

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (“el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2007, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2006, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en fechas 15 de febrero y 19 de marzo de 2007, emitieron una opinión calificada debido a limitaciones en el alcance del trabajo de auditoría.

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), que se describen en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean causados por fraude o por error; el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y el efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad del auditor*

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

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los

estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre de 2007, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2.

### *Asuntos que no afectan la opinión*

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la Nota 6 a los estados financieros. Esta nota describe que de conformidad con el Acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento Para Juzgar la Situación Económica - Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, Banco Cathay de Costa Rica S.A. a pesar de presentar una calificación global de 1,36, se ubica en Irregularidad Financiera de Grado Uno, debido a que presenta al menos dos calificaciones individuales mayor a 1,75; a saber: baja generación de utilidades situación que incide sobre los rendimientos respecto al patrimonio y al activo productivo, y debilidades en el Área de Gestión. La SUGEF requirió del Banco un plan de acción para subsanar las debilidades, el cual fue presentado inicialmente por la Administración del Banco a la Superintendencia en fecha 31 de octubre de 2007. La Superintendencia concluyó que el plan de acción presentado por el Banco no era viable para salir de la condición de Irregularidad, por lo cual requirió la redefinición del mismo. El día 22 de enero 2008, el Banco de conformidad con el acuerdo de su Junta Directiva, procedió a solicitar un plazo de noventa días para presentar un adendum al plan presentado el 31 de octubre; dicha solicitud incluía el ofrecimiento de algunos accionistas de aportar diez millones de dólares sin costo alguno para el Banco, aporte que sería depositado en un plazo de quince días. El 14 de febrero de 2008, la Superintendencia le requirió a la Junta Directiva del Banco que en un plazo improrrogable de quince días hábiles contados a partir del recibo de esa comunicación, les remitiera un nuevo plan de acción que considerara las acciones que se adoptarán para superar el grado de Irregularidad Uno en un plazo máximo de seis meses. La Junta Directiva tomó acciones como la contratación de un Asesor Bancario para elaborar y cumplir con el plazo establecido por SUGEF para la entrega del plan; además, mediante Contrato de Fideicomiso se aportó al Banco la suma de US\$2.5 millones, para que se utilicen en labores de inversión y colocación de crédito por parte del Banco, conviniendo las partes del Fideicomiso que pueden darse aportes adicionales. El lograr mejorar los indicadores financieros actuales y superar la situación de Irregularidad Financiera Grado Uno, dependerá de eventos futuros, de que se presente el plan de acción en la fecha establecida por la Superintendencia y que el mismo sea aprobado por esta entidad supervisora, de que se establezca y ejecute un plan estratégico claro y definido y, de que los accionistas completen el aporte ofrecido de US\$10 millones.

Como se indica en la Nota 6 a los estados financieros, Grupo de Finanzas Cathay, S.A. es la entidad controladora, propietaria del 100% de las acciones de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. De acuerdo con el Acta de la Junta Directiva del 22 de enero de 2008, hubo un cambio en la propiedad accionaria de los socios de Cathay Investment Corporation Limited, entidad propietaria mayoritaria de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. que a la vez es dueña del 100% de las acciones de Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Como se indica en la Nota 3.24 a los estados financieros, el Banco realiza transacciones significativas con entidades relacionadas.

*Restricción sobre distribución o uso del informe de los auditores independientes*

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



Lic. Luis Guillermo Rodríguez Araya - C.P.A. No.1066

Póliza No. R-1153

Vence: 30 de setiembre de 2008

Cancelado timbre de ₡1.000, Ley No.6663



15 de febrero de 2008

22 de febrero de 2008 (Ver Nota 6, solamente para Contrato de Fideicomiso)

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**

(Poseído en un 100% por Grupo de Finanzas Cathay, S.A.)

**BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	<b>Notas</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Disponibilidades</b>	2b, 3.1	<u>€ 3.833.691.112</u>	<u>€ 4.121.345.981</u>
<b>Inversiones en valores y depósitos:</b>		<u><b>3.795.912.304</b></u>	<u><b>2.336.527.102</b></u>
Valores negociables	2c, 3.2.1	467.584.872	635.284.338
Disponibles para la venta	2d, 3.2.2	1.834.544.335	1.624.124.736
Mantenidos hasta el vencimiento	2e, 3.2.3	<u>1.493.783.097</u>	<u>77.118.028</u>
<b>Cartera de créditos:</b>	2f, 3.3	<u><b>18.295.937.640</b></u>	<u><b>18.956.959.606</b></u>
Créditos vigentes		16.504.654.992	17.965.101.839
Créditos vencidos		1.989.868.608	1.092.898.501
Créditos en cobro judicial		159.414.040	129.959.266
(Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos)	2g, 3.3.3	<u>(358.000.000)</u>	<u>(231.000.000)</u>
<b>Cuentas y productos por cobrar:</b>	2f, 3.4	<u><b>534.733.916</b></u>	<u><b>530.738.261</b></u>
Comisiones por cobrar		4.758.366	2.778.435
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		176.162.165	343.452.936
Otras cuentas por cobrar		221.780.989	77.602.384
Productos por cobrar		185.787.772	133.369.108
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	2, a	<u>(53.755.376)</u>	<u>(26.464.602)</u>
<b>Bienes realizables</b>			<b>159.327.479</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto</b>	2i, 3.5	<b>356.775.072</b>	<b>184.343.069</b>
<b>Otros activos:</b>	2j, 3.6	<u><b>328.731.517</b></u>	<u><b>180.317.423</b></u>
Activos intangibles		125.758.948	30.546.403
Otros activos		<u>202.972.569</u>	<u>149.771.020</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>€27.145.781.561</b></u>	<u><b>€26.469.558.921</b></u>

(Continúa)

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**

(Poseído en un 100% por Grupo de Finanzas Cathay, S.A.)

**BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2007	2006
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público:</b>		<b><u>€ 17.653.140.427</u></b>	<b><u>€17.369.711.395</u></b>
Captaciones a la vista	3.7.1, 3.7.3	6.028.186.292	5.196.749.161
Otras obligaciones con el público a la vista	3.7.1, 3.7.3	99.834.596	116.777.483
Captaciones a plazo	3.7.2, 3.7.3	11.520.230.117	11.674.225.994
Obligaciones por pacto de recompra de valores			379.813.291
Otras obligaciones con el público a plazo		4.889.422	2.145.466
<b>Otras obligaciones financieras</b>	3.8	<b><u>2.798.737.285</u></b>	<b><u>3.271.841.980</u></b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	3.9	<b><u>537.425.515</u></b>	<b><u>477.029.329</u></b>
Cargos financieros por pagar		161.619.918	158.980.025
Provisiones		43.143.308	11.404.097
Otras cuentas por pagar diversas		332.662.289	306.645.207
<b>Otros pasivos</b>		<b><u>215.583.269</u></b>	<b><u>301.628.167</u></b>
Ingresos diferidos		152.185.370	270.429.994
Otros pasivos		63.397.899	31.198.173
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>21.204.886.496</u></b>	<b><u>21.420.210.871</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL:</b>		<b><u>5.918.062.000</u></b>	<b><u>4.592.000.232</u></b>
Capital pagado	3.10.1	5.918.062.000	4.592.000.232
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>			<b>264.215.655</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b><u>(23.003.623)</u></b>	<b><u>(12.151.729)</u></b>
Superávit por revaluación		824.870	824.870
Ganancia no realizada		(23.828.493)	(12.976.599)
<b>Reservas patrimoniales</b>	2k, 3.10.2		<b>141.546.469</b>
<b>Resultados acumulados de períodos anteriores</b>		<b><u>45.836.688</u></b>	<b><u>63.737.423</u></b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>5.940.895.065</u></b>	<b><u>5.049.348.050</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>€ 27.145.781.561</u></b>	<b><u>€26.469.558.921</u></b>

(Continúa)

# BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.

(Poseído en un 100% por Grupo de Finanzas Cathay, S.A.)

## BALANCES GENERALES

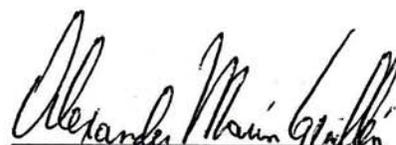
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2007	2006
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>			
<b>DEUDORAS</b>	4.1	<u>€ 7.245.723.504</u>	<u>€ 4.282.776.592</u>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	2v, 4.2	<u>€ 710.789.691</u>	<u>€ 710.790.291</u>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	2v	<u>€ (182.731.464)</u>	<u>€ (173.279.931)</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	2v	<u>€ (537.786.224)</u>	<u>€ (537.510.360)</u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>			
<b>DEUDORAS</b>	4.3	<u>€125.462.835.527</u>	<u>€96.362.612.893</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

  
Lic. Eduardo Gómez Barth  
Gerente General a.i.  
Lic. Daniel Salazar  
Contador  
Lic. Alexander Marín G.  
Auditor Interno

Timbre de Ley No.6614 adherido  
y cancelado en el original



Refrendado por  
Auditoría Interna

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**

(Poseído en un 100% por Grupo de Finanzas Cathay, S.A.)

**ESTADOS DE RESULTADOS****AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	<b>Notas</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Ingresos financieros:</b>	2p		
Por disponibilidades		¢ 91.812.328	¢ 29.423.485
Por inversiones en valores y depósitos	3.11	290.391.916	188.189.482
Por cartera de crédito	3.12	2.215.442.644	2.000.708.791
Por diferencial cambiario		740.169.533	138.447.687
Otros ingresos financieros		379.356.366	226.251.764
Liquidación de ganancia no realizada en venta de valores disponibles para la venta		<u>31.829.059</u>	<u>13.889.778</u>
Total ingresos financieros		<u>3.749.001.846</u>	<u>2.596.910.987</u>
<b>Gastos financieros:</b>	2p		
Por obligaciones con el público	3.14	1.053.328.913	820.173.195
Por obligaciones financieras	3.15	222.864.120	197.264.361
Por diferencial cambiario		798.649.994	
Por ajustes al valor de inversiones en valores negociables - Neto			773.482
Por ajustes al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		16.705.894	
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		11.000.898	
Otros gastos financieros		<u>6.021.846</u>	<u>2.036.014</u>
Total gastos financieros		<u>2.108.571.665</u>	<u>1.020.247.052</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		198.141.463	89.384.731
Ingresos por recuperación de activos financieros		<u>24.739.784</u>	<u>33.338.200</u>
Resultado financiero		<u>1.467.028.502</u>	<u>1.520.617.404</u>
<b>Otros ingresos de operación:</b>			
Comisiones por servicios	3.13	196.865.890	207.243.850
Bienes realizables		32.503.896	
Cambios y arbitraje de divisas		131.155.257	136.898.281
Otros ingresos operativos		<u>74.875.180</u>	<u>66.032.758</u>
Total otros ingresos de operación		<u>435.400.223</u>	<u>410.174.889</u>

(Continúa)

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**

(Poseído en un 100% por Grupo de Finanzas Cathay, S.A.)

