.740</u>	<u>2.272.232.253</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	11.17	911.439.465	541.853.035
Por obligaciones financieras		197.646.652	256.890.896
Otros gastos financieros		69.634.888	40.237.435
Total de gastos financieros		<u>1.178.721.005</u>	<u>838.981.366</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		94.199.662	110.609.060
Ingresos por recuperación de activos financieros		54.894.072	21.277.091
Resultado financiero		<u>1.580.149.145</u>	<u>1.343.918.918</u>
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios	11.18	530.091.650	426.850.588
Por bienes realizables		0	3.426.529
Cambio y arbitraje de divisas		136.898.281	108.113.726
Otros ingresos operativos		123.990.242	250.530.985
Total otros ingresos operación		<u>790.980.173</u>	<u>788.921.828</u>
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios	11.18	143.503.064	120.970.916
Por bienes realizables		4.874.144	222.120.327
Bienes diversos		127.179	351.211
Amortización de activos intangibles		10.683.211	111.640.139
Cambio y arbitraje de divisas		54.320.414	46.318.832
Otros gastos con partes relacionadas		2.910.346	3.803.463
Otros gastos operativos		264.445.073	165.387.022
Total otros gastos de operación		<u>480.863.431</u>	<u>670.591.910</u>
Resultado operacional bruto		<u>¢ 1.890.265.887</u>	<u>1.462.248.836</u>

Sigue...

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

Viene...	Notas	2006	2005
Gastos administrativos			
Gastos de personal	11.19	€ 885.800.833	750.826.789
Otros gastos de administración	11.20	974.011.076	915.753.172
Total gastos administrativos		<u>1.859.811.909</u>	<u>1.666.579.961</u>
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		30.453.978	(204.331.125)
Participaciones sobre la utilidad	2.24, 22	7.187.558	18.431.441
Impuesto sobre la renta	2.17, 2.24, 21 y 22	45.884.899	4.181.191
Resultado neto de impuesto sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		<u>(22.618.479)</u>	<u>(226.943.757)</u>
Resultado neto de actividades ordinarias		<u>(22.618.479)</u>	<u>(226.943.757)</u>
Resultado (pérdida) del período		<u>€ (22.618.479)</u>	<u>(226.943.757)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


MBA. Valentin Fonseca M.
Gerente General


Lic. Alexander Marin G.
Auditor Interno


Licda. Arlene Gamboa B.
Contadora

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

	Notas	2006	2005
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	(22.618.479)	(226.943.757)
Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo		0	119.686.281
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		(138.447.685)	(209.867.281)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		94.199.662	53.591.664
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		33.848.404	5.000.000
Pérdidas por otras estimaciones		37.912.267	101.808.171
Gastos por provisiones		10.452.793	53.638.107
Depreciaciones y amortizaciones		46.869.348	212.160.775
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	(2.294)
Participaciones sobre la utilidad		0	0
Valoración en los activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables a más de dos meses		0	(4.036.398)
Créditos y avances de efectivo		(4.470.324.715)	(2.669.395.979)
Bienes realizables		1	154.770.308
Cuentas y productos por cobrar		(117.038.426)	(20.428.086)
Productos por cobrar		32.407.877	96.122.863
Otros activos		(359.348.633)	(58.422.587)
Valoración en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		3.828.950.987	294.629.809
Otras cuentas por pagar y provisiones		(470.449.025)	91.819.202
Productos por pagar		49.735.342	15.144.811
Otros pasivos		99.228.932	(13.625.430)
Flujo neto de efectivo (usados en) actividades de operación		<u>(1.344.621.350)</u>	<u>(2.004.349.821)</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Disminución en depósitos e inversiones		1.435.491.249	3.976.054.370
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(87.525.907)	(175.575.187)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		239.876.186	18.224.426
Flujo neto de efectivo originado en actividades de inversión		<u>1.587.841.528</u>	<u>3.818.703.609</u>
Flujo de efectivo en actividades financieras			
Otras obligaciones financieras		46.625.165	(1.648.768.253)
Pago de obligaciones		(30.258.700)	0
Aportes de capital		820.523.730	938.336.103
Flujo neto de efectivo originado (usado en) actividades financieras		<u>836.890.195</u>	<u>(710.432.150)</u>
Flujo neto de efectivo generado durante el año		1.080.110.373	1.103.921.638
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		4.071.280.069	2.967.358.431
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4 ¢	<u>5.151.390.442</u>	<u>4.071.280.069</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


MBA. Valentin Fonseca M.
Gerente General


Lic. Alexander Marin G.
Auditor Interno

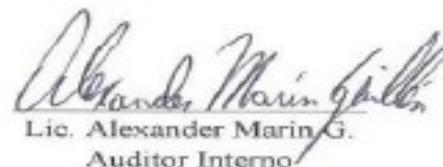

Licda. Arlene Gamboa B.
Contadora

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

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2004	¢ 3.748.465.555	4.600.275	(336.303.193)	104.035.554	350.522.842	3.871.321.033
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	289.507.692	0	0	289.507.692
Traslado a reserva legal de subsidiarias	0	0	0	36.862.881	(36.862.881)	0
Resultado del período	0	0	0	0	(226.943.757)	(226.943.757)
Emisión de acciones preferentes	1.109.361.622	0	0	0	0	1.109.361.622
Emisión de acciones comunes	238.985.952	0	0	0	0	238.985.952
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	824.870	0	0	824.870
Periodo 2004	0	0	0	0	1.263.742	1.263.742
Otros movimientos	20	0	0	5.996.482	(20)	5.996.482
Saldos al 31 de diciembre del 2005	5.096.813.149	4.600.275	(45.970.631)	146.894.917	87.979.926	5.290.317.636
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	33.848.404	0	0	33.848.404
Traslado a reserva legal de subsidiarias	0	0	0	14.375.115	(14.375.115)	0
Emisión de acciones comunes	820.523.730	0	0	0	0	820.523.730
Resultado del período	0	0	0	0	(22.618.479)	(22.618.479)
Capitalización de utilidades periodo 2005	0	309.000.000	0	0	(309.000.000)	0
Ajuste períodos anteriores según Sugef	0	0	0	0	(12.719.456)	(12.719.456)
Saldos al 31 de diciembre del 2006	¢ 5.917.336.879	313.600.275	(12.122.227)	161.270.032	(270.733.126)	6.109.351.833

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


MBA. Valentin Fonseca M.
Gerente General


Lic. Alexander Marin G.
Auditor Interno


Licda. Arlene Gamboa B.
Contadora

Grupo de Finanzas Cathay, S.A.
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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

Nota 1 Información general

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. (el Grupo) y sus subsidiarias, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (el Banco), Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. (el Puesto), Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (la SAFI), Cathay Card, S.A., y Administradora de Inversiones Cathay, S.A. (la Administradora), son sociedades anónimas organizadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica por noventa y nueve años excepto el Banco que se constituyó por 30 años. Todas las subsidiarias son propiedad total de Grupo de Finanzas Cathay, S.A.

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

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

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el Grupo y las compañías subsidiarias empleaban a 122 y 105 personas respectivamente, distribuidas de la siguiente manera:

	2006	2005
Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	56	47
Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	0	0
Cathay Card, S.A.	47	45
Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	0	2
Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	<u>19</u>	<u>11</u>
Total	<u>122</u>	<u>105</u>

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el Grupo tiene cuatro sucursales, además de sus oficinas centrales y cuenta con dos cajeros automáticos.

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

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

2.1 Base de preparación:

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

Principales políticas contables utilizadas

Las políticas contables más importantes utilizadas por el Grupo y subsidiarias en la preparación de sus estados financieros consolidados se detallan a continuación:

2.2 Principios de consolidación

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

2.3 Efectivo y equivalentes a efectivo

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

2.4 Inversiones en valores y depósitos a plazo

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

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

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

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

La compra y 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 o recibe un activo.

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

Un activo financiero es dado de baja cuando el Grupo 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 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 del Banco 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 crédito 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 Categoría 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 o 2	5%
B2	60	Nivel 2	Nivel 1 o 2	10%
C1	90	Nivel 1	Nivel 1 o 2	25%
C2	90	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3	50%
D	120	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3	75%
E	> o 120	Nivel 1, 2 o 3	Nivel 1, 2, 3 o 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 asignadas las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se define el monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente formula:

(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 con atraso de más de 180 días se suspende el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones. Las otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la Sugef.

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

2.7 Ingresos por comisiones

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

2.8 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

2.9 Participación en el capital de otras empresas

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

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

Para los periodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005 un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

Al 31 de diciembre del 2006	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	Cathay Card, S.A.	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.
Total de activos	¢ 26.469.558.921	1.238.075.616	119.733.414	580.442.130	735.378.588
Total de pasivos	21.420.210.871	693.590.313	29.058.519	408.660.102	644.520.579
Total de patrimonio neto	5.049.348.050	544.485.303	90.674.895	171.782.028	90.858.009
Resultado financiero	1.520.617.404	43.060.988	1.152.751	27.536.896	(16.235.909)
Resultado operacional bruto	1.357.637.077	(5.423.472)	(12.385.407)	272.446.747	19.662.823
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones	143.751.157	(5.423.472)	(12.385.407)	(58.894.256)	(31.466.181)
Resultado neto después de impuesto sobre la renta y participaciones sobre la utilidad	90.678.700	(5.423.472)	(12.385.407)	(58.894.256)	(31.466.181)
Resultado del período	¢ 90.678.700	(5.423.472)	(12.385.407)	(58.894.256)	(31.466.181)

Al 31 de diciembre del 2005	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	Cathay Card, S.A.	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.
Total de activos	¢ 19.671.982.602	1.904.489.845	489.356.602	539.379.230	443.875.010
Total de pasivos	15.444.394.653	1.390.212.615	403.978.334	308.702.946	302.981.300
Total de patrimonio neto	4.227.587.949	514.277.230	85.378.268	230.676.284	140.893.710
Resultado financiero	1.308.634.339	79.156.523	13.665.936	(50.375.087)	6.059.521
Resultado operacional bruto	1.388.583.957	31.007.116	33.549.528	(117.887.605)	6.204.408
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones	355.909.352	(73.780.099)	(13.549.911)	(441.045.858)	(301.380)
Resultado neto de impuesto sobre la renta y participaciones sobre la utilidad	333.296.720	(73.780.099)	(13.549.911)	(441.045.858)	(301.380)
Resultado del período	¢ 333.296.720	(73.780.099)	(13.549.911)	(441.045.858)	(301.380)

	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	Cathay Card, S.A.	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.
Al 31 de diciembre del 2006					
Porcentaje de participación en el capital y clase de acciones	100%	100%	100%	100%	100%
Monto de utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad, o de pérdidas no cubiertas	¢ 63.737.423	(62.360.986)	(33.905.008)	(682.203.607)	(57.037.684)
Monto de utilidades o pérdidas del período que están afectando el estado de resultados del período	90.678.700	(5.423.472)	(12.385.407)	(58.894.256)	(31.466.181)
Monto de utilidades trasladadas a la reserva legal	14.375.116	0	0	0	0
Importe de las utilidades capitalizadas y de los dividendos recibidos de la emisora durante el período	309.000.000	0	0	0	0
Al 31 de diciembre del 2005					
Porcentaje de participación en el capital y clase de acciones	100%	100%	100%	100%	100%
Monto de utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad, o de pérdidas no cubiertas	¢ 296.433.839	(56.937.514)	(21.519.602)	(500.776.617)	(25.571.503)
Monto de utilidades o pérdidas del período que están afectando el estado de resultados del período	333.296.720	(73.780.099)	(13.549.911)	(441.045.858)	(301.380)
Monto de utilidades trasladadas a la reserva legal	36.862.881	0	0	0	0
Importe de las utilidades capitalizadas y de los dividendos recibidos de la emisora durante el período	0	0	0	0	0

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

2.10 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

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

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

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

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

2.11 Valuación de activos intangibles

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

2.12 Valuación de cargos diferidos

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

2.13 Transacciones en monedas extranjeras

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

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del BCCR. Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el tipo de cambio se estableció en ¢515,84 y ¢519,95 para la compra y ¢497,71 y ¢459,61 para la venta por cada US \$1,00 respectivamente.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras

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

2.14 Fianzas, avales y garantías

Las fianzas, avales y garantías representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo Sugef 1-05.

2.15 Cambios en políticas contables

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

2.16 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores se ajusta retrospectivamente para restaurar la comparabilidad. El importe de la corrección que se determine en el período corriente es incluido en la determinación del resultado del período.

2.17 Impuesto sobre la renta y impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha el balance de situación. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12. Tal método se aplica para las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen sólo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

El activo por impuesto sobre la renta diferido que se origine en pérdidas fiscales utilizables en el futuro como escudo fiscal se reconoce sólo cuando existan utilidades gravables suficientes que permitan realizar el beneficio generado por esa pérdida fiscal. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida de que no es probable que el beneficio del impuesto se realice.

