

## **INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. (“el Grupo”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2007, y los estados consolidados 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 consolidados para el año que terminó el 31 de diciembre de 2006, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en fecha 15 de febrero de 2007 y 30 de marzo de 2007, emitieron una opinión calificada de esos estados financieros consolidados, debido a que no se logró determinar si negociaciones efectuadas entre compañías relacionadas se realizaron a valores razonables, por que no pudieron corroborar la adecuada valuación de los bienes realizables y por las limitaciones en la revelación de las transacciones de ventas de activos y posterior arrendamiento entre compañías del Grupo.

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 Grupo que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 Grupo. 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 excepto por lo que se menciona en el párrafo No.1 siguiente, la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### *Asuntos que afectan la opinión*

1. Los estados financieros de la subsidiaria Cathay Card, S.A. al 31 de diciembre de 2007, muestran pasivos por un saldo de ¢421 (millones), activos por ¢479 (millones), de lo cual la Compañía no nos proporcionó la documentación correspondiente; consecuentemente, debido a la limitación antes mencionada, no pudimos aplicar los procedimientos de auditoría necesarios que nos permitieran concluir sobre la razonabilidad de esas partidas.
2. Como se detalla en la Nota 4.6 a los estados financieros consolidados, a partir del mes de agosto del 2007, por acuerdo de la Asamblea de Accionistas, de la subsidiaria Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A. entró en un proceso de cese de operaciones y liquidación. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros al 31 de diciembre de 2007, deben mostrar los valores de liquidación y no valores de negocio en marcha; no obstante, la Administración no había determinado los efectos de liquidación en sus estados financieros de Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A. y consolidados del Grupo, al 31 de diciembre de 2007.

### *Opinión*

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, de ser necesario alguno, en caso de haber podido realizar los procedimientos de auditoría a los pasivos de Cathay Card, S.A., según se detalla en el párrafo No.1 anterior y, excepto por la falta de registro de valores de liquidación en los estados financieros de Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A., según se detalla en el párrafo No.2 anterior, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias 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 4.6 a los estados financieros consolidados. Esta nota describe que de conformidad con el Acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento Para Juzgar la Situación Económica - Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, la subsidiaria 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 4.6 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.

El Grupo de Finanzas Cathay, S.A., propietaria de la totalidad del capital social de Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., firmó un contrato de promesa recíproca de compra venta del cincuenta por ciento de las acciones de Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. con la empresa CLF-CRC Latin America, S.A. El 7 de marzo de 2008, CLF - CRC Latin America, S.A. desistió de la realización del negocio estipulado en dicha promesa recíproca de compra venta.

En Junta Directiva del 28 de marzo de 2008, se acordó fusionar mediante el método de absorción a Cathay Card, S.A. con Banco Cathay de Costa Rica, S.A., prevaleciendo el Banco.

*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 Grupo de Finanzas Cathay, 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



28 de marzo de 2008

## GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2007	2006
<b>ACTIVO</b>			
<b>Disponibilidades</b>	2b, 3.1	<u>€ 4.063.837.872</u>	<u>€ 4.185.497.324</u>
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	2c, 2d, 2e, 3.2	<u>4.214.825.822</u>	<u>3.375.139.883</u>
Negociables		581.116.566	696.557.407
Disponibles para la venta		2.139.926.159	2.601.464.448
Mantenidas hasta el vencimiento		<u>1.493.783.097</u>	<u>77.118.028</u>
<b>Cartera de créditos:</b>	2g, 3.3	<u>18.351.165.141</u>	<u>18.312.630.163</u>
Créditos vigentes		16.539.445.050	17.296.879.991
Créditos vencidos		2.030.900.873	1.121.801.674
Créditos en cobro judicial (Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito)		290.091.754	276.221.034
		<u>(509.272.536)</u>	<u>(382.272.536)</u>
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	2x, 3.4	<u>582.658.209</u>	<u>346.132.471</u>
Comisiones por cobrar		7.174.791	6.232.385
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles y custodia		9.892.219	86.431.477
Otras cuentas por cobrar		409.810.385	117.090.100
Por operaciones con partes relacionadas		19.298.640	13.035.287
Productos por cobrar		190.237.550	149.807.824
(Estimación por deterioro e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		<u>(53.755.376)</u>	<u>(26.464.602)</u>
<b>Bienes realizables</b>	2h, 3.5		<b>473.770.353</b>
<b>Participación en el capital de otras empresas</b>	2f	<b>21.628.578</b>	<b>21.628.578</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, Neto</b>	2i, 2cc, 3.6	<b>377.449.521</b>	<b>210.435.094</b>
<b>Otros activos</b>	2j, 2u, 3.7	<u>431.503.887</u>	<u>628.270.860</u>
Activos intangibles		135.163.597	38.686.827
Otros activos		<u>296.340.290</u>	<u>589.584.033</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>€ 28.043.069.030</b></u>	<u><b>€ 27.553.504.726</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS:</b>			
<b>Obligaciones con el público:</b>	3.8, 3.9, 3.24	<u>€ 17.618.695.894</u>	<u>€ 17.435.986.990</u>
Captaciones a la vista		5.980.745.576	4.643.754.159
Otras obligaciones con el público a la vista		112.830.779	227.825.559
Captaciones a plazo		11.520.230.117	11.674.225.994
Obligaciones con pacto de recompra de valores			888.035.812
Otras obligaciones con el público a plazo		4.889.422	2.145.466
<b>Otras obligaciones financieras</b>	3.10	<u>€ 2.809.289.516</u>	<u>€ 3.273.894.693</u>

(Continúa)

# GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

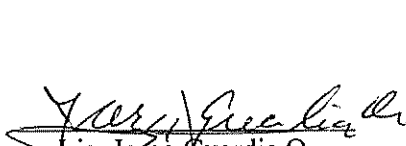
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

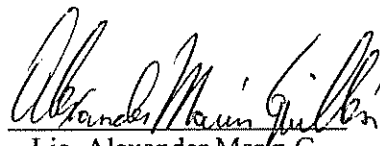
	Notas	2007	2006
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>		<u>€ 690.122.197</u>	<u>€ 520.322.064</u>
Cargos financieros por pagar		161.619.917	160.197.260
Provisiones		73.785.883	30.675.271
Otras cuentas por pagar diversas	3.11	454.716.397	329.449.533
<b>Otros pasivos</b>		<u>375.040.331</u>	<u>213.949.146</u>
Ingresos diferidos		152.185.372	165.187.253
Otros pasivos		222.854.959	48.761.893
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>21.493.147.938</u>	<u>21.444.152.893</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
<b>Capital social:</b>	3.12	<u>7.142.548.319</u>	<u>5.917.336.879</u>
Capital pagado		7.142.548.319	5.917.336.879
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>315.482.096</b>	<b>313.600.275</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<u>(233.863.066)</u>	<u>(12.122.227)</u>
Superávit por revaluación		824.870	824.870
Ajuste por cambios en el valor razonable de inversiones		(234.687.936)	(12.947.097)
<b>Reservas patrimoniales</b>	2k	<u>4.916.258</u>	<u>161.270.032</u>
<b>Resultados acumulados</b>		<u>(679.162.514)</u>	<u>(270.733.126)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>6.549.921.092</u>	<u>6.109.351.833</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>€ 28.043.069.030</u>	<u>€ 27.553.504.726</u>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	2w, 4.1	<u>€ 7.245.723.503</u>	<u>€ 4.282.776.592</u>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	2n, 4.4	<u>€ 710.789.689</u>	<u>€ 710.790.291</u>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	2n	<u>€ 182.731.463</u>	<u>€ 173.279.931</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	2n	<u>€ 531.786.224</u>	<u>€ 537.510.360</u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<u>€128.794.759.197</u>	<u>€111.835.775.390</u>


(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

  
Lic. Jorge Guardia Q.  
Representante Legal

  
Lic. Alexander Marín G.  
Auditor Interno

  
Bach. Daniel Salazar  
Contador



## GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2007	2006
<b>Ingresos financieros:</b>	2o		
Por disponibilidades		¢ 91.827.477	¢ 30.288.012
Por inversiones en valores y depósitos	3.13	363.689.747	360.450.025
Por cartera de créditos	3.14	2.212.151.830	1.986.956.219
Por diferencial cambiario, Neto	3.15	800.427.661	159.541.414
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		37.595.610	13.889.778
Otros ingresos financieros	3.16	<u>395.318.019</u>	<u>247.050.292</u>
Total ingresos financieros		<u>3.901.010.344</u>	<u>2.798.175.740</u>
<b>Gastos financieros:</b>	2o		
Por obligaciones con el público	3.17	1.063.948.082	911.439.465
Por obligaciones financieras		224.928.371	197.646.652
Por otras cuentas por pagar y provisiones		18.012	
Por diferencial cambiario	3.15	905.214.937	
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		23.317.970	
Otros gastos financieros		<u>60.534.274</u>	<u>69.634.888</u>
Total gastos financieros		<u>2.277.961.646</u>	<u>1.178.721.005</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		198.141.463	94.199.662
Ingresos por recuperación de activos financieros		<u>26.022.561</u>	<u>54.894.072</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>1.450.929.796</u>	<u>1.580.149.145</u>
<b>Otros ingresos de operación:</b>			
Comisiones por servicios	3.18	378.852.235	530.091.650
Por bienes realizables		78.317.056	
Cambio y arbitraje de divisas		131.155.257	136.898.281
Otros ingresos operativos		<u>174.164.900</u>	<u>123.990.242</u>
Total otros ingresos de operación		<u>762.489.448</u>	<u>790.980.173</u>
<b>Otros gastos de operación:</b>			
Comisiones por servicios	3.18	129.840.394	143.503.064
Por bienes realizables		4.150.804	4.874.144
Bienes diversos		951.180	127.179
Amortización de activos intangibles		55.514.218	10.683.211

(Continúa)

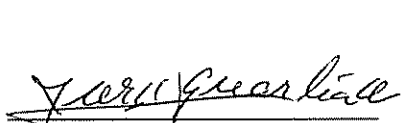
# GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS


## ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2007	2006
Cambio y arbitraje de divisas		¢ 64.893.505	¢ 54.320.414
Otros gastos con partes relacionadas		85.094	2.910.346
Otros gastos operativos		<u>166.807.689</u>	<u>264.445.073</u>
Total otros gastos operativos		<u>422.242.884</u>	<u>480.863.431</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u><b>1.791.176.360</b></u>	<u><b>1.890.265.887</b></u>
<b>Gastos administrativos:</b>			
Gastos de personal	3.19	996.803.793	885.800.833
Otros gastos de administración	3.20	<u>977.660.949</u>	<u>974.011.076</u>
Total gastos administrativos		<u>1.974.464.742</u>	<u>1.859.811.909</u>
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		(183.288.382)	30.453.978
Participaciones sobre la utilidad		7.471.646	7.187.558
Impuesto sobre la renta	2m, 3.27	<u>15.000.000</u>	<u>45.884.899</u>
Resultado neto de impuestos sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		<u>(205.760.028)</u>	<u>(22.618.479)</u>
Resultado neto de actividades ordinarias		<u>(205.760.028)</u>	<u>(22.618.479)</u>
<b>Partidas extraordinarias netas de impuestos my participaciones sobre la utilidad:</b>			
Ingresos extraordinarios		8.708.573	
Gastos extraordinarios		<u>215.763.201</u>	
Resultado (pérdida) del período		<u>¢ (412.814.656)</u>	<u>¢ (22.618.479)</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

  
Lic. Jorge Guardia Q.  
Representante Legal

  
Lic. Alexander Marin G.  
Auditor Interno

  
Bach. Daniel Salazar  
Contador



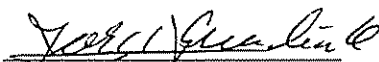
## GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS


### ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total
SALDO, 31 DE DICIEMBRE DE 2005		¢ 5.096.813.149	¢ 4.600.275	¢ (45.970.631)	¢ 146.894.917	¢ 87.979.926	¢5.290.317.636
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta				33.848.404			33.848.404
Traslado a reserva legal de subsidiarias					14.375.115	(14.375.115)	
Emisión de acciones comunes		820.523.730					820.523.730
Resultado del período						(22.618.479)	(22.618.479)
Capitalización de utilidades período 2005			309.000.000			(309.000.000)	
Ajuste períodos anteriores según SUGEF						(12.719.126)	(12.719.126)
SALDO, 31 DE DICIEMBRE DE 2006		<u>5.917.336.879</u>	<u>313.600.275</u>	<u>(12.122.227)</u>	<u>161.270.032</u>	<u>(270.733.126)</u>	<u>6.109.351.833</u>
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta				(221.740.839)			(221.740.839)
Otros movimientos						4.521.255	4.521.255
Absorción de pérdidas de períodos anteriores	4.6				(156.489.761)		(156.489.761)
Resultado del período						(412.814.656)	(412.814.656)
Traslado a reserva legal de subsidiarias					135.987	(135.987)	
Capital pagado adicional	3.12		1.881.821				1.881.821
Emisión de acciones	3.12	<u>1.225.211.440</u>					<u>1.225.211.440</u>
SALDO, 31 DE DICIEMBRE DE 2007		<u>¢ 7.142.548.319</u>	<u>¢315.482.096</u>	<u>¢(233.863.066)</u>	<u>¢ 4.916.258</u>	<u>¢ (679.162.514)</u>	<u>¢6.549.921.093</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

  
Lic. Jorge Guardia Q.  
Representante Legal

  
Lic. Alexander Marín G.  
Auditor Interno

  
Bach. Daniel Salazar  
Contador

## GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	2007	2006
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultados del período	¢ (412.814.656)	¢ (22.618.479)
<b>PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIEREN USO DE FONDOS</b>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	(3.892.955)	(138.447.685)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	133.676.119	94.199.662
Perdida por estimación por deterioro o desvalorización de activos		33.848.404
Pérdidas por otras estimaciones	27.562.429	37.912.267
Gastos por provisiones	36.033.503	10.452.793
Depreciaciones y amortizaciones	158.131.425	46.869.348
Ajuste al valor razonable	(378.230.593)	
Ajustes a periodos anteriores	4.521.257	
<b>VALORACIÓN EN LOS ACTIVOS, (AUMENTO) O DISMINUCIÓN</b>		
Inversiones en valores y depósitos	(487.468.574)	
Créditos y avances de efectivo	(425.402.673)	(4.470.324.715)
Bienes realizables	473.770.353	1
Cuentas y productos por cobrar	(231.458.282)	(117.038.426)
Productos por cobrar	(40.429.726)	32.407.877
Otros activos	143.512.092	(359.348.633)
<b>VALORACIÓN EN LOS PASIVOS, AUMENTO O (DISMINUCIÓN)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	182.708.904	3.828.950.987
Otras cuentas por pagar y provisiones	140.143.813	(470.449.025)
Productos por pagar	1.422.657	49.735.342
Otros pasivos	161.091.184	99.228.932
<b>Flujos de efectivo usados en actividades de operación</b>	<b><u>(517.123.723)</u></b>	<b><u>(1.344.621.350)</u></b>

(Continúa)

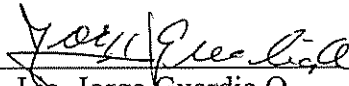
# GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

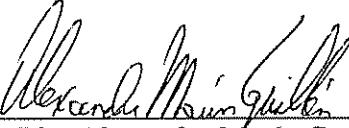
## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)


	2007	2006
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución en depósitos e inversiones		¢ 1.435.491.249
Adquisición de propiedades mobiliario y equipo	¢ (21.873.497)	(87.525.907)
Venta de propiedades mobiliario y equipo	<u>7.067.054</u>	<u>239.876.186</u>
<b>Flujo neto de efectivo (usado en) originado por actividades de inversión</b>	<b><u>(14.806.443)</u></b>	<b><u>1.587.841.528</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Otras obligaciones financieras	(464.605.177)	46.625.165
Pago de obligaciones		(30.258.700)
Aportes de capital	<u>1.227.093.261</u>	<u>820.523.730</u>
<b>Flujo neto de efectivo originado por actividades financieras</b>	<b><u>762.488.084</u></b>	<b><u>836.890.195</u></b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO DURANTE EL AÑO</b>	<b><u>230.557.918</u></b>	<b><u>1.080.110.373</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>5.151.390.442</u></b>	<b><u>4.071.280.069</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>¢5.381.948.360</u></b>	<b><u>¢ 5.151.390.442</u></b>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

  
Lic. Jorge Guardia Q.  
Representante Legal

  
Lic. Alexander Marín G.  
Auditor Interno

  
Bach. Daniel Salazar  
Contadora

# GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

---

### 1. ORGANIZACIÓN

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el Grupo y las compañías subsidiarias empleaban a 116 y 122 personas respectivamente, distribuidas de la siguiente manera:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	68	56
Administradora de Inversiones Cathay, S.A.		
Cathay Card, S.A.	43	47
Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	5	
Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	—	<u>19</u>
Total	<u>116</u>	<u>122</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el Grupo tiene cuatro sucursales, además de sus oficinas centrales y cuenta con cuatro cajeros automáticos.