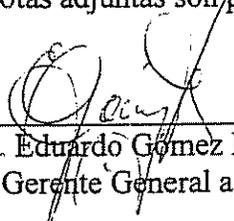
**ESTADOS DE RESULTADOS****AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

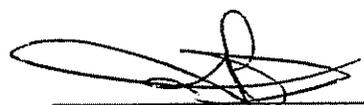
	Notas	2007	2006
<b>Otros gastos de operación:</b>			
Comisiones por servicios		¢ 182.099.992	¢ 263.197.700
Bienes realizables		3.612.548	4.874.144
Bienes diversos		951.180	30.000
Amortización de activos intangibles		52.606.723	9.359.709
Cambios y arbitraje de divisas		64.833.720	54.320.414
Otros gastos con partes relacionadas		85.094	2.910.346
Otros gastos operativos		<u>137.882.929</u>	<u>238.462.903</u>
Total otros gastos de operación		<u>442.072.186</u>	<u>573.155.216</u>
Resultado operacional - bruto		<u>1.460.356.539</u>	<u>1.357.637.077</u>
<b>Gastos administrativos:</b>			
Gastos de personal	2q, 3.16	563.483.276	476.210.086
Otros gastos de administración	2q, 3.17	<u>841.202.821</u>	<u>737.675.834</u>
Total gastos administrativos		<u>1.404.686.097</u>	<u>1.213.885.920</u>
Resultado operacional antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		55.670.442	143.751.157
Participaciones sobre la utilidad		7.471.646	7.187.558
Impuesto sobre la renta	2m, 3.19	<u>15.000.000</u>	<u>45.884.899</u>
Resultado neto de impuestos sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		<u>33.198.796</u>	<u>90.678.700</u>
Resultado de actividades ordinarias		33.198.796	90.678.700
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
<b>RESULTADOS DEL PERÍODO</b>		<u>¢ 33.198.796</u>	<u>¢ 90.678.700</u>

(Concluye)

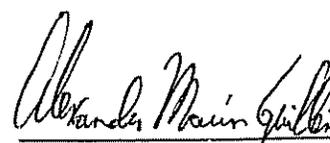
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



Lic. Eduardo Gómez Barth  
Gerente General a.i.



Lic. Daniel Salazar  
Contador



Lic. Alexander Marín G.  
Auditor Interno

Refrendado por  
Auditoría Interna

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**

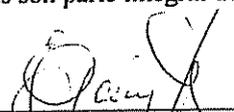
(Poseído en un 100% por Grupo de Finanzas Cathay, S.A.)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

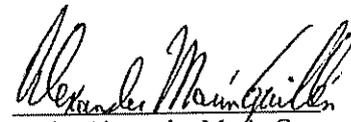
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Nota	Capital Social	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total
SALDO, 31 DE DICIEMBRE DE 2005		¢3.805.000.232		¢ (1.017.476)	¢ 127.171.353	¢ 296.433.839	¢4.227.587.948
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta				(11.134.253)		90.678.700	(11.134.253)
Resultado del período						(309.000.000)	90.678.700
Distribución y capitalización de utilidades		309.000.000			14.375.116	(14.375.116)	
Traslado a reserva legal							
Capitalización de aportes de socios y emisión de acciones		<u>478.000.000</u>	<u>¢ 264.215.655</u>				<u>742.215.655</u>
SALDO, 31 DE DICIEMBRE DE 2006		4.592.000.232	264.215.655	(12.151.729)	141.546.469	63.737.423	5.049.348.050
Ajustes a períodos anteriores	7					(345.374.811)	(345.374.811)
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta				(10.851.894)		33.198.796	(10.851.894)
Resultado del período						(14.943.293)	33.198.796
Reserva legal primer semestre 2007					14.943.293		
Capitalización de aportes de socios y emisión de acciones	3.10.1	1.478.790.579	(1.478.790.579)				
Absorción de pérdidas de períodos anteriores		(152.728.811)			(156.489.762)	309.218.573	
Capital adicional pagado			<u>1.214.574.924</u>				<u>1.214.574.924</u>
SALDO, 31 DE DICIEMBRE DE 2007		<u>¢5.918.062.000</u>	<u>¢</u>	<u>¢(23.003.623)</u>	<u>¢</u>	<u>¢ 45.836.688</u>	<u>¢5.940.895.065</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

  
 Lic. Eduardo Gómez Barth  
 Gerente General a.i.

  
 Lic. Daniel Salazar  
 Contador

  
 Lic. Alexander Marín G.  
 Auditor Interno

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**

(Poseído en un 100% por Grupo de Finanzas Cathay, S.A.)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultados del período	¢ 33.198.797	¢ 90.678.700
<b>PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIEREN USO DE FONDOS</b>		
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	531.647	(138.447.685)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	133.676.119	23.134.264
Pérdida por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		(5.000.000)
Pérdidas por otras estimaciones	27.562.429	37.912.267
Gastos por provisiones para prestaciones sociales	14.319.194	274.111
Depreciaciones y amortizaciones	105.161.938	51.442.147
Participación sobre la utilidad		7.187.558
Impuesto sobre la renta		45.884.899
<b>VALORACIÓN EN LOS ACTIVOS, (AUMENTO) O DISMINUCIÓN</b>		
Valores negociables a más de dos meses	(1.107.836.625)	(469.122.484)
Créditos y avances de efectivo	10.218.284	(5.393.617.991)
Bienes realizables	159.327.479	
Cuentas por cobrar	20.860.581	(142.651.394)
Productos por cobrar	(52.418.665)	(198.390)
Otros activos	(223.925.995)	(115.853.581)
<b>VALORACIÓN EN LOS PASIVOS, AUMENTO O (DISMINUCIÓN)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	283.429.029	6.162.954.370
Otras cuentas por pagar y provisiones	43.437.098	(473.552.450)
Productos por pagar	2.639.892	56.690.814
Otros pasivos	(86.044.896)	258.235.741
Flujos de efectivo usados en las actividades de operación	<u>(635.863.694)</u>	<u>(4.049.104)</u>

(Continúa)

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**

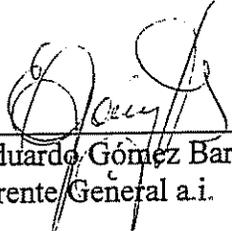
(Poseído en un 100% por Grupo de Finanzas Cathay, S.A.)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**  
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	2007	2006
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento en depósitos e inversiones		¢ 245.235.599
Adquisición de propiedades mobiliario y equipo	¢ (37.927.986)	(69.664.093)
Venta de propiedades mobiliario y equipo	<u>7.067.054</u>	<u>217.952.650</u>
Flujo netos de efectivo (usado en) provisto por actividades de inversión	<u>(30.860.932)</u>	<u>393.524.156</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Otras obligaciones financieras	(473.104.696)	(32.311.410)
Aportes de capital recibido en efectivo	<u>1.214.574.924</u>	<u>742.215.655</u>
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades financieras	<u>741.470.228</u>	<u>709.904.245</u>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO DURANTE EL AÑO</b>	74.745.603	1.099.379.297
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>4.984.702.110</u>	<u>3.885.322.813</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>¢ 5.059.447.713</u>	<u>¢ 4.984.702.110</u>

(Concluye)

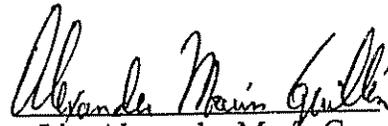
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



Lic. Eduardo Gómez Barth  
Gerente General a.i.



Lic. Daniel Salazar  
Contador



Lic. Alexander Martín G.  
Auditor Interno

Refrendado por Auditoría Interna
-------------------------------------

# **BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**

(Poseído en un 100% por Grupo de Finanzas Cathay, S.A.)

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

---

#### **1. ORGANIZACIÓN**

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

La totalidad de su capital social le pertenece al Grupo de Finanzas Cathay, S.A., el cual está debidamente autorizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco contaba con cuatro sucursales y con cuatro cajeros automáticos.

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

El personal empleado por el Banco al 31 de diciembre de 2007 y 2006 ascendió a sesenta y ocho y cincuenta y seis empleados, respectivamente.

#### **2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS**

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

- a. **Uso de Estimaciones** - Al preparar los estados financieros, la administración del Banco ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la

cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

- b. ***Equivalentes de Efectivo*** - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables en una bolsa de valores regulada.
- c. ***Valores Negociables*** - Los valores negociables incluyen los valores constituidos activamente en un mercado financiero bursátil y que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones de precios a corto plazo. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado de resultados.
- d. ***Valores Disponibles para la Venta*** - Los valores disponibles para la venta están constituidos por valores de deuda no clasificados como valores mantenidos al vencimiento y se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas se registran en una cuenta separada del patrimonio de los accionistas, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en la cuenta de capital se reconocerán en los resultados de operaciones del año corriente.

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

- e. ***Valores Mantenedos hasta el Vencimiento*** - Los valores mantenidos hasta el vencimiento están constituidos por títulos de deuda que tienen establecidos pagos fijos o predeterminados. Estos valores se registran a su costo amortizado y es intención de la administración mantenerlos hasta su vencimiento.
- f. ***Cartera de Crédito y Cuentas por Cobrar*** - Los préstamos y cuentas por cobrar concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro.
- g. ***Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito*** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías y dos criterios, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

- h. **Bienes Realizables** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos, se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable.
- i. **Propiedad, Mobiliario y Equipo** - Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (50 años para edificios, 10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta (Nota 3.5).
- j. **Otros Activos** - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta (Nota 3.6).

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

Los activos dados en alquiler se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con la categoría de propiedad, mobiliario y equipo.

- k. **Reserva Legal** - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.
- l. **Utilidad Neta por Acción** - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.
- m. **Impuesto sobre la Renta** - Comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto corriente se refiere al impuesto que se determina sobre los ingresos gravables del año según las disposiciones establecidas. De resultar algún impuesto derivado de estos cálculos, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo.

El impuesto sobre la renta diferido es calculado con base en el método pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto del impuesto diferido está basado en la consideración de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del balance (Nota 3.19).

- n. ***Errores Fundamentales y Otros Cambios en las Políticas Contables*** - Errores fundamentales: La corrección de errores fundamentales relacionados con períodos anteriores constituye un ajuste a los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período Nota 6.
- o. ***Costo por Intereses*** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.
- p. ***Reconocimiento de los Ingresos y Gastos*** - Se utiliza el método de tasa efectiva para el reconocimiento de los ingresos y gastos relacionados con activos y pasivos financieros.

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

Hasta el mes de setiembre del 2006, los intereses sobre préstamos y descuentos vencidos con atrasos mayores a 180 días, se clasifican como préstamos de no reconocimiento de ingresos por intereses y se registran en cuentas de orden para efectos de control. A partir de octubre del 2006, cambia el período de reconocimiento de intereses sobre préstamos son a los vencidos con atrasos no mayores a noventa días.

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

- q. ***Reconocimiento de Gastos Administrativos y Operativos*** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.
- r. ***Beneficios a Empleados*** - El Banco no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.
- s. ***Prestaciones Legales*** - Un 5,33% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.

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

- t. **Unidad Monetaria** - Los registros contables son llevados en colones costarricenses (¢) moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del balance son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias de cambios resultantes de la liquidación o ajuste periódico de los saldos en moneda extranjera son reconocidos en los resultados de operación.

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, en sesión celebrada el día 13 de octubre de 2006, acordó modificar el esquema cambiario de mini-devaluaciones para adoptar un sistema de bandas cambiarias. En el nuevo sistema el Banco Central busca que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias. La entidad se rige por el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica, que al 31 de diciembre de 2007 y 2006, para la venta al público fue de ¢500,97 y ¢521,15 por cada US\$1.00, respectivamente. Para la compra es aplicable una diferencia menor ¢5,74 en el 2007 y ¢4,31 para el 2006.

A la fecha de emisión de este informe, el tipo de cambio de referencia de venta del Banco Central de Costa Rica era de ¢499,11 por US\$1.