2.18 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.19 Método de contabilización de productos por cobrar

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

2.20 Uso de estimaciones

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

2.21 Arrendamientos

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

2.22 Costos por intereses

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

2.23 Provisión para prestaciones legales y acumulación de vacaciones

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

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

2.24 Destino de las utilidades según la ley

El Grupo y subsidiarias (excepto el Banco) destina de sus utilidades netas, de conformidad con el artículo 143 del Código de Comercio de Costa Rica, 5% para la formación de una reserva, hasta completar 20% del capital social.

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

2.25 Fideicomisos

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

2.26 Deterioro en el valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista 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 registrarse con cargo a 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 revaluación 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 entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

Nota 3 Diferencias entre las NIIF y las reglas del CONASSIF

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

La Supen y la Sugeval han establecido que los instrumentos financieros se clasifiquen como disponibles para la venta en los fondos administrados (carteras mancomunadas) independientemente de la intención de su tenencia.

El Conassif ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizada en los casos en que las normas incluyen tratamientos alternativos.

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

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

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

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

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.

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

La clasificación del interés minoritario de acuerdo con las NIIF debe ser en el patrimonio. Los formatos establecidos por la Sugef incluyen al interés minoritario entre el pasivo y el patrimonio.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		2006	2005
Disponibilidades	¢	4.185.497.324	3.015.739.227
Inversiones en valores y depósitos		3.375.139.883	4.818.594.374
Inversiones a más de dos meses		<u>(2.409.246.765)</u>	<u>(3.763.053.532)</u>
Efectivo y equivalentes	¢	<u>5.151.390.442</u>	<u>4.071.280.069</u>

Nota 5 Inversiones en valores y depósitos

5.1 Inversiones cuyo emisor es del país

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

		2006	2005
Inversiones para negociación			
Colones			
Entidades financieras privadas del país	¢	639.533.300	58.553.656

Dólares

Entidades financieras privadas del país	<u>57.024.107</u>	<u>151.101.688</u>
	<u>696.557.407</u>	<u>209.655.344</u>

Inversiones disponibles para la venta**Colones**

Gobierno de Costa Rica	971.855.659	14.266.128
Banco Central de Costa Rica	0	514.448.691
Comprometidas	0	160.974.374
Entidades financieras privadas del país	25.264.583	11.414.123
Con pacto de recompra	<u>0</u>	<u>185.226.975</u>
	<u>997.120.242</u>	<u>886.330.291</u>

Dólares

Gobierno de Costa Rica	1.260.295.417	1.980.693.745
Banco Central de Costa Rica	0	20.914.051
Entidades financieras privadas del país	84.778.711	84.859.849
Otras inversiones en valores del país	0	44.970.146
Comprometidas	0	490.008.279
Con pacto de recompra	<u>0</u>	<u>152.058.317</u>
	<u>1.345.074.128</u>	<u>2.773.504.387</u>

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**Colones**

Gobierno de Costa Rica	0	86.467.303
Otras inversiones en valores del país	<u>0</u>	<u>318.623.095</u>
	<u>0</u>	<u>405.090.398</u>

Dólares

Gobierno de Costa Rica	<u>77.118.028</u>	<u>0</u>
	<u>77.118.028</u>	<u>405.090.398</u>
	¢ <u>3.115.869.805</u>	<u>4.274.580.420</u>

5.2 Inversiones cuyo emisor es del exterior

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

Inversiones disponibles para la venta**Dólares**

	2006	2005
Entidades financieras del exterior	¢ 259.270.078	498.839.012
Comprometidas	<u>0</u>	<u>50.174.942</u>
	<u>259.270.078</u>	<u>549.013.954</u>
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>0</u>	<u>(5.000.000)</u>
	<u>259.270.078</u>	<u>544.013.954</u>

Total general de inversiones en valores y depósitos (5.1 más 5.2)

	¢ <u>3.375.139.883</u>	<u>4.818.594.374</u>
--	-------------------------------	-----------------------------

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

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

	2006	2005
Préstamos originados en el Grupo:		
Préstamos a personas físicas	¢ 5.006.058.915	4.643.617.498
Préstamos a bancos	803.022.940	576.353.942
Préstamos a empresas	<u>12.885.820.844</u>	<u>8.549.206.186</u>
	18.694.902.699	13.769.177.626
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(382.272.536)</u>	<u>(377.040.640)</u>
	¢ <u>18.312.630.163</u>	<u>13.392.136.986</u>

No se ha adquirido cartera de entidades fuera del Grupo.

6.2 Estimación para créditos incobrables

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

	2006	2005
Saldo al inicio del año	¢ (377.040.640)	(285.708.789)
Estimación cargada a resultados	(54.654.291)	(92.962.602)
Créditos aplicados con estimación	<u>49.422.395</u>	<u>1.630.751</u>
Saldo al final del año	¢ <u>(382.272.536)</u>	<u>(377.040.640)</u>

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se registraron en cuentas de orden ¢ 26.053.311 y ¢ 2.592.148 respectivamente correspondientes a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso.

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

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

	2006	2005
Bonos	¢ 0	0
Certificados de inversión	651.688.047	85.019.921
Cesión de contratos de fideicomiso	0	1.225.193.914
Fideicomiso de garantía	24.954.735	23.977.981
Fiduciaria	1.188.399.968	1.366.358.734
Hipotecaria	13.812.007.805	8.988.952.944
Letra de cambio	200.271.707	0
Prendaria	60.295.587	124.238.623
Otras	<u>2.757.284.850</u>	<u>1.955.435.509</u>
Total	¢ <u>18.694.902.699</u>	<u>13.769.177.626</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	¢	6.042.083.035	3.306.143.143
Comercio		7.213.288.332	5.582.333.900
Tarjetas de crédito		1.510.620.694	1.342.020.600
Construcción		224.690.589	102.155.086
Consumo		1.018.583.146	954.832.230
Electricidad		49.805.327	54.352.151
Vivienda		512.324.628	677.878.543
Industria		846.496.280	578.248.019
Pesca		3.814.632	110.126.000
Turismo		126.130.829	7.913.013
Avicultura		286.269.817	161.346.965
Agricultura		57.772.450	315.474.033
Ganadería		0	0
Otras actividades		<u>803.022.940</u>	<u>576.353.943</u>
Total	¢	<u>18.694.902.699</u>	<u>13.769.177.626</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	¢	17.296.879.990	13.006.580.787
Hasta 30 días		950.537.407	317.237.356
De 31 a 60 días		73.144.037	55.637.849
De 61 a 90 días		11.750.979	33.161.387
De 91 a 180 días		35.738.485	57.760.927
De 181 a 360 días		13.708.719	79.479.614
Más de 361 días		36.922.048	36.537.113
Cobro judicial		<u>276.221.034</u>	<u>182.782.593</u>
Total	¢	<u>18.694.902.699</u>	<u>13.769.177.626</u>

6.4.4. Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 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 de 2006 y 2005 el Grupo tiene operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢276.221.034 (1,5% de la cartera) y ¢182.782.593 (1,3% 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 a 5% del capital y reservas	¢ 11.364.223.040	9.511.813.600
Exposiciones entre 5% y 10% del capital y reservas	3.014.171.518	1.640.156.563
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	2.757.132.625	1.339.021.615
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	<u>1.559.375.516</u>	<u>1.278.185.848</u>
	¢ <u>18.694.902.699</u>	<u>13.769.177.626</u>

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

2006

		Personas jurídicas	Personas físicas	Total	Eliminaciones entre compañías del Grupo	Total consolidado
Activos						
Disponibilidades	¢	552.995.004	0	552.995.004	552.995.004	0
Cartera de crédito		765.158.947	25.531.208	790.690.155	718.283.348	72.406.807
Intereses por cobrar		846.607	38.172	884.779	846.607	38.172
Cuentas por cobrar		424.491.544	0	424.491.544	411.456.257	13.035.287
Participación en el capital de otras empresas		5.947.148.286	0	5.947.148.286	5.947.148.286	0
Otros activos		119.218.319	0	119.218.319	119.218.319	0
Total		<u>7.809.858.707</u>	<u>25.569.380</u>	<u>7.835.428.087</u>	<u>7.749.947.821</u>	<u>85.480.266</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público		552.995.002	58.043.275	611.038.277	552.995.002	58.043.275
Cargos por pagar por obligaciones		846.607	261.990	1.108.597	846.607	261.990
Otras obligaciones financieras		720.336.061	0	720.336.061	718.283.348	2.052.713
Cuentas por pagar diversas		411.456.257	45.080.554	456.536.811	411.456.257	45.080.554
Otros pasivos		114.701.003	0	114.701.003	114.697.063	3.940
Total		<u>1.800.334.930</u>	<u>103.385.819</u>	<u>1.903.720.749</u>	<u>1.798.278.277</u>	<u>105.442.472</u>
Ingresos						
Ingresos financieros		48.767.171	0	48.767.171	34.856.466	13.910.705
Ingresos operativos diversos		258.919.324	0	258.919.324	258.916.453	2.871
Por participación en el capital de otras empresas		90.678.700	0	90.678.700	90.678.700	0
Total		<u>398.365.195</u>	<u>0</u>	<u>398.365.195</u>	<u>384.451.619</u>	<u>13.913.576</u>
Gastos						
Gastos financieros		36.101.546	0	36.101.546	34.856.466	1.245.080
Gastos operativos diversos		185.882.517	0	185.882.517	185.726.016	156.501
Por participación en el capital de otras empresas		108.169.315	0	108.169.315	108.169.315	0
Gastos administrativos		68.669.181	0	68.669.181	68.669.181	0
Total	¢	<u>398.822.559</u>	<u>0</u>	<u>398.822.559</u>	<u>397.420.978</u>	<u>1.401.581</u>

2005

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

Nota 8 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Año 2006

Activo restringido	Valor contable	Causa de la restricción
Disponibilidades		
	¢ 277.709.252	Garantía negociación carta de crédito, cámara de compensación, utilización de cajeros automáticos de red total, cumplimiento BNV.
	3.072.069.930	Encaje Mínimo Legal.
	803.022.940	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
Cartera de crédito	503.380.669	Cartera hipotecaria garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano otorgado por el BCIE
Inversiones disponibles para la venta		
	1.000.783.568	Operaciones con pacto de recompra.
	8.420.000	Recaudación de servicios públicos.
	<u>5.665.386.359</u>	
Otros activos		
	1.672.946	Depósito para líneas telefónicas.
	2.768.005	Depósito por alquiler.
	1.081.980	Servicios de comunicación.
	41.238.339	Fondo de gestión para liquidación de operaciones
	14.675	Depósito por alquiler de cable
	<u>69.896.320</u>	Otros depósitos restringidos
	<u>116.672.265</u>	
Total	¢ <u>5.782.058.624</u>	

Año 2005

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

Nota 9 Posición monetaria en monedas extranjeras

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

		2006	2005
Activo			
Disponibilidades	US\$	6,050,701	4.392.065
Inversiones en valores y depósitos		3,370,204	7.804.752
Cartera de crédito		27,800,914	23.424.765
Cuentas y productos por cobrar		415,068	297.071
Otros activos		<u>1,191,469</u>	<u>216.339</u>
		<u>38,828,356</u>	<u>36.134.992</u>
Pasivo			
Obligaciones con el público		26,642,322	22.067.206
Otras obligaciones financieras		6,193,003	6.374.734
Otras cuentas por pagar y provisiones		649,010	1.558.184
Otros pasivos		<u>312,401</u>	<u>152.313</u>
		<u>33.796.736</u>	<u>30.152.437</u>
Posición neta en monedas extranjeras	US\$	<u>5,031,620</u>	<u>5.982.555</u>

Nota 10 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

	2006		2005	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Depósitos del público	¢ 4.643.754.159	2.645	3.708.502.025	943
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	2.339.913	23	2.860.722	92
Otras obligaciones con el público	<u>225.485.646</u>	<u>418</u>	<u>164.680.390</u>	<u>928</u>
Total	¢ <u>4.871.579.718</u>	<u>3.086</u>	<u>3.876.043.137</u>	<u>1.963</u>

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

	2006		2005	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Depósitos del público	¢ 11.674.225.994	512	6.950.369.887	432
Depósitos de entidades estatales	0		0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	<u>2.145.466</u>	<u>1</u>	<u>23.000</u>	<u>1</u>
Total	¢ <u>11.676.371.460</u>	<u>513</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
Efectivo	¢ 320.913.313	634.798.260
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	82.445.724	10.486.166
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	34.422.054	4.734.451
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	254.335.600	542.550.916
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	226.772.080	103.652.078
Documentos de cobro inmediato	<u>194.538.623</u>	<u>76.767.510</u>
	¢ <u>4.185.497.324</u>	<u>3.015.739.227</u>

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el portafolio de inversiones se detalla así:

Año 2006

Intermediario	Moneda	Vencimiento	Rendimiento	País emisor	Monto
Banco Central de Costa Rica	USD	Febrero 2012	7%-9.34%	Costa Rica	¢ 339.705.780
Banco Central de Costa Rica	CRC	Marzo 2008-Setiembre 2009	15.24%-18.75%	Costa Rica	401.013.600
Banco Uno, S.A.	CRC	Diciembre 2006-2007	13%-16.75%	Costa Rica	8.420.000
Banco Uno, S.A.	USD	Agosto 2007	5.50%	Costa Rica	59.321.600
Nota Estructurada Lehman Brothers	USD	Mayo- Julio 2021	8%-10%	Estados Unidos	88.591.997
AMEX	USD	Marzo 2015	6.63%	Mexico	166.536.365
Fondos de inversión	USD-CRC	A la vista	Variable/1.68% - 15.22%	Costa Rica	737.821.325
Gobierno de Costa Rica	CRC	Setiembre 2007-Marzo 2012	15.25%-18.75%	Costa Rica	570.842.059
Gobierno de Costa Rica	USD	Enero 2007-Marzo 2014	5.33%-12.40%	Costa Rica	1.001.849.382
Recompra Activa	CRC	Febrero 2007	12.11%	Costa Rica	1.037.775
Total inversiones en valores y depósitos					<u>¢3.375.139.883</u>

Año 2005

Intermediario	Moneda	Vencimiento	Rendimiento	País emisor	Monto
Banco Central de Costa Rica	USD	Febrero 2012	7.75%	Costa Rica	¢ 91.497.295
Banco Central de Costa Rica	CRC	Enero – Noviembre 2006	16.25% - 17.75%	Costa Rica	797.593.811
Banco Uno, S.A.	CRC	Diciembre 2005 –Diciembre 2006	13.5% - 15.75%	Costa Rica	14.320.000
Banco Uno, S.A.	USD	Agosto 2006	4%	Costa Rica	56.999.750
Barclays	USD	Marzo 2006	6.85%	Inglaterra	251.839.765
Bonos del gobierno Estados Unidos	USD	Febrero - Mayo 2006	5.572% - 6.847%	USA	246.999.247
BICSA Panamá	USD	Enero 2006	2.87%	Panamá	50.174.942
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad	USD	Diciembre 2013 – Marzo 2014	6.45% - 7.10%	Costa Rica	67.786.735
Entidades financieras privadas	USD	Enero 2006	1.00%	Costa Rica	247.839.508
Fondos de inversión	USD-CRC	A la vista	Variable – 11.14%	Costa Rica	209.655.345
Gobierno de Costa Rica	CRC	Octubre 2005 – Marzo 2012	15.35% - 22.54%	Costa Rica	458.350.504
Gobierno de Costa Rica	USD	Enero 2006 – Marzo 2014	4.36% – 9.34%	Costa Rica	2.026.528.399
Títulos propiedad tasa básica	CRC	Noviembre 2006 – Marzo 2012	17.71% - 22.54%	Costa Rica	77.953.569
Títulos propiedad ajustable	CRC	Agosto 2011	8.45%	Costa Rica	5.737.129
Títulos propiedad dólares	USD	Febrero – Marzo 2011	7.75% - 9.11%	Costa Rica	190.043.055
Título propiedad tasa básica macrotítulo	CRC	Octubre 2011 y Marzo 2012	17.71% - 16.47%	Costa Rica	30.275.320
Estimación de inversiones					(5.000.000)
Total inversiones en valores y depósitos					<u>¢4.818.594.374</u>

11.3 Cartera de crédito

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

	2006	2005
Créditos vigentes	¢ 17.296.879.991	13.006.580.787
Créditos vencidos	1.121.801.674	579.814.246
Créditos en cobro judicial	276.221.034	182.782.593
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(382.272.536)</u>	<u>(377.040.640)</u>
Total	¢ <u>18.312.630.163</u>	<u>13.392.136.986</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 ¢81.104.703 y ¢67.943.677 respectivamente.

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

Año 2006

Grupo 1	Principal	Productos por cobrar
A1	¢ 12.702.616.470	60.602.646
A2	<u>44.065.632</u>	<u>24.244</u>
Total grupo 1	<u>12.746.682.102</u>	<u>60.626.890</u>
Grupo 2		
A1	4.588.428.201	16.103.561
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	1.372.164	0
D	12.799.250	138.245
E	<u>416.016.390</u>	<u>2.846.233</u>
Total grupo 2	<u>5.145.197.658</u>	<u>20.477.813</u>
Subtotal	<u>17.891.879.760</u>	<u>81.104.703</u>
Préstamos a la banca estatal	<u>803.022.939</u>	<u>0</u>
Total cartera	¢ <u>18.694.902.699</u>	<u>81.104.703</u>

Año 2005

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

11.4 Cuentas y productos por cobrar

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

	2006	2005
Comisiones por cobrar	¢ 6.232.385	4.250.819
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	86.431.477	174.405
Productos por cobrar por inversiones en valores y depósitos	68.703.122	114.272.024
Productos por cobrar por cartera de crédito	81.104.702	67.943.677
Depósitos a plazo en garantía	0	504.747
Cuentas por cobrar al personal	0	378.651
Otras cuentas por cobrar diversas	117.090.100	108.510.455
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<u>13.035.287</u>	<u>2</u>
	<u>372.597.073</u>	<u>296.034.778</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	<u>(26.464.602)</u>	<u>(34.177.624)</u>
	<u>¢ 346.132.471</u>	<u>261.857.154</u>

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

		2006	2005
Saldo al inicio del periodo	¢	34.177.624	117.192.105
Aumento, gasto del año		36.631.392	6.477.637
Estimación cargada por cuentas por cobrar castigadas		<u>(44.344.414)</u>	<u>(89.492.118)</u>
Saldo al final del periodo	¢	<u>26.464.602</u>	<u>34.177.624</u>

11.5 Bienes realizables

Los bienes realizables al 31 de diciembre incluyen:

		2006	2005
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos:			
Recibidos en dación de pago	¢	167.510.178	167.510.178
Adjudicados en remate judicial		192.681.079	192.681.079
Bienes adquiridos o producidos para la venta		211.655.457	211.655.457
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos:			
Recibidos en dación de pago		3.484.853	3.484.854
Estimación por deterioro de bienes realizables		<u>(101.561.214)</u>	<u>(101.561.214)</u>
	¢	<u>473.770.353</u>	<u>473.770.354</u>

11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

Año 2006

	Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros
Edificios e instalaciones	¢ 131.283.607	(3.770.236)	127.513.371
Mobiliario y equipo	32.353.121	(13.861.392)	18.491.729
Equipos de cómputo	291.602.089	(227.172.095)	64.429.994
Vehículos	0	0	0
Totales	¢ <u>455.238.817</u>	<u>(244.803.723)</u>	<u>210.435.094</u>

Año 2005

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

Los movimientos de mobiliario y equipo en uso durante los períodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

2006

		Terreno y edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Costo						
Al inicio del periodo	¢	119.936.330	293.868.904	364.910.008	4.890.000	783.605.242
Adiciones		11.347.277	18.477.926	61.111.840	0	90.937.043
Retiros		<u>0</u>	<u>(279.993.709)</u>	<u>(134.419.757)</u>	<u>(4.890.000)</u>	<u>(419.303.466)</u>
Al final del periodo	¢	131.283.607	32.353.121	291.602.091	0	455.238.819
Depreciación acumulada						
Al inicio del periodo	¢	1.201.856	114.600.702	254.805.574	3.342.390	373.950.522
Gasto del año		2.568.380	15.547.969	28.549.262	203.738	46.869.349
Retiros			<u>(116.287.277)</u>	<u>(56.182.741)</u>	<u>(3.546.128)</u>	<u>(176.016.146)</u>
Al final del periodo		<u>3.770.236</u>	<u>13.861.394</u>	<u>227.172.095</u>	<u>0</u>	<u>244.803.725</u>
Saldo final neto al 31 de diciembre del 2006	¢	<u>127.513.371</u>	<u>18.491.727</u>	<u>64.429.996</u>	<u>0</u>	<u>210.435.094</u>

2005

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

11.7 Otros activos

Al 31 de diciembre los otros activos se componen de:

	2006	2005
Activos intangibles:		
<i>Software</i> (1)	¢ 38.686.827	9.973.575
Proyecto empresas bursátiles (2)	<u>0</u>	<u>33.763.497</u>
	38.686.827	43.737.072
Otros activos:		
Gastos pagados por anticipado	69.897.762	54.734.497
Cargos diferidos	3.412.339	42.402.846
Bienes diversos	390.068.277	20.808.361
Otros activos	117.162.336	99.228.863
Operaciones pendientes de imputación	<u>9.043.319</u>	<u>8.010.588</u>
	589.584.033	225.185.155
Total	¢ <u>628.270.860</u>	<u>268.922.227</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	¢ 56.008.206	347.937.682
Adiciones	465.777.969	7.181.981
Ventas	(53.220.951)	(12.341.523)
Retiros	(372.078.496)	<u>(286.769.934)</u>
Saldo al final del año	<u>96.486.728</u>	<u>56.008.206</u>
Amortización		
Saldo al inicio del año	(46.034.631)	161.824.298
Gasto del año	(11.765.270)	108.638.711
Venta	0	(12.341.523)
Retiros	<u>0</u>	<u>(212.086.855)</u>
Saldo al final del año	<u>(57.799.901)</u>	<u>46.034.631</u>
<i>Software</i> neto	¢ <u>38.686.827</u>	<u>9.973.575</u>

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

11.8 Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público incluyen:

	2006	2005
Captaciones a la vista		
Cuentas corrientes	¢ 2.904.488.700	3.234.868.916
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	0	33.078.883
Cheques de gerencia	0	93.739.843
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de Crédito	2.339.913	6.701.089
Otras obligaciones con el público a la vista	<u>225.485.646</u>	<u>34.021.298</u>
	<u>4.871.579.718</u>	<u>3.876.043.137</u>
Captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	11.674.225.994	6.949.874.237
Depósitos a plazo afectados en garantía	0	495.650
Otras obligaciones con el público a plazo	<u>2.145.466</u>	<u>23.000</u>
	<u>¢ 11.676.371.460</u>	<u>6.950.392.887</u>

11.9 Obligaciones por pactos de recompra de valores

El saldo de los compromisos adquiridos por convenios de recompra al 31 de diciembre del 2006 y 2005 es ¢888.035.812 y ¢2.211.894.851 respectivamente.

11.10 Otras obligaciones financieras

	2006	2005
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	¢ 137.703.820	231.522.229
Préstamos de entidades financieras del exterior	3.134.138.162	3.072.631.164
Sobregiros cuentas a la vista	<u>2.052.711</u>	<u>0</u>
Total	<u>¢ 3.273.894.693</u>	<u>3.304.153.393</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 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 puede 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.

11.11 Otras cuentas por pagar y provisiones

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

	2006	2005
Cargos financieros por pagar		
Por obligaciones con el público	¢ 143.542.606	79.992.334
Por otras obligaciones financieras	<u>16.654.654</u>	<u>30.469.584</u>
	<u>160.197.260</u>	<u>110.461.918</u>
Provisiones ⁽²⁾:		
Para prestaciones legales	5.053.190	1.396.025
Para aguinaldo	3.214.009	2.258.298
Para plan monedas Cathay TH CR ⁽¹⁾		600.000
Para seguros de vida	410.065	0
Para fraude y robo	4.922	0
Para procesamiento		4.956.500
Presupuesto Sugeval	1.144.385	700.000
Para cubrir posibles pérdidas en cambio de cheques girados		417.362
Otras provisiones	<u>20.848.700</u>	<u>20.510.785</u>
	<u>30.675.271</u>	<u>30.838.970</u>
Cuentas por pagar diversas:		
Acreeedores varios	29.535.916	162.508.673
Otras cuentas por pagar	239.746.033	4.667.987
Aportaciones patronales por pagar	3.672.709	8.539.783
Dividendos por pagar	2.831.138	2.834.000
Adquisición de bienes y servicios	0	12.504.342
Retenciones por orden judicial	0	552.086.144
Impuesto retenido por pagar	67.380	4.368.716
Honorarios por pagar	523.900	0
Participaciones sobre resultados por pagar	7.187.558	18.431.441
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	45.884.899	4.181.191
Por pagar a instituciones públicas	0	2.479.643
Gastos acumulados por pagar	0	127.915
Aportaciones laborales retenidas por pagar	<u>0</u>	<u>2.959.203</u>
	<u>329.449.533</u>	<u>775.689.038</u>
Total de otras cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>520.322.064</u>	<u>916.989.926</u>

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

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

	2004	Gasto del año	Uso en el año	2005	Gasto del año	Uso en el año	2006
Prestaciones legales	592.211	30.874.851	(30.071.037)	1.396.025	27.927.003	(24.269.838)	5.053.190
Aguinaldo	3.459.028	31.475.609	(32.676.339)	2.258.298	38.726.731	(37.771.020)	3.214.009
Plan Monedas Cathay	3.502.860	1.395.332	(4.298.192)	600.000	0	(600.000)	0
Seguros de vida	187.784	6.029.325	(6.217.109)	0	5.510.300	(5.100.235)	410.065
Fraude y robo	394.330	0	(394.330)	0	4.922	0	4.922
Procesamiento	5.490.960	85.662.061	(86.196.521)	4.956.500	0	(4.956.500)	0
Teléfono	483.600	5.842.465	(6.326.065)	0	2.005.575	(2.005.575)	0
Presupuesto Sugeval	877.631	0	(177.631)	700.000	444.385	0	1.144.385
Pérdidas en cambio de cheques	15.434.324	0	(15.016.962)	417.362	0	(417.362)	0
Otras provisiones	<u>12.625.194</u>	<u>29.033.863</u>	<u>(21.148.272)</u>	<u>20.510.785</u>	<u>9.622.528</u>	<u>(9.284.613)</u>	<u>20.848.700</u>
Total	<u>43.047.922</u>	<u>190.313.506</u>	<u>(202.522.458)</u>	<u>30.838.970</u>	<u>84.241.444</u>	<u>(84.405.143)</u>	<u>30.675.271</u>

11.12 Reservas patrimoniales

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

	2006	2005
Reserva legal ⁽¹⁾	¢ <u>161.270.032</u>	<u>146.894.917</u>

⁽¹⁾ Esta reserva se incrementa con el 10% del resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y 5% de la utilidad neta del período de las demás subsidiarias.