En la página “web” [www.bancocathay.com](http://www.bancocathay.com) se encuentra a disposición del público información sobre la estructura organizacional, productos y servicios así como los estados financieros.

## 2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

**Bases de Presentación** - Las políticas contables significativas observadas por el Grupo están de conformidad con la legislación bancaria vigente, con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.) y en las disposiciones no establecidas por estas dependencias, por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Principales Políticas Contables Utilizadas** - Las políticas contables más importantes utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación:

- a. **Principios de Consolidación** - Los estados financieros del Grupo han sido consolidados con los de las subsidiarias. Se consideran subsidiarias las entidades en las cuales el Grupo posee más de la mitad de los derechos de voto; o bien, el poder de dirigir sus políticas financieras y de operación. Las subsidiarias se incluyen en la consolidación a partir de la fecha en la que el control es transferido; de igual manera, no se continúan consolidando en el momento en que ese control deja de existir. Los saldos y transacciones de importancia entre compañías han sido eliminados en la consolidación.
- b. **Equivalentes de Efectivo** - Se consideran como equivalentes de efectivo las inversiones en valores con la intención de convertirlas 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 directamente en la utilidad o pérdida neta del período
- 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 los precios provistos por la Bolsa Nacional de Valores 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 a otros instrumentos similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.

- e. **Valores Mantenidos al Vencimiento** - Los valores mantenidos al vencimiento están constituidos por títulos de deuda que mantienen pagos fijos o predeterminados. Estos valores se registran a su costo amortizado. Es intención de la gerencia mantener estos valores hasta su vencimiento.
- f. **Participaciones en el Capital de Otras Empresas** - Comprende inversiones realizadas en acciones de capital, con el fin de participar patrimonialmente o tener vinculación comercial con otras compañías.
- g. **Cartera de Crédito y Estimación de Incobrabilidad** - La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume un riesgo. Se consideran crédito los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito. La cartera de crédito del Banco se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF.

La cartera de crédito del Banco se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF. Hasta el 8 de octubre de 2006, se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 9 de octubre de 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 1-05.

La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, 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 de crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación

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

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

- i. **Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso** - Se registran al costo más ajustes por revaluación mediante la utilización del Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) publicado por el BCCR.

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

<b>Activo</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>
Mobiliario y equipo	5 a 10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años
Otros	5 a 10 años

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

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

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

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

- j. **Otros Activos** - Las mejoras realizadas a la propiedad arrendada se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

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 Orgánica del Sistema Bancario Nacional de Costa Rica, las entidades bancarias deben realizar una reserva legal que se calcula anualmente con base en las utilidades del período fiscal terminado en diciembre, la cual está determinada en un 10% y se aplica en forma semestral. Para las entidades no bancarias, se determina con base en la legislación vigente, la cual establece que de las utilidades anuales se deberá reservar un 5% hasta alcanzar el equivalente al 20% del capital social.

- 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 a pagar sobre los ingresos gravables del año según las disposiciones establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta. 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 forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del balance.

- n. **Operaciones de Fideicomiso** - Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del Grupo, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros consolidados. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado

- o. **Reconocimiento de los Ingreso y Gastos** - Se aplicó el método de acumulación o devengado para el reconocimiento de los ingresos y gastos relacionados con activos y pasivos financieros, esta incluye en cualquier tiempo comisiones, costos, primas, descuentos u otras diferencias entre el valor inicial del activo o pasivo y el importe final del vencimiento

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

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

La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones mantenidas al vencimiento se registra por el método de línea recta.

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

- p. **Reconocimiento de Gastos** - Los gastos administrativos y operativos son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.

- q. **Prestaciones Legales** - Un 3% de los salarios se trasladan al Fondo de Capitalización Laboral, administrado por una entidad especializada y un 4% se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados.



De acuerdo a 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, efectivo 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.

- r. **Unidad Monetaria** - Los registros para las compañías se llevan en colones (¢), moneda oficial de la República de Costa Rica.
- s. **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; los efectos son llevados al estado de resultados.
- t. **Errores Fundamentales y Otros Cambios en las Políticas Contables** - La corrección de errores fundamentales relacionados con períodos anteriores constituye un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período.
- u. **Valuación de Activos Intangibles** - En esta cuenta se registra el costo del software adquirido para uso del Grupo y se establece un plan de amortización por el método de línea recta a un plazo máximo de cinco años. El gasto por amortización correspondiente a un semestre requiere autorización de la SUGEF.
- v. **Valuación de Cargos Diferidos** - Los cargos diferidos son registrados al costo y su amortización es calculada pro el método de línea recta sobre el plazo de vigencia.
- w. **Fianzas, Acales y Garantías** - Las fianzas, acales y garantías representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- x. **Valuación de Otras Cuentas por Cobrar** - Independientemente de la probabilidad de cobro si una partida en el rubro de otras cuentas por cobrar no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor de registro.
- y. **Método de Contabilización de Productos por Cobrar** - La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa vigente no se acumula productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro. Los productos a más de 180 días se registran en cuentas de orden.
- z. **Uso de Estimaciones** - Los estados financieros son preparados de conformidad con las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF, SUGEF y la SUGIVAL, y en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la Administración. Los estimados hechos por la Administración incluyen entre otros, provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, período de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales podrían diferir tales estimados.

- aa. **Arrendamientos** - Los arrendamientos que tiene el Grupo como arrendatario son operativos y se originan en alquiler de bienes de uso para su operación normal. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.
- bb. **Costos por Intereses** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.
- cc. **Deterioro en el Valor de los Activos** - Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

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

- dd. **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, SUGEVALy 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 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 SUGIVAL 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 Mantenedos 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 PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 3.1 DISPONIBILIDADES

Las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	2007	2006
Efectivo	¢ 470.809.804	¢ 320.913.313
Depósitos a al vista en el BCCR	2.714.666.763	3.072.069.930
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	13.928.850	82.445.724
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	45.373.784	34.422.054
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	206.472.140	254.335.600
Depósitos y otras cuentas corrientes a la vista en entidades financieras del exterior	283.596.688	226.772.080
Documentos de cobro inmediato	<u>328.989.843</u>	<u>194.538.623</u>
Total disponibilidades	<u>¢4.063.837.872</u>	<u>¢4.185.497.324</u>
Más: Equivalentes de efectivo	<u>¢1.318.110.488</u>	<u>¢ 965.893.118</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>¢5.381.948.360</u>	<u>¢5.151.390.442</u>

#### 3.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

##### 3.2.1 VALORES NEGOCIABLES

	2007	2006
Colones:		
Entidades financieras privadas del país	¢457.672.620	¢639.533.300
Dólares:		
Entidades financieras privadas del país	<u>123.443.946</u>	<u>57.024.107</u>
Total colones	<u>¢581.116.566</u>	<u>¢696.557.407</u>

##### 3.2.2 VALORES Y DEPÓSITOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

	2007	2006
Colones:		
Gobierno de Costa Rica	¢ 74.467.830	¢ 971.855.659
Banco Central de Costa Rica	1.390.056.720	
Valores Comprometidos BCCR	52.492.500	
Entidades financieras privadas del país	<u>7.460.000</u>	<u>25.264.583</u>
Total colones	<u>1.524.477.050</u>	<u>997.120.242</u>

(Continúa)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Dólares:		
Gobierno de Costa Rica	¢ 293.236.068	¢1.260.295.417
Entidades financieras privadas del país	57.975.719	84.778.711
Comprometidas BCCR	18.315.487	
Comprometidas Gobierno Central	52.926.409	
Entidades financieras privadas del exterior	<u>192.995.425</u>	<u>259.270.078</u>
Total dólares	<u>615.449.108</u>	<u>1.604.344.206</u>
Total	<u>¢2.139.926.158</u>	<u>¢2.601.464.448</u>

### 3.2.3 VALORES Y DEPÓSITOS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Colones:		
Banco Central de Costa Rica	¢ 635.824.746	
Entidades Financieras Publicas del país	400.361.599	
Gobierno de Costa Rica	408.009.169	
Comprometidos Gobierno de Costa Rica	<u>49.587.583</u>	<u>                    </u>
Total colones	<u>1.493.783.097</u>	<u>                    </u>
Dólares:		
Gobierno de Costa Rica	<u>                    </u>	<u>¢77.118.028</u>
Total	<u>¢ 1.493.783.097</u>	<u>¢77.118.028</u>

### 3.2.4 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el portafolio de inversiones se detalla así:

<b>2007</b>					
Intermediario	Moneda	Vencimiento	Rendimiento	País Emisor	Monto
Banco Central de Costa Rica	CRC	2008-2022	6,9%-15,24%	Costa Rica	¢2.078.373.966
Banco Central de Costa Rica	USD	Febrero del 2012	7,75%	Costa Rica	18.315.487
Banco Uno, S.A.	USD	Agosto del 2007	5,5%	Costa Rica	56.951.450
Banco Popular	CRC	Enero-Junio del 2008	6,90%-7,15%	Costa Rica	400.361.599
Banco Lafisse	CRC	Octubre-Diciembre del 2008	7%-7,25%	Costa Rica	7.460.000
Banco Cathay CDP	USD	Junio del 2008	5%	Costa Rica	1.024.269
Fondos de Inversión	CRC-USD	A la vista/6 meses	0%-4,35%	Costa Rica	581.116.568
Gobierno de Costa Rica	CRC	2010-2016	5,72%-14,72	Costa Rica	492.279.948
Gobierno de Costa Rica	USD	2010-2012	11,74%-12,10%	Costa Rica	385.947.106
Recompra activa	USD	Enero del 2008	0%	Costa Rica	9.509.203
Nota Estructurada Lehman Brothers	USD	Mayo-Diciembre del 2021	8%-10%	Costa Rica	<u>183.486.225</u>
Total inversiones en valores y depósitos					<u>¢4.214.825.821</u>

2006					
Intermediario	Moneda	Vencimiento	Rendimiento	País Emisor	Monto
Banco Central de Costa Rica	USD	Febrero del 2012	7%;9,34%	Costa Rica	¢ 339.705.780
Banco Central de Costa Rica	CRC	Marzo del 2008	15,24%		
		Setiembre del 2009	18,75%	Costa Rica	401.013.600
Banco Uno, S.A.	CRC	Diciembre del 2006-2007	13%;16,75%	Costa Rica	8.420.000
Banco Uno, S.A.	USD	Agosto del 2007	5,50%	Costa Rica	59.321.600
Nota Estructurada Lehman Brothers	USD	Mayo- Julio del 2021	8%; 10%	Estados Unidos	88.591.997
AMEX	USD	Marzo del 2015	6,63%	México	166.536.365
Fondos de Inversión	USD- CRC	A la vista	Variable		
			1,68%; 15,22%	Costa Rica	737.821.325
Gobierno de Costa Rica	CRC	Setiembre del 2007	15,25%		
		Marzo del 2012	18,75%	Costa Rica	570.842.059
Gobierno de Costa Rica	USD	Enero del 2007	5,33%		
		Marzo del 2014	12,40%	Costa Rica	1.001.849.382
Recompra activa	CRC	Febrero del 2007	12,11%	Costa Rica	<u>1.037.775</u>
Total inversiones en valores y depósitos					<u>¢3.375.139.883</u>

### 3.3 CARTERA DE CRÉDITO

#### 3.3.1. CARTERA POR ORIGEN

	2007	2006
Préstamos originados en el Grupo:		
Préstamos a personas físicas	¢ 5.340.195.285	¢ 5.006.058.915
Préstamos a bancos	1.994.677.305	803.022.940
Préstamos a empresas	<u>11.525.565.087</u>	<u>12.885.820.844</u>
Total	18.860.437.677	18.694.902.699
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(509.272.536)</u>	<u>(382.272.536)</u>
Total	<u>¢18.351.165.141</u>	<u>¢18.312.630.163</u>

Durante los años 2007 y 2006 no se ha adquirido cartera de entidades fuera del Grupo.

#### 3.3.2. ESTIMACIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES

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

	2007	2006
Saldo al inicio del año	¢(382.272.536)	¢(377.040.640)
Estimación cargada a resultados	(278.393.168)	(54.654.291)
Créditos aplicados con estimación	<u>151.393.167</u>	<u>49.422.395</u>
Saldo al final del año	<u>¢(509.272.537)</u>	<u>¢(382.272.536)</u>

### 3.3.3. INTERESES NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, se registraron en cuentas de orden de ¢4.830.666 y ¢26.053.311 respectivamente, correspondientes a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso.

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

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Bonos		
Certificados de inversión	¢ 375.749.497	¢ 651.688.047
Fideicomiso de garantía		24.954.735
Fiduciaria	2.573.408.440	1.188.399.968
Hitpotecaria	11.080.406.477	13.812.007.805
Letra de cambio	183.272.835	200.271.707
Prendaria	335.786.105	60.295.587
Otras	<u>4.311.814.323</u>	<u>2.757.284.850</u>
Total	<u>¢18.860.437.677</u>	<u>¢18.694.902.699</u>

### 3.3.5. CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Servicios	¢ 4.417.352.123	¢ 6.042.083.035
Comercio	8.322.028.571	7.213.288.332
Tarjetas de crédito		1.510.620.694
Construcción	237.448.446	224.690.589
Consumo	1.378.335.072	1.018.583.146
Electricidad	67.679.023	49.805.327
Vivienda	443.202.865	512.324.628
Industria	449.004.950	846.496.280
Pesca	13.049.925	3.814.632
Turismo		126.130.829
Avicultura		286.269.817
Agricultura	52.078.441	57.772.450
Otras actividades	<u>3.480.258.261</u>	<u>803.022.940</u>
Total	<u>¢18.860.437.677</u>	<u>¢18.694.902.699</u>





### 3.3.10. CARTERA DE CRÉDITO

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Créditos vigentes	¢16.539.445.050	¢17.296.879.991
Créditos vencidos	2.030.900.873	1.121.801.674
Créditos en cobro judicial	290.091.754	276.221.034
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(509.272.536)</u>	<u>(382.272.536)</u>
Total	<u>¢18.351.165.141</u>	<u>¢18.312.630.163</u>

Los productos por cobrar en la cartera de crédito se encuentran registrados en cuentas y productos por cobrar; al 31 de diciembre de 2007 y 2006 ascienden a ¢114.246.548.16 y ¢81.104.703 respectivamente.