- u. **Valuación de Activos y Pasivos Denominados en Moneda Extranjera** - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica.
- v. **Operaciones de Fideicomisos** - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Banco.
- w. **Deterioro de Activos** - El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- x. **Fianzas, Avals y Garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- y. **Participación en el Capital de Otras Empresas** - Al 31 de diciembre de 2007, el Banco no tenía participación en el capital de otras empresas.
- z. **Arrendamientos** - Los arrendamientos son operativos y se originan en el alquiler de bienes de uso para la operación normal del Banco. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

- aa. ***Nuevos Pronunciamientos Contables*** - Mediante circular C.N.S. 116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2007, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas y se establecen los siguientes tratamientos:

- **NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo** - El estado de flujos se debe de preparar por el método indirecto.
- **NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores**- De acuerdo con la normativa SUGEF, la medición del riesgo de crédito se realiza conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”.

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

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

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

- **NIC 18 - Ingresos Ordinarios** - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.
- **NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera** - Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses.
- **NIC 23 - Costos por Intereses** - Deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.
- **NIC 26 - Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficios por Retiro** - Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.
- **NIC 27 - Estados Financieros Consolidados y Separados y NIC 28. Inversiones en Asociadas** - Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.
- **NIC 31 - Participaciones en Negocios Conjuntos** - Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.
- **NIC 34 - Información Financiera Intermedia** - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo indicado en la que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.
- **NIC 37 - Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes** - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.
- **NIC 38 - Activos Intangibles** - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el Artículo No.1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

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

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

- **NIC 39 - Instrumentos Financieros; Transferencia de Activos** - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
- **NIC 40 - Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía** - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.
- **NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas** - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.

Este acuerdo entra en vigencia a partir del 1º de enero de 2008.

### 3. INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 3.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Dinero en caja y bóvedas	¢ 236.296.210	¢ 221.742.242
Efectivo en tránsito	56.564.532	88.491.040
Depósitos a la vista en el BCCR	2.714.666.761	3.072.069.930
Cuentas corrientes y a la vista en bancos comerciales del Estado	1.346.762	70.525.847

(Continúa)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	¢ 16.685.246	¢ 34.422.055
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	195.545.067	212.784.165
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas del exterior	283.596.689	226.772.080
Documentos de cobro inmediato	<u>328.989.845</u>	<u>194.538.622</u>
Saldo en el estado de flujos de efectivo	<u>¢3.833.691.112</u>	<u>¢4.121.345.981</u>

Al 31 de diciembre de 2007, con el propósito de presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo se integra de la siguiente manera:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Disponibilidades	¢3.833.691.112	¢4.121.345.981
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	<u>1.225.756.601</u>	<u>863.356.129</u>
Total del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>¢5.059.447.713</u>	<u>¢4.984.702.110</u>

## 3.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

El detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

### 3.2.1 VALORES NEGOCIABLES

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Colones:		
Valores de bancos comerciales del estado	¢ 28.596.134	
Valores de entidades financieras privadas del país	<u>406.831.637</u>	<u>¢590.599.440</u>
Sub-total	<u>435.427.771</u>	<u>590.599.440</u>
Dólares:		
Valores de entidades financieras privadas del país	<u>32.157.101</u>	<u>44.684.898</u>
Sub-total	<u>32.157.101</u>	<u>44.684.898</u>
Total	<u>¢467.584.872</u>	<u>¢635.284.338</u>

### 3.2.2 VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los valores disponibles para la venta presentan una tasa de interés entre 6,9% y 14,72% para las inversiones en colones y, una tasa entre 5,33% y 9% para las inversiones en dólares.





### 3.3.3 MOVIMIENTO DE LA ESTIMACIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES

El movimiento de la estimación para los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006, se detalla así:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldo al inicio del período	¢ 231.000.000	¢203.915.904
Estimación cargada a resultados	278.393.168	51.472.464
Créditos aplicados contra la estimación	<u>(151.393.168)</u>	<u>(24.388.368)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 358.000.000</u>	<u>¢231.000.000</u>

**Requerimiento de SUGEF para Estimación Adicional** - De acuerdo con el oficio SUGEF 4856-2007 del 26 de noviembre de 2007, la Superintendencia General de Entidades Financieras, requirió al Banco, que debía mantener una estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito mínima por un monto de ¢475.001.902, el cual es equivalente a un 2,04% de la cartera total al 30 de junio de 2007. El Banco mantiene registradas estimaciones de crédito por ¢360.000.000 al 31 de octubre de 2007, por lo que debe proceder a incrementar dicha estimación en la suma de ¢115.001.902.

Al respecto, la Gerencia General del Banco, mediante nota enviada el 11 de diciembre de 2007, solicita a la SUGEF la suspensión de los efectos del acto administrativo alegando la indefensión en que quedó el Banco y la indefensión en que se deja al cliente, por lo cual considera que dicho acto presenta una nulidad absoluta al faltarle el motivo y al no haberse cumplido con el principio del debido proceso.

El ente regulador, con fundamento en lo dispuesto en el artículo 148 y 261 de la Ley General de Administración Pública, procede a aceptar el Incidente de Suspensión de los Efectos del Acto planteado por Banco Cathay de Costa Rica, S.A., en contra de lo resuelto por la Superintendencia en el oficio SUGEF 4846-2007 del 26 de noviembre de 2007, justificado en las implicaciones que tendría para el Banco el incrementar la Estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito en el suma de ¢115 millones para alcanzar la Estimación mínima requerida de ¢475.001.902, hasta tanto el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero así lo resuelva.

Durante el año 2007 y 2006, el gasto por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos y cuentas por cobrar se compone de:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Gasto por estimación de incobrabilidad de cartera de crédito	¢155.308.271	¢51.472.464
Gasto por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	<u>42.833.192</u>	<u>37.912.267</u>
Total	<u>¢198.141.463</u>	<u>¢89.384.731</u>

### 3.3.4 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE GARANTÍA

La cartera de crédito estaba garantizada como sigue:

	%	2007	%	2006
Certificados de inversión	2,01%	¢ 375.749.497	3,40%	¢ 651.688.047
Fiduciaria	13,67%	2.550.181.237	6,19%	1.188.399.969
Hipotecaria	59,40%	11.080.406.477	71,98%	13.812.007.805
Prendaria	1,80%	335.786.105	0,31%	60.295.587
Otras	<u>23,11%</u>	<u>4.311.814.324</u>	<u>18,11%</u>	<u>3.475.568.198</u>
Total	<u>100,00%</u>	<u>¢18.653.937.640</u>	<u>100,00%</u>	<u>¢19.187.959.606</u>

### 3.3.5 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

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

	%	2007	%	2006
Servicios	23,68%	¢ 4.417.352.123	35,23%	¢ 6.760.366.383
Comercio	44,61%	8.322.028.571	37,59%	7.213.288.332
Tarjetas de crédito			7,87%	1.510.620.694
Construcción	1,27%	237.448.446	1,17%	224.690.589
Consumo	6,28%	1.171.835.034	4,13%	793.356.705
Vivienda	2,38%	443.202.865	2,67%	512.324.628
Industria	2,41%	449.004.950	4,41%	846.496.280
Pesca	0,07%	13.049.925	0,66%	126.130.829
Avicultura			1,49%	286.269.817
Agricultura	0,28%	52.078.441	0,30%	57.772.450
Electricidad	0,36%	67.679.023	0,26%	49.805.326
Turismo			0,02%	3.814.632
Otras actividades	<u>18,66%</u>	<u>3.480.258.262</u>	<u>4,20%</u>	<u>803.022.941</u>
Total	<u>100,00%</u>	<u>¢18.653.937.640</u>	<u>100,00%</u>	<u>¢19.187.959.606</u>

### 3.3.6 CARTERA DE CRÉDITO POR MOROSIDAD

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

	%	2007	%	2006
Al día	88,48%	¢16.504.654.991	93,63%	¢17.965.101.830
De 1 a 30 días	7,86%	1.466.212.678	4,95%	949.459.507
De 31 a 60 días	1,19%	222.328.892	0,38%	73.144.037

(Continúa)



2007			
Categoría	Crédito	Productos por Cobrar	Total
A1	¢15.594.504.707	¢104.403.933	¢15.698.908.640
A2	49.684.384	734.101	50.418.485
B1	352.089.881	1.742.271	353.832.152
B2	1.184.966		1.184.966
C1	247.280.223	268.017	247.548.240
C2	2.363.942		2.363.942
D	51.419.203	26.247	51.445.450
E	<u>360.733.029</u>	<u>6.740.927</u>	<u>367.473.956</u>
Sub-total	<u>16.659.260.335</u>	<u>113.915.496</u>	<u>16.773.175.831</u>
Préstamos a la banca estatal	<u>1.994.677.305</u>		<u>1.994.677.305</u>
Total cartera	<u>¢18.653.937.640</u>	<u>¢113.915.496</u>	<u>¢18.767.853.136</u>

2006			
Categoría	Crédito	Productos por Cobrar	Total
A1	¢17.958.188.618	¢77.552.816	¢18.035.741.434
A2	98.501.087	292.997	98.794.084
B1	59.610.045	1.037.455	60.647.500
B2	2.988.566		2.988.566
C1	9.547.587	83.566	9.631.153
C2	1.372.165		1.372.165
D	12.799.250	138.245	12.937.495
E	<u>241.929.348</u>	<u>2.846.231</u>	<u>244.775.579</u>
Sub-total	<u>18.384.936.666</u>	<u>81.951.310</u>	<u>18.466.887.976</u>
Préstamos a la banca estatal	<u>803.022.940</u>		<u>803.022.940</u>
Total cartera	<u>¢19.187.959.606</u>	<u>¢81.951.310</u>	<u>¢19.269.910.916</u>

Los productos por cobrar de la cartera de crédito se encuentran registrados en cuentas y productos por cobrar; al 31 de diciembre de 2007 y 2006 ascienden a ¢113.915.497 y ¢81.951.309, respectivamente, Nota 3.4.

### 3.3.11 INTERESES NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS

Se presenta en cuentas de orden un monto por ¢4.830.666 y ¢26.053.310 en el 2007 y 2006, respectivamente, y correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 90 días de atraso (Nota 4.3).