11.13 Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo

En los períodos de un año terminados el 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	¢ 127.656.263	108.825.050
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	32.735.461	119.314.088
Productos por inversiones en valores y depósitos negociables	185.155.018	253.077.113
Productos por inversiones en valores y depósitos hasta el vencimiento	14.903.283	20.329.210
Descuentos sobre valores negociables, colones	0	7.955
Total	¢ <u>360.450.025</u>	<u>501.553.416</u>

11.14 Ingresos financieros por cartera de crédito

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

		2006	2005
Productos por sobregiros	¢	762.514	936.423
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial		22.719.966	23.493.877
Productos por préstamos con otros recursos		1.491.649.742	909.170.418
Productos por tarjetas de crédito		469.648.355	445.620.886
Productos por cartas de crédito emitidas		1.586.658	1.917.277
Productos por otras cuentas y productos por cobrar		588.984	8.494.930
Productos por cartera crédito otorgada a la banca estatal		0	1.503.767
Total	¢	<u>1.986.956.219</u>	<u>1.391.137.580</u>

11.15 Ingreso por diferencial cambiario

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los ingresos financieros por diferencial cambiario se detallan así:

		2006	2005
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢	1.166.730.133	1.454.758.906
Gastos financieros por diferencial cambiario		<u>(1.007.188.719)</u>	<u>(1.231.751.742)</u>
Total	¢	<u>159.541.414</u>	<u>223.007.164</u>

11.16 Otros ingresos financieros

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los otros ingresos financieros incluyen:

		2006	2005
Otros ingresos financieros	¢		559.855
Comisiones por cartas 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>37.188.285</u>	<u>8.450.518</u>
Total	¢	<u>247.050.292</u>	<u>130.302.688</u>

11.17 Gastos financieros por obligaciones con el público

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

		2006	2005
Por captaciones a la vista	¢	58.555.499	40.333.304
Por captaciones a plazo		747.210.301	323.285.274
Por obligaciones por pactos de recompra de valores		<u>105.673.665</u>	<u>178.234.457</u>
Total	¢	<u>911.439.465</u>	<u>541.853.035</u>

11.18 Comisiones por servicios

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

Ingresos por comisiones		2006	2005
Por giros y transferencias	¢	22.323.714	27.696.967
Por custodias		12.161.696	0
Por operaciones de terceros		34.694.977	88.794.356
Por cobranzas		802.212	325.926
Por tarjetas de crédito		70.394.672	65.984.095
Otras comisiones		62.415.704	53.918.582
Comisiones bursátiles		231.901.830	124.455.139
Comisiones por fideicomisos		0	6.388.970
Por compras		57.816.072	58.351.844
Por administración de fondos de inversión		25.419.725	0
Por administración		<u>12.161.048</u>	<u>934.709</u>
		<u>530.091.650</u>	<u>426.850.588</u>
Gastos por comisiones			
Comisiones por corresponsalía		15.897.722	15.969.457
Comisiones por giros y transferencias		5.063	504.287
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 la BNV		1.242.271	684.586
Comisiones al agente colocador		36.958.663	15.411.412
Comisiones por otros servicios		57.071.200	65.642.870
Comisiones cuota de mantenimiento BNV		11.669.233	0
Comisiones por servicios bursátiles		1.705.985	6.005.584
Comisiones por cargos bancarios		0	0
Comisiones cuota de Ceval		<u>1.702.348</u>	<u>0</u>
	¢	<u>143.503.064</u>	<u>120.970.916</u>

11.19 Gastos de personal

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los gastos del personal se componen de:

		2006	2005
Sueldos y bonificaciones del personal	¢	563.982.782	459.475.007
Cargas sociales patronales		148.885.309	132.670.780
Décimotercer sueldo		38.979.792	31.458.041
Preaviso y cesantía		38.376.941	36.354.218
Fondo de capitalización laboral		8.909.834	7.288.767
Comisiones agentes corredores		9.038.751	13.362.299
Capacitación		20.787.642	13.045.169
Vacaciones		4.313.097	6.408.013
Viáticos		15.172.515	13.035.543

Refrigerios	8.732.956	4.231.651
Vestimenta	2.739.613	6.506.603
Seguros	4.793.353	7.928.082
Incentivos	2.461.220	1.551.700
Dietas a directores	12.392.174	12.149.777
Otros gastos de personal	<u>6.234.854</u>	<u>5.361.139</u>
	¢ <u>885.800.833</u>	<u>750.826.789</u>

11.20 Otros gastos de administración

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

	2006	2005
Servicios contratados	¢ 120.744.292	61.473.176
Gastos generales diversos	35.711.336	27.810.681
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	70.178.491	91.646.251
Alquiler de inmuebles	23.186.077	71.790.886
Servicios de seguridad	50.066.589	51.654.097
Mantenimiento y reparaciones de propiedad, mobiliario y equipo	43.072.087	47.460.447
Gastos legales	25.771.633	28.331.549
Servicios profesionales	104.067.730	70.373.172
Teléfonos, telex, fax	22.389.000	30.652.054
Papelería, útiles y otros materiales	35.781.471	37.866.975
Auditoría y consultorías	120.415.219	107.059.632
Propaganda y publicidad	36.168.421	40.507.662
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	27.866.191	48.136.176
Agua y energía eléctrica	37.538.951	34.153.172
Servicios de computación	38.103.985	40.885.657
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	12.490.343	14.961.564
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	2.956.190	8.635.875
Otros seguros	10.658.911	11.440.910
Provisiones generales	4.580.840	5.147.358
Gastos de infraestructura	22.958.722	24.614.926
Alquiler de muebles y equipos	62.975.900	20.076.894
Suscripciones y afiliaciones	26.234.397	15.548.784
Alquiler de vehículos	7.182.039	10.440.950
Otros gastos de administración	<u>32.912.261</u>	<u>15.084.324</u>
Total otros gastos de administración	¢ <u>974.011.076</u>	<u>915.753.172</u>

11.21 Otras cuentas de orden

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

	2006	2005
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 89.773.501.797	62.032.014.625
Créditos castigados	95.964.057	95.964.057
Productos en suspenso de cartera de crédito	26.053.311	2.592.148
Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización	5.234.729.735	3.775.014.367
Operaciones de administración de fondos y valores	45.492.255	21.840.718
Cuentas de registro varias	1.764.340.377	3.410.506.433
Compromisos del Puesto por operaciones de compra	365.102.372	1.239.782.238
Valores negociables de clientes en custodia	8.536.372.624	6.535.093.964
Valores negociables comprados pendientes		0
Valores negociables de Puesto en custodia	249.119.040	246.868.750
Cuentas castigadas	2.077.335	2.077.335
Monto cartera individuales contratos firmados	220.779.520	231.468.550
Ordenes pendientes de ejecutar		0
Cuentas por cobrar BNV operaciones de compra	2.317.777.968	2.065.617.390
Cuentas por cobrar a clientes operaciones de compra	347.580.206	1.744.123.617
Cuentas de orden acreedoras		0
Valor neto Fondo Corto Plazo Público colones	959.748.662	251.420.948
Valor neto Fondo Corto Plazo Público dólares	1.368.587.627	1.251.321.460
Valor neto Fondo Crecimiento Público colones	147.046.297	42.276.122
Valor neto Fondo Crecimiento Público dólares	343.523.627	76.372.725
Cuentas de orden varias	188.141	487.842
Disponibles en líneas de crédito	37.790.439	111.221.550
	¢ <u>111.835.775.390</u>	<u>83.136.064.839</u>

Nota 12 Capital social

Al 31 de diciembre de 2006 el capital social está representado por 14.477.995 acciones comunes y nominativas con valor nominal de US\$ 1,00 cada una. Las acciones preferentes son 2.302.666 con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, debidamente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2005 el capital social está representado por 12.878.525 acciones comunes y nominativas con valor nominal de US\$ 1,00 cada una. Las acciones preferentes son 2.302.666 con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, debidamente suscritas y pagadas. El capital autorizado asciende a US\$20,000,000.

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

2006		Monto nominal	
Tipo de acción	Cantidad de acciones	Colones	
Dólares			
Comunes	14.477.995	¢4.807.975.256	US\$ 14.477.995
Preferentes A	<u>2.302.666</u>	<u>1.109.361.623</u>	<u>2.302.666</u>
Total	16.780.661	¢5.917.336.879	US\$ 16.780.661
2005		Monto nominal	
Tipo de acción	Cantidad de Acciones	Colones	
Dólares			
Comunes	12.878.525	¢3.987.451.526	US\$ 12.878.525
Preferentes A	<u>2.302.666</u>	<u>1.109.361.623</u>	<u>2.302.666</u>
Total	15.181.191	¢5.096.813.149	US\$ 15.181.191

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:

2006	Activos	Pasivos
Costa Rica	¢ 26.935.759.987	18.306.813.267
Panamá	359.210.348	0
Honduras	3.582.452	3.134.138.162
México	169.896.846	
Estados Unidos de América	81.955.220	3.201.464
Otros	<u>3.099.873</u>	<u>0</u>
	<u>27.553.504.726</u>	<u>21.444.152.893</u>
2005		
Costa Rica	21.362.524.434	14.150.504.194
Panamá	284.972.788	0
Honduras	3.442.235	3.072.631.162
Estados Unidos de América	759.524.400	148.850.628
Otros	<u>251.839.763</u>	<u>0</u>
	¢ <u>22.662.303.620</u>	<u>17.371.985.984</u>

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la recuperación de activos y el vencimiento de pasivos en colones más significativo es el siguiente:

	Hasta 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
Colones								
Al 31 de diciembre del 2006								
Activos								
Disponibilidades	¢ 1.064.304.277	0	0	0	0	0	0	1.064.304.277
Inversiones	694.220.949	0	0	0	40.303.559	940.128.858	0	1.674.653.366
Cartera de crédito	952.783.003	766.963.161	440.663.134	471.880.400	373.546.958	1.033.126.188	232.349.377	4.271.312.221
Total recuperación de activos	¢ 2.711.308.229	766.963.161	440.663.134	471.880.400	413.850.517	1.973.255.046	232.349.377	7.010.269.864
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 1.036.851.277	238.731.198	235.289.745	287.893.636	1.145.761.257	748.284.358	0	3.692.811.471
Obligaciones con las entidades financieras	52.662.763	325.000	2.833.333	4.708.333	9.416.668	9.350.000	0	79.296.097
Cargos por pagar	49.586.215	0	0	0	0	0	0	49.586.215
Total vencimiento de pasivos	¢ 1.139.100.255	239.056.198	238.123.078	292.601.969	1.155.177.925	757.634.358	0	3.821.693.783
Diferencia en colones	¢ 1.572.207.974	527.906.963	202.540.056	179.278.431	(741.327.408)	1.215.620.688	232.349.377	3.188.576.081

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

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la recuperación de activos y el vencimiento de pasivos en dólares más significativo es el siguiente:

	Hasta 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
Dólares								
Al 31 de diciembre del 2006								
Activos								
Disponibilidades	¢ 3.121.193.046	0	0	0	0	0	0	3.121.193.046
Inversiones	340.375.291	0	0	0	63.114.901	1.369.111.732	0	1.772.601.924
Cartera de crédito	1.926.116.881	944.775.507	586.081.190	1.371.289.454	1.261.694.993	8.131.077.084	283.660.076	14.504.695.185
Total recuperación de activos	¢ 5.387.685.218	944.775.507	586.081.190	1.371.289.454	1.324.809.894	9.500.188.816	283.660.076	19.398.490.155
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 6.997.826.204	1.457.206.016	1.029.574.609	2.454.007.932	1.535.100.946	269.459.809	0	13.743.175.516
Obligaciones con las entidades financieras	442.938.504	103.237.277	192.773.215	156.808.602	327.643.689	1.971.197.308	0	3.194.598.595
Cargos por pagar ME	110.611.045	0	0	0	0	0	0	110.611.045
Total vencimiento de pasivos	¢ 7.551.375.753	1.560.443.293	1.222.347.824	2.610.816.534	1.862.744.635	2.240.657.117	0	17.048.385.156
Diferencia en monedas extranjeras	¢ (2.163.690.535)	(615.667.786)	(636.266.634)	(1.239.527.080)	(537.934.741)	7.259.531.699	283.660.076	2.350.104.999

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

Nota 14 Otras concentraciones de activos y pasivos

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

Nota 15 Contingencias y compromisos**Litigios pendientes**

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias fue demandado en US \$1,000,000 por el accionista Tim Yau Kiang Wu. La parte demandante solicita la nulidad en la constitución del Grupo de Finanzas Cathay, S.A.