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

Grupos	<b>2007</b>	
	<b>Principal</b>	<b>Productos por Cobrar</b>
Grupo 1:		
A1	¢11.803.330.543	¢ 68.191.363
B1	154.410.238	331.051
C1	224.955.751	232.758
E	<u>56.210.586</u>	<u>3.034.769</u>
Total grupo 1	12.238.907.118	71.789.941
Grupo 2:		
A1	3.828.212.809	36.212.570
A2	53.994.288	734.101
B1	227.692.245	1.742.271
B2	1.184.966	
C1	24.620.904	35.259
C2	2.363.942	
D	51.419.202	26.247
E	<u>437.364.898</u>	<u>3.706.159</u>
Total grupo 2	<u>4.626.853.254</u>	<u>42.456.607</u>
Sub-total	<u>16.865.760.372</u>	<u>114.246.548</u>
Préstamos a la banca estatal	<u>1.994.677.305</u>	
Total cartera	<u>¢18.860.437.677</u>	<u>¢114.246.548</u>

<b>2006</b>		
<b>Grupos</b>	<b>Principal</b>	<b>Productos por Cobrar</b>
Grupo 1:		
A1	¢12.702.616.470	¢60.602.646
A2	<u>44.065.632</u>	<u>24.244</u>
Total grupo 1	12.746.682.102	60.626.890
Grupo 2:		
A1	4.588.428.201	16.103.561
A2	54.435.455	268.753
B1	59.610.045	1.037.455
B2	2.988.566	
C1	9.547.587	83.566
C2	1.372.164	
D	12.799.250	138.245
E	<u>416.016.390</u>	<u>2.846.233</u>
Total grupo 2	<u>5.145.197.658</u>	<u>20.477.813</u>
Sub-total	<u>17.891.879.760</u>	<u>81.104.703</u>
Préstamos a la banca estatal	<u>803.022.939</u>	
Total cartera	<u>¢18.694.902.699</u>	<u>¢81.104.703</u>

### 3.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Comisiones por cobrar	¢ 7.227.175	¢ 6.232.385
Cuenta por cobrar por servicios bursátiles	9.892.219	86.431.477
Productos por cobrar por inversiones en valores y depósitos	75.938.619	68.703.122
Productos por cobrar por cartera de crédito	114.246.549	81.104.702
Gastos por recuperar	10.565.871	
Cuentas por cobrar al personal	369.474	
Otras cuentas por cobrar diversas	398.473.659	117.090.100
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<u>19.700.019</u>	<u>13.035.287</u>
Sub-total	636.413.585	<u>372.597.073</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	<u>(53.755.376)</u>	<u>(26.464.602)</u>
Total	<u>¢582.658.209</u>	<u>¢346.132.471</u>

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar durante el período es el siguiente:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldo al inicio del período	¢26.464.602	¢ 34.177.624
Aumento, gastos del año	36.897.550	36.631.392
Estimación cargada por cuentas por cobrar	<u>(9.606.776)</u>	<u>(44.344.414)</u>
Saldo al final del período	<u>¢53.755.376</u>	<u>¢ 26.464.602</u>

### 3.5 BIENES REALIZABLES

Los bienes realizables al 31 de diciembre incluyen:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos:		
Recibidos en dación de pago	¢ 40.459.911	¢ 167.510.178
Adjudicados en remate judicial		192.681.079
Bienes adquiridos o producidos para la venta	33.353.600	211.655.457
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos:		
Recibidos en dación de pago		3.484.853
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(73.813.511)</u>	<u>(101.561.214)</u>
Total	<u>¢ _____</u>	<u>¢ 473.770.353</u>

### 3.6 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO

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

	<b>2007</b>		
	<b>Costo</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Valor en Libros</b>
Edificios e instalaciones	¢131.283.607	¢ 6.390.977	¢124.892.630
Mobiliario y equipo	329.738.987	174.697.435	155.041.552
Equipos de cómputo	492.109.669	364.709.921	127.399.748
Revaluación de equipo y mobiliario	452.332	30.906.413	(30.454.081)
Vehículos	<u>4.890.000</u>	<u>4.320.331</u>	<u>569.669</u>
Total	<u>¢958.474.595</u>	<u>¢581.025.077</u>	<u>¢377.449.521</u>

	2006		
	Costo	Depreciación Acumulada	Valor en Libros
Edificios e instalaciones	¢131.283.607	¢ (3.770.236)	¢127.513.371
Mobiliario y equipo	32.353.121	(13.861.392)	18.491.729
Equipos de cómputo	291.602.089	(227.172.095)	64.429.994
Vehículos			
Total	<u>¢455.238.817</u>	<u>¢ (244.803.723)</u>	<u>¢210.435.094</u>

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

	2007					
	Terrenos y Edificios	Revaluación Mobiliario y Equipo	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Total
Costo:						
Al inicio del período	¢131.283.607		¢ 31.641.418	¢286.693.696		¢449.618.721
Adiciones		¢ 452.332	297.220.723	213.359.873	¢4.890.000	515.922.928
Retiros			(2.077.080)	(4.989.975)		(7.067.055)
Al final del período	<u>131.283.607</u>	<u>452.332</u>	<u>326.785.061</u>	<u>495.063.594</u>	<u>4.890.000</u>	<u>958.474.594</u>
Depreciación acumulada:						
Al inicio del período	3.770.236		13.837.904	226.199.574		243.807.714
Gasto del año	2.620.740	30.906.413	158.478.787	140.987.489	4.320.331	337.313.760
Retiros			(915)	(95.485)		(96.400)
Al final del período	<u>6.390.976</u>	<u>30.906.413</u>	<u>172.315.776</u>	<u>367.091.578</u>	<u>4.320.331</u>	<u>581.025.074</u>
Saldo final neto al 31 de diciembre de 2007	<u>¢124.892.631</u>	<u>¢ (30.454.081)</u>	<u>¢154.469.285</u>	<u>¢127.972.017</u>	<u>¢ 569.669</u>	<u>¢377.449.521</u>

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

### 3.7 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre los otros activos se componen de:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Activos intangibles:		
Software	¢135.163.598	¢ 38.686.827
Proyecto empresas bursátiles		
Total	<u>135.163.598</u>	<u>38.686.827</u>
Otros activos:		
Gastos pagados por anticipado	61.151.769	69.897.762
Cargos diferidos	63.743.300	3.412.339
Bienes diversos	20.344.173	390.068.277
Otros activos	49.092.098	117.162.336
Operaciones pendientes de información	<u>102.008.949</u>	<u>9.043.319</u>
Total	<u>¢431.503.887</u>	<u>¢628.270.860</u>

El movimiento de la cuenta del software para los períodos de un año terminados el 31 de diciembre se detalla así:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Costo:		
Saldo al inicio del año	¢ 627.221.512	¢ 56.008.206
Adiciones	592.403.674	465.777.969
Ventas		(53.220.951)
Retiros	<u>(690.143.823)</u>	<u>(372.078.496)</u>
Saldo al final del año	<u>529.481.363</u>	<u>96.486.728</u>
Amortización:		
Saldo al inicio del año	(63.575.487)	(46.034.631)
Gasto del año	(396.342.423)	(11.765.270)
Venta		
Retiros	<u>65.600.145</u>	
Saldo al final del año	<u>(394.317.765)</u>	<u>(57.799.901)</u>
Software neto	<u>¢ 135.163.598</u>	<u>¢ 38.686.827</u>

El proyecto de empresa bursátil corresponden a Administradora de Inversiones Cathay, S.A.

### 3.8 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público incluyen:

	2007	2006
Captaciones a la vista		
Cuentas corrientes	¢ 3.523.317.765	¢ 2.904.488.700
Captaciones a plazo vencidas	204.330.587	97.881.739
Cheques certificados	2.325.019	
Depósitos de ahorro a la vista	2.250.772.205	1.641.383.720
Giros y transferencias por pagar	57.724.861	
Cheques de gerencia	29.080.758	
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	17.558.810	2.339.913
Otras obligaciones con el público a la vista	<u>8.436.350</u>	<u>225.485.646</u>
Total	<u>¢ 6.093.576.356</u>	<u>¢ 4.871.579.718</u>
Captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	¢11.520.230.117	¢11.674.225.994
Depósitos a plazo afectados en garantía		
Otras obligaciones con el público a plazo	<u>4.889.422</u>	<u>2.145.466</u>
Total	<u>¢11.525.119.539</u>	<u>¢11.676.371.460</u>

### 3.9 OBLIGACIONES POR PACTOS DE RECOMPRA DE VALORES

Al 31 de diciembre de 2007, no se registran los compromisos adquiridos por convenios de recompra, mientras que para el 31 de diciembre de 2006, el saldo de dichos compromisos ascienden a ¢888.035.812.

### 3.10 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2007	2006
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	¢ 272.781.648	¢ 137.703.820
Préstamos de entidades financieras del exterior	2.525.955.637	3.134.138.162
Sobregiros cuentas a la vista	<u>10.552.231</u>	<u>2.052.711</u>
Total	<u>¢2.809.289.516</u>	<u>¢3.273.894.693</u>

Los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen al 31 de diciembre de 2007 y 2006, préstamos por pagar al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por ¢ 9.349.377 y ¢78.183.333 y US\$5,081,691.86 y US\$5,924,230, respectivamente como parte de una línea de crédito para el financiamiento de programas crediticios.

Las garantías de esas facilidades crediticias están constituidas por la responsabilidad general del prestatario. Además, para los recursos destinados al Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano, el BCIE requiere la cesión en garantía de cartera hipotecaria, en 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.

### 3.11 OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público	¢146.744.824	¢143.542.006
Por otras obligaciones financieras	<u>14.875.093</u>	<u>16.655.254</u>
Sub-total	<u>161.619.917</u>	<u>160.197.260</u>
Provisiones:		
Para prestaciones legales	8.644.463	5.053.190
Para aguinaldo	6.665.404	3.214.009
Para millas Cathay	4.803.533	
Para seguros de vida	1.916.055	410.065
Para fraude y robo	4.922	4.922
Presupuesto SUGEVAL	2.312.388	1.144.385
Otras provisiones	<u>49.439.121</u>	<u>20.848.700</u>
Sub-total	<u>73.785.886</u>	<u>30.675.271</u>
Cuentas por pagar diversas:		
Acreedores varios	305.954.133	29.535.916
Otras cuentas por pagar	3.782.858	239.746.033
Aportaciones patronales por pagar	15.702.222	3.672.709
Dividendos por pagar	2.833.999	2.831.138
Adquisición de bienes y servicios	13.705.949	
Retenciones por orden judicial	72.576.030	
Impuesto retenido por pagar	8.928.742	67.380
Honorarios por pagar		523.900
Participaciones sobre resultados por pagar	7.471.646	7.187.558
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	5.087.168	45.884.899
Por pagar a instituciones públicas	1.208.729	
Gastos acumulados por pagar	159.768	
Aportaciones laborales retenidas por pagar	7.832.146	
Cuentas por pagar diversas compañías relacionadas	<u>9.473.004</u>	
Sub-total	<u>454.716.394</u>	<u>329.449.533</u>
Total otras cuentas por pagar y provisiones	<u>¢690.122.197</u>	<u>¢520.322.064</u>



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

	Saldo 2005	Gasto del Año	Uso en el Año	Saldo 2006	Gasto del Año	Uso en el Año	Saldo 2007
Prestaciones legales	¢ 1.396.025	¢27.927.003	¢(24.269.838)	¢6.294.441	¢ 37.837.189	¢ (35.487.168)	¢ 8.644.463
Aguinaldo	2.258.298	38.726.731	(37.771.020)	4.157.140	54.438.740	(51.930.477)	6.665.404
Vacaciones					12.979.792		12.979.792
Impuestos					15.000.000		15.000.000
Plan monedas Cathay	600.000		(600.000)				
Millas				36.746	8.914.366	(4.147.579)	1.916.055
Seguros de vida		5.510.300	(5.100.235)	919.875	2.434.088	(1.437.909)	(114.515.951)
Fraude y robo		4.922		4.922			4.922
Procesamiento	4.956.500		(4.956.500)				
Teléfono		2.005.575	(2.005.575)				
Presupuesto SUGEVAL	700.000	444.385		1.490.280	2.650.000	(1.827.892)	2.312.388
Pérdidas en cambio de cheques	417.362		(417.362)				
Otras provisiones	<u>20.510.785</u>	<u>9622.528</u>	<u>(9.284.613)</u>	<u>17.640.296</u>	<u>23.372.388</u>	<u>(19.679.908)</u>	<u>21.332.776</u>
Total	<u>¢30.838.970</u>	<u>¢84.241.444</u>	<u>¢(84.405.143)</u>	<u>¢30.675.271</u>	<u>¢157.626.564</u>	<u>¢(114.515.951)</u>	<u>¢ 73.785.884</u>

### 3.12 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2007, el capital social autorizado está representado por 21.686.192 acciones, representado por 16.686.192 acciones comunes y nominativas de US\$1.00 cada una y 5.000.000 de acciones preferentes clase "A" de US\$1 cada una. Las acciones preferentes suscritas y pagadas corresponden a 2.302.666 acciones, mientras que el capital común suscrito y pagado asciende a 16.686.192 de acciones.

Al 31 de diciembre de 2006, el capital social está representado por 14.477.995 acciones comunes y normativas con valor nominal de US\$1.00 cada una. Las acciones preferentes son 2.302.666 con un valor nominal de US\$1.00 cada una, debidamente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la estructura accionaria es la siguiente:

Tipo de Acción	Cantidad de Acciones	2007	
		Monto Nominal	
		Colones	Dólares
Comunes	16.686.192	¢6.033.186.696	US\$16,686,192
Preferentes A	<u>2.302.666</u>	<u>1.109.361.623</u>	<u>2,302,666</u>
Total	<u>18.988.858</u>	<u>¢7.142.548.319</u>	<u>US\$18,988,858</u>

Tipo de Acción	Cantidad de Acciones	2006	
		Monto Nominal	
		Colones	Dólares
Comunes	14.477.995	¢4.807.975.256	US\$14,477,995
Preferentes A	<u>2.302.666</u>	<u>1.109.361.623</u>	<u>2,302,666</u>
Total	<u>16.780.661</u>	<u>¢5.917.336.879</u>	<u>US\$16,780,661</u>

En Asamblea General de Accionistas No.171 del 11 de setiembre de 2007 se acordó incrementar el capital social para que quede integrado por 16.686.192 acciones comunes y nominativas de US\$1 cada una y 5.000.000 de acciones preferentes Clase A, con un valor facial de US\$1 cada una.