### 3.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR

El detalle de las cuentas y productos por cobrar es el siguiente:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Comisiones por cobrar	¢ 4.758.366	¢ 2.778.435
Cuentas a cobrar con partes relacionadas	176.162.165	343.452.936
Productos por cobrar por inversiones en valores y depósitos	71.872.276	51.417.798
Productos por cobrar en cartera de crédito	113.915.496	81.951.310
Otras cuentas por cobrar diversas	<u>221.780.989</u>	<u>77.602.384</u>
Sub-total	588.489.292	557.202.863
Estimación por deterioro e incobrabilidad por otras cuentas a cobrar diversas	<u>(53.755.376)</u>	<u>(26.464.602)</u>
Total	<u>¢534.733.916</u>	<u>¢530.738.261</u>

Los movimientos de la cuenta de estimación para otras cuentas por cobrar fueron los siguientes:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldo al inicio del período	¢26.464.602	¢ 30.114.960
Estimación cargada a resultados	36.897.550	36.631.392
Cuentas dadas de baja	<u>(9.606.776)</u>	<u>(40.281.750)</u>
Saldo al final del período	<u>53.755.376</u>	<u>26.464.602</u>
Estimación saldos en moneda extranjera	<u>¢17.246.489</u>	<u>¢ 8.840.321</u>

### 3.5 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO

El mobiliario y equipo en uso al 31 de diciembre de 2007 y 2006 se detalla a continuación:

	<b>2007</b>		
	<b>Costo</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Valor en Libros</b>
Edificios e instalaciones	¢131.283.607	¢ (6.390.976)	¢124.892.631
Equipos de cómputo	469.965.006	(381.089.524)	88.875.482
Equipo y mobiliario	299.291.892	(156.920.928)	142.370.964
Vehículos	4.890.000	(4.320.331)	569.669
Revaluación de equipo y mobiliario	<u>452.332</u>	<u>(386.006)</u>	<u>66.326</u>
Total	<u>¢905.882.837</u>	<u>¢(549.107.765)</u>	<u>¢356.775.072</u>

	2006		
	Costo	Depreciación Acumulada	Valor en Libros
Edificios e instalaciones	¢131.283.607	¢ (3.770.236)	¢127.513.371
Equipos de cómputo	266.549.397	(213.740.909)	52.808.487
Equipo y mobiliario	4.855.413	(834.202)	4.021.211
Vehículos			
Revaluación de equipo y mobiliario			
<b>Total</b>	<u>¢402.688.416</u>	<u>¢(218.345.347)</u>	<u>¢184.343.069</u>

Los movimientos de mobiliario y equipo en uso durante los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006, son los siguientes:

	2007						
	Notas	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Revaluación Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Total
Costo:							
Al 1° de enero de 2007		¢131.283.607	¢ 4.855.412		¢ 266.549.397		¢ 402.688.416
Adiciones			17.986.173		24.776.743		42.762.916
Retiros			(2.077.080)		(4.989.974)		(7.067.054)
Ajustes	6		<u>278.527.387</u>	<u>¢ 452.332</u>	<u>183.628.840</u>	<u>¢ 4.890.000</u>	<u>467.498.559</u>
Al 31 de diciembre de 2007		<u>131.283.607</u>	<u>299.291.892</u>	<u>452.332</u>	<u>469.965.006</u>	<u>4.890.000</u>	<u>905.882.837</u>
Depreciación acumulada:							
Al 1° de enero de 2007		(3.770.236)	(834.201)		(213.740.909)		(218.345.346)
Gasto del año		(2.620.740)	(26.181.602)	(35.720)	(41.996.093)	(162.990)	(70.997.145)
Retiros			915		95.485		96.400
Ajustes	6		<u>(129.906.040)</u>	<u>(350.286)</u>	<u>(125.448.007)</u>	<u>(4.157.341)</u>	<u>(259.861.674)</u>
Al 31 de diciembre de 2007		<u>(6.390.976)</u>	<u>(156.920.928)</u>	<u>(386.006)</u>	<u>(381.089.524)</u>	<u>(4.320.331)</u>	<u>(549.107.765)</u>
Saldo final neto al 31 de diciembre de 2007		<u>¢124.892.631</u>	<u>¢ 142.370.964</u>	<u>¢ 66.326</u>	<u>¢ 88.875.482</u>	<u>¢ 569.669</u>	<u>¢ 356.775.072</u>

	2006					
	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Revaluación Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Total
Costo:						
Al 1° de enero de 2006	¢119.936.330	¢ 253.714.886		¢ 315.737.735		¢ 689.388.951
Adiciones	11.347.277	17.290.863		44.437.088		73.075.228
Retiros		(266.150.336)		(93.625.426)		(359.775.762)
Al 31 de diciembre de 2006	<u>131.283.607</u>	<u>4.855.413</u>		<u>266.549.397</u>		<u>402.688.417</u>
Depreciación acumulada:						
Al 1° de enero de 2006	(1.201.856)	(97.079.798)		(219.349.423)		(317.631.077)
Gasto del año	(2.568.380)	(12.335.943)		(24.432.480)		(39.336.802)
Retiros		<u>108.581.539</u>		<u>30.040.993</u>		<u>138.622.532</u>
Al 31 de diciembre de 2006	<u>(3.770.236)</u>	<u>(834.202)</u>		<u>(213.740.910)</u>		<u>(218.345.347)</u>
Saldo final neto al 31 de diciembre de 2006	<u>¢127.513.371</u>	<u>¢ (4.021.211)</u>	<u>¢</u>	<u>¢ 52.808.487</u>	<u>¢</u>	<u>¢ 184.343.070</u>

El gasto por depreciación para los años 2007 y 2006 fue de ¢70.509.890 y ¢39.126.250 respectivamente, y se cargó a los resultados del período.

### 3.6 INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS

Los otros activos se detallan a continuación:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Activos intangibles:		
Software	<u>¢125.758.948</u>	<u>¢ 30.546.403</u>
Otros activos:		
Comisiones pagadas por anticipado	99.046	
Pago parcial del impuesto sobre la renta	20.398.866	2.111.815
Alquileres pagados por anticipado	2.363.842	2.366.677
Pólizas de seguros pagados por anticipado	555.301	3.644.686
Otros gastos pagados por anticipado	24.075.075	41.595.177
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler - Neto	63.743.301	3.179.152
Papelería, útiles y otros materiales	9.234.371	9.951.264
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	1.626.667	1.626.667
Otros bienes diversos		951.180
Faltantes de caja	27.180	22.200
Operaciones por liquidar	74.277.626	8.927.954
Depósitos en garantía	<u>6.571.294</u>	<u>75.394.248</u>
Sub-total	<u>202.972.569</u>	<u>149.771.020</u>
Total	<u>¢328.731.517</u>	<u>¢180.317.423</u>

### 3.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

#### 3.7.1 DEPÓSITOS DEL PÚBLICO Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

El detalle de los depósitos a la vista es el siguiente:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cuentas corrientes	¢3.570.758.480	¢3.457.483.702
Cheques certificados	2.325.019	
Captaciones a plazo vencidas	204.330.587	97.881.739
Depósitos de ahorro a la vista	2.250.772.206	1.641.383.720
Giros y transferencias por pagar	57.724.861	72.770.049
Cheques de gerencia	29.080.758	33.109.394
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	<u>13.028.977</u>	<u>10.898.040</u>
Total	<u>¢6.128.020.888</u>	<u>¢5.313.526.644</u>

El valor razonable de los depósitos en cuenta corriente y de ahorros corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro. Además, sobre este tipo de depósitos se reconocen intereses calculados sobre tasas variables según los saldos promedios de las cuentas.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la tasa de interés pagada sobre las cuentas corrientes y de ahorro fue de un 3% para las cuentas en colones y 1% para las cuentas en dólares, respectivamente.

### 3.7.2 DEPÓSITOS DEL PÚBLICO A PLAZO

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Depósito a plazo	¢11.520.230.117	¢11.674.225.994
Depósitos previos recibidos por la entidad	<u>4.889.422</u>	<u>2.145.466</u>
Total	<u>¢11.525.119.539</u>	<u>¢11.676.371.460</u>

Al 31 de diciembre de 2007, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos a plazo en colones oscilaron entre un 5,26% y 6,28%, mientras que para los depósitos a plazo en dólares, la tasa osciló entre un 2,30% y un 3,91%. Al 31 de diciembre de 2006, las tasas oscilaban entre un 10,51% y un 14,59.00% en colones y entre un 2,98% y un 5,58% en dólares.

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos que van de 60 días y hasta un año.

### 3.7.3 CONCENTRACIÓN DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO POR ORIGEN

**Depósitos a la Vista** - Incluye cuentas corrientes, de ahorro con el público y con entidades financieras y depósitos a plazo vencidos. Los saldos al 31 de diciembre de 2007 y 2006, son los siguientes:

<b>2007</b>		
<b>Tipo de Cliente</b>	<b>Cantidad de Clientes</b>	<b>Total de Cartera</b>
Depósitos del público	3.756	¢6.028.186.292
Otras obligaciones con el público	<u>787</u>	<u>99.834.596</u>
Total	<u>4.543</u>	<u>¢6.128.020.888</u>

<b>2006</b>		
<b>Tipo de Cliente</b>	<b>Cantidad de Clientes</b>	<b>Total de Cartera</b>
Depósitos del público	2.645	¢5.196.749.161
Otras obligaciones con el público	<u>402</u>	<u>116.777.483</u>
Total	<u>3.047</u>	<u>¢5.313.526.644</u>

**Depósitos a Plazo** - Incluye depósitos a plazo de entidades financieras. Los saldos al son los siguientes:

**Al 31 de diciembre de 2007**

Tipo de Cliente	Cantidad de Clientes	Total de Cartera
Depósitos del público	1.026	¢11.520.230.117
Otras obligaciones con el público	<u>5</u>	<u>4.889.422</u>
Total	<u>1.031</u>	<u>¢11.525.119.539</u>

**Al 31 de diciembre de 2007**

Tipo de Cliente	Cantidad de Clientes	Total de Cartera
Depósitos del público	512	¢11.674.225.994
Otras obligaciones con el público	<u>2</u>	<u>2.145.466</u>
Total	<u>514</u>	<u>¢11.676.371.460</u>

### 3.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de las otras obligaciones financieras es el siguiente:

	2007	2006
Obligaciones por cartas de crédito	¢ 272.781.648	¢ 137.703.818
Préstamos con entidades financieras del exterior	<u>2.525.955.637</u>	<u>3.134.138.162</u>
Total	<u>¢2.798.737.285</u>	<u>¢3.271.841.980</u>

Los préstamos por pagar se encuentran pactados a tasas y plazos variables. Al 31 de diciembre de 2007, los préstamos por pagar al Banco Centroamericano de Integración Económica ascendían a ¢9.349.377 y US\$5,081,692, como parte de la línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios. Las tasas promedio eran de 7,50% para las operaciones en colones y de 7,83% para las operaciones en dólares. Al 31 de diciembre de 2006, los saldos por pagar ascendían a ¢78.183.333 y US\$5,924,230.

Las garantías de los préstamos con entidades financieras del exterior están constituidas por la cesión en garantía de la cartera de préstamos hipotecarios generados con los recursos de la Línea de Crédito recibida del Banco Centroamericano de Integración Económica, en proporción de 1.2 en activos y 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.

Los vencimientos a más de un año de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
2007		¢1.291.294.672
2008	¢ 753.697.995	635.239.017
2009	439.064.411	313.841.959
2010	413.890.444	288.667.992
2011	382.672.625	257.450.174
En adelante	<u>809.411.810</u>	<u>485.348.166</u>
Total	<u>¢2.798.737.285</u>	<u>¢3.271.841.980</u>

### 3.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

El detalle de las otras cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público	¢146.744.826	¢143.542.607
Por otras obligaciones financieras	<u>14.875.092</u>	<u>15.437.418</u>
Sub-total	<u>161.619.918</u>	<u>158.980.025</u>
Provisiones:		
Provisión para aguinaldo	2.703.073	2.192.305
Provisión para prestaciones legales	4.070.796	3.242.161
Provisión para vacaciones	12.979.792	
Provisión para pago auditoría		5.455.008
Provisión para impuesto sobre la renta	15.000.000	
Otras provisiones	<u>8.389.647</u>	<u>514.623</u>
Sub-total	<u>43.143.308</u>	<u>11.404.097</u>
Cuentas por pagar diversas:		
Retenciones por orden judicial	72.576.031	75.579.570
Acreedores varios	188.841.780	85.151.462
Aportaciones patronales por pagar	8.175.843	6.840.020
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	13.705.949	7.090.981
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	5.087.168	45.884.899
Impuestos retenidos por pagar	7.815.899	8.536.835
Aportaciones laborales retenidas por pagar	4.317.197	2.367.699
Participaciones sobre resultados por pagar	7.471.646	7.187.558
Dividendos por pagar	2.861	2.861
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	<u>24.667.915</u>	<u>68.003.322</u>
Sub-total	<u>332.662.289</u>	<u>306.645.207</u>
Total	<u>¢537.425.515</u>	<u>¢477.029.329</u>



### 3.10.2 RESERVAS PATRIMONIALES

En cumplimiento con el Artículo No.154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se destina un 10 por ciento (10%) de las utilidades netas del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Esta obligación cesará cuando dicho fondo alcance el veinte por ciento (20%) del Capital Social.