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.

Operaciones de recompra

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la subsidiaria Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. ha realizado contratos de compra y venta de títulos valores a futuro (operaciones de recompra) por cuenta de clientes sobre los cuales tiene la responsabilidad de cumplir con las obligaciones derivadas frente a otras partes contratantes, únicamente en casos de incumplimiento de algunas de ellas.

Nota 16 Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Fideicomisos de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el Banco tenía un fideicomiso bajo esta modalidad.

Un detalle de los activos en los cuales se encuentra invertido el patrimonio fideicomitado 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	2.552.692	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	<u>346.478.856</u>	<u>346.478.856</u>
	¢ <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 del Grupo y sus subsidiarias están principalmente relacionadas con el uso de los instrumentos financieros. Los Bancos aceptan depósitos de sus clientes a tasas fijas y variables por vencimientos diversos y buscan ganar intereses por encima del margen promedio invirtiendo estos fondos en activos de alta calidad; además, incrementar estos márgenes consolidando fondos a corto plazo y prestando a períodos más largos a tasas más altas mientras mantienen liquidez para cumplir con todos los reclamos que podrían surgir.

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

Riesgo de liquidez

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

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

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

Riesgo de crédito

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

Riesgo de mercado

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

Riesgo de tipos de interés

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

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

Riesgo cambiario

El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre del 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 respectivamente por \$1,00.

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

El detalle del reporte de brechas al 31 de diciembre del 2006 y 2005 es el siguiente:

Colones	A la vista	Hasta 30 días	31 a 90 días	91 a 181 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Vencido a más de 30 días	Total
Al 31 de diciembre del 2006									
Activos									
Inversiones	¢ 2.673	591.156.811	3.880.407.495	186.350	3.920.791.504	7.804.181.500	8.588.203.147	0	24.784.929.480
Cartera de crédito	8.365	3.607.277.524	1.649.407.258	5.578	2.789	16.733	11.155	110.100	5.256.839.502
	¢ 11.038	4.198.434.335	5.529.814.753	191.928	3.920.794.293	7.804.198.233	8.588.214.302	110.100	30.041.768.982
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ (1.441)	(320.666.753)	(555.569.045)	(369.597.536)	(1.309.102.503)	(802.468.808)	0	0	(3.357.406.086)
Obligaciones con entidades financieras	(1.113)	0	0	0	0	0	0	0	(1.113)
	¢ (2.554)	(320.666.753)	(555.569.045)	(369.597.536)	(1.309.102.503)	(802.468.808)	0	0	(3.357.407.199)
Diferencia en colones	¢ 8.484	3.877.767.582	4.974.245.708	(369.405.608)	2.611.691.790	7.001.729.425	8.588.214.302	110.100	26.684.361.783

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

Dólares	A la vista	Hasta 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Vencido a más de 30 días	Total
Al 31 de diciembre de 2006									
Activos									
Inversiones	¢ 4.369	274.987.041	16.246.157	414.573	76.359.079	33.546.293	67.942.932	0	469.500.444
Cartera de crédito	6.790	16.211.058.546	6.279.560.189	158.691.122	2.263	13.580	9.053	40.110	22.649.381.653
	¢ 11.159	16.486.045.587	6.295.806.346	159.105.695	76.361.342	33.559.873	67.951.985	40.110	23.118.882.097
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ (899)	(2.429.073.168)	(2.859.537.999)	(2.891.116.950)	(1.858.217.566)	(319.170.114)	(88.292.743)	0	(10.445.409.439)
Obligaciones con entidades financieras	(940)	(116.938.081)	(20.765.738)	0	0	0	0	0	(137.704.759)
	¢ (1.839)	(2.546.011.249)	(2.880.303.737)	(2.891.116.950)	(1.858.217.566)	(319.170.114)	(88.292.743)	0	(10.583.114.198)
Diferencia en monedas extranjeras	¢ 9.320	13.940.034.338	3.415.502.609	(2.732.011.255)	(1.781.856.224)	(285.610.241)	(20.340.758)	40.110	12.535.767.899
Total recuperación de activos sensibles a tasas									
	¢ 22.197	20.684.479.922	11.825.621.099	159.297.623	3.997.155.635	7.837.758.106	8.656.166.287	150.210	53.160.651.079
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas									
	¢ (4.393)	(2.866.678.002)	(3.435.872.782)	(3.260.714.486)	(3.167.320.069)	(1.121.638.922)	(88.292.743)	0	(13.940.521.397)
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras									
	¢ 17.804	17.817.801.920	8.389.748.317	(3.101.416.863)	829.835.566	6.716.119.184	8.567.873.544	150.210	39.220.129.682

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

Nota 18 Instrumentos financieros fuera del balance con riesgo

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

La exposición máxima del Banco para pérdidas de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nocional de esos instrumentos, que al 31 de diciembre 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 sin depósito previo		0
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	293.562.986	259.475.472
Cartas de crédito diferidas valor depósito previo	28.789.546	14.100.782
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	323.557.333	155.251.949
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 y evalúa la calidad crediticia de cada cliente caso por caso. La cantidad de colateral obtenida sobre la extensión de crédito se basa en la evaluación gerencial de la calidad crediticia de la contraparte.

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

Nota 19 Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

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

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

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

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

Inversiones en valores

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

Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos

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

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

Nota 20 Partidas extra balance

Operaciones bursátiles

La subsidiaria Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. no tiene contratos de administración bursátil al 31 de diciembre de 2006 y 2005. Las operaciones de recompra por cuenta propia y de terceros se muestran a continuación:

2006

	1 mes		1 a 3 meses		3 a 6 meses	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Recompras por cuenta propia:						
Compras	0	327.761.192	24.884.583	11.406.641	0	0
Ventas	0	0	(1.049.956)	0	0	0
Recompras por cuenta de terceros:						
Compras	0	109.851.548	23.887.045	197.351.862	0	16.499.751
Ventas	<u>(687.430.349)</u>	<u>(648.439.339)</u>	<u>(147.946.559)</u>	<u>(817.461.970)</u>	<u>0</u>	<u>(16.499.751)</u>
	<u>(687.430.349)</u>	<u>(210.826.599)</u>	<u>(100.224.887)</u>	<u>(608.703.467)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

2005

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

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

El Puesto no tenía llamadas a margen por cuenta propia al 31 de diciembre del 2006 y 2005.

Contratos de administración de fondos de inversión

La SAFI tiene como actividad principal la administración, en nombre de terceros, de fondos de inversión. Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 esta subsidiaria tiene bajo su administración cuatro fondos de inversión cuyas inversiones están documentadas mediante títulos de participación que se negocian por medio de contratos de administración denominados "Contrato de Inversión y Custodia de Valores", regulados por la Sugeval.

Un detalle de los activos netos de los fondos administrados al 31 de diciembre del 2006 y 2005 es el siguiente:

		Fondo corto plazo público	Fondo crecimiento público colones	Fondo corto plazo público dólares	Fondo crecimiento público dólares
2006					
Activos	¢	961.384.955	148.379.259	2.712.268	666.911
Pasivos		<u>(1.636.293)</u>	<u>(1.332.963)</u>	<u>(59.146)</u>	<u>(961)</u>
Activos netos	¢	<u>959.748.662</u>	<u>147.046.296</u>	<u>2.653.122</u>	<u>665.950</u>
		Fondo corto plazo público	Fondo crecimiento público colones	Fondo corto plazo público dólares	Fondo crecimiento público dólares
2005					
Activos	¢	271.804.310	42.611.293	2.528.962	154.447
Pasivos		<u>(20.383.362)</u>	<u>(335.171)</u>	<u>(4.355)</u>	<u>(361)</u>
Activos netos	¢	<u>251.420.948</u>	<u>42.276.122</u>	<u>2.524.607</u>	<u>154.086</u>

Nota 21 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta el Grupo y subsidiarias deben presentar su declaración anual del impuesto sobre la renta por el período de un año que termina el 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la administración del Grupo y subsidiarias hizo el cálculo de la base imponible del impuesto sobre la renta para cada compañía, sin renta gravable por el efecto de los ingresos no gravables (intereses generados por títulos valores gravados en la fuente) y gastos no deducibles (gastos por consultoría externa), excepto por Banco Cathay de Costa Rica, S.A. que en el año 2006 tuvo renta gravable por ¢152.949.664 para un impuesto sobre la renta por ¢45.884.899. En el año 2005 tuvo una renta gravable por ¢13.937.304 para un impuesto sobre la renta por ¢4.181.191.

Los registros contables del Grupo y subsidiarias pueden ser revisados por la Administración Tributaria por los años 2006, 2005, 2004 y 2003, por lo cual existe una posible contingencia por la aplicación de conceptos fiscales que pueden diferir de los que se han utilizado para calcular los impuestos.

Nota 22 Participaciones y reservas sobre los resultados del período

		2006	2005
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad	¢	30.453.978	(204.331.125)
Participación sobre la utilidad (CONAPE 5%)		(7.187.558)	(18.431.441)
Impuesto sobre la renta		<u>(45.884.899)</u>	<u>(4.181.191)</u>
Resultado neto de impuesto sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		<u>(22.618.479)</u>	<u>(226.943.757)</u>
Resultado del período		(22.618.479)	(226.943.757)
Traslado a reserva legal		(14.375.115)	(36.862.881)
Ganancias o pérdidas no reconocidas en resultados		0	1.263.742
Distribución y capitalización de utilidades		(309.000.000)	0
Ajuste a periodos anteriores según Sugef		(12.719.456)	0
Resultado de periodos anteriores		<u>87.979.926</u>	<u>350.522.822</u>
Resultados acumulados	¢	<u>(270.733.126)</u>	<u>87.979.925</u>

Nota 23 Fianzas y avales

De acuerdo con el artículo 142 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica el Grupo responde subsidiaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de cada una de las entidades que lo integran, incluso por las obligaciones contraídas con anterioridad a la integración del Grupo.

Nota 24 Hechos de importancia

A continuación detallamos los hechos de importancia en el período terminado el 31 de diciembre del 2006:

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, cumplen 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) 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.”

Venta de activos fijos

En el mes de junio del 2006 se vendió bienes de uso propio del Banco Cathay generando una ganancia en la venta por ¢116.940.758, la cual fue diferida en el plazo del contrato de arrendamiento que se indica seguidamente. Dicha venta se llevó a cabo con la empresa relacionada Administradora de Inversiones Cathay, S.A. con la cual se firmaron contratos de arrendamiento operativo de activos fijos, pagándose una mensualidad de US\$18,874 durante el plazo del contrato de arrendamiento y a partir del 24 de junio del 2006.

Traslado de cargos Dirección General de Tributación

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.

Al 31 de diciembre 2005:

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

En el mes de junio del 2005 el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. compró un local comercial en Plaza Rorhmoser, por ¢119.936.330.

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

El primero de junio del 2005 se firmó un contrato por servicios de consultoría entre Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. y Administradora de Inversiones Cathay, S.A., siendo esta última la empresa consultora, con el fin de brindar servicios para el proceso de reestructuración y relanzamiento estratégico de Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. Los honorarios fueron negociados bajo el concepto de servicios en inventario o en proceso, en donde Cathay Valores se compromete a pagar US\$ 100,000 a la empresa consultora con la condición de que sus utilidades sean superiores de ¢1.000.000 a más tardar el 28 de febrero del 2006. En el momento en que se cumpla con la condición se pagarán cuotas alícuotas de US\$ 4,000; este contrato tiene una vigencia de nueve meses a partir de su firma.

Nota 25 Regulaciones para las actividades de las compañías del grupo en Costa Rica

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

Por su parte el Puesto de Bolsa como intermediario bursátil y la Sociedad Administradora de Inversiones están sujetos a la Ley Reguladora del Mercado de Valores y son supervisados por la Sugeval.

Nota 26 Constitución del grupo financiero

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

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

Nota 27 Normas de contabilidad recientemente emitidas**NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones**

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

Nota 28 Salvedades en estados financieros de subsidiarias

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 los estados financieros de las siguientes subsidiarias presentan las siguientes salvedades:

Cathay Card, S.A.:

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.:

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

Nota 29 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.

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 30 Ajustes solicitados por SUGEF a los estados financieros de Banco Cathay 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 5, 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 31 Ajustes solicitados por SUGEF a los estados financieros de Banco Cathay 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 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 5.

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 32 Autorización para emitir estados financieros

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para emisión el 31 de enero del 2007 por parte de la Gerencia General Corporativa del Grupo Financiero Cathay, S.A.

La Sugeval, la Sugef y la Supen tienen la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.



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

Informe complementario de los auditores externos
sobre el control interno, los sistemas
y la normativa

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

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros consolidados de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y por los periodos de un año terminados en esa fecha y emitimos dictamen con salvedades sobre esos estados financieros consolidados con fecha 15 de febrero del 2007 (30 de marzo del 2007 para notas 2.9, 7, 11.4, 11.7, 11.11, 11.12, 13, 21, 22, 24, 28, 29, 30 y 31).