### 3.13 INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS A PLAZO

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 85.062.159	¢127.656.263
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	39.507.181	32.735.461
Productos por inversiones en valores y depósitos negociables	127.355.729	185.155.018
Productos por inversiones en valores y depósitos hasta el vencimiento	<u>111.764.678</u>	<u>14.903.283</u>
Total	<u>¢363.689.747</u>	<u>¢360.450.025</u>

### 3.14 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITO

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Productos por sobregiros		¢ 762.514
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial	¢ 36.642.108	22.719.966
Productos por préstamos con otros recursos	1.685.790.968	1.491.649.742
Productos por tarjetas de crédito	487.039.316	469.648.355
Productos por cartas de crédito emitidas	2.678.796	1.586.658
Productos por otras cuentas y productos por cobrar	<u>642</u>	<u>588.984</u>
Total	<u>¢2.212.151.830</u>	<u>¢1.986.956.219</u>

### 3.15 INGRESO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢ 800.427.661	¢ 1.166.730.133
Gastos financieros por diferencial cambiario	<u>(905.214.937)</u>	<u>(1.007.188.719)</u>
Total	<u>¢ 104.787.276</u>	<u>¢ 159.541.414</u>

### 3.16 OTROS INGRESOS FINANCIEROS

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Otros ingresos financieros:		
Comisiones por cartas de crédito	¢ 18.052.266	¢ 15.157.804
Comisiones por garantías otorgadas	176.249.441	43.076.858
Comisiones por líneas de crédito	153.216.714	151.627.345
Otros ingresos financieros diversos	<u>47.799.598</u>	<u>37.188.285</u>
Total	<u>¢395.318.019</u>	<u>¢247.050.292</u>

### 3.17 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Por captaciones a la vista	¢ 88.688.074	¢ 58.555.499
Por captaciones a plazo	954.336.485	747.210.301
Por obligaciones por pactos de recompra de valores	<u>20.923.523</u>	<u>105.673.665</u>
Total	<u>¢1.063.948.082</u>	<u>¢911.439.465</u>

### 3.18 COMISIONES POR SERVICIOS

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Ingresos por comisiones:		
Por giros y transferencias	¢ 35.513.527	¢ 22.323.714
Por custodias		12.161.696
Por operaciones de terceros	16.301.493	34.694.977
Por cobranzas	2.327.257	802.212
Por tarjetas de crédito	71.283.068	70.394.672
Otras comisiones	57.760.962	62.415.704
Comisiones bursátiles	60.487.440	231.901.830
Comisiones por fideicomisos	1.300.493	
Por compras	64.612.631	57.816.072
Por administración de fondos de inversión	44.532.158	25.419.725
Por administración	<u>24.733.206</u>	<u>12.161.048</u>
Total	<u>¢378.852.235</u>	<u>¢530.091.650</u>

(Continúa)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Gastos por comisiones:		
Comisiones por corresponsalía		¢ 15.897.722
Comisiones por giros y transferencias	¢ 21.946	5.063
Comisiones por sistema integrado de pago electrónico	19.427.013	15.695.641
Comisiones y pagos por custodia valores	695.501	1.118.720
Comisiones por cambio de divisas		435.838
Comisiones por cobranzas	540.375	380
Comisiones por volumen de negociación en la BNV	462.744	1.242.271
Comisiones al agente colocador	57.700.212	36.958.663
Comisiones por otros servicios	38.501.052	57.071.200
Comisiones cuota de mantenimiento BNV	11.670.218	11.669.233
Comisiones por servicios bursátiles		1.705.985
Comisiones cuota de CEVAL	<u>821.333</u>	<u>1.702.348</u>
Total	<u>¢129.840.394</u>	<u>¢143.503.064</u>

### **3.19 GASTOS DE PERSONAL**

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Sueldos y bonificaciones del personal	¢618.705.896	¢563.982.782
Cargas sociales patronales	142.994.843	148.885.309
Décimo tercer sueldo	51.877.843	38.979.792
Preaviso y cesantía	58.162.689	38.376.941
Triple Cesantía	6.589.249	
Fondo de capitalización laboral	12.200.049	8.909.834
Comisiones agentes corredores	8.703.449	9.038.751
Capacitación	15.747.289	20.787.642
Vacaciones	26.913.177	4.313.097
Viáticos	5.361.247	15.172.515
Refrigerios	11.645.585	8.732.956
Vestimenta	3.532.412	2.739.613
Seguros	3.556.104	4.793.353
Incentivos	2.223.345	2.461.220
Dietas a directores	4.431.705	12.392.174
Remuneración a directores y fiscales	13.726.388	
Otros gastos de personal	<u>10.432.523</u>	<u>6.234.854</u>
Total	<u>¢996.803.790</u>	<u>¢885.800.833</u>

### 3.20 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Servicios contratados	¢ 65.725.190	¢120.744.292
Gastos generales diversos	27.461.899	35.711.336
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	76.067.175	70.178.491
Alquiler de inmuebles	84.994.692	23.186.077
Servicios de seguridad	46.202.947	50.066.589
Mantenimiento y reparaciones de propiedad, mobiliario y equipo	53.986.121	43.072.087
Gastos legales	19.015.500	25.771.633
Servicios profesionales	62.228.463	104.067.730
Teléfonos, telex, fax	25.563.806	22.389.000
Papelería, útiles y otros materiales	36.963.272	35.781.471
Auditoría y consultorías	128.393.723	120.415.219
Propaganda y publicidad	32.416.322	36.168.421
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	27.039.841	27.866.191
Agua y energía eléctrica	39.327.770	37.538.951
Servicios de computación	39.027.835	38.103.985
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	20.927.715	12.490.343
Amortización de mejoras a propiedades tomadas de alquiler	25.041.385	2.956.190
Amortización arrendamiento operativo	44.825.837	
Otros seguros	19.254.674	10.658.911
Provisiones generales	4.474.472	4.580.840
Gastos de infraestructura	64.637	22.958.722
Alquiler de muebles y equipos	16.477.444	62.975.900
Suscripciones y afiliaciones	38.570.220	26.234.397
Alquiler y vehículos	11.460.411	7.182.039
Otros gastos de administración	<u>32.149.598</u>	<u>32.912.261</u>
Total gastos de administración	<u>¢977.660.949</u>	<u>¢974.011.076</u>

### 3.21 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	<b>2007</b>				
	<b>Personas Jurídicas</b>	<b>Personas Físicas</b>	<b>Total</b>	<b>Eliminaciones entre Compañías del Grupo</b>	<b>Total Consolidado</b>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 75.441.599		¢ 75.441.599	¢ 47.440.714	¢ 28.000.885
Cartera de crédito		¢ 14.575.038	14.575.038		14.575.038

(Continúa)

2007					
	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total	Eliminaciones entre Compañías del Grupo	Total Consolidado
Intereses por cobrar					
Cuentas por cobrar	¢ 239.461.028		¢ 239.461.028	¢ 221.648.565	¢ 17.812.462
Participación en el capital de otras empresas	6.555.920.729		6.555.920.729	6.555.920.729	
Otros activos					
<b>Total</b>	<b>¢6.870.823.356</b>	<b>¢ 14.575.038</b>	<b>¢6.885.398.395</b>	<b>¢6.825.010.008</b>	<b>¢ 60.388.385</b>
<b>Pasivos:</b>					
Obligaciones con el público	¢ 808.688.249	¢243.511.841	¢1.052.200.090	¢ 47.440.714	¢ 1.004.759.376
Cargos por pagar por obligaciones					
Otras obligaciones financieras					
Cuentas por pagar diversas	231.121.568	2.831.139	233.952.707	221.648.565	12.304.141
Otros pasivos					
<b>Total</b>	<b>¢1.039.809.817</b>	<b>¢246.342.980</b>	<b>¢1.286.152.797</b>	<b>¢ 269.089.279</b>	<b>¢ 1.017.063.517</b>
<b>Ingresos.</b>					
Ingresos financieros	¢ 28.968.426		¢ 28.968.426	¢ 28.742.652	¢ 225.774
Ingresos operativos diversos	246.811.540		246.811.540	246.462.603	348.937
Por participación en el capital de otras empresas	102.878.443		102.878.443	102.878.443	
<b>Total</b>	<b>¢ 378.658.411</b>	<b>¢</b>	<b>¢ 378.658.411</b>	<b>¢ 378.083.697</b>	<b>¢ 574.712</b>
<b>Gastos:</b>					
Gastos financieros	¢ 31.726.345		¢ 31.726.345	¢ 28.742.652	¢ 2.983.693
Gastos operativos diversos	89.115.185		89.115.185	89.115.185	
Por participación en el capital de otras empresas	448.284.928		448.284.928	448.284.928	
Gastos administrativos					
<b>Total</b>	<b>¢ 726.673.777</b>	<b>¢</b>	<b>¢ 726.673.777</b>	<b>¢ 566.142.765</b>	<b>¢ 2.983.693</b>

2006					
	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total	Eliminaciones entre Compañías del Grupo	Total Consolidado
<b>Activos:</b>					
Disponibilidades	¢ 552.995.004		¢ 552.995.004	¢ 552.995.004	
Cartera de crédito	765.158.947	¢ 25.531.208	790.690.155	718.283.348	¢ 72.406.807
Intereses por cobrar	846.607	38.172	884.779	846.607	38.172
Cuentas por cobrar	424.491.544		424.491.544	411.456.257	13.035.287
Participación en el capital de otras empresas	5.947.148.286		5.947.148.544	5.947.148.286	
Otros activos	119.218.319		119.218.319	119.218.319	
<b>Total</b>	<b>¢7.809.858.707</b>	<b>¢ 25.569.380</b>	<b>¢7.835.428.087</b>	<b>¢7.749.947.821</b>	<b>¢ 85.480.266</b>
<b>Pasivos:</b>					
Obligaciones con el público	¢ 552.995.002	¢ 58.043.275	¢ 611.038.277	¢ 552.995.002	¢ 58.043.275
Cargos por pagar por obligaciones	846.607	261.990	1.108.597	846.607	261.990
Otras obligaciones financieras	720.336.061		720.336.061	718.283.348	2.052.713
Cuentas por pagar diversas	411.456.257	45.080.554	456.536.811	411.456.257	45.080.554
Otros pasivos	114.701.003		114.701.003	114.697.063	3.940
<b>Total</b>	<b>¢1.800.334.930</b>	<b>¢103.385.819</b>	<b>¢1.903.720.749</b>	<b>¢1.798.278.277</b>	<b>¢105.442.472</b>

(Continúa)

	2006				Total Consolidado
	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total	Eliminaciones entre Compañías del Grupo	
Ingresos:					
Ingresos financieros	¢ 48.767.171		¢ 48.767.171	¢ 34.856.466	¢ 13.910.705
Ingresos operativos diversos	258.919.324		258.919.324	258.916.453	2.871
Por participación en el capital de otras empresas	<u>90.678.700</u>		<u>90.678.700</u>	<u>90.678.700</u>	
Total	<u>¢ 398.365.195</u>	<u>¢</u>	<u>¢ 398.365.195</u>	<u>¢ 384.451.619</u>	<u>¢ 13.913.576</u>
Gastos:					
Gastos financieros	¢ 36.101.546		¢ 36.101.546	¢ 34.856.466	
Gastos operativos diversos	185.882.517		185.882.517	185.726.016	¢ 1.245.080
Por participación en el capital de otras empresas	108.169.315		108.169.315	108.169.315	156.501
Gastos administrativos	<u>68.669.181</u>		<u>68.669.181</u>	<u>68.669.181</u>	
Total	<u>¢ 398.822.559</u>	<u>¢</u>	<u>¢ 398.822.559</u>	<u>¢ 397.420.978</u>	<u>¢ 1.401.581</u>

### 3.22 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

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

Activo Restringido	Valor Contable	2007	
			Causa de la Restricción
Disponibilidades			Garantía negociación carta de crédito, cámara de compensación, utilización de cajeros automáticos de red total, cumplimiento BNV.
	¢2.714.666.762		Encaje mínimo legal.
	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.
Cartera de crédito	558.399.905		Cartera hipotecaria garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano otorgado por el BCIE.
Inversiones disponibles para la venta	7.460.000		Operaciones con pacto de recompra. Recaudación de servicios públicos.
	123.734.396		Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE).
	56.951.450		Garantía de compensación saldos de tarjetas de crédito.
	49.587.583		Garantía BICSA.
Otros activos	1.672.946		Depósitos para líneas telefónicas.
	3.884.598		Depósito por alquiler.

(Continúa)

2007		
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
	¢ 1.038.750	Servicios de comunicación.
	41.976.383	Fondo de gestión para liquidación de operaciones.
	<u>14.675</u>	Depósito por alquiler de cable.
Sub-total	<u>                  </u>	Otros depósitos restringidos.
Total	<u>¢5.660.603.786</u>	

2006		
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
Disponibilidades	¢ 277.709.252	Garantía negociación carta de crédito, cámara de compensación, utilización de cajeros automáticos de red total, cumplimiento BNV.
	3.072.069.930	Encaje mínimo legal.
	803.022.940	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
Cartera de crédito	503.380.669	Cartera hipotecaria garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano otorgado por el BCIE.
Inversiones disponibles para la venta	1.000.783.568	Operaciones con pacto de recompra.
	<u>8.420.000</u>	Recaudación de servicios públicos.
	<u>5.665.386.359</u>	
Otros activos	1.672.946	Depósitos para líneas telefónicas.
	2.768.005	Depósito por alquiler.
	1.081.980	Servicios de comunicación.
	41.238.339	Fondo de gestión para liquidación de operaciones.
	14.675	Depósito por alquiler de cable.
	<u>69.896.320</u>	Otros depósitos restringidos.
Sub-total	<u>116.672.265</u>	
Total	<u>¢5.782.058.624</u>	

### 3.23 POSICIÓN MONETARIA EN MONEDAS EXTRANJERAS

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



	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 5,791,446	US\$ 6,050,701
Inversiones en valores y depósitos	1,597,163	3,370,204
Cartera de créditos	28,318,973	27,800,914
Cuentas y productos por cobrar	538,389	415,068
Otros activos	<u>136,153</u>	<u>1,191,469</u>
Total activos	<u>35,896,429</u>	<u>38,828,356</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	27,220,023	26,642,322
Otras obligaciones financieras	5,653,818	6,193,003
Otras cuentas por pagar y provisiones	774,442	649,010
Otros pasivos	<u>387,981</u>	<u>312,401</u>
Total pasivos	<u>34,036,264</u>	<u>33,796,736</u>
Posición neta en monedas extranjeras	<u>US\$ 1,860,165</u>	<u>US\$ 5,031,620</u>

### 3.24 DEPÓSITOS DE CLIENTES A LA VISTA Y A PLAZO

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

	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>
Depósitos del público	¢5.980.745.576	3.756	¢4.643.754.159	2.645
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito			2.339.913	23
Otras obligaciones con el público	<u>112.830.779</u>	<u>    </u>	<u>225.485.646</u>	<u>418</u>
Total	<u>¢6.093.576.356</u>	<u>¢3.756</u>	<u>¢4.871.579.718</u>	<u>3.086</u>

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

	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>
Depósitos del público	¢11.520.230.117	1.026	¢11.674.225.994	512
Depósitos de entidades estatales				
Otras obligaciones con el público a plazo	<u>4.889.422</u>	<u>5</u>	<u>2.145.466</u>	<u>1</u>
Total	<u>¢11.525.119.539</u>	<u>1.031</u>	<u>¢11.676.371.460</u>	<u>513</u>

### 3.25 VENCIMIENTO Y CONCENTRACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 la concentración geográfica de los activos y pasivos es la siguiente:

	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
<b>2007</b>		
Costa Rica	¢27.568.030.298	¢18.671.378.714
Panamá	435.816.083	272.781.648
Honduras	3.439.318	2.525.955.637
Estados Unidos	40.210.374	23.031.488
Otros	<u>10.603.053</u>	<u>                    </u>
Total	<u>¢28.058.099.126</u>	<u>¢21.493.147.487</u>
<b>2006</b>		
Costa Rica	¢26.935.759.987	¢18.306.813.267
Panamá	359.210.348	
Honduras	3.582.452	3.134.138.162
México	169.896.846	
Estados Unidos	81.955.220	3.201.464
Otros	<u>3.099.873</u>	<u>                    </u>
Total	<u>¢27.553.504.726</u>	<u>¢21.444.152.893</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la recuperación y el vencimiento de pasivos en colones más significativos es el siguiente:

2007							
Hasta 30 días	31 a 60 Días	61 a 90 Días	91 a 180 Días	181 a 365 Días	Más de 365 Días	Vencido a más de 30 Días	Total
Activos:							
Disponibilidades	¢1.180.487.097						¢1.180.487.097
Inversiones	699.790.011	¢ 558.055.224	¢ 30.247.733	¢ 7.460.000	¢ 1.872.533.719		3.488.086.688
Cartera de crédito	<u>1.436.624.151</u>	<u>¢618.054.740</u>	<u>443.604.860</u>	<u>408.827.888</u>	<u>655.375.710</u>	<u>919.235.163</u>	<u>¢261.276.142</u>
Total recuperación de activos	<u>¢3.316.901.259</u>	<u>¢618.054.740</u>	<u>¢1.001.660.084</u>	<u>¢759.075.621</u>	<u>¢662.835.710</u>	<u>¢ 2.791.768.882</u>	<u>¢261.276.142</u>
Pasivos:							
Obligaciones con el público	¢2.162.171.882	¢475.347.542	¢ 223.846.687	¢559.688.028	¢709.598.925	¢ 7.870.852	¢4.138.523.917
Obligaciones con las entidades financieras	1.550.000	325.000		1.875.000	3.750.001	1.849.377	9.349.378
Cargos por pagar	<u>35.741.054</u>						<u>35.741.054</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢2.199.462.936</u>	<u>¢475.672.542</u>	<u>¢ 223.846.687</u>	<u>¢561.563.028</u>	<u>¢713.348.926</u>	<u>¢ 9.720.229</u>	<u>¢4.183.614.349</u>
Diferencia en colones	<u>¢1.117.438.323</u>	<u>¢142.382.198</u>	<u>¢ 777.813.397</u>	<u>¢197.512.593</u>	<u>¢ (50.513.216)</u>	<u>¢ 2.782.048.653</u>	<u>¢5.227.958.091</u>

2006							
Hasta 30 días	31 a 60 Días	61 a 90 Días	91 a 180 Días	181 a 365 Días	Más de 365 Días	Vencido a más de 30 Días	Total
Activos:							
Disponibilidades	¢1.064.304.277						¢1.064.304.277
Inversiones	694.220.949			¢ 40.303.559	¢ 940.128.858		1.674.653.366
Cartera de crédito	<u>952.783.003</u>	<u>¢766.963.161</u>	<u>¢440.663.134</u>	<u>¢471.880.400</u>	<u>373.546.958</u>	<u>1.033.126.188</u>	<u>¢232.349.377</u>
Total recuperación de activos	<u>¢2.711.308.229</u>	<u>¢766.963.161</u>	<u>¢440.663.134</u>	<u>¢471.880.400</u>	<u>¢ 413.850.517</u>	<u>¢1.973.255.046</u>	<u>¢232.349.377</u>
Pasivos:							
Obligaciones con el público	¢1.036.851.277	¢238.731.198	¢235.289.745	¢287.893.636	¢1.145.761.257	¢ 748.284.358	¢3.692.811.471
Obligaciones con las entidades financieras	52.662.763	325.000	2.833.333	4.708.333	9.416.668	9.350.000	79.296.097
Cargos por pagar	<u>49.586.215</u>						<u>49.586.215</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢1.139.100.255</u>	<u>¢239.056.198</u>	<u>¢238.123.078</u>	<u>¢292.601.969</u>	<u>¢1.155.177.925</u>	<u>¢ 757.634.358</u>	<u>¢3.821.693.783</u>
Diferencia en colones	<u>¢1.572.207.974</u>	<u>¢527.906.963</u>	<u>¢202.540.056</u>	<u>¢179.278.431</u>	<u>¢ (741.327.408)</u>	<u>¢1.215.620.688</u>	<u>¢3.188.576.081</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la recuperación y el vencimiento de pasivos en dólares (expresado en colones) más significativos es el siguiente:

2007							
Hasta 30 días	31 a 60 Días	61 a 90 Días	91 a 180 Días	181 a 365 Días	Más de 365 Días	Vencido a más de 30 Días	Total
Activos:							
Disponibilidades	¢2.883.350.773						¢ 2.883.350.773
Inversiones	190.746.890				¢ 611.983.247		802.730.138
Cartera de crédito	<u>2.376.275.202</u>	<u>¢1.003.573.372</u>	<u>¢ 702.260.088</u>	<u>¢ 1.165.111.816</u>	<u>¢ 1.015.457.432</u>	<u>7.532.144.815</u>	<u>¢436.862.846</u>
Total recuperación de activos	<u>¢ 5.450.372.866</u>	<u>¢1.003.573.372</u>	<u>¢ 702.260.088</u>	<u>¢ 1.165.111.816</u>	<u>¢ 1.015.457.433</u>	<u>¢ 8.144.128.062</u>	<u>¢436.862.846</u>
Pasivos:							
Obligaciones con el público	¢ 6.304.023.832	¢1.316.625.649	¢ 1.415.704.339	¢ 2.841.793.334	¢1.440.508.493	¢161.516.333	¢13.480.171.980
Obligaciones con las entidades financieras	179.995.771	124.633.861	101.676.355	117.598.861	232.845.379	2.043.189.913	2.799.940.140
Cargos por pagar ME	<u>125.878.864</u>						<u>125.878.865</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 6.609.898.467</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>¢ 2.204.706.546</u>	<u>¢16.405.990.985</u>
Diferencia en moneda extranjeras	<u>¢(1.159.525.601)</u>	<u>¢ (437.686.138)</u>	<u>¢ (815.120.606)</u>	<u>¢(1.794.280.379)</u>	<u>¢ (657.896.439)</u>	<u>¢ 5.939.421.816</u>	<u>¢ 436.862.846</u>
							<u>¢ 1.511.775.498</u>
2006							
Hasta 30 días	31 a 60 Días	61 a 90 Días	91 a 180 Días	181 a 365 Días	Más de 365 Días	Vencido a más de 30 Días	Total
Activos:							
Disponibilidades	¢ 3.121.193.046						¢ 3.121.193.046
Inversiones	340.375.291			¢ 63.114.901	¢1.369.111.372		1.772.601.924
Cartera de crédito	<u>1.926.116.881</u>	<u>¢ 944.775.507</u>	<u>¢ 586.081.190</u>	<u>¢ 1.371.289.454</u>	<u>1.261.694.993</u>	<u>8.131.077.084</u>	<u>¢283.660.076</u>
Total recuperación de activos	<u>¢ 5.387.685.218</u>	<u>¢ 944.775.507</u>	<u>¢ 586.081.190</u>	<u>¢ 1.371.289.454</u>	<u>¢1.324.809.894</u>	<u>¢9.500.188.816</u>	<u>¢283.660.076</u>
Pasivos:							
Obligaciones con el público	¢ 6.997.826.204	¢1.457.206.016	¢1.029.574.609	¢ 2.454.007.932	¢1.535.100.946	¢ 269.459.809	¢13.743.175.516
Obligaciones con las entidades financieras	442.938.504	103.237.277	192.773.215	156.808.602	327.643.689	1.971.197.308	3.194.598.595
Cargos por pagar ME	<u>110.611.045</u>						<u>49.586.215</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 7.551.375.753</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>¢2.240.657.117</u>	<u>¢ 3.821.693.783</u>
Diferencia en moneda extranjeras	<u>¢(2.163.690.535)</u>	<u>¢ (615.667.786)</u>	<u>¢ (636.266.634)</u>	<u>¢(1.239.527.080)</u>	<u>¢ (537.934.741)</u>	<u>¢7.259.531.699</u>	<u>¢283.660.076</u>
							<u>¢ 3.188.576.081</u>

### 3.26 OTRAS CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

### 3.27 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la entidad matriz y las subsidiarias deben presentar su declaración anual del impuesto sobre la renta por el período de un año que termina el 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la administración del Grupo y subsidiarias hizo el cálculo de la base imponible del impuesto sobre la renta para cada compañía, sin renta gravable por el efecto de los ingresos no gravables (intereses generados por títulos valores gravados en la fuente) y gastos no deducibles (gasto por consultoría externa), excepto por Banco Cathay de Costa Rica, S.A. que en el año 2007 tuvo renta gravable por ¢55.670.442 para un impuesto sobre la renta por ¢15.000.000. En el año 2006 tuvo renta gravable por ¢152.949.664 para un impuesto sobre la renta por ¢45.884.899.

Los registros contables del Grupo y subsidiarias pueden ser revisados por la Administración Tributaria por los años 2007, 2006, 2005, 2004 y 2003, por lo cual existe una posible contingencia por la aplicación de conceptos fiscales que pueden diferir de lo que se han utilizado para calcular los impuestos.

### 3.28 PARTICIPACIONES Y RESERVAS SOBRE LOS RESULTADOS DEL PERÍODO

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Resultado operacional neto antes de impuesto y participaciones sobre la utilidad	¢ (183.288.382)	¢ 30.453.978
Participación sobre la utilidad (CONAPE 5%)	(7.471.646)	(7.187.558)
Impuesto sobre la renta	<u>(15.000.000)</u>	<u>(45.884.899)</u>
Resultado neto de impuesto sobre la renta y Participaciones sobre la utilidad	(205.760.028)	(22.618.479)
Ingresos extraordinarios	8.708.573	
Gastos extraordinarios	<u>(215.763.201)</u>	
Resultado del período	(412.814.656)	(22.618.479)
Traslado a reserva legal subsidiarias	(135.987)	(14.375.115)
Otros movimientos	4.521.256	
Distribución y capitalización de utilidades		(309.000.000)
Ajustes a períodos anteriores según SUGEF		(12.719.456)
Resultado de períodos anteriores	<u>(270.733.126)</u>	<u>87.979.926</u>
Resultados acumulados	<u>¢(679.162.514)</u>	<u>¢ (270.733.126)</u>

#### 4. PARTIDAS EXTRA BALANCE, CONTINGENCIAS Y OTRAS CUENTAS DE ORDEN

##### 4.1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS FUERA DEL BALANCE CON RIESGO

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

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

	2007	2006
Garantías otorgadas	¢3.312.709.673	¢ 994.654.027
Garantía de participación	992.464.509	777.902.863
Cartas de crédito a la vista valor sin depósito previo		
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	374.418.790	293.562.986
Cartas de crédito diferidas valor depósito previo	6.367.435	28.789.546
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	373.979.972	323.557.333
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>2.185.783.124</u>	<u>1.864.309.837</u>
Total	<u>¢7.245.723.503</u>	<u>¢4.282.776.592</u>

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

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

##### 4.2. PARTIDAS EXTRA BALANCE

**Operaciones Bursátiles** - La subsidiaria Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A. no tiene contratos de administración bursátil al 31 de diciembre de 2007 y 2006. Las operaciones de recompra por cuenta propia y de terceros se muestran a continuación:

2007						
1 Mes		1 a 3 Meses		3 a 6 Meses		
Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares	
Recompras por cuenta propia:						
Compras						
Ventas						
Recompras por cuenta terceros:						
Compras						
Ventas						
Total	¢	¢	¢	¢	¢	¢

2006						
1 Mes		1 a 3 Meses		3 a 6 Meses		
Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares	
Recompras por cuenta propia:						
Compras	US\$ 327,761,192	¢ 24.884.583	US\$ 11,406,641			
Ventas		(1.049.956)				
Recompras por cuenta terceros:						
Compras	109,851,548	23.887.045	197,351,862		US\$ 16,499,751	
Ventas	¢(687.430.349)	(648.439.339)	(147.946.559)	(817.461.970)		(16,499,751)
Total	¢(687.430.349)	US\$(210.826.599)	¢(100.224.887)	US\$(608.703.467)	¢	US\$

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

El Puesto no tenía llamadas a margen por cuenta propia al 31 de diciembre de 2007 y 2006.

**Contratos de Administración de Fondos de Inversión** - La SAFI tiene como actividad principal de administración, en nombre de terceros, de fondos de inversión. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 esta subsidiaria tiene bajo su administración cuatro fondos de inversión cuyas inversiones están documentadas mediante títulos de participación que se negocian por medio de contratos de administración denominados “Contrato de Inversión y Custodia de Valores”, regulados por la SUGEVAL.

Un detalle de los activos netos de los fondos administrados es el siguiente:

2007				
	Fondo Corto Plazo Público Colones	Fondo Crecimiento Público Colones	Fondo Corto Plazo Público Dólares	Fondo Crecimiento Público Dólares
Activos	¢387.874.556	¢360.572.842	US\$1,920,152	US\$367,000
Pasivos	(1.176.348)	(1.123.574)	(188,322)	(516)
Activos netos	¢386.698.208	¢359.449.268	US\$1,731,830	US\$366,573

	2006			
	Fondo Corto Plazo Público Colones	Fondo Crecimiento Público Colones	Fondo Corto Plazo Público Dólares	Fondo Crecimiento Público Dólares
Activos	¢961.384.955	¢148.379.259	US\$2,712,268	US\$666,911
Pasivos	<u>(1.636.293)</u>	<u>(1.332.963)</u>	<u>(59.146)</u>	<u>(961)</u>
Activos netos	<u>¢959.748.662</u>	<u>¢147.046.296</u>	<u>US\$2,653,122</u>	<u>US\$665,950</u>

#### 4.3. FINANZAS Y AVALES

De acuerdo con el Artículo No.142 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Grupo responde subsidiaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de una de las entidades que lo integran, incluso por las obligaciones contraídas con anterioridad a la integración del Grupo.

#### 4.4. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

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

***Fideicomisos de Administración*** - En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el Banco tenía un fideicomiso bajo esta modalidad.

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

	2007	2006
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>596.911.818</u>	<u>596.911.820</u>
Total activos de los fideicomisos	<u>¢710.789.689</u>	<u>¢710.790.291</u>

#### 4.5. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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



Las partes relevantes llegaron a un arreglo extrajudicial, manifestando su voluntad de dar por concluido el proceso sin condenatoria en costas y sin necesidad de sentencia; además, se encuentra en proceso de archivo el expediente por decisión de las partes y no existe ninguna posibilidad de resultado adverso por decisión de la parte actora de reiterar su demanda.

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

**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 Grupo 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

**Traslado de Cargos No.2752000012964** - La Subgerencia de Fiscalización de la Administración Tributaria de San José emitió contra la subsidiaria Banco Cathay de Costa Rica, S.A., 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.

#### 4.6. HECHOS RELEVANTES

A continuación detallamos los hechos de importancia en el período terminado el 31 de diciembre de 2007:

- ***Cese de Operaciones de Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A.*** - De acuerdo con el Acta No.25 de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A., del 17 de agosto de 2007, se acuerda el cese de operaciones a la mayor brevedad de Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

El 24 de agosto de 2007, Grupo Financiero Cathay, S.A. hace el comunicado de Hecho Relevante, comunicando la decisión de Asamblea General del cese de operaciones de Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

- ***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.