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco no cuenta con reserva legal alguna, ya que según se indicó en la Nota 3.10.1, se utilizó la reserva legal existente al 27 de noviembre de 2007, para absorber la pérdida acumulada que presentaba el Banco a esa fecha por ¢309.218.573.

### 3.10.3 UTILIDAD POR ACCIÓN

Al 31 de diciembre de 2007 la utilidad por acción correspondiente a la participación de accionistas comunes sobre la utilidad, ascendía a ¢0,00614 por acción, una vez deducida la participación preferencial.

## 3.11 INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

Los ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo se detallan a continuación:

	2007	2006
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 84.753.523	¢126.855.329
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	39.507.181	32.735.462
Productos por inversiones en valores y depósitos hasta el vencimiento	111.764.680	13.485.287
Productos por inversiones en valores negociables	<u>54.366.532</u>	<u>15.113.404</u>
Total	<u>¢290.391.916</u>	<u>¢188.189.482</u>

## 3.12 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITO

Los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

	2007	2006
Productos por préstamos con otros recursos	¢1.709.184.919	¢1.514.570.371
Productos por tarjetas de crédito	471.849.722	451.276.603
Productos por cartas de crédito emitidas	2.678.796	1.586.657
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial	31.047.420	22.719.966
Productos por sobregiros		762.514
Productos por otras cuentas por cobrar	<u>681.787</u>	<u>9.792.680</u>
Total	<u>¢2.215.442.644</u>	<u>¢2.000.708.791</u>

### 3.13 OTROS INGRESOS FINANCIEROS POR COMISIONES POR SERVICIOS

Los otros ingresos financieros de comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Comisiones por giros y transferencias	¢ 35.513.527	¢ 22.323.714
Comisiones por custodia		12.161.696
Comisiones por fideicomisos	1.300.493	
Comisiones por cobranzas	2.327.255	802.210
Comisiones por tarjetas de crédito	58.715.496	62.321.345
Comisiones por operaciones de terceros	16.301.493	34.694.978
Comisiones por servicios administrativos	24.733.207	13.256.204
Otras comisiones	<u>57.974.419</u>	<u>61.683.703</u>
Total	<u>¢196.865.890</u>	<u>¢207.243.850</u>

### 3.14 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 93.355.629	¢ 60.721.227
Por captaciones a plazo	954.336.485	747.210.301
Gastos por obligaciones por pactos de recompra de venta	<u>5.636.799</u>	<u>12.241.667</u>
Total	<u>¢1.053.328.913</u>	<u>¢820.173.195</u>

### 3.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los gastos por obligaciones financieras corresponden en su totalidad a la cuenta “gastos por obligaciones con entidades financieras a plazo” por ¢222.864.120 y ¢197.264.361 al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente.

### 3.16 GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal se componen de:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Sueldos y bonificaciones del personal permanente	¢338.565.525	¢300.290.100
Cargas sociales patronales	77.751.244	68.193.730
Décimo tercer sueldo	28.219.791	24.707.774
Preaviso y cesantía	28.529.481	20.706.220
Fondo de capitalización laboral	10.138.589	8.909.834

(Continúa)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Capacitación	¢ 13.370.814	¢ 15.802.300
Remuneraciones a directores y fiscales	12.629.037	7.980.518
Vacaciones	24.389.900	2.884.427
Viáticos	4.623.197	11.446.138
Refrigerios	11.043.286	7.197.871
Vestimenta	1.984.583	739.240
Incentivos	1.977.520	1.783.249
Otros gastos de personal	<u>10.260.309</u>	<u>5.568.685</u>
Total	<u>¢563.483.276</u>	<u>¢476.210.086</u>

### 3.17 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los otros gastos de administración se detallan a continuación:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Servicios contratados	¢ 85.919.865	¢ 77.380.145
Gastos generales diversos	25.552.779	27.078.459
Auditorías externas	14.965.137	11.203.441
Consultorías externas	72.229.196	107.830.966
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo en uso	70.509.890	39.126.249
Alquiler de inmuebles	73.601.644	71.142.024
Servicios de seguridad	44.102.947	50.066.589
Mantenimiento y reparaciones de propiedad, mobiliario y equipo	52.981.099	38.823.430
Gastos legales	14.894.145	22.651.564
Teléfonos, telex, fax	25.485.211	22.389.000
Papelería, útiles y otros materiales	31.454.151	29.402.850
Propaganda y publicidad	20.059.333	36.168.421
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	11.223.656	15.605.285
Agua y energía eléctrica	33.365.743	26.427.416
Alquiler de vehículos	3.101.010	7.182.039
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	25.041.385	2.956.190
Otros seguros	16.820.586	10.528.292
Alquiler de muebles y equipos	99.834.283	62.975.900
Suscripciones y afiliaciones	18.501.712	11.676.542
Servicios de computación	39.027.835	38.103.985
Pasajes y fletes	14.413.544	
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	20.716.564	12.046.613
Otros	<u>27.401.106</u>	<u>16.910.434</u>
Total gastos de administración	<u>¢841.202.821</u>	<u>¢737.675.834</u>

### 3.18 IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES

El detalle de los gastos por impuestos y participaciones es el siguiente:

	2007	2006
Gastos de supervisión de la Superintendencia		
General de Entidades Financieras	¢ 3.309.593	¢ 2.241.079
Otros impuestos, tasas y contribuciones obligaciones	9.000	9.000
Patentes municipales	17.072.926	9.327.996
Impuestos municipales	<u>325.045</u>	<u>468.538</u>
Total	<u>¢20.716.564</u>	<u>¢12.046.613</u>

### 3.19 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

	2007	2006
Resultado operacional neto antes de impuesto y participaciones sobre la utilidad	¢ 33.198.796	¢ 136.563.599
Más (menos) el efecto impositivo sobre:		
Gastos no deducibles	327.440.437	204.592.313
Ingresos no gravables	(290.391.915)	(188.206.248)
Gastos deducibles	<u>(20.247.318)</u>	<u>                    </u>
Renta líquida gravable	50.000.000	152.949.664
Tasa del impuesto sobre la renta	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Total de impuesto sobre la renta del período	<u>¢ 15.000.000</u>	<u>¢ 45.884.899</u>

### 3.20 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

El Banco tiene los siguientes activos con restricciones:

Activo Restringido	2007	2006	Causa de la Restricción
Disponibilidades	¢2.714.666.762	¢3.072.069.930	Encaje mínimo legal
Inversiones disponibles para la venta	123.764.396		Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	56.951.450		Garantía de ATH compensación saldos de tarjetas de crédito

(Continúa)

<b>Activo Restringido</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>Causa de la Restricción</b>
	¢ 7.460.000	¢ 8.420.000	Recaudación de servicios Públicos
		492.561.047	Operaciones con pacto de Recompra
		277.709.252	Garantía negociación carta de crédito, cámara de compensación, utilización de cajeros automáticos ATH y cumplimiento con BNV
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	49.587.583		Garantía BICSA
			Cartera hipotecaria garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano dado por el BCIE
Cartera de crédito	558.399.905	503.380.669	
	1.994.677.305		Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional
Otros activos	1.647.946	1.647.946	Depósitos para líneas Telefónicas
	3.884.598	2.768.005	Depósito por alquiler Servicios de Comunicación
	1.038.750	1.081.980	Otros depósitos Restringidos
		69.896.320	
<b>Total</b>	<u>¢5.512.078.695</u>	<u>¢4.429.535.149</u>	

### 3.21 MONEDAS EXTRANJERAS

Las transacciones relacionadas con la conversión de monedas extranjeras, se deben realizar por medio de las entidades autorizadas por el Banco Central de Costa Rica y fiscalizadas por la SUGEF, las cuales están facultadas para establecer el tipo de cambio al que deseen vender o comprar las divisas.

**Posición en Monedas Extranjeras (Expresadas en Dólares)**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Activos:</b>		
Disponibilidades	US\$ 5,773,145	US\$ 5,960,512
Inversiones en valores y depósitos a plazo	876,441	1,574,531
Cartera de créditos	28,179,470	29,046,922
Cuentas y productos por cobrar	317,092	279,003
Otros activos	<u>134,237</u>	<u>183,697</u>
<b>Total activos</b>	<u><b>35,280,385</b></u>	<u><b>37,044,665</b></u>
<b>Pasivos:</b>		
Obligaciones con el público	27,284,118	26,550,582
Otras obligaciones financieras	5,632,510	6,191,181
Otras cuentas por pagar y provisiones	687,861	536,596
Otros pasivos	<u>324,132</u>	<u>287,796</u>
<b>Total pasivos</b>	<u><b>33,928,621</b></u>	<u><b>33,566,156</b></u>
Exceso activos sobre pasivos	<u><b>US\$ 1,351,764</b></u>	<u><b>US\$ 3,478,509</b></u>

**3.22 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones con partes relacionadas se detallan así:

El personal ejecutivo devengó salarios y compensaciones por ¢110.006.904 y ¢151.414.919 durante los años 2007 y 2006, respectivamente.

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

- Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.
- Administradora de Inversiones Cathay, S.A.
- Cathay Card, S.A.
- Cathay Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
- Grupo de Finanzas Cathay, S.A.

	<b>2007</b>		
	<b>Personas Jurídicas</b>	<b>Personas Físicas</b>	<b>Total</b>
<b>Activos:</b>			
Cartera de crédito			
Intereses por cobrar			
Cuentas por cobrar	¢176.162.165	_____	¢ 176.162.165
<b>Total</b>	<u>¢176.162.165</u>	<u>¢</u>	<u>¢ 176.162.165</u>
<b>Pasivos:</b>			
Obligaciones con el público	¢808.688.249	¢243.511.841	¢1.052.200.089
Cuentas por pagar diversas	<u>24.667.916</u>	_____	<u>24.667.916</u>
<b>Total</b>	<u>¢833.356.165</u>	<u>¢243.511.841</u>	<u>¢1.076.868.005</u>

(Continúa)

2007		
Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total
Ingresos:		
Ingresos financieros	¢ 24.284.209	¢ 24.284.209
Ingresos operativos diversos	<u>486.184</u>	<u>486.184</u>
Total	<u>¢ 24.770.393</u>	<u>¢ 24.770.393</u>
Gastos:		
Gastos financieros	¢ 5.586.997	¢ 5.586.997
Gastos administrativos	116.664.245	116.664.245
Gastos operativos diversos	<u>88.629.011</u>	<u>88.629.011</u>
Total	<u>¢210.880.253</u>	<u>¢ 210.880.253</u>

2006		
Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total
Activos:		
Cartera de crédito	¢ 765.158.947	¢ 785.422.174
Intereses por cobrar	846.607	884.779
Cuentas por cobrar	343.452.936	343.452.936
Gastos diferidos	<u>7.788.874</u>	<u>7.788.874</u>
Total	<u>¢1.117.247.364</u>	<u>¢1.137.548.763</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	¢ 552.995.004	¢ 611.038.279
Cargos por pagar por obligaciones	261.990	261.990
Cuentas por pagar diversas	68.003.321	68.003.321
Otros ingresos diferidos	<u>105.246.682</u>	<u>105.246.682</u>
Total	<u>¢ 726.245.007</u>	<u>¢ 784.550.272</u>
Ingresos:		
Ingresos financieros	¢ 32.690.738	¢ 32.690.738
Ingresos operativos diversos	<u>12.828.088</u>	<u>12.828.088</u>
Total	<u>¢ 45.518.826</u>	<u>¢ 45.518.826</u>
Gastos:		
Gastos financieros	¢ 3.028.518	¢ 3.028.518
Gastos administrativos	50.673.284	50.673.284
Gastos operativos diversos	<u>159.152.004</u>	<u>159.152.004</u>
Total	<u>¢ 212.853.806</u>	<u>¢ 212.853.806</u>