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros consolidados de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias consideramos su estructura de control interno y los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros consolidados intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros consolidados, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deben 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 consolidados intermedios que podrían afectar adversamente la habilidad para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la gerencia en los estados financieros consolidados.

En carta de fecha 31 de enero del 2007 (en borrador) hemos informado a la Gerencia Corporativa de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados que fueron observadas durante la auditoría, que deben ser informadas pero no representan debilidades significativas, excepto por lo mencionado en los párrafos que se describen en los siguientes párrafos.

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

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

Durante el periodo 2006 el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. vendió activos fijos a Administradora de Inversiones Cathay, S.A., ambas subsidiarias de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y los tomó posteriormente en arrendamiento. La utilidad generada en la transacción fue aproximadamente ₡117 millones ha sido diferida en el periodo de arrendamiento. Aunque se elimina en el proceso de consolidación de las cuentas de ambas entidades como parte del grupo financiero, 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.

Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y los fondos administrados amortizaron las primas y descuentos de sus inversiones en valores por el método de línea recta y no por el método del interés efectivo como lo dispuso el Conassif en las reformas a los artículos 1 y 2 de la “Normativa Contable a las entidades supervisadas por la Sugef, Sugeval y la Supen y a los emisores financieros”.

Al 31 de diciembre del 2006 Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. no cumple con lo estipulado en el artículo 24 del Reglamento de Custodias emitido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, el cual indica: “Las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión que contraten los servicios de una entidad de custodia de categoría B deben incrementar sus recursos exigibles en un 100% (cien por ciento) del monto que les corresponda mantener de conformidad con la normativa de recursos propios establecida en el Reglamento respectivo”; y en su transitorio IV, el cual indica que deben cumplir en el plazo de tres meses contados a partir de la entrada en vigencia de este Reglamento, al menos con el 50% del requerimiento de recursos adicionales exigibles, y completar el 100% en los siguientes tres meses.

Al 31 de diciembre del 2006 Cathay Sociedad de Fondos de Inversión no cumplió con lo establecido en el artículo 12 del Reglamento General de Sociedades Administradoras y Fondos de Inversión, el cual estipula que las Sociedades Administradoras no deben superar un nivel de endeudamiento del 20% del total de sus activos.

Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. amortizó las primas y descuentos relacionadas con sus inversiones en valores por el método de línea recta y no por el método del interés efectivo como lo requiere el Conassif en las reformas a los artículos 1 y 2 de la Normativa Contable a las entidades supervisadas por la Sugef, Sugeval y la Supen y a los emisores financieros.

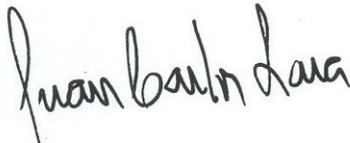
Al 31 de diciembre del 2006 Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. no cumplió con lo indicado en el transitorio I del reglamento de custodia emitido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo 13 del Acta de la Sesión 593-2006 celebrada el 27 de julio del 2006, publicado en La Gaceta No. 156 del 15 de agosto del 2006, que menciona: “A partir de la fecha de entrada en vigencia del Reglamento, los puestos de bolsa existentes cuentan con tres meses plazo, para cumplir con las disposiciones reglamentarias aplicables a la categoría de custodia por la que opten o manifestar expresamente a la Superintendencia General de Valores, que no desean operar como entidades de custodia.

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, 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.

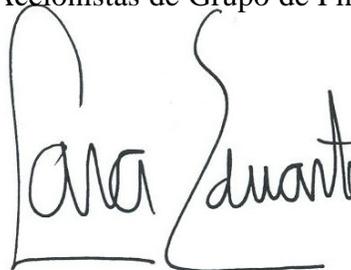
Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, ninguna de las condiciones que deben ser informadas descritas en la carta antes mencionada se consideran debilidades significativas.

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



San José Costa Rica
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



Grupo de Finanzas Cathay, S.A.
y subsidiariasHoja de trabajo de consolidación
al 31 de diciembre del 2006
(en colones sin céntimos)

Cuenta	Nombre completo	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa S.A.	Cathay S.A.F.I. S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A	Total agregado (consolidable)	Ref	Asiento eliminación débito	Interés minoritario	Total consolidado	
ER	ESTADO DE RESULTADOS												
400	GASTOS	113.893.104	3.805.707.866	486.029.419	89.071.764	399.044.908	177.531.102	5.071.278.163		0	397.420.980	0	4.673.857.183
410	Gastos financieros	23.070	1.876.209.542	177.907.983	50.110.954	15.713.043	100.801.598	2.220.766.190		0	34.856.466	0	2.185.909.724
411	Gastos financieros por obligaciones con el público	0	820.173.195	58.643.183	14.618.672	0	20.170.143	913.605.193	7	0	2.165.728	0	911.439.465
413	Gastos financieros por otras obligaciones financieras	0	197.264.361	4.249.876	1.340.608	0	17.712.435	220.567.280	8	0	22.920.628	0	197.646.652
414	Gastos por otras cuentas por pagar y provisiones	0	0	0	0	9.770.110	0	9.770.110	8	0	9.770.110	0	0
418	Gastos financieros por diferencial cambiario	0	855.962.490	90.629.686	19.343.267	5.942.933	35.310.343	1.007.188.719		0	0	0	1.007.188.719
419	Otros gastos financieros	23.070	2.809.496	24.385.238	14.808.407	0	27.608.677	69.634.888		0	0	0	69.634.888
420	Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de in-	0	89.384.731	0	0	4.814.931	0	94.199.662		0	0	0	94.199.662
421	Gastos por estimación de incobrabilidad de cartera de crédito y de ot	0	89.384.731	0	0	4.814.931	0	94.199.662		0	0	0	94.199.662
430	Gastos operativos diversos	109.295.517	573.155.216	19.361.547	170.052	47.175.931	25.600.500	774.758.763		0	293.895.332	0	480.863.431
431	Comisiones por servicios	0	263.197.700	16.977.502	0	23.613.878	0	303.789.080	9	0	160.286.016	0	143.503.064
432	Gastos por bienes realizables	0	4.874.144	0	0	0	0	4.874.144	5	0	0	0	4.874.144
433	Gastos por participaciones de capital en entidades	108.169.316	0	0	0	0	0	108.169.316		0	108.169.316	0	0
434	Gastos por bienes diversos	0	30.000	0	0	97.179	0	127.179		0	0	0	127.179
435	Gastos por amortización de activos intangibles	0	9.359.709	1.193.758	129.744	0	0	10.683.211		0	0	0	10.683.211
437	Gastos por cambios y arbitraje de divisas	0	54.320.414	0	0	0	0	54.320.414		0	0	0	54.320.414
438	Otros gastos con partes relacionadas	0	2.910.346	0	0	0	0	2.910.346		0	0	0	2.910.346
439	Otros gastos operativos	1.126.201	238.462.903	1.190.287	40.308	23.464.874	25.600.500	289.885.073		0	25.440.000	0	264.445.073
440	Gastos de administración	4.574.517	1.213.885.920	288.759.889	38.790.758	331.341.003	51.129.004	1.928.481.091		0	68.669.182	0	1.859.811.909
441	Gastos de personal	0	476.210.086	143.768.085	20.074.104	244.573.990	1.174.568	885.800.833		0	0	0	885.800.833
442	Gastos por servicios externos	1.380.812	291.279.841	89.905.134	9.712.074	42.321.455	17.588.346	452.187.662		0	0	0	452.187.662
443	Gastos de movilidad y comunicaciones	0	54.226.611	20.424.874	78.731	12.260.906	32.348.050	119.339.172		0	0	0	119.339.172
444	Gastos de infraestructura	64.636	241.451.208	9.314.864	3.679.474	22.953.606	0	277.463.788	10 y 11	0	68.669.182	0	208.794.606
445	Gastos generales	3.120.069	138.671.561	21.627.716	5.136.335	8.915.356	9.040	177.480.077		0	0	0	177.480.077
446	Impuesto, patentes y contribuciones obligatorias	9.000	12.046.613	3.719.216	110.040	315.690	9.000	16.209.559		0	0	0	16.209.559
450	Impuestos y participaciones sobre la utilidad	0	53.072.457	0	0	0	0	53.072.457		0	0	0	53.072.457
451	Gastos por impuesto sobre la renta	0	45.884.899	0	0	0	0	45.884.899		0	0	0	45.884.899
452	Participaciones legales sobre la utilidad	0	7.187.558	0	0	0	0	7.187.558		0	0	0	7.187.558
500	INGRESOS	95.795.881	3.896.386.566	480.605.947	76.686.357	340.150.652	146.064.921	5.035.690.324		384.451.620	0	0	4.651.238.704
510	Ingresos financieros	2.067.966	3.452.873.477	222.941.090	51.263.705	26.508.998	84.565.689	3.840.220.925		34.856.466	0	0	3.805.364.459
511	Ingresos financieros por disponibilidades	219.970	29.423.485	1.620.214	121.916	962.177	105.978	32.453.740	7	2.165.728	0	0	30.288.012
512	Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	1.847.996	188.189.482	109.200.562	27.867.120	422.254	32.922.611	360.450.025	8	0	0	0	360.450.025
513	Ingresos financieros por créditos vigentes	0	1.968.196.146	0	0	15.701.237	0	1.983.897.383	8	22.920.628	0	0	1.960.976.755
514	Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	0	22.719.966	0	0	2.670.515	0	25.390.481		0	0	0	25.390.481
515	Ingresos financieros por otras cuentas y productos por cobrar	0	9.792.679	566.414	0	0	0	10.359.093		9.770.110	0	0	588.983
518	Ingresos financieros por diferencial cambiario	0	994.410.177	106.726.533	23.014.849	6.752.815	35.825.759	1.166.730.133		0	0	0	1.166.730.133
519	Liquidación de ganancia no realizada en venta de valores disponibles	0	13.889.778	0	0	0	0	13.889.778		0	0	0	13.889.778
519	Otros ingresos financieros	0	226.251.764	4.827.367	259.820	0	15.711.341	247.050.292		0	0	0	247.050.292
520	Ingresos por recuperaciones de activos financieros	0	33.338.200	0	0	21.555.872	0	54.894.072		0	0	0	54.894.072
521	Recuperaciones de activos financieros castigados	0	0	0	0	500.000	0	500.000		0	0	0	500.000
522	Disminución de estimaciones por deterioro o incobrabilidad	0	28.338.200	0	0	21.055.872	0	49.394.072		0	0	0	49.394.072
523	Disminución de estimaciones por incobrabilidad de inversiones en va	0	5.000.000	0	0	0	0	5.000.000		0	0	0	5.000.000
530	Ingresos operativos diversos	93.727.915	410.174.889	257.664.857	25.422.652	292.085.782	61.499.232	1.140.575.327		349.595.154	0	0	790.980.173
531	Comisiones por servicios	0	207.243.850	231.901.831	25.419.725	225.812.260	0	690.377.666	9	160.286.016	0	0	530.091.650
533	Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas	90.678.700	0	0	0	0	0	90.678.700	5	90.678.700	0	0	0
534	Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	0	136.898.281	0	0	0	0	136.898.281		0	0	0	136.898.281
539	Otros ingresos operativos	3.049.215	66.032.758	25.763.026	2.927	66.273.522	61.499.232	222.620.680	10 y 11	98.630.438	0	0	123.990.242
Uneta	Utilidad (pérdida) neta del periodo (Cta 500 - 400)	(18.097.223)	90.678.700	(5.423.472)	(12.385.407)	(58.894.256)	(31.466.181)	(35.587.839)		384.451.620	(397.420.980)	0	(22.618.479)

Grupo de Finanzas Cathay, S.A.
y subsidiariasHoja de trabajo de consolidación
al 31 de diciembre del 2006
(en colones sin céntimos)