- ***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 Períodos Anteriores	Resultados del Período 2007
Reversión de venta de software y hardware, y arrendamiento del mismo diciembre 2005	¢262.496.495		¢(249.241.874)	¢13.254.621
Reversión ventas de mejoras tomadas en alquiler, hardware, mobiliario y equipo y arrendamiento del mismo junio 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 venta de activos de junio del 2006	<u>¢27.581.185</u>	<u>¢</u>	<u>¢27.581.185</u>	<u>¢</u>

## 5. INDICADORES DE RIESGO

### 5.1 ESTRATEGIA EN LA UTILIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

### 5.2 RIESGOS DE LIQUIDEZ, CRÉDITO, MERCADO, INTERESES Y CAMBIARIO

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

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

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

**Riesgo de Crédito** - El Grupo Financiero Cathay, S.A. a través de su subsidiaria Banco Cathay de Costa Rica, S.A. se ve expuesto al riesgo de crédito que consiste en que a su vencimiento la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída. La subsidiaria estructura los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en la relación con prestatarios o grupos prestatarios y a segmentos geográficos e industriales. Tales riesgos se controlan sobre una base revolutiva y están

sujetos a una revisión de periodicidad anual o superior. Los límites sobre el nivel de riesgo de crédito por producto, por sector industrial y por país se aprueban regularmente por la Junta Directiva.

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

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

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

***Riesgo Cambiario*** - El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras fueron valuados al tipo de cambio de ₡495,23 y ₡515,84 respectivamente por US\$1.00.

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

Es detalle del reporte de brechas en colones al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007								
	A la vista	Hasta 30 días	31 a 90 Días	91 a 181 Días	181 a 360 Días	361 a 720 Días	Más de 720 Días	Vencido a más de 30 Días	Total
Activos:									
Inversiones		¢ 652.586.137	¢ 616.562.804	¢ 372.787.671	¢ 73.287.055	¢130.585.375	¢999.142.440		¢ 2.884.951.482
Cartera de crédito	<u>¢27.472</u>	<u>4.142.220.380</u>	<u>1.232.647.645</u>	<u>18.315</u>	<u>9.157</u>	<u>54.944</u>	<u>36.629</u>	<u>¢ 7.441</u>	<u>5.375.021.983</u>
Total	<u>27.472</u>	<u>4.794.806.517</u>	<u>1.849.210.449</u>	<u>372.805.986</u>	<u>73.296.212</u>	<u>130.640.319</u>	<u>¢999.179.069</u>	<u>7.441</u>	<u>8.219.973.465</u>
Pasivos:									
Obligaciones con el público	(4.200)	(510.152.180)	(736.801.930)	(589.920.282)	(730.483.851)	(8.332.538)			(2.574.694.981)
Obligaciones con las entidades financieras									
Total	<u>(4.200)</u>	<u>(510.152.180)</u>	<u>(736.801.930)</u>	<u>(589.920.282)</u>	<u>(730.483.851)</u>	<u>(8.332.538)</u>			<u>(2.574.694.981)</u>
Diferencia en colones	<u>¢23.272</u>	<u>¢ 4.284.654.337</u>	<u>¢ 1.112.408.519</u>	<u>¢(216.114.296)</u>	<u>¢(657.187.639)</u>	<u>¢122.307.781</u>	<u>¢999.179.069</u>	<u>¢ 7.441</u>	<u>¢ 5.645.278.484</u>

	2006								
	A la vista	Hasta 30 días	31 a 90 Días	91 a 181 Días	181 a 360 Días	361 a 720 Días	Más de 720 Días	Vencido a más de 30 Días	Total
Activos:									
Inversiones	¢ 2.673	¢ 591.156.811	¢ 3.880.407.495	¢ 186.350	¢ 3.920.791.504	¢7.804.181.500	¢8.588.203.147		¢ 24.784.929.480
Cartera de crédito	<u>8.365</u>	<u>3.607.277.524</u>	<u>1.640.407.258</u>	<u>5.578</u>	<u>2.789</u>	<u>16.733</u>	<u>11.155</u>	<u>¢ 110.100</u>	<u>5.256.839.502</u>
Total	<u>11.038</u>	<u>4.198.277.524</u>	<u>5.529.814.753</u>	<u>191.928</u>	<u>3.920.794.293</u>	<u>7.804.198.233</u>	<u>8.588.514.302</u>	<u>110.100</u>	<u>30.041.768.982</u>
Pasivos:									
Obligaciones con el público	(1.441)	(320.066.753)	(555.569.045)	(369.597.536)	(1.390.102.503)	(802.468.808)			(3.357.406.086)
Obligaciones con las entidades financieras	<u>(1.113)</u>								
Total	<u>(2.554)</u>	<u>(320.666.753)</u>	<u>(555.569.045)</u>	<u>(369.597.536)</u>	<u>(1.390.102.503)</u>	<u>¢ 802.468.808)</u>			<u>(3.357.406.086)</u>
Diferencia en colones	<u>¢(8.484)</u>	<u>¢ 3.877.767.582</u>	<u>¢4.974.245.708</u>	<u>¢(369.597.536)</u>	<u>¢ 2.611.691.790</u>	<u>¢7.001.729.425</u>	<u>¢8.588.214.302</u>	<u>¢ 110.100</u>	<u>¢ 26.684.361.783</u>

Es detalle del reporte de brechas en dólares expresado en colones al 31 de diciembre de 2007 y 2006 en dólares es el siguiente:

	2007								
	A la vista	Hasta 30 días	31 a 90 Días	91 a 181 Días	181 a 360 Días	361 a 720 Días	Más de 720 Días	Vencido a más de 30 Días	Total
Activos:									
Inversiones		¢ 89.215.919	¢ 10.662.668	¢ 2.626.640	¢ 15.950.970	¢ 74.093.974	¢ 161.182.078		¢ 353.732.249
Cartera de crédito	¢ 8.300	19.769.994.227	4.905.075.304	5.533	2.767	16.600	11.067	¢ 25.772	24.675.139.570
Total	8.300	19.859.210.146	4.915.737.972	2.632.173	15.953.737	74.110.574	161.193.145	25.772	25.028.871.819
Pasivos:									
Obligaciones con el público	(360)	(2.951.440.280)	(2.818.991.321)	(2.947.963.054)	(1.515.487.108)	91.638.023	(80.027.979)		(10.405.548.125)
Obligaciones con las entidades financieras	(10.552)	(143.006.601)	(129.775.046)						(272.792.199)
Total	(10.912)	(3.094.446.881)	(2.948.766.367)	(2.947.963.054)	(1.151.487.108)	91.638.023	80.027.979		(10.678.340.324)
Diferencia en monedas extranjeras	19.212	16.764.763.265	1.966.971.605	(2.945.330.881)	(1.499.533.371)	(17.527.449)	81.165.166	25.772	14.350.531.495
Total recuperación de activos sensibles a tasas	35.772	24.654.016.663	6.764.948.421	375.438.159	89.249.949	204.750.893	1.1160.372.214	33.213	33.248.845.284
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas	¢(15.112)	¢ (3.604.599.061)	¢(3.685.568.297)	¢(3.536.883.336)	¢(2.245.970.959)	¢ (99.970.561)	¢ (80.027.979)	¢	¢(13.253.035.305)
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 42.484	¢21.049.417.602	¢ 3.079.380.124	¢(3.161.445.177)	¢ 2.156.721.010	¢104.780.332	¢ 1.080.344.235	¢ 33.213	¢ 19.995.809.979

	2006								
	A la vista	Hasta 30 días	31 a 90 Días	91 a 181 Días	181 a 360 Días	361 a 720 Días	Más de 720 Días	Vencido a más de 30 Días	Total
Activos:									
Inversiones	¢ 4.369	¢ 274.987.041	¢ 16.246.157	¢ 414.573	¢ 76.359.079	¢ 33.546.293	¢ 67.942.932		¢ 469.500.444
Cartera de crédito	6.790	16.211.058.546	6.279.560.189	158.691.122	2.263	13.580	9.053	¢ 40.100	22.649.381.653
Total	11.159	16.486.045.587	6.295.806.346	159.105.695	76.361.342	33.559.873	67.951.985	40.100	23.118.882.097
Pasivos:									
Obligaciones con el público	(899)	(2.429.073.168)	(2.859.537.999)	(2.891.116.950)	(1.858.217.566)	(319.170.114)	(88.292.743)		(10.445.409.439)
Obligaciones con las entidades financieras	(940)	(116.938.081)	(20.765.738)						(137.704.759)
Total	(1.839)	(2.546.011.249)	(2.880.303.737)	(2.891.116.950)	(1.858.217.566)	(319.170.114)	(88.292.743)		(10.583.114.198)
Diferencia en monedas extranjeras	9.320	13.940.034.338	3.415.502.609	(2.732.011.255)	(1.781.856.224)	(285.610.241)	(20.340.758)	40.100	12.535.767.899
Total recuperación de activos sensibles a tasas	22.197	20.684.479.922	11.825.621.099	159.297.623	3.997.155.635	7.837.758.106	8.656.166.287	150.210	53.160.651.079
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas	¢ (4.393)	¢ (2.866.678.002)	¢ (3.435.872.782)	¢(3.260.714.486)	¢(3.167.320.069)	¢(1.121.638.922)	¢ (88.292.743)	¢	¢(13.940.521.397)
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢17.804	¢17.817.801.920	¢ 8.398.748.317	¢(3.101.416.863)	¢ 829.835.566	¢ 6.716.119.184	¢6.716.119.184	¢150.210	¢ 39.220.129.682



### 5.3 VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

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

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

### 6. INFORMACIÓN REQUERIDA LA CUAL LA ENTIDAD NO TIENE RESPECTO A LAS MISMAS

No hay.

## 7. DIFERENCIAS ENTRE LAS NIIF Y LAS REGLAS DEL CONASSIF

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

- La SUPEN y la SUGEVAL han establecido que los instrumentos financieros se clasifiquen como disponibles para la venta en los fondos administrados (carteras mancomunadas) independientemente de la intención de su tenencia.
- El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que la normas incluyen tratamientos alternativos.
- El CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existió el error.
- Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamenta la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:
  - ***Estimación por Deterioro del Valor e Incobrabilidad de Cuentas y Productos por Cobrar*** - Independientemente de la probabilidad de cobro si una partida no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIIF.
  - ***Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de Cartera de Crédito*** - La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.
  - ***Estimación por Deterioro de Bienes Realizables*** - Los bienes realizables no vendidos en dos años contados a partir de la fecha de sus adquisición deben ser estimados por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

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

## **8. CONSTITUCIÓN DEL GRUPO FINANCIERO**

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

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

## **9. AUTORIZACIÓN PARA EMITIR ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para emisión el 28 de marzo de 2008 por parte de la Gerencia General Corporativa del Grupo Financiero Cathay, S.A.

La SUGEVAL, la SUGEF y la SUPEN tienen la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.

**HOJA DE CONSOLIDACIÓN, ASIENTOS DE ELIMINACIÓN Y  
ASIENTOS DE AJUSTE Y RECLASIFICACIÓN**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

## GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A.

HOJA DE TRABAJO DE CONSOLIDACIÓN  
PARA EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(Cifras expresadas en Colones Costarricenses)

Cuenta	(Nombre completo)	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A.	Cathay Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Cathay Card, S.A.	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	Total Agregado (Consolidable)	AE Debe	AE Haber	Interés minoritario	Total consolidado
ER	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>											
400	<b>GASTOS</b>	₡ 565.952.166	₡ 4.175.943.058	₡ 498.906.275	₡ 59.834.833	₡ 398.492.033	₡ 135.407.409	₡ 5.834.535.774	-	₡ 723.490.182		₡ 5.111.045.592
410	Gastos financieros	-	2.108.571.664	40.865.300	12.322.872	64.066.198	80.878.263	2.306.704.298	-	28.742.652		2.277.961.646
411	Gastos financieros por obligaciones con el público	-	1.053.328.913	9.599.475	89.103	-	5.598.146	1.068.615.637	-	4.667.555		1.063.948.082
412	Gastos financieros por obligaciones con el B C R.	-	0	-	-	-	-	-	-	-		-
413	Gastos financieros por otras obligaciones financieras	-	222.864.120	2.742.629	162.547	-	22.553.027	248.322.322	-	23.393.951		224.928.371
414	Gastos por otras cuentas por pagar y provisiones	-	0	-	-	681.145	18.012	699.157	-	681.145		18.012
415	Gastos financieros por cuentas recíprocas	-	0	-	-	-	-	-	-	-		-
416	Gastos financieros por obligaciones subordinadas	-	0	-	-	-	-	-	-	-		-
417	Gastos financieros por obligaciones convertibles a capital	-	0	-	-	-	-	-	-	-		-
418	Gastos financieros por diferencial cambiario	-	798.649.994	19.096.358	9.778.514	63.371.039	14.319.032	905.214.937	-	-		905.214.937
419	Otros gastos financieros	-	33.728.637	9.426.838	2.292.709	14.014	38.390.046	83.852.244	-	-		83.852.244
420	Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobral	-	198.141.463	-	-	-	-	198.141.463	-	-		198.141.463
421	Gastos por estimación de incobrabilidad de cartera de crédito y de otras cues	-	198.141.463	-	-	-	-	198.141.463	-	-		198.141.463
422	Gastos por deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	-	0	-	-	-	-	-	-	-		-
430	Gastos operativos diversos	457.524.024	442.072.184	19.654.991	426.039	39.758.092	207.667	959.642.997	-	537.400.114		422.242.884
431	Comisiones por servicios	-	182.099.991	15.668.143.59	-	21.187.446	-	218.955.580	-	89.115.185		129.840.394
432	Gastos por bienes realizables	-	3.612.548	0,00	-	538.256	-	4.150.804	-	-		4.150.804
433	Gastos por participaciones de capital en entidades	448.284.928	0	0,00	-	-	-	448.284.928	-	448.284.928		0
434	Gastos por bienes diversos	-	951.180	0,00	-	-	-	951.180	-	-		951.180
435	Gastos por amortización de activos intangibles	-	52.606.723	2.518.261.96	389.233	-	-	55.514.218	-	-		55.514.218
436	Diferencial de las posiciones en instrumentos financieros derivados de cobe	-	0	0,00	-	-	-	-	-	-		-
437	Gastos por cambios y arbitraje de divisas	-	64.833.720	0,00	-	59.785	-	64.893.505	-	-		64.893.505
438	Otros gastos con partes relacionadas	-	85.094	0,00	-	-	-	85.094	-	-		85.094
439	Otros gastos operativos	9.239.096	137.882.929	1.468.585,05	36.806	17.972.605	207.667	166.807.689	-	-		166.807.689
440	Gastos de administración	108.428.142	1.404.686.100	224.880.266	44.828.431	294.667.742	54.321.479	2.131.812.160	-	157.347.417		1.974.464.742
441	Gastos de personal	104.788.733	563.483.277	112.666.837	28.363.923	187.501.022	-	996.803.793	-	-		996.803.793
442	Gastos por servicios externos	1.539.855	273.504.140	57.528.993	9.041.412	65.003.640	3.990.850	410.608.891	-	55.260.698		355.348.194
443	Gastos de movilidad y comunicaciones	490.121	63.547.708	22.343.856	325.910	12.751.976	44.834.837	144.294.408	-	-		144.294.408
444	Gastos de infraestructura	64.637	355.334.044	5.102.538	592.735	14.122.405	-	375.216.359	-	102.086.720		273.129.640
445	Gastos generales	1.535.796	128.100.366	23.595.824	6.495.451	15.109.930	5.486.792	180.324.157	-	-		180.324.157
446	Impuesto, patentes y contribuciones obligatorias	9.000	20.716.565	3.642.217	9.000	178.769	9.000	24.564.551	-	-		24.564.551
450	Impuestos y participaciones sobre la utilidad	-	22.471.646	-	-	-	-	22.471.646	-	-		22.471.646
451	Impuesto sobre la renta	-	15.000.000,00	-	-	-	-	15.000.000	-	-		15.000.000
452	Participaciones legales sobre la utilidad	-	7.471.646,44	-	-	-	-	7.471.646	-	-		7.471.646
460	Gastos extraordinarios	-	0,00	213.505.719	2.257.491	-	-	215.763.210	-	-		215.763.210
470	Gasto por corrección de errores fundamentales y otros cambios en pol	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-		-
500	<b>INGRESOS</b>	168.167.602	4.209.141.854	129.808.829	62.554.557	306.531.948	200.109.834	5.076.314.624	₡ 378.083.697	-		4.698.230.927
510	Ingresos financieros	1.117.167	3.749.001.849	56.939.808	17.986.368	62.303.396	42.404.407	3.929.752.996	28.742.652	-		3.901.010.344
511	Ingresos financieros por disponibilidades	808.532	91.812.328	1.821.582	304.597	1.634.155	113.838	96.495.032	4.667.555	-		91.827.477
512	Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	308.635	290.391.915	38.783.691	16.276.753	17.928.753	17.928.753	363.689.747	-	-		363.689.747
513	Ingresos financieros por créditos vigentes	-	2.183.713.437	-	-	15.189.595	-	2.198.903.031	23.393.951	-		2.175.509.080
514	Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	-	31.047.420	-	-	5.594.688	-	36.642.108	-	-		36.642.108
515	Ingresos financieros por otras cuentas y productos por cobrar	-	681.787	-	-	-	-	681.787	681.145	-		642
517	Ingresos financieros por cuentas recíprocas internas	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
518	Ingresos financieros por diferencial cambiario	-	740.169.537	10.448.553	1.330.360	39.884.959	8.594.252	800.427.661	-	-		800.427.661
519	Otros ingresos financieros	-	411.185.426	5.885.981	74.658	-	15.767.565	432.913.629	-	-		432.913.629
520	Ingresos por recuperaciones de activos financieros	-	24.739.784	-	-	1.282.778	-	26.022.561	-	-		26.022.561
521	Recuperaciones de activos financieros castigados	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
522	Disminución de estimaciones por deterioro o incobrabilidad	-	24.739.784	-	-	1.282.778	-	26.022.561	-	-		26.022.561
523	Disminución de estimaciones por incobrabilidad de inversiones en valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
530	Ingresos operativos diversos	167.050.435	435.400.221	64.160.448	44.568.189	242.945.774	157.705.427	1.111.830.494	349.341.046	-		762.489.448
531	Comisiones por servicios	-	196.865.888	60.487.441.01	44.532.158	166.081.933	-	467.967.420	89.115.185	-		378.852.235
532	Ingresos por bienes realizables	-	32.503.896	-	-	45.813.161	-	78.317.056	-	-		78.317.056
533	Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas	102.878.443	-	-	-	-	-	102.878.443	102.878.443	-		-
533.01	Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país	102.878.443	-	-	-	-	-	102.878.443	-	-		102.878.443
533.02	Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
533.03	Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del exterior	-	-	-	-	-	-	-	102.878.443	-		(102.878.443)
533.04	Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del exte	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
534	Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	-	131.155.257	-	-	-	-	131.155.257	-	-		131.155.257
536	Diferencial de las posiciones en instrumentos financieros derivados de cobe	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
538	Otros ingresos con partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
539	Otros ingresos operativos	64.171.992	74.875.180	3.673.007	36.031	31.050.680	157.705.427	331.512.317	157.347.417	-		174.164.900
540	Ingresos extraordinarios	-	-	8.708.573	-	-	-	8.708.573	-	-		8.708.573
550	Ingresos por corrección de errores fundamentales y otros cambios en p	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
914	Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de Estad	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
911	Participación minoritaria en la utilidad o pérdida del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Uneta	Utilidad (pérdida) neta del periodo (Cta 500 - 400)	(397.784.564)	33.198.796,11	(369.097.446,4)	2.719.723,78	(91.960.084,7)	64.702.425,05	(758.221.150)	378.083.697	(723.490.182)		(412.814.665,2)
BS	<b>BALANCE DE SITUACION</b>											

## GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A.

HOJA DE TRABAJO DE CONSOLIDACIÓN  
PARA EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(Cifras expresadas en Colones Costarricenses)

Cuenta	(Nombre completo)	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A.	Cathay Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Cathay Card, S.A.	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	Total Agregado (Consolidable)	AE Debe	AE Haber	Interés minoritario	Total consolidado
100	<b>ACTIVO</b>	₡ 6.644.081.718	₡ 27.145.781.559	₡ 185.328.600	₡ 206.765.637	₡ 523.897.861	₡ 162.223.664	₡ 34.868.079.038	-	₡ 6.825.010.008	₡	₡ 28.043.069.030
110	Disponibilidades	533.313	3.833.691.112	20.490.813	13.436.729	242.790.702	335.916	4.111.278.586	-	47.440.714	-	4.063.837.872
111	Efectivo	-	292.860.742	0,00	-	177.949.062	-	470.809.804	-	-	-	470.809.804
112	Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	-	2.714.666.762	0,00	-	0	-	2.714.666.762	-	-	-	2.714.666.762
113	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	533.313	18.032.008	20.490.813	13.436.729	53.914.568	335.916	106.743.347	-	47.440.714	-	59.302.633
113.01	Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado	-	1.346.761.32	636.835	-	12.582.089	-	14.565.686	-	47.440.714	-	(32.875.028)
113.02	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras priva	533.313	16.685.246.83	19.853.978	13.436.729	41.332.478	335.916	92.177.662	-	-	-	92.177.662
114	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	-	479.141.755,16	-	-	10.927.072	-	490.068.827	-	-	-	490.068.827
115	Documentos de cobro inmediato	-	328.989.845,17	-	-	0	-	328.989.845	-	-	-	328.989.845
120	<b>Inversiones en valores y depósitos a plazo</b>	-	3.795.912.305	73.913.073	184.042.336	-	160.958.107	4.214.825.821	-	-	-	4.214.825.821
121	Inversiones en valores negociables	-	467.584.872	2.482.524	-	-	111.049.172	581.116.568	-	-	-	581.116.568
121.01	Valores del B.C.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
121.02	Valores del sector público no financiero del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
121.03.M.01	Valores de bancos comerciales del Estado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
121.03.M.02	Valores de bancos comerciales del Estado para reserva de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
122	Inversiones en valores disponibles para la venta	-	1.646.398.490	71.430.549	184.042.336	-	49.908.935	1.951.780.310	-	-	-	1.951.780.310
122.01	Valores del B.C.C.R.	-	1.382.328.000	-	7.728.720	-	-	1.390.056.720	-	-	-	1.390.056.720
122.02	Valores del sector público no financiero del país	-	264.070.490	-	54.289.791	-	39.640.666	358.000.947	-	-	-	358.000.947
122.03.M.01	Valores de bancos comerciales del Estado	-	-	9.802.949	-	-	-	9.802.949	-	-	-	9.802.949
122.03.M.02	Valores de bancos comerciales del Estado para reserva de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
123	Inversiones en valores y depósitos a plazo mantenidos hasta el vencimiento	-	1.493.783.096,41	-	-	-	-	1.493.783.096	-	-	-	1.493.783.096
123.01	Valores y depósitos en el B.C.C.R.	-	635.824.746,07	-	-	-	-	635.824.746	-	-	-	635.824.746
123.02	Valores del sector público no financiero del país	-	49.587.582,94	-	-	-	-	49.587.583	-	-	-	49.587.583
123.03.M.01	Depósitos en bancos comerciales del Estado	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
123.03.M.02	Valores de bancos comerciales del Estado	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
123.03.M.03	Valores de bancos comerciales del Estado para reserva de liquidez	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
123.07.201	Depósitos en bancos centrales del exterior	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
124	Inversiones en valores y depósitos en entidades en cesación de pagos	-	188.145.846,03	-	-	-	-	188.145.846	-	-	-	188.145.846
125	Inversiones en valores y depósitos comprometidos	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
126	Valores entregados en fideicomisos y otros vehículos para propósito especii	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
129	Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
130	<b>Cartera de créditos</b>	-	18.295.937.638	-	-	55.227.503	-	18.351.165.141	-	-	-	18.351.165.141
131	Créditos vigentes	-	16.504.654.991	-	-	34.790.059	-	16.539.445.050	-	-	-	16.539.445.050
131.14.M.01	Créditos contra Valores del B.C.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
131.14.M.02	Créditos contra Valores del Gobierno Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
131.14.M.03	Créditos contra Valores de otras instituciones públicas no financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
131.16	Préstamos a la banca estatal vigentes	-	1.994.677.305	-	-	-	-	1.994.677.305	-	-	-	1.994.677.305
131.18	Préstamos a empresas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
132	Créditos vencidos	-	1.989.868.608	-	-	41.032.266	-	2.030.900.873	-	-	-	2.030.900.873
132.18	Préstamos a partes relacionadas vencidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
133	Créditos en cobro judicial	-	159.414.039	-	-	130.677.714	-	290.091.753	-	-	-	290.091.753
133.18	Préstamos a partes relacionadas en cobro judicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
137	Créditos por mandato legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
138	Cartera de crédito entregada en fideicomiso y otros vehículos de propósito c	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
139	Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos	-	(358.000.000)	-	-	(151.272.536)	-	(509.272.536)	-	-	-	(509.272.536)
140	<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	86.402.944	534.733.915	11.466.519	6.401.877	164.371.877	929.641	804.306.774	-	221.648.565	-	582.658.209
141	Cuentas por cobrar por diferencial de instrumentos financieros derivados de	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-
142	Comisiones por cobrar	-	4.758.365	-	2.416.426	0	-	7.174.791	-	-	-	7.174.791
144	Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	-	9.892.219	-	0	-	9.892.219	-	-	-	9.892.219
145	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	22.219.564	176.162.165	-	1.516.642	41.048.835	-	240.947.205	-	221.648.565	-	19.298.640
146	Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-
147	Otras cuentas por cobrar diversas	64.183.381	221.780.989	452.643	-	122.991.991	401.381	409.810.385	-	-	-	409.810.385
148	<b>Productos por cobrar</b>	-	185.787.773	1.121.657	2.468.809	331.051	528.260	190.237.550	-	-	-	190.237.550
148.01	Productos por cobrar por fondos disponibles	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-
148.02	Productos por cobrar por inversiones en valores y depósitos	-	71.872.276	1.121.657	2.468.809	0,00	528.260	75.991.002	-	-	-	75.991.002
148.03	Productos por cobrar por cartera de créditos	-	113.915.497	-	-	331.051,35	-	114.246.548	-	-	-	114.246.548
148.04	Productos por cobrar por otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-
148.05	Productos acumulados por cobrar	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-
149	Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cob	-	(53.755.376)	-	-	0,00	-	(53.755.376)	-	-	-	(53.755.376)
150	<b>Bienes realizables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
151	Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	-	33.353.600	-	-	-	-	33.353.600	-	-	-	33.353.600
152	Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
153	Bienes adquiridos o producidos para la venta	-	-	-	-	40.459.910	-	40.459.910	-	-	-	40.459.910
154	Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
157	Otros bienes realizables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
158	Bienes realizables entregados en fideicomiso y en otros vehículos para prop	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
159	Estimación por deterioro de bienes realizables	-	(33.353.600)	-	-	(40.459.910)	-	(73.813.510)	-	-	-	(73.813.510)
160	<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	6.555.920.728	-	21.628.578	-	-	-	6.577.549.306	-	6.555.920.728	-	21.628.578
161	Participaciones en el capital de otras empresas del país	6.555.920.728	-	21.628.578	-	-	-	6.577.549.306	-	-	-	21.628.578
162	Participaciones en el capital de otras empresas del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
169	Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
170	<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso</b>	156.069	356.775.072	6.728.534	595.866	13.193.981	-	377.449.521	-	-	-	377.449.521
171	Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A.

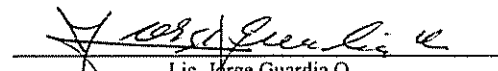
HOJA DE TRABAJO DE CONSOLIDACIÓN  
PARA EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(Cifras expresadas en Colones Costarricenses)