### 3.23 CONCENTRACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS POR REGIÓN GEOGRÁFICA

La distribución de los activos y pasivos más importantes por área geográfica era la siguiente:

	2007	2006
<b>Activos:</b>		
Costa Rica	¢26.666.639.804	¢25.860.105.830
Panamá	435.816.083	359.210.348
Honduras	3.439.318	3.582.452
Estados Unidos de América	29.283.302	73.663.572
México		169.896.846
Otros	<u>10.603.053</u>	<u>3.099.873</u>
<b>Total activo</b>	<u>¢27.145.781.560</u>	<u>¢26.469.558.921</u>
<b>Pasivo:</b>		
Costa Rica	¢18.406.149.208	¢18.286.072.709
Panamá	272.781.648	
Honduras	2.525.955.637	3.134.138.162
Estados Unidos		
<b>Total pasivo</b>	<u>¢21.204.886.493</u>	<u>¢21.420.210.871</u>

### 3.24 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS AGRUPADOS

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle del vencimiento de los activos y pasivos (expresado en miles de colones):

	2007							Total
	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Partidas Vencidas a más de 30 Días	
<b>ACTIVOS</b>								
Disponibilidades	¢3.833.691							¢ 3.833.691
Inversiones en valores	796.547		¢ 538.293	¢ 350.248	¢ 7.460	¢ 2.175.237		3.867.785
Cartera de crédito	<u>3.786.575</u>	<u>¢1.604.299</u>	<u>1.128.536</u>	<u>1.556.611</u>	<u>1.662.169</u>	<u>8.364.737</u>	<u>¢664.926</u>	<u>18.767.853</u>
<b>Total activos</b>	<b>8.416.813</b>	<b>1.604.299</b>	<b>1.666.829</b>	<b>1.906.859</b>	<b>1.669.629</b>	<b>10.539.974</b>	<b>664.926</b>	<b>26.469.329</b>
<b>PASIVOS</b>								
Obligaciones con el público	8.500.640	1.791.973	1.639.551	3.401.481	2.150.107	169.387		17.653.139
Obligaciones con entidades financieras	170.994	124.959	101.676	119.474	236.595	2.045.039		2.798.737
Cuentas por pagar	<u>161.620</u>							<u>161.620</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>8.833.254</u>	<u>1.916.932</u>	<u>1.741.227</u>	<u>3.520.955</u>	<u>2.386.702</u>	<u>2.214.426</u>		<u>20.613.496</u>
<b>Neto</b>	<u>¢ (416.441)</u>	<u>¢ (312.633)</u>	<u>¢ (74.398)</u>	<u>¢(1.614.096)</u>	<u>¢ (717.073)</u>	<u>¢ 8.325.548</u>	<u>¢664.926</u>	<u>¢ 5.855.833</u>

	2006							Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días			
<b>ACTIVOS</b>									
Disponibilidades	¢4.121.346								¢ 4.121.346
Inversiones en valores	914.774				¢ 98.968	¢ 1.374.203			2.387.945
Cartera de crédito	<u>2.868.494</u>	<u>¢1.714.554</u>	<u>¢1.229.055</u>	<u>¢ 1.835.668</u>	<u>1.631.491</u>	<u>9.624.849</u>	<u>¢365.799</u>		<u>19.269.910</u>
Total activos	<u>7.904.614</u>	<u>1.714.554</u>	<u>1.229.055</u>	<u>1.835.668</u>	<u>1.730.459</u>	<u>10.999.052</u>	<u>365.799</u>		<u>25.779.201</u>
<b>PASIVOS</b>									
Obligaciones con el público	7.968.402	1.695.937	1.264.864	2.741.902	2.680.862	1.017.744			17.369.711
Obligaciones con entidades financieras	493.549	103.562	195.607	161.517	337.060	1.980.547			3.271.842
Cuentas por pagar	<u>158.980</u>								<u>158.980</u>
Total pasivos	<u>8.620.931</u>	<u>1.799.499</u>	<u>1.460.471</u>	<u>2.903.419</u>	<u>3.017.922</u>	<u>2.998.291</u>			<u>20.800.533</u>
Neto	<u>¢ (716.317)</u>	<u>¢ (84.945)</u>	<u>¢ (231.416)</u>	<u>¢(1.067.751)</u>	<u>¢(1.287.463)</u>	<u>¢ 8.000.761</u>	<u>¢365.799</u>		<u>¢ 4.978.668</u>

### 3.25 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ Y EL RIESGO DE MERCADO

#### 3.25.1 RIESGO DE LIQUIDEZ

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

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

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

El calce de plazos conforme a las disposiciones de SUGEF, de las cuentas más importantes, separado por moneda al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente, es el que se detalla:

2007								
	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
<b>Moneda Nacional</b>								
Activos:								
Disponibilidades	¢ 974.656.592							¢ 974.656.592
Inversiones en valores	698.599.524		¢ 538.292.899	¢ 350.247.733	¢ 7.460.000	¢1.830.305.714		3.424.905.870
Cartera de crédito	<u>1.417.128.162</u>	<u>¢ 605.057.414</u>	<u>430.607.534</u>	<u>395.830.562</u>	<u>648.877.047</u>	<u>854.248.533</u>	<u>¢253.835.479</u>	<u>4.605.584.731</u>
Total recuperación de activos	<u>3.090.384.278</u>	<u>605.057.414</u>	<u>968.900.433</u>	<u>746.078.295</u>	<u>656.337.047</u>	<u>2.684.554.247</u>	<u>253.835.479</u>	<u>9.005.147.193</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	2.164.874.823	475.347.542	223.846.687	559.688.028	709.598925	7.870.852		4.141.226.857
Obligaciones con entidades financieras	1.550.000	325.000		1.875.000	3.750.000	1.849.377		9.349.377
Cuentas por pagar	<u>35.741.054</u>							<u>35.741.054</u>
Total vencimiento pasivos	<u>2.202.165.877</u>	<u>475.672.542</u>	<u>223.846.687</u>	<u>561.563.028</u>	<u>713.348.925</u>	<u>9.720.229</u>		<u>4.186.317.288</u>
Diferencia	<u>¢ 888.218.401</u>	<u>¢ 129.384.872</u>	<u>¢ 745.053.746</u>	<u>¢ 184.515.267</u>	<u>¢ (57.011.878)</u>	<u>¢2.674.834.018</u>	<u>¢253.835.479</u>	<u>¢ 4.818.829.905</u>
<b>Moneda Extranjera Colonizada</b>								
Activos:								
Disponibilidades	¢ 2.859.034.518							¢ 2.859.034.518
Inversiones en valores	97.947.287					¢ 344.931424		442.878.711
Cartera de crédito	<u>2.369.447.097</u>	<u>¢ 999.242.003</u>	<u>¢ 697.928.719</u>	<u>¢1.160.780.447</u>	<u>¢1.013.291.747</u>	<u>7.510.487.969</u>	<u>¢411.090.423</u>	<u>14.162.268.405</u>
Total recuperación de activos	<u>5.326.428.902</u>	<u>999.242.003</u>	<u>697.928.719</u>	<u>1.160.780.447</u>	<u>1.013.291.747</u>	<u>7.855.419.393</u>	<u>411.090.423</u>	<u>17.464.181.634</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	6.335.765.421	1.316.625.649	1.415.704.339	2.841.793.334	1.440.508.493	161.516.333		13.511.913.569
Obligaciones con entidades financieras	169.443.539	124.633.861	101.676.355	117.598.861	232.845.379	2.043.189.913		2.789.387.908
Cuentas por pagar	<u>125.878.864</u>							<u>125.878.864</u>
Total pasivos	<u>6.631.087.824</u>	<u>1.441.259.510</u>	<u>1.517.380.694</u>	<u>2.959.392.195</u>	<u>1.673.353.872</u>	<u>2.204.706.246</u>		<u>16.427.180.341</u>
Diferencia en moneda extranjera colonizada	<u>¢(1.304.658.922)</u>	<u>¢ (442.017.507)</u>	<u>¢ (819.451.975)</u>	<u>¢(1.798.611.748)</u>	<u>¢ (660.062.125)</u>	<u>¢5.650.713.147</u>	<u>¢411.090.423</u>	<u>¢ 1.037.001.293</u>

2006								
	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
<b>Moneda Nacional</b>								
Activos:								
Disponibilidades	¢ 1.046.675.631							¢ 1.046.675.631
Inversiones en valores	627.580.483				¢ 39.646.800	¢ 893.574.646		1.560.801.929
Cartera de crédito	<u>946.845.517</u>	<u>¢ 763.004.837</u>	<u>¢ 436.704.810</u>	<u>¢ 467.922.076</u>	<u>371.567.796</u>	<u>1.013.334.570</u>	<u>¢122.249.010</u>	<u>4.121.628.615</u>
Total recuperación de activos	<u>2.621.101.631</u>	<u>763.004.837</u>	<u>436.704.810</u>	<u>467.922.076</u>	<u>411.214.596</u>	<u>1.906.909.216</u>	<u>122.249.010</u>	<u>6.729.106.175</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	1.017.898.900	238.731.198	235.289.745	287.893.636	1.145.761.257	748.284.358		3.673.859.094
Obligaciones con entidades financieras	51.550.000	325.000	2.833.333	4.708.333	9.416.667	9.350.000		78.183.333
Cuentas por pagar	<u>49.136.065</u>							<u>49.136.065</u>
Total vencimiento pasivos	<u>1.118.584.965</u>	<u>239.056.198</u>	<u>238.123.078</u>	<u>292.601.969</u>	<u>1.155.177.924</u>	<u>757.634.358</u>		<u>3.801.178.492</u>
Diferencia	<u>¢ 1.502.516.666</u>	<u>¢ 523.948.639</u>	<u>¢ 198.581.732</u>	<u>¢ 175.320.107</u>	<u>¢ (743.963.328)</u>	<u>¢1.149.274.858</u>	<u>¢122.249.010</u>	<u>¢ 2.927.927.683</u>
<b>Moneda Extranjera Colonizada</b>								
Activos:								
Disponibilidades	¢ 3.074.670.350							¢ 3.074.670.350
Inversiones en valores	287.193.444				¢ 59.321.600	¢ 480.627.925		827.142.969
Cartera de crédito	<u>1.921.648.538</u>	<u>¢ 951.549.007</u>	<u>¢ 792.350.652</u>	<u>¢ 1.367.746.154</u>	<u>1.259.923.343</u>	<u>8.611.514.371</u>	<u>¢243.550.235</u>	<u>15.148.282.300</u>
Total recuperación de activos	<u>5.283.512.332</u>	<u>951.549.007</u>	<u>792.350.652</u>	<u>1.367.746.154</u>	<u>1.319.244.943</u>	<u>9.092.142.296</u>	<u>243.550.235</u>	<u>19.050.095.619</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	6.950.502.988	1.457.206.016	1.029.574.609	2.454.007.932	1.535.100.946	269.459.810		13.695.852.301
Obligaciones con entidades financieras	441.998.556	103.237.277	192.773.215	156.808.602	327.643.689	1.971.197.308		3.193.658.647
Cuentas por pagar	<u>109.843.960</u>							<u>109.843.960</u>
Total pasivos	<u>7.502.345.504</u>	<u>1.560.443.293</u>	<u>1.222.347.824</u>	<u>2.610.816.534</u>	<u>1.862.744.635</u>	<u>2.240.657.118</u>		<u>16.999.354.908</u>
Diferencia en moneda extranjera colonizada	<u>¢(2.218.833.172)</u>	<u>¢ (608.894.286)</u>	<u>¢ (429.997.172)</u>	<u>¢(1.243.070.380)</u>	<u>¢ (543.499.692)</u>	<u>¢6.851.485.178</u>	<u>¢243.550.235</u>	<u>¢ 2.050.740.711</u>