Cuenta	Nombre completo	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa S.A.	Cathay S.A.F.I. S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A	Total agregado (consolidable)	Ref	Asiento eliminación débito	Asiento eliminación crédito	Interés minoritario	Total consolidado
BS	BALANCE DE SITUACION												
100	ACTIVO	6.160.263.876	26.469.558.921	1.238.075.616	119.733.414	580.442.130	735.378.588	35.303.452.545		7.172.820	7.757.120.639	0	27.553.504.726
110	Disponibilidades	205.827.523	4.121.345.981	332.746.763	12.061.691	49.016.900	17.493.467	4.738.492.325		0	552.995.001	0	4.185.497.324
111	Efectivo	0	310.233.282	200.000	25.000	10.455.031	0	320.913.313		0	0	0	320.913.313
112	Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	0	3.072.069.930	0	0	0	0	3.072.069.930		0	0	0	3.072.069.930
113	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del	205.827.523	104.947.902	299.286.978	12.036.691	30.270.221	17.493.467	669.862.782		0	552.995.001	0	116.867.781
113	Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del	0	70.525.847	636.835	0	11.283.042	0	82.445.724		0	0	0	82.445.724
113	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financiera:	205.827.523	34.422.055	298.650.143	12.036.691	18.987.179	17.493.467	587.417.058	1	0	552.995.001	0	34.422.057
114	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del	0	439.556.245	33.259.785	0	8.291.648	0	481.107.678		0	0	0	481.107.678
115	Documentos de cobro inmediato	0	194.538.622	0	0	0	0	194.538.622		0	0	0	194.538.622
120	Inversiones en valores y depósitos a plazo	7.042.361	2.336.527.102	709.486.227	97.993.955	0	224.090.238	3.375.139.883		0	0	0	3.375.139.883
121	Inversiones en valores negociables	7.042.361	635.284.338	54.230.706	0	0	41.263.919	737.821.324		0	0	0	737.821.324
121.03.M.													
01	Valores de bancos comerciales del Estado	0	0	46.260.813	0	0	15.166.255	61.427.068		0	0	0	61.427.068
121.03.M.													
02	Valores de bancos comerciales del Estado para reserva de liquidez	0	0	7.969.893	0	0	24.468.700	32.438.593		0	0	0	32.438.593
122	Inversiones en valores disponibles para la venta	0	845.434.437	169.335.657	85.328.484	0	36.493.468	1.136.592.046		0	0	0	1.136.592.046
122	Valores del B.C.C.R.	0	517.900.711	0	0	0	0	517.900.711		0	0	0	517.900.711
122	Valores del sector público no financiero del país	0	160.997.361	137.310.159	0	0	36.493.468	334.800.988		0	0	0	334.800.988
122.03.M.													
01	Valores de bancos comerciales del Estado	0	0	0	28.761.985	0	0	28.761.985		0	0	0	28.761.985
123	Inversiones en valores y depósitos a plazo mantenidos hasta el vencir	0	77.118.028	0	0	0	0	77.118.028		0	0	0	77.118.028
124	Inversiones en valores y depósitos en entidades en cesación de pagos	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
125	Inversiones en valores y depósitos comprometidos	0	778.690.299	485.919.864	12.665.471	0	146.332.851	1.423.608.485		0	0	0	1.423.608.485
130	Cartera de créditos	0	18.956.959.606	0	0	73.953.905	0	19.030.913.511		0	718.283.348	0	18.312.630.163
131	Créditos vigentes	0	17.965.101.839	0	0	50.061.500	0	18.015.163.339		0	718.283.348	0	17.296.879.991
131	Préstamos a la banca estatal vigentes	0	803.022.940	0	0	0	0	803.022.940		0	0	0	803.022.940
131	Prestamos a empresas relacionadas	0	718.283.348	0	0	0	0	718.283.348	2	0	718.283.348	0	0
132	Créditos vencidos	0	1.092.898.501	0	0	28.903.173	0	1.121.801.674		0	0	0	1.121.801.674
133	Créditos en cobro judicial	0	129.959.266	0	0	146.261.768	0	276.221.034		0	0	0	276.221.034
139	Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos	0	(231.000.000)	0	0	(151.272.536)	0	(382.272.536)		0	0	0	(382.272.536)
140	Cuentas y productos por cobrar	0	530.738.261	100.267.065	5.229.188	107.016.508	15.184.314	758.435.336		0	412.302.865	0	346.132.471
142	Comisiones por cobrar	0	2.778.435	0	3.453.950	0	0	6.232.385		0	0	0	6.232.385
144	Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	0	0	86.364.557	66.920	0	0	86.431.477		0	0	0	86.431.477
145	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	0	343.452.936	0	0	68.003.321	13.035.287	424.491.544	3	0	411.456.257	0	13.035.287
147	Otras cuentas por cobrar diversas	0	77.602.384	421.299	0	39.013.187	53.230	117.090.100		0	0	0	117.090.100
148	Productos por cobrar	0	133.369.108	13.481.209	1.708.318	0	2.095.797	150.654.432		0	846.608	0	149.807.824
148	Productos por cobrar por inversiones en valores y depósitos	0	51.417.798	13.481.209	1.708.318	0	2.095.797	68.703.122		0	0	0	68.703.122
148	Productos por cobrar por cartera de créditos	0	81.951.310	0	0	0	0	81.951.310	4	0	846.608	0	81.104.702
149	Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas p	0	(26.464.602)	0	0	0	0	(26.464.602)		0	0	0	(26.464.602)
150	Bienes realizables	0	159.327.479	0	0	314.442.874	0	473.770.353		0	0	0	473.770.353
151	Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	0	196.165.933	0	0	167.510.177	0	363.676.110		0	0	0	363.676.110
153	Bienes adquiridos o producidos para la venta	0	0	0	0	211.655.457	0	211.655.457		0	0	0	211.655.457
159	Estimación por deterioro de bienes realizables	0	(36.838.454)	0	0	(64.722.760)	0	(101.561.214)		0	0	0	(101.561.214)
160	Participaciones en el capital de otras empresas	5.947.148.286	0	21.628.578	0	0	0	5.968.776.864		0	5.947.148.286	0	21.628.578
161	Participaciones en el capital de otras empresas del país	5.947.148.286	0	21.628.578	0	0	0	5.968.776.864	5	0	5.947.148.286	0	21.628.578
170	Propiedad, mobiliario y equipo en uso	220.706	184.343.069	8.473.739	1.135.925	16.261.655	0	210.435.094		0	0	0	210.435.094
172	Edificios e instalaciones	0	131.283.607	0	0	0	0	131.283.607		0	0	0	131.283.607
173	Equipos y mobiliario	1.089.150	4.855.413	730.913	48.590	25.629.055	0	32.353.121		0	0	0	32.353.121
174	Equipos de computación	914.520	266.549.397	8.317.136	2.983.827	12.837.209	0	291.602.089		0	0	0	291.602.089
179	Depreciación acumulada propiedad, mobiliario y equipo	(1.782.964)	(218.345.348)	(574.310)	(1.896.492)	(22.204.609)	0	(244.803.723)		0	0	0	(244.803.723)
180	Otros activos	25.000	180.317.423	65.473.244	3.312.655	19.750.288	478.610.569	747.489.179		7.172.820	126.391.139	0	628.270.860
181	Gastos pagados por anticipado	0	49.718.355	17.123.830	2.283.307	10.222.651	0	79.348.143		0	9.450.381	0	69.897.762
182	Cargos diferidos	0	3.179.152	0	0	233.187	0	3.412.339		0	0	0	3.412.339
183	Bienes diversos	0	12.529.111	0	0	8.696.535	478.610.569	499.836.215	11	7.172.820	116.940.758	0	390.068.277
184	Operaciones pendientes de imputación	0	8.950.151	0	0	93.168	0	9,043.319		0	0	0	9,043.319
186	Activos intangibles	0	30.546.403	7.111.076	1,029.348	0	0	38.686.827		0	0	0	38.686.827
187	Otros activos restringidos	25.000	75.394.251	41.238.338	0	504.747	0	117.162.336		0	0	0	117.162.336

Grupo de Finanzas Cathay, S.A.
y subsidiariasHoja de trabajo de consolidación
al 31 de diciembre del 2006
(en colones sin céntimos)

Cuenta	Nombre completo	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa S.A.	Cathay S.A.F.I. S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A	Total agregado (consolidable)	Ref	Asiento eliminación		Interés minoritario	Total consolidado
										débito	crédito		
200	PASIVO	46.390.787	21.420.210.871	693.590.313	29.058.519	408.660.102	644.520.579	23.242.431.171		1.798.278.278	0	0	21.444.152.893
210	Obligaciones con el público	0	17.369.711.395	471.603.934	11.602.794	2.339.913	133.723.956	17.988.981.992		552.995.002	0	0	17.435.986.990
211	Captaciones a la vista	0	5.196.749.161	0	0	0	0	5.196.749.161	1	552.995.002	0	0	4.643.754.159
212	Otras obligaciones a la vista	0	116.777.483	108.708.163	0	2.339.913	0	227.825.559		0	0	0	227.825.559
213	Captaciones a plazo	0	11.674.225.994	0	0	0	0	11.674.225.994		0	0	0	11.674.225.994
215	Obligaciones por pactos de recompra de valores	0	379.813.291	362.895.771	11.602.794	0	133.723.956	888.035.812		0	0	0	888.035.812
218	Otras obligaciones con el público a plazo	0	2.145.466	0	0	0	0	2.145.466		0	0	0	2.145.466
230	Otras obligaciones financieras	0	3.271.841.980	204.654.362	15.475.200	2.052.711	498.153.788	3.992.178.041		718.283.348	0	0	3.273.894.693
231	Obligaciones con entidades financieras a la vista	0	0	0	0	2.052.711	0	2.052.711		0	0	0	2.052.711
232	Obligaciones con entidades financieras a plazo	0	3.271.841.980	204.654.362	15.475.200	0	498.153.788	3.990.125.330	2	718.283.348	0	0	3.271.841.982
240	Otras cuentas por pagar y provisiones	46.390.787	477.029.329	17.332.017	1.980.525	386.703.757	3.188.514	932.624.929		412.302.865	0	0	520.322.064
242	Cuentas por pagar diversas	45.080.553	306.645.207	11.811.855	190.861	377.177.314	0	740.905.790	3	411.456.257	0	0	329.449.533
243	Provisiones	1.310.234	11.404.097	4.304.962	1.627.711	9.526.443	2.501.824	30.675.271		0	0	0	30.675.271
248	Cargos financieros por pagar	0	158.980.025	1.215.200	161.953	0	686.690	161.043.868	4	846.608	0	0	160.197.260
250	Otros pasivos	0	301.628.167	0	0	17.563.721	9.454.321	328.646.209		114.697.063	0	0	213.949.146
300	PATRIMONIO	6.113.873.089	5.049.348.050	544.485.303	90.674.895	171.782.028	90.858.009	12.061.021.374		7.117.593.362	1.165.923.821	0	6.109.351.833
310	Capital social	5.917.336.879	4.592.000.232	396.188.000	95.800.000	118.910.000	60.000	11.120.295.111		5.202.958.232	0	0	5.917.336.879
311	Capital pagado	5.917.336.879	4.592.000.232	396.188.000	95.800.000	118.910.000	60.000	11.120.295.111		5.202.958.232	0	0	5.917.336.879
311	Capital pagado ordinario	5.917.336.879	4.592.000.232	396.188.000	95.800.000	118.910.000	60.000	11.120.295.111	5	5.202.958.232	0	0	5.917.336.879
320	Aportes patrimoniales no capitalizados	313.600.275	264.215.655	191.988.000	29.816.279	734.875.635	147.193.038	1.681.688.882		1.368.088.607	0	0	313.600.275
322	Aportes para incrementos de capital	313.600.275	264.215.655	191.988.000	29.816.279	734.875.635	147.193.038	1.681.688.882	5	1.368.088.607	0	0	313.600.275
330	Ajustes al patrimonio	(12.122.227)	(12.151.729)	2.164.020	(3.972.456)	0	561.440	(25.520.952)		824.870	14.223.595	0	(12.122.227)
331	Ajustes al valor de los activos	(12.122.227)	(12.151.729)	2.164.020	(3.972.456)	0	561.440	(25.520.952)		824.870	14.223.595	0	(12.122.227)
331	Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo	824.870	824.870	0	0	0	0	1.649.740	5	824.870	0	0	824.870
331	Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valore	(12.947.097)	(12.976.599)	2.164.020	(3.972.456)	0	561.440	(27.170.692)	5	0	14.223.595	0	(12.947.097)
340	Reservas patrimoniales	161.270.033	141.546.469	16.506.269	2.936.080	200.000	81.215	322.540.066		161.270.033	0	0	161.270.033
341	Reserva legal	161.270.033	141.546.469	16.506.269	2.936.080	200.000	81.215	322.540.066	5	161.270.033	0	0	161.270.033
350	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(248.114.648)	(26.941.277)	(56.937.514)	(21.519.601)	(623.309.351)	(25.571.503)	(1.002.393.894)		0	754.279.246	0	(248.114.648)
351	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	(248.114.648)	(26.941.277)	(56.937.514)	(21.519.601)	(623.309.351)	(25.571.503)	(1.002.393.894)		0	754.279.246	0	(248.114.648)
351	Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	(248.114.648)	(26.941.277)	(56.937.514)	(21.519.601)	(623.309.351)	(25.571.503)	(1.002.393.894)	5	0	754.279.246	0	(248.114.648)
352	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(248.114.648)	0	0	0	0	0	(248.114.648)		0	0	0	(248.114.648)
360	Resultado del periodo	(18.097.223)	90.678.700	(5.423.472)	(12.385.407)	(58.894.256)	(31.466.181)	(35.587.839)		384.451.620	(397.420.980)	0	(22.618.479)
361	Utilidad o excedente del periodo	0	90.678.700	0	0	0	0	90.678.700		384.451.620	0	0	(293.772.920)
362	Pérdida del periodo	(18.097.223)	0	(5.423.472)	(12.385.407)	(58.894.256)	(31.466.181)	(126.266.539)		0	(397.420.980)	0	271.154.441
610	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0	4.282.776.592	0	0	0	0	4.282.776.592		0	0	0	4.282.776.592
611	Garantías otorgadas	0	1.772.556.889	0	0	0	0	1.772.556.889		0	0	0	1.772.556.889
612	Cartas de crédito emitidas no negociadas	0	645.909.866	0	0	0	0	645.909.866		0	0	0	645.909.866
612	Cartas de crédito a la vista valor depósito previo	0	28.789.546	0	0	0	0	28.789.546		0	0	0	28.789.546
612	Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	0	293.562.987	0	0	0	0	293.562.987		0	0	0	293.562.987
612	Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	0	323.557.333	0	0	0	0	323.557.333		0	0	0	323.557.333
615	Líneas de crédito de utilización automática	0	1.864.309.837	0	0	0	0	1.864.309.837		0	0	0	1.864.309.837
620	Cuentas contingentes acreedoras	0	4.282.776.592	0	0	0	0	4.282.776.592		0	0	0	4.282.776.592
710	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	0	710.790.291	0	0	0	0	710.790.291		0	0	0	710.790.291
810	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0	96.362.612.893	12.074.522.169	2.818.906.214	579.734.114	0	111.835.775.390		0	0	0	111.835.775.390
815	Cuentas castigadas	0	2.077.335	0	0	0	0	2.077.335		0	0	0	2.077.335
816	Productos en suspenso	0	22.854.933	0	0	0	0	22.854.933		0	0	0	22.854.933

Grupo de Finanzas Cathay, S.A.
y subsidiariasAsientos de eliminación a nivel consolidado
al 31 de diciembre del 2006
(en colones sin céntimos)

Ref	Empresa	Cuenta	Nombre de la cuenta	Débito	Crédito
1	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	11302105	Cuentas corrientes entid. financ. del país		787.658
1	Cathay Card, S.A.	11302105	Cuentas corrientes entid. financ. del país		17.252.193
1	Cathay SAFI, S.A.	11302105	Cuentas corrientes entid. financ. del país		29.642
1	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	11302105	Cuentas corrientes entid. financ. del país		322.090
1	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	11302101	Cuentas corrientes entid. financ. del país		600.311
1	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	11302205	Cuentas corrientes otras cuentas vista entid. financ. exterior ME		16.705.809
1	Cathay Card, S.A.	11302205	Cuentas corrientes otras cuentas vista entid. financ. exterior ME		1.734.987
1	Cathay SAFI, S.A.	11302205	Cuentas corrientes otras cuentas vista entid. financ. exterior ME		12.007.049
1	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	11302205	Cuentas corrientes otras cuentas vista entid. financ. exterior ME		298.328.053
1	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	11302201	Cuentas corrientes entid. financ. del país		205.227.210
					552.995.002
1	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	21101111	Cuentas corrientes relacionadas con costo	787.658	
1	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	21101111	Cuentas corrientes relacionadas con costo	17.252.193	
1	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	21101111	Cuentas corrientes relacionadas con costo	29.642	
1	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	21101111	Cuentas corrientes relacionadas con costo	322.090	
1	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	21101111	Cuentas corrientes relacionadas con costo	600.311	
1	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	21101211	Cuentas corrientes relacionadas con costo	16.705.809	
1	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	21101211	Cuentas corrientes relacionadas con costo	1.734.987	
1	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	21101211	Cuentas corrientes relacionadas con costo	12.007.049	
1	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	21101211	Cuentas corrientes relacionadas con costo	298.328.053	
1	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	21101211	Cuentas corrientes relacionadas con costo	205.227.210	
				552.995.002	
2	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	131182	Préstamos a partes relacionadas vigentes		204.654.362
2	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	131182	Préstamos a partes relacionadas vigentes		15.475.200
2	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	131182	Préstamos a partes relacionadas vigentes		498.153.786
					718.283.348
2	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	23210200	Préstamos de entid. financ.	204.654.362	
2	Cathay SAFI, S.A.	23210200	Préstamos de entid. financ.	15.475.200	
2	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	23210200	Préstamos de entid. financ.	498.153.786	
				718.283.348	
3	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	145011	CxC oper relacionadas MN		284.999.790
3	Cathay Card, S.A.	145011	CxC oper relacionadas MN		57.264.265
3	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	145011	CxC oper relacionadas MN		494.400
3	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	145012	CxC relacionadas		174.612
3	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	145012	CxC relacionadas		174.612
3	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	145012	CxC relacionadas		57.609.522
3	Cathay Card, S.A.	145012	CxC relacionadas		10.739.056
					411.456.257
3	Cathay Card, S.A.	24216100	Otras cuentas por pagar MN	284.999.790	
3	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	24216100	Otras cuentas por pagar MN	57.264.265	
3	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	24216100	Otras cuentas por pagar MN	494.400	
3	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	24216200	Otras cuentas por pagar ME	174.612	
3	Cathay SAFI, S.A.	24216200	Otras cuentas por pagar ME	174.612	
3	Cathay Card, S.A.	24216200	Otras cuentas por pagar MN	57.609.522	
3	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	24216200	Otras cuentas por pagar ME	10.739.056	
				411.456.257	
4	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	14803241	Productos cobrar por créditos vigentes ME		85.114
4	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	14803241	Productos cobrar por créditos vigentes ME		387.876
4	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	14803241	Productos cobrar por créditos vigentes ME		373.618
					846.608
4	Cathay SAFI, S.A.	248032	Productos por Cobrar ME	85.114	
4	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	248032	Productos por Cobrar ME	387.876	
4	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	248032	Productos por Cobrar ME	373.618	
				846.608	

Grupo de Finanzas Cathay, S.A.
y subsidiariasAsientos de eliminación a nivel consolidado
al 31 de diciembre del 2006
(en colones sin céntimos)

Empresa	Cuenta	Nombre de la cuenta	Débito	Crédito
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		60.000
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161012 Participación entid. financ. país ME	4.592.000.232	
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161012 Participación entid. financ. país ME		118.910.000
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		95.800.000
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		396.188.000
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161012 Participación entid. financ. país ME		147.193.037
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161012 Participación entid. financ. país ME		734.875.635
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161012 Participación entid. financ. país MN		29.816.280
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		264.215.655
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		191.988.000
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		824.870
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		(12.976.599)
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		2.164.020
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		561.440
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		(3.972.456)
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		81.215
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		141.546.469
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país ME		200.000
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país ME		2.936.079
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país ME		16.506.268
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		(26.941.276)
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		(25.571.503)
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		(21.519.602)
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		(56.937.512)
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		(623.309.351)
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país ME		(31.466.180)
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		(58.894.256)
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		(12.385.407)
5	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		90.678.700
	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	161011 Participación entid. financ. país MN		<u>(5.423.472)</u>
				5.947.148.286
5	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	311011 Capital pagado ordinario MN		60.000
5	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	311011 Capital pagado ordinario MN	4.592.000.232	
5	Cathay Card, S.A.	311011 Capital pagado ordinario MN		118.910.000
5	Cathay SAFI, S.A.	311011 Capital pagado ordinario MN		95.800.000
5	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	311011 Capital pagado ordinario MN		396.188.000
5	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	322011 Aportes patrimoniales no capitalizados ME		147.193.037
5	Cathay Card, S.A.	322011 Aportes patrimoniales no capitalizados ME		734.875.635
5	Cathay SAFI, S.A.	322011 Aportes patrimoniales no capitalizados ME		29.816.280
5	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	322011 Aportes patrimoniales no capitalizados ME		264.215.655
5	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	322011 Aportes patrimoniales no capitalizados ME		191.988.000
5	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	331011 Superávit por revaluación de activos		824.870
5	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	331021 Ajustes por cambios en el valor razonable		(12.976.599)
5	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	331021 Ajustes por cambios en el valor razonable		2.164.020
5	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	331021 Ajustes por cambios en el valor razonable		561.440
5	Cathay SAFI, S.A.	331021 Ajustes por cambios en el valor razonable		(3.972.456)
5	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	341011 Reservas patrimoniales		81.215
5	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	341011 Reservas patrimoniales	141.546.469	
5	Cathay Card, S.A.	341011 Reservas patrimoniales		200.000
5	Cathay SAFI, S.A.	341011 Reservas patrimoniales		2.936.079
5	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	341011 Reservas patrimoniales		16.506.268
5	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	35101 Resultado acumulados de Periodos anteriores		(26.941.276)
5	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	352011 Resultado acumulados de Periodos anteriores		(25.571.503)
5	Cathay SAFI, S.A.	352011 Resultado acumulados de Periodos anteriores		(21.519.602)
5	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	352011 Resultado acumulados de Periodos anteriores		(56.937.512)
5	Cathay Card, S.A.	352011 Resultado acumulados de Periodos anteriores		(623.309.351)
5	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	433011 Gtos por partic capital otras empr		(31.466.180)
5	Cathay Card, S.A.	433011 Gtos por partic capital otras empr		(58.894.256)
5	Cathay SAFI, S.A.	433011 Gtos por partic capital otras empr		(12.385.407)
5	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	433011 Gtos por partic capital otras empr		(5.423.472)
5	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	5330111 Ingr partic capital otras empresas		90.678.700
			5.947.148.286	

Grupo de Finanzas Cathay, S.A.
y subsidiariasAsientos de eliminación a nivel consolidado
al 31 de diciembre del 2006
(en colones sin céntimos)

Empresa	Cuenta	Nombre de la cuenta	Débito	Crédito
6	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	18199100	Gastos Diferidos	1.661.506
6	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	18199100	Gastos Diferidos	7.788.875
				9.450.381
6	Cathay SAFI, S.A.	251992	Gastos Diferidos	1.661.506
6	Cathay SAFI, S.A.	251992	Gastos Diferidos	7.788.875
				9.450.381
7	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	34.760
7	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	431.097
7	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	19.845
7	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	99.355
7	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	69.668
7	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	22.286
7	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	1.188.963
7	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	102.071
7	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	197.683
7	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	2.165.728
7	Cathay SAFI, S.A.	511021	Productos cuentas corrientes y depósitos entid. financ. país MN	34.760
7	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	511021	Productos cuentas corrientes y depósitos entid. financ. país MN	431.097
7	Cathay SAFI, S.A.	511021	Productos cuentas corrientes y depósitos entid. financ. país MN	19.845
7	Cathay Card, S.A.	511022	Productos cuentas corrientes y depósitos entid. financ. país ME	99.355
7	Cathay SAFI, S.A.	511022	Productos cuentas corrientes y depósitos entid. financ. país ME	69.668
7	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	511021	Productos cuentas corrientes y depósitos entid. financ. país MN	22.286
7	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	511022	Productos cuentas corrientes y depósitos entid. financ. país ME	1.188.963
7	Cathay SAFI, S.A.	511022	Productos cuentas corrientes y depósitos entid. financ. país ME	102.071
7	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	51102200	Productos cuentas corrientes y depósitos entid. financ. país ME	197.683
				2.165.728
8	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	41302210	Gos financ recib entid. financ. país ME	4.249.876
8	Cathay SAFI, S.A.	41302210	Gos financ recib entid. financ. país ME	17.330.144
8	Cathay SAFI, S.A.	41302210	Gos financ recib entid. financ. país ME	1.340.608
8	Cathay Card, S.A.	41402100	Gos financ recib entid. financ. país MN	2.901.267
8	Cathay Card, S.A.	41402200	Gos financ recib entid. financ. país ME	6.868.843
				32.690.738
8	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	51304200	Productos por préstamos con otros recursos ME	4.249.876
8	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	51304200	Productos por préstamos con otros recursos ME	17.330.144
8	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	51304200	Productos por préstamos con otros recursos ME	1.340.608
8	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	51501100	Productos por préstamos con otros recursos ME	2.901.267
8	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	51501200	Productos por préstamos con otros recursos ME	6.868.843
				32.690.738
9	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	43101100	Comisiones por corresponsalias	159.152.004
9	Cathay Card, S.A.	43199200	Comisiones por TEF	1.134.012
				160.286.016
9	Cathay Card, S.A.	53115100	Otras comisiones	159.152.004
9	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	53101200	Otras comisiones	1.134.012
				160.286.016
10	Cathay SAFI, S.A.	43999200	Otros gastos operativos	25.440.000
10	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	44406200	Alquiler de equipo	50.673.284
10	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	44406100	Alquiler de equipo	10.823.077
				86.936.361
10	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	53999100	Otros ingresos operativos	25.440.000
10	Cathay SAFI, S.A.	53999101	Otros ingresos operativos	50.673.284
10	Cathay SAFI, S.A.	53999101	Otros ingresos operativos	10.823.077
				86.936.361
11	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	5399910009	Otros ingresos operativos	11.694.076
11	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	2519910002	Otros ingresos diferidos	105.246.682
11	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	183031000	Bienes diversos	116.940.758
11	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	183031000	Bienes diversos	7.172.820
11	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	444071	Gasto por depreciación	7.172.820
				124.113.578
				124.113.578
	Total general			8.046.372.303
				8.046.372.303

Anexo 3

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
Asientos de Ajuste y Reclasificación
(aplicados en hoja de trabajo directamente a cada Estado Financiero Individual)
Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2005
(cifras expresadas en colones exactos)

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

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

Detalle: Ajuste de la estimación de cartera de crédito.

Asiento 2

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

Detalle: Ajuste de la estimación de bienes realizables.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A.**Asiento 1**

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

Detalle: Ajuste del método de participación correspondiente a Cathay Card.

Asientos de reclasificación**Cathay Card, S.A.****Asiento 1**

Activos	Activos intangibles	2.798.248	
Activos	Cargos diferidos		2.798.248

Detalle: Reclasificación de *software*, para efectos de consolidación.