### 3.25.2 RIESGO DE MERCADO

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

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

### 3.25.3 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.

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

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en miles de dólares estadounidenses, es el siguiente:

2007								
	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
Activos:								
Disponibilidades	US\$ 7,741							US\$ 7,741
Inversiones en valores	1,608		US\$1,087	US\$ 707	US\$ 15	US\$ 4,392		7,809
Cartera de crédito	<u>7,646</u>	<u>US\$3,240</u>	<u>2,279</u>	<u>3,143</u>	<u>3,356</u>	<u>16,891</u>	<u>US\$1,343</u>	<u>37,898</u>
Total activos	<u>16,995</u>	<u>3,240</u>	<u>3,366</u>	<u>3,850</u>	<u>3,371</u>	<u>21,283</u>	<u>1,343</u>	<u>53,448</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	17,165	3,618	3,311	6,868	4,342	342		35,646
Obligaciones con entidades financieras	345	252	205	241	478	4,129		5,650
Cuentas por pagar	<u>326</u>							<u>326</u>
Total pasivos	<u>17,836</u>	<u>3,870</u>	<u>3,516</u>	<u>7,109</u>	<u>4,820</u>	<u>4,471</u>		<u>41,622</u>
Neto	<u>US\$ (841)</u>	<u>US\$ (630)</u>	<u>US\$ (150)</u>	<u>US\$(3,259)</u>	<u>US\$(1,449)</u>	<u>US\$16,812</u>	<u>US\$1,343</u>	<u>US\$11,826</u>

2006								
	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
Activos:								
Disponibilidades	US\$ 7,990							US\$ 7,990
Inversiones en valores	1,773				US\$ 192	US\$ 2,664		4,629
Cartera de crédito	<u>5,561</u>	<u>US\$3,324</u>	<u>US\$2,383</u>	<u>US\$ 3,559</u>	<u>3,163</u>	<u>18,659</u>	<u>US\$709</u>	<u>37,358</u>
Total activos	<u>15,324</u>	<u>3,324</u>	<u>2,383</u>	<u>3,559</u>	<u>3,355</u>	<u>21,323</u>	<u>709</u>	<u>49,977</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	15,447	3,288	2,452	5,315	5,197	1,973		33,672
Obligaciones con entidades financieras	957	201	379	313	653	3,839		6,342
Cuentas por pagar	<u>308</u>							<u>308</u>
Total pasivos	<u>16,712</u>	<u>3,489</u>	<u>2,831</u>	<u>5,628</u>	<u>5,850</u>	<u>5,812</u>		<u>40,322</u>
Neto	<u>US\$ (1,388)</u>	<u>US\$ (165)</u>	<u>US\$ (448)</u>	<u>US\$(2,069)</u>	<u>US\$(2,495)</u>	<u>US\$15,511</u>	<u>US\$709</u>	<u>US\$ 9,655</u>

### 3.25.4 RIESGO CREDITICIO

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

### 3.25.5 RIESGO DE TASA DE INTERÉS

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

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

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

El informe de brechas entre activos y pasivos sensibles a cambio en la tasa de interés al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente se detalla a continuación:

2007								
	De 1 a 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	De 361 a 720 Días	Más de 720 Días	Vencido a más de 30 Días	Total
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢24.653.991.184	¢ 6.764.916.591	¢ 375.409.359	¢ 89.228.207	¢204.659.714	¢1.159.961.583		¢ 33.248.166.638
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>(3.604.587.381)</u>	<u>(3.685.568.297)</u>	<u>(3.536.883.336)</u>	<u>(2.245.970.959)</u>	<u>(99.970.561)</u>	<u>(80.027.979)</u>		<u>(13.253.008.513)</u>
Diferencia	<u>¢21.049.403.803</u>	<u>¢ 3.079.348.294</u>	<u>¢(3.161.473.977)</u>	<u>¢(2.156.742.752)</u>	<u>¢104.689.153</u>	<u>¢1.079.933.604</u>	<u>¢</u>	<u>¢ 19.995.158.125</u>

2006								
	De 1 a 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	De 361 a 720 Días	Más de 720 Días	Vencido a más de 30 Días	Total
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢20.684.466.618	¢11.825.562.556	¢ 159.257.030	¢ 3.997.112.245	¢ 7.837.651.118	¢8.655.098.924	¢552.809.740	¢ 53.711.958.251
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>(2.866.168.772)</u>	<u>(3.435.872.782)</u>	<u>(3.260.714.486)</u>	<u>(3.167.320.069)</u>	<u>(1.121.638.922)</u>	<u>(88.292.743)</u>		<u>(13.940.007.794)</u>
Diferencia	<u>¢17.818.297.846</u>	<u>¢ 8.389.689.774</u>	<u>¢(3.101.457.456)</u>	<u>¢ 829.792.176</u>	<u>¢ 6.716.012.196</u>	<u>¢8.566.806.181</u>	<u>¢552.809.740</u>	<u>¢ 39.771.950.457</u>

#### 4. PARTIDAS DE CONTINGENCIAS, CUENTAS DE ORDEN E INFORMACIÓN ADICIONAL

##### 4.1 CUENTAS CONTINGENTES

Las cuentas contingentes son las siguientes:

	2007	2006
Garantías de cumplimiento	¢3.312.709.674	¢ 994.654.027
Garantías de participación	992.464.509	777.902.863
Cartas de crédito a la vista valor depósito previo		
Cartas de crédito a la vista, saldo sin depósito previo	374.418.790	293.562.986
Cartas de crédito diferidas, saldo sin depósito previo	373.979.972	323.557.333
Cartas de crédito diferidas, valor depósito previo	6.367.435	
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>2.185.783.124</u>	<u>1.864.309.837</u>
Total	<u>¢7.245.723.504</u>	<u>¢4.253.987.046</u>

##### 4.2 FIDEICOMISOS

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. ha firmado contratos de fideicomiso en los cuales, como fiduciario, se compromete a administrar y custodiar activos, de conformidad con las instrucciones contenidas en los contratos.

Los activos recibidos de los fideicomisos para su administración, se encuentran debidamente separados y son independientes del patrimonio del Banco y por lo tanto, no figuran dentro de sus estados financieros. El detalle es el siguiente:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Disponibilidades	¢ 71.219	¢ 71.819
Cartera de créditos	88.219.453	88.219.453
Cuentas y productos por cobrar	25.587.199	25.587.199
Propiedad, mobiliario y equipo	<u>596.911.820</u>	<u>596.911.820</u>
Total activos de los fideicomisos	<u>¢710.789.691</u>	<u>¢710.790.291</u>

### 4.3 CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Administración de comisiones de confianza	¢ 235.608.426	¢ 45.492.255
Garantías recibidas en poder de la entidad	114.843.944.424	89.289.919.881
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	7.527.626.711	5.234.729.735
Otras cuentas por cobrar castigadas	2.077.335	2.077.335
Productos en suspenso de cartera de crédito	4.830.666	26.053.310
Líneas de crédito pendientes de utilización	446.499.545	446.499.545
Gastos no deducibles	121.436.735	113.569.727
Ingresos no gravables al impuesto sobre la renta	188.206.248	188.206.248
Cuentas de registro varias	<u>2.092.605.437</u>	<u>1.016.064.857</u>
Total	<u>¢125.462.835.527</u>	<u>¢96.362.612.893</u>

Las operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros comprende comisiones de confianza tales como activos recibidos en custodia simple y los recibidos por actuaciones de la entidad como mandataria o depositaria.

### 4.4 PASIVOS CONTINGENTES

**Fiscal** - Las declaraciones del impuesto sobre la renta por los últimos tres períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, el Banco mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para tales fines. La Gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

**Laboral** - Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la exposición por este concepto está cubierta por los fondos trasladados a la Asociación Solidarista de Empleados y la provisión para prestaciones legales (Nota 2s).

**Traslado de Cargos No.2752000012964** - La Subgerencia de Fiscalización de la Administración Tributaria de San José emitió este traslado de cargos el día 5 de diciembre de 2006, mediante el cual se objetaron parcialmente las declaraciones juradas del Impuesto sobre la Renta (ISR) de los períodos fiscales 2002, 2003, 2004 y 2005 y se determinó de oficio un aumento entre los impuestos declarados de ¢49.468.438 en el período 2002, ¢55.998.615 en el período 2003, ¢43.953.136 en el período 2004 y ¢99.672.566 en el período fiscal 2005, para un total de ¢249.092.755, más intereses y multas.

Estos incrementos se originaron en el rechazo de los gastos totales deducidos de la renta bruta por el Banco, por cuanto la Administración Tributaria los consideró como “gastos no deducibles asociados a ingresos no gravables”.

El 1° de marzo de 2007, el Banco impugnó dicho traslado de cargos. No obstante, mediante resolución No.SF-DT-01-R-1317-7 del 9 de julio de 2007, la Administración Tributaria de San José rechazó la acción interpuesta y confirmó todos los montos modificados en el citado traslado. Contra esta resolución, el Banco presentó recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo el día 24 de setiembre de 2007.

De acuerdo con el criterio de los abogados que llevan el caso, se considera razonable obtener un resultado positivo para los intereses del Banco, a fin de que la Administración Tributaria deje sin efecto dicho traslado de cargos.

#### **4.5 ADOPCIÓN DE LAS BASES DE CONTABILIZACIÓN**

Por requerimiento del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y de la Superintendencia General de Entidades Financieras, los entes fiscalizados deben adoptar en la elaboración de su información financiera, las disposiciones establecidas en el plan de cuentas vigente y demás pronunciamientos emitidos por los órganos supervisores. Esta base contable fue modificada en el período 2003.

Las principales diferencias entre la base contable vigente en el 2003 y las Normas Internacionales de Información Financiera (anteriormente Normas Internacionales de Contabilidad) son:

- a. **Equivalentes de Efectivo** - Para efectos de este informe solamente se permiten en esta clasificación aquellas inversiones con intención de liquidarlas en un plazo menor a dos meses y se presentan como parte de las disponibilidades.
- b. **Propiedad, Mobiliario y Equipo** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros activos” y no como “Propiedad, mobiliario y equipo”.
- c. **Deterioro del Valor de los Activos** - Lo dispuesto en esta norma se aplica a partir del 1° de enero de 2004.
- d. **Corrección de Errores de Períodos Anteriores** - De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las correcciones de errores de períodos anteriores implican una restructuración de los estados financieros lo cual es diferente a lo aplicable a las entidades financieras según la política 1n.

## **5. INDICADORES DE RIESGO**

### **5.1 SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢5.918 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre de 2007, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 27,07%.

### **5.2 INDICADORES C.A.M.E.L.S.**

De acuerdo con el comunicado SUGEF 3896/2007 del 21 de setiembre de 2007, la entidad reguladora indica que el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1,36; sin embargo, muestra debilidades en las áreas de “Evaluación de Rendimientos” y “Gestión”, las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 2,00 y 2,15, respectivamente, lo que representa de acuerdo con la normativa SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica - Financiera de la Entidades Fiscalizadas”, que el Banco al término de diciembre del 2007 se ubica en una condición de Irregularidad Financiera Grado uno.

## **6. SITUACIÓN DE IRREGULARIDAD FINANCIERA GRADO UNO DEL BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**

La Superintendencia General de Entidades Financieras informó al Banco en comunicado SUGEF 3896/2007 del 24 de setiembre de 2007, que de conformidad con lo que señala el Acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento Para Juzgar la Situación Económica - Financiera de las Entidades Fiscalizadas”; el Banco, no obstante, presentar una calificación global de 1,36 que de acuerdo con el Modelo de Evaluación se encontraría dentro del Nivel de Normal (de 1,00 a 1,75), debido a que en dos elementos tiene una calificación individual superior a 1,75 se ubica en Irregularidad Financiera de Grado Uno. Las debilidades del Banco según SUGEF están asociadas con: la baja generación de utilidades, situación que incide directa y negativamente sobre los rendimientos mostrados respecto del patrimonio promedio y del activo productivo de intermediación; además, con respecto al área de Gestión se presentan debilidades relacionadas con las actividades de planificación, políticas y procedimientos, administración de personal, sistemas de control y sistemas de información gerencial y tecnología de información. En el documento SUGEF 4046/2007 del 2 de octubre de 2007, la Superintendencia requirió que en un término de diez días hábiles se le debía presentar un informe de las acciones que se emprenderían por parte del Banco para subsanar las debilidades y alcanzar una condición de normalidad permanente.

La Administración del Banco presentó el 31 de octubre de 2007, el plan de acción de corto y largo plazo requerido por SUGEF; no obstante, la SUGEF en documento 5419/200710338/10522 del 27 de diciembre de 2007, concluye que el plan de acción presentado por el Banco no es viable para salir de la condición de irregularidad, debido a

que solamente se basa en la normalización del área de Gestión y no considera recursos adicionales para mejorar los resultados que presenta el área de Rendimientos, razón por la cual rechaza dicho plan y solicita la redefinición de dicho plan de acción, el cual necesariamente debe incluir el posible impacto del incremento de la estimación para cartera de préstamos por ciento quince millones de colones, de acuerdo con estudio realizado por esa Superintendencia; otorga un plazo de cinco días hábiles para la redefinición de dicho plan, plazo que de acuerdo con prórrogas adicionales otorgadas por la Superintendencia se amplió hasta el 22 de enero de 2008. En esta fecha el Banco de conformidad con acuerdo de la Junta Directiva, procede a solicitar un plazo de noventa días para presentar un adendum al plan presentado el 31 de octubre de 2007; además, dicha solicitud incluye el acuerdo de Junta Directiva No.95, mediante el cual se acepta el ofrecimiento de los accionistas Raymond Tang Lee, Hoy Sang Yeung y Sow Voon Wong, socios de Cathay Investment Corporation Limited., entidad con participación mayoritaria en Grupo de Finanzas Cathay, S.A., sociedad controladora del Banco, de aportar diez millones de dólares sin costo alguno para el Banco, aporte que sería depositado en un plazo de quince días, en el entendido que dicho aporte sería devuelto cuando el Banco mejore los indicadores CAMELS en forma consistente y la SUGEF lo apruebe ante la solicitud de los aportantes, sin que dicho aporte quede condicionado a ninguna condición a cargo del Banco, de la sociedad controladora o de los socios de Grupo de Finanzas Cathay, S.A.

En la misma acta de Junta Directiva No.95 de 22 de enero de 2008, el señor Vicepresidente Raymond Tang Lee, informa que el control de las acciones de Grupo de Finanzas Cathay, S.A., entidad controladora, propietaria del 100% de las acciones de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. cambió en virtud de que él y otros accionistas han adquirido la mayoría de las acciones de los restantes socios de Cathay Investment Corporation Limited, con lo cual el control y propiedad mayoritaria Cathay Investment Corporation Limited, propietaria mayoritaria de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. es diferente ahora que lo vigente con respecto al 31 de diciembre de 2007.

El 31 de enero de 2008, mediante documento SUGEF 367/200800654, la Superintendencia solicita mayor información para analizar las proyecciones sobre las cuales se fundamenta dicho plan, en consideración de que la viabilidad radica en el aporte sin costo de los accionistas por US\$10 millones. Concede la Superintendencia un plazo de tres días hábiles posteriores al recibo de esta comunicación, para que el Banco entregue la información correspondiente.

En fecha 5 de febrero de 2008, los accionistas mediante carta firmada por el señor Vicepresidente Raymond Tang Lee, solicitan a SUGEF un plazo adicional de treinta días para realizar el aporte ofrecido de diez millones de dólares.

El 14 de febrero de 2008, mediante documento SUGEF 538-200801130, la Superintendencia requiere a la Junta Directiva del Banco, que en un plazo improrrogable de 15 días hábiles contados a partir del recibo de esa comunicación, se les remita un nuevo plan de acción que considere las acciones que se adoptaran para superar el grado de Irregularidad en un plazo máximo de seis meses, el cual debe considerar la situación financiera actual del Banco así como el posible impacto del aumento en la estimación para cartera de crédito.

La Junta Directiva y los Accionistas que mantienen el control del Banco han asumido la responsabilidad de atender de manera efectiva el requerimiento de la SUGEF para la presentación del Plan, pero principalmente realizar todas las acciones que sean necesarias para superar las debilidades correspondientes; para lo cual se inicio con la contratación de los servicios de un Asesor Bancario con el propósito de dedicar el tiempo completo de los servicios del especialista y de los ejecutivos del Banco para definir el plan de acción que definitivamente le permita al Banco superar en un plazo de seis meses la situación de Irregularidad Grado Uno.

Adicionalmente, el 22 de febrero de 2008, se firmó el Contrato de Fideicomiso - Dos Mil Ocho, en el cual el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. recibe fondos por dos millones quinientos mil dólares, para utilizarlos para labores de inversión y colocación de créditos, actividades por las cuales el Banco recibirá como comisión el 95% de todos los ingresos que se produzcan. Las partes convienen que pueden darse aportes adicionales a este Fideicomiso, para lo cual se firmaran los documentos necesarios.

## 7. AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS

De acuerdo con lo requerido al Banco Cathay de Costa Rica, S.A. en oficio SUGEF 1734-200700520-01667 del 30 de abril de 2007, los estados financieros del Banco deben ser ajustados para corregir transacciones de ventas de activos realizados en diciembre del 2005 y junio del 2006.

En fecha 15 de agosto de 2007, la Gerencia del Banco presenta propuestas o alternativas de acción para ajustarse a todos los extremos del SUGEF 1734-200700520-01667. Al respecto mediante oficio SUGEF 3584/200707372 del 31 de agosto de 2007, la Superintendencia comunica la autorización para que los ajustes requeridos sean realizados por el Banco en los estados financieros de agosto del 2007, efectuando los correspondientes movimientos contables contra los períodos anteriores y actuales. Requiere también la SUGEF que los ajustes sean revelados en notas a los estados financieros.

El detalle de los ajustes de corrección realizados en agosto del 2007 es el siguiente:

Descripción	Activos	Pasivos	Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	Resultados del Periodo 2007
Reversión venta software y hardware, y arrendamiento del mismo diciembre 2005	¢262.496.495		¢(249.241.874)	¢13.254.621
Reversión venta mejoras a propiedades tomadas en alquiler, hardware, mobiliario y equipo y arrendamiento del mismo a junio del 2006	<u>267.187.225</u>	<u>¢(99.399.644)</u>	<u>(123.714.122)</u>	<u>44.073.459</u>
Total	<u>¢529.683.720</u>	<u>¢(99.399.644)</u>	<u>¢(372.955.996)</u>	<u>¢57.328.080</u>

Mediante oficio SUGEF 4060/200707843 de fecha 2 de octubre de 2007, la Superintendencia indica que el Banco atendió lo solicitado en el oficio SUGEF 1734/200700520-01667; no obstante, solicitó para la reversión de la venta de activos de junio 2006, registrar una cuenta por cobrar a Administradora de Inversiones Cathay, S.A. por el importe del préstamo que utilizó esa empresa para adquirir los bienes del Puesto de Bolsa. El Banco atendió ese requerimiento mediante nota fechada 17 de octubre de 2007 y el detalle de los ajustes de corrección realizados es el siguiente:

Descripción	Activos	Pasivos	Resultados Acumulados de Períodos Anteriores	Resultados del Período 2007
Corrección reversión venta de activos de junio del 2006	<u>¢27.581.185</u>	<u>¢_____</u>	<u>¢27.581.185</u>	<u>¢_____</u>

\* \* \* \* \*

**INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR**

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

## **INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO**

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

Fuimos contratados para auditar los estados financieros del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre de 2007 y, por el año terminado en esa fecha, y hemos emitido nuestro informe de auditores independientes con fecha 15 de febrero de 2008.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de esos estados financieros del Banco Cathay de Costa Rica, S.A., consideramos los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero; la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a la Superintendencia; los mecanismos de control interno de la entidad auditada; el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza el ente supervisado, para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Sin embargo, notamos ciertos asuntos relacionados con su funcionamiento, que consideramos como condiciones que deben ser informadas bajo las Normas Internacionales de Auditoría. Las condiciones que deben ser informadas son asuntos de los cuales hemos tenido 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, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de la organización para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera, de una manera consistente con las afirmaciones de la gerencia en los estados financieros.

El 15 de febrero de 2008, informamos a la gerencia de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante nuestra auditoría.

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 del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reduce el riesgo de que errores o irregularidades, en cantidades que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. en el curso normal de su trabajo asignado.

Con base en la información contable-financiera del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de agosto de 2007, y de conformidad con lo establecido en el Acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la situación económica financiera de las entidades fiscalizadas”; Banco Cathay de Costa Rica, S.A. no obstante presentar una calificación global de 1,36 muestra debilidades en las áreas de “Evaluación de Rendimientos y Gestión”, las cuales se ubican en una condición de Irregularidad Financiera Grado Uno. La Superintendencia requirió desde octubre del 2007 los planes de acción para subsanar las debilidades; posteriormente, concluyó que el plan de acción presentado por el Banco no es viable para salir de la condición de Irregularidad. El 14 de febrero de 2008, la SUGEF estableció un plazo improrrogable de 15 días hábiles para la presentación del plan de acción. El 22 de febrero de 2008, se constituyó el Fideicomiso Cathay - Dos Mil Ocho, el cual aporó recursos al Banco por US\$2.5 millones, conviniendo las partes que pueden darse aportes adicionales a este Fideicomiso.

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



Lic. Luis Guillermo Rodríguez Araya - C.P.A. No.1066

Póliza No. R1153

Vence: 30 de setiembre de 2008

Cancelado timbre de ¢50.00, Ley No.6663

15 de febrero de 2008

22 de febrero de 2008 (Ver Nota 6, solamente para Contrato de Fideicomiso)



**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA  
DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES**

## BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.

### DETALLE DE ASIENTOS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

---

#### Asiento # 1

Cuenta Contable	Débito	Crédito
518	¢14.812.209.948	
418		¢14.812.209.948

#### Detalle:

*Registro correcto de asiento de diario por diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2007*

#### Asiento # 2

Cuenta Contable	Débito	Crédito
53905	342.950.544	
43903		342.950.544

#### Detalle:

*Registro correcto de asiento de diario por diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2007*

#### Asiento # 3

Cuenta Contable	Débito	Crédito
53906	2.062.372.103	
43904		2.062.372.103

#### Detalle:

*Registro correcto de asiento de diario por diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2007*

#### Asiento # 4

Cuenta Contable	Débito	Crédito
418	1.486.272.624	
518		1.486.272.624
43903	33.680.780	
53905		33.680.780

#### Detalle:

*Registro correcto de asiento de diario por diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2007*