Cuenta	(Nombre completo)	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A.	Cathay Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Cathay Card, S.A.	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	Total Agregado (Consolidable)	AE Debe	AE Haber	Interés minoritario	Total consolidado
172	Edificios e instalaciones		131 283 607	-	-	-	-	131 283 607	-	-		131 283 607
173	Equipos y mobiliario	1 089 150	299 744 224	691 374	48 590	25 664 055	-	327 237 392	-	-		327 237 392
174	Equipos de computación	914 520	469 965 006	8 344 343	3 002 516	12 837 209	-	495 063 595	-	-		495 063 595
175	Vehículos		4 890 000	-	-	-	-	4 890 000	-	-		4 890 000
176	Bienes tomados en arrendamiento financiero		-	-	-	-	-	-	-	-		-
177	Bienes en arrendamiento operativo		-	-	-	-	-	-	-	-		-
179	Depreciación acumulada propiedad, mobiliario y equipo	(1 847 602)	(549 107 765)	(2 307 183)	(2 455 240)	(25 307 283)	-	(581 025 073)	-	-		(581 025 073)
179.11	Depreciación acumulada del costo de los bienes dedicados al arrendamiento	(1 847 602)			(2 455 240)	(25 307 283)	-	(29 610 125)	-	-		(29 610 125)
180	Otros activos	1 068 663	328 731 516	51 101 083	2 288 829	48 313 798	-	431 503 889	-	-		431 503 889
181	Gastos pagados por anticipado	1 043 663	47 492 128	348 053	1 646 152	10 621 772,77	-	61 151 769	-	-		61 151 769
182	Cargos diferidos		63 743 301	-	-	-	-	63 743 301	-	-		63 743 301
183	Bienes diversos		10 861 039	-	-	9 483 135	-	20 344 173	-	-		20 344 173
184	Operaciones pendientes de imputación		74 304 806	-	-	27 704 144	-	102 008 950	-	-		102 008 950
185	Cuentas recíprocas internas		-	-	-	-	-	-	-	-		-
186	Activos intangibles		125 758 949	8 761 972	642 677	-	-	135 163 597	-	-		135 163 597
186.02	Plúsvaía comprada		-	-	-	-	-	-	-	-		-
186.03	Minusvaía comprada		-	-	-	-	-	-	-	-		-
187	Otros activos restringidos	25 000	6 571 294	41 991 058	-	504 747	-	49 092 099	-	-		49 092 099
200	<b>PASIVO</b>	<b>79.130.526</b>	<b>21.204.886.493</b>	<b>21.068.560</b>	<b>6.756.943</b>	<b>444.075.920</b>	<b>6.318.776</b>	<b>21.762.237.217</b>	<b>269.089.279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.493.147.937</b>
210	Obligaciones con el público		17.653.140.424	8.436.350	-	4.559.834	-	17.666.136.608	47.440.714	-		17.618.695.894
211	Captaciones a la vista		6 028 186 290	-	-	-	-	6 028 186 290	47 440 714	-		5 980 745 576
212	Otras obligaciones a la vista		99 834 595	8 436 350	-	4 559 834,13	-	112 830 779	-	-		112 830 779
213	Captaciones a plazo		11 520 230 117	-	-	-	-	11 520 230 117	-	-		11 520 230 117
214	Obligaciones por aceptaciones		-	-	-	-	-	-	-	-		-
215	Obligaciones por pactos de recompra de valores		-	-	-	-	-	-	-	-		-
218	Otras obligaciones con el público a plazo		4 889 422	-	-	-	-	4 889 422	-	-		4 889 422
220	<b>Obligaciones con el B.C.C.R.</b>											
221	Obligaciones con el B C C R. a la vista		-	-	-	-	-	-	-	-		-
222	Obligaciones con el B C C R. a la vista		-	-	-	-	-	-	-	-		-
230	Otras obligaciones financieras		2 798 737 284	-	-	10 552 232	-	2 809 289 516	-	-		2 809 289 516
231	Obligaciones con entidades financieras a la vista		-	-	-	10 552 232	-	10 552 232	-	-		10 552 232
232	Obligaciones con entidades financieras a plazo		2 798 737 284	-	-	-	-	2 798 737 284	-	-		2 798 737 284
233	Obligaciones con otras entidades no financieras		-	-	-	-	-	-	-	-		-
240	Otras cuentas por pagar y provisiones	79.130.526	537.425.513	12.632.210	6.756.943	269.506.794	6.318.776	911.770.762	221.648.565	-		690.122.197
241	Cuentas por pagar por diferencial de instrumentos financieros derivados de		-	-	-	-	-	-	-	-		-
242	Cuentas por pagar diversas	75 158 843	332 662 289	7 218 806	5 438 155	249 568 092	6 318 777	676 364 962	221 648 565	-		454 716 396
243	Provisiones	3 971 683	43 143 307	5 413 404	1 318 788	19 938 702	(1)	73 785 883	-	-		73 785 883
244	Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-	-	-	-	-	-		-
246	Impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	-	-	-	-	-		-
248	Cargos por pagar		161 619 917	-	-	-	-	161 619 917	-	-		161 619 917
250	Otros pasivos		215.583.271	-	-	159.457.059	-	375.040.330	-	-		375.040.330
252	Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		-	-	-	-	-	-	-	-		-
260	Obligaciones subordinadas		-	-	-	-	-	-	-	-		-
270	Obligaciones convertibles a capital		-	-	-	-	-	-	-	-		-
912	<b>PARTICIPACION MINORITARIA DE LA INVERSION NETA</b>											
300	<b>PATRIMONIO</b>	<b>6.564.951.192</b>	<b>5.940.895.066</b>	<b>164.260.040</b>	<b>200.008.693</b>	<b>79.821.941</b>	<b>155.904.888</b>	<b>13.105.841.821</b>	<b>7.032.034.690</b>	<b>476.113.962</b>	<b>-</b>	<b>6.549.921.093</b>
310	Capital social	7.142.548.319	5.918.062.000	396.188.000	95.800.000	118.910.000	60.000	13.671.568.319	6.529.020.000	-		7.142.548.319
311	Capital pagado	7.142.548.319	5.918.062.000	396.188.000	95.800.000	118.910.000	60.000	13.671.568.319	6.529.020.000	-		7.142.548.319
311.01	Capital pagado ordinario	7.142.548.319	4.832.682.768	396.188.000	95.800.000	118.910.000	60.000	12.586.189.087	6.529.020.000	-		6.057.169.087
311.02	Capital pagado preferente	-	1.085.379.232	-	-	-	-	1.085.379.232	-	-		1.085.379.232
312	Capital donado		-	-	-	-	-	-	-	-		-
313	Capital suscrito no integrado		-	-	-	-	-	-	-	-		-
314	Suscripciones de capital por integrar		-	-	-	-	-	-	-	-		-
315	Acciones en tesorería		-	-	-	-	-	-	-	-		-
320	Aportes patrimoniales no capitalizados	315.482.096	-	191.988.000	147.650.878	52.672.026	90.155.354	797.948.354	482.466.257	-		315.482.096
321	Capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-	-	-		-
322	Aportes para incrementos de capital	315 482 096	-	191 988 000	147 650 878	52 672 026	90 155 354	797 948 354	482 466 257	-		315 482 096
323	Donaciones y otras contribuciones no capitalizables		-	-	-	-	-	-	-	-		-
324	Titulos de capital		-	-	-	-	-	-	-	-		-
330	Ajustes al patrimonio	(233.863.060)	(23.003.622)	(8.963.797)	(15.192.986)	-	905.894	(280.117.571)	824.870	47.079.376		(233.863.060)
331	Ajustes al valor de los activos	824 870	(23 003 622)	(8 963 797)	(15 192 986)	-	905 894	(45 429 642)	824 870	47 079 376		824 864
331.01	Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo	824 870	824 870	-	-	-	0	1 649 740	824 870	-		824 870
331.02	Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		(23 828 493)	(8 963 797)	(15 192 986)	-	905 894	(47 079 382)	-	47 079 376		(6)
331.03	Ajustes por revaluación de bienes diversos		-	-	-	-	0	-	-	-		-
332	Ajustes por revaluación de participaciones en otras empresas	(234 687 930)	-	-	-	-	0	(234 687 930)	-	-		(234 687 930)
340	Reservas patrimoniales	4 780 271	-	16 506 268	2 936 079	200 000	81 215	24 503 834	19 723 562	-		4 780 271
341	Reserva legal	4 780 271	-	16 506 268	2 936 079,08	200 000	81 215	24 503 834	19 723 562	-		4 780 271
342	Otras reservas obligatorias		-	-	-	-	-	-	-	-		-
343	Reservas voluntarias		-	-	-	-	-	-	-	-		-
350	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(266.211.871)	27.581.185	(62.360.984)	(33.905.007)	(0)	-	(334.896.678)	-	68.684.807		(266.211.871)
351	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		27 581 185	-	-	-	-	27 581 185	-	-		27 581 185
351.01	Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar		27 581 185	-	-	-	-	27 581 185	-	-		27 581 185
351.02	Utilidades de ejercicios anteriores afectados para capitalizar		-	-	-	-	-	-	-	-		-

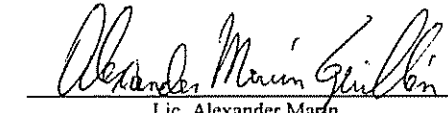
GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A.

HOJA DE TRABAJO DE CONSOLIDACIÓN  
PARA EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(Cifras expresadas en Colones Costarricenses)

Cuenta	(Nombre completo)	Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A.	Cathay Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Cathay Card, S.A.	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	Total Agregado (Consolidable)	AE Debe	AE Haber	Interés minoritario	Total consolidado
352	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(266 211 871)	-	(62 360 984)	(33 905 007)	(0)	-	(362 477 863)	-	68 684 807	-	(293 793 056)
360	Resultado del periodo	(397.784.564)	18.255.504	(369.097.446)	2.719.730	(91.960.085) ₡	64.702.425	(773.164.436)	-	360.349.779	-	(412.814.657)
361	Utilidad o excedente del periodo	-	18 255 504	-	2 719 729 78	-	64 702 425	85 677 659	-	-	-	85 677 659
362	Pérdida del periodo	(397 784 564)	-	(369 097 446)	-	(91 960 085)	-	(858 842 095)	-	360 349 779	-	(498 492 316)
913	Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de Estad.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
610	<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	-	7.245.723.503	-	-	-	-	7.245.723.503	-	-	-	7.245.723.503
611	Garantías otorgadas	-	4 305 174 182	-	-	-	-	4 305 174 182	-	-	-	4 305 174 182
612	Cartas de crédito emitidas no negociadas	-	754.766.196	-	-	-	-	754.766.196	-	-	-	754.766.196
612.01	Cartas de crédito a la vista valor depósito previo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
612.02	Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	-	374 418 790	-	-	-	-	374 418 790	-	-	-	374 418 790
612.03	Cartas de crédito diferidas valor depósito previo	-	6 367 435	-	-	-	-	6 367 435	-	-	-	6 367 435
612.04	Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	-	373 979 972	-	-	-	-	373 979 972	-	-	-	373 979 972
613	Cartas de crédito confirmadas no negociadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
614	Documentos descontados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
615	Líneas de crédito de utilización automática	-	2 185 783 124	-	-	-	-	2 185 783 124	-	-	-	2 185 783 124
616	Créditos de contingencia comprometidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
617	Otras contingencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
617.01	Otras contingencias crediticias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
617.02	Otras contingencias no crediticias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
619	Créditos pendientes de desembolsar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
620	Cuentas contingentes acreedoras	-	7.245.723.503	-	-	-	-	7.245.723.503	-	-	-	7.245.723.503
630	Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
640	Responsabilidad por instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
710	<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	-	710.789.689	-	-	-	-	710.789.689	-	-	-	710.789.689
810	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	125.462.835.528	990.841.466,00	1.785.339.836	555.742.367	-	128.794.759.197	-	-	-	128.794.759.197
815	Cuentas castigadas	-	2 077 335	-	-	-	-	2 077 335	-	-	-	2 077 335

  
Lic Jorge Guardia Q  
Representante Legal

  
Bach Daniel Salazar  
Contador

  
Lic Alexander Marín Guillón  
Auditor Interno



GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A.

ASIENTOS DE ELIMINACIÓN  
PARA EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(Cifras en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Compañía	Cuenta	Código	Debe	Haber
<b>Elimina Disponibilidades- Banco Cathay</b>				
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	21101111	51.163	
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	21101111	3.843.146	
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	21101111	137.728	
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	21101111	2.886.402	
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	21101111	991	
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	21101211	284.752	
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	21101211	9.437.633	
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	21101211	13.299.001	
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	21101211	16.967.576	
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	21101111	532.323	
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	113021		51.163
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	113021		3.843.146
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	113021		137.728
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	113021		2.886.402
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	113021		991
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras del ext ME	113022		284.752
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras del ext ME	113022		9.437.633
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras del ext ME	113022		13.299.001
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras del ext ME	113022		16.967.576
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	113022		532.323
		<b>CONT</b>	<b>47.440.714</b>	<b>47.440.714</b>

/1/

Elimina cuentas por cobrar y por pagar entre compañías

Cathay Safi, S A	Otras cuentas por pagar MN	24216100	19.814	
Cathay Safi, S A	Otras cuentas por pagar ME	24216100	10.650	
Cathay Safi, S A	Otras cuentas por pagar MN	24216100	1.291.011	
Administradora de Inversiones Cathay	Otras cuentas por pagar ME	24216200	4.941.997	
Banco Cathay de Costa Rica	Otras cuentas por pagar ME	24216200	20.090.851	
Cathay card de Costa Rica	Otras cuentas por pagar ME	24216200	99.766.802	
Cathay card de Costa Rica	Otras cuentas por pagar ME	24216200	14.825.994	
Grupo de Finanzas Cathay	Otras cuentas por pagar ME	24216200	60.716.895	
Administradora de Inversiones Cathay	Otras cuentas por pagar ME	24216200	544.793	
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Otras cuentas por pagar ME	24216100	2.032.416	
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Otras cuentas por pagar ME	24216100	5.164.154	
Administradora de Inversiones Cathay	Otras cuentas por pagar ME	24216100	831.986	
Banco Cathay de Costa Rica	Otras cuentas por pagar ME	24216100	4.577.064	
Cathay card de Costa Rica	Otras cuentas por pagar ME	24216100	-	
Cathay card de Costa Rica	Otras cuentas por pagar ME	24216100	1.634.383	
Grupo de Finanzas Cathay	Otras cuentas por pagar ME	24216100	2.451.572	
Cathay Safi, S A	Otras cuentas por pagar ME	24216100	2.748.183	
Cathay Safi, S A	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	145011		19.814
Cathay Safi, S A	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	145011		10.650
Cathay Safi, S A	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	145011		1.291.011
Administradora de Inversiones Cathay	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	145011		4.941.997
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	145011		20.090.851
Cathay card de Costa Rica	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	145011		99.766.802
Cathay card de Costa Rica	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	145011		14.825.994
Grupo de Finanzas Cathay	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	145011		60.716.895
Administradora de Inversiones Cathay	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	145012		544.793
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	145011		2.032.416
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	145012		5.164.154

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A.

ASIENTOS DE ELIMINACIÓN  
PARA EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(Cifras en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Compañía	Cuenta	Código	Debe	Haber
Administradora de Inversiones Cathay	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	145012		831.986
Banco Cathay de Costa Rica	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	145012		4 577 064
Cathay card de Costa Rica	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	145012		-
Cathay card de Costa Rica	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	145012		1 634 383
Grupo de Finanzas Cathay	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	145012		2 451 572
Cathay Safi, S A	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	145012		2 748 183
		CONT	221.648.565	221.648.565

-21-

Elimina participaciones en el capital de otras empresas.

Administradora de Inversiones	Capital pagado ordinario MN	311011	60.000	
Banco Cathay de Costa Rica	Capital pagado ordinario MN	311011	1 085 379 232	
Cathay Card de Costa Rica	Capital pagado ordinario MN	311011	4 832 682 768	
Cathay Card de Costa Rica	Capital pagado ordinario MN	311011	3 021 334	
Cathay Card de Costa Rica	Capital pagado ordinario MN	311011	115 888 666	
Cathay Safi	Capital pagado ordinario MN	311011	65 983 720	
Cathay Safi	Capital pagado ordinario MN	311011	29 816 280	
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Capital pagado ordinario MN	311011	108 853 435	
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Capital pagado ordinario MN	311011	287 334 565	
Administradora de Inversiones	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	322011	23 043 500	
Administradora de Inversiones	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	322011	67 111 854	
Cathay Card de Costa Rica	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	322011	52 672 026	
Cathay Safi	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	322011	147 650 878	
Banco Cathay de Costa Rica	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	322011	-	
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	322011	191 988 000	
Banco Cathay de Costa Rica	Superavit por revaluación de activos	331011	824 870	
Banco Cathay de Costa Rica	Ajustes por cambios en el valor razonable	331021	(23 828 493)	
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Ajustes por cambios en el valor razonable	331021	(8 963 797)	
Administradora de Inversiones	Ajustes por cambios en el valor razonable	331021	905 894	
Cathay Safi	Ajustes por cambios en el valor razonable	331021	(15 192 980)	
Cathay Card de Costa Rica	Ajustes por cambios en el valor razonable	331021	-	
Administradora de Inversiones	Reservas Patrimoniales	341011	81 215	
Banco Cathay de Costa Rica	Reservas Patrimoniales	341011	-	
Cathay Card de Costa Rica	Reservas Patrimoniales	341011	200 000	
Cathay Safi	Reservas Patrimoniales	341011	2 936 079	
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Reservas Patrimoniales	341011	16.506.268	
Banco Cathay de Costa Rica	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	35101	27 581 185	
Administradora de Inversiones	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	352011	-	
Cathay Safi	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	351011	(33 905 007)	
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	352011	(62 360 984)	
Cathay Card de Costa Rica	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	352011	-	
Administradora de Inversiones	Ingresos por participación de capital en otras empresas	5330111	64 702 425	
Cathay Card de Costa Rica	Gastos por participación de capital en otras empresas	433011	(91 960 085)	
Cathay Safi	Ingresos por participación de capital en otras empresas	5330111	4 977 221	
Banco Cathay de Costa Rica	Ingresos por participación de capital en otras empresas	5330111	18 255 504	
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Gastos por participación de capital en otras empresas	433011	(356 324 843)	
Administradora de Inversiones	Participa en entidades financieras del país MN	161011		60 000
Banco Cathay de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país ME	161012		1 085 379 232
Cathay Card de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país MN	161011		4 832 682 768
Cathay Card de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país MN	161011		3 021 334
Cathay Card de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país ME	161012		115 888 666
Cathay Safi	Participa en entidades financieras del país MN	161011		65 983 720
Cathay Safi	Participa en entidades financieras del país ME	161012		29 816 280
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Participa en entidades financieras del país MN	161011		108 853 435
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Participa en entidades financieras del país MN	161012		287 334 565

**GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A.**

**ASIENTOS DE ELIMINACIÓN  
PARA EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(Cifras en Colones Costarricenses sin Céntimos)**

Compañía	Cuenta	Código	Debe	Haber
Administradora de Inversiones	Participa en entidades financieras del país ME	161012	€	23 043 500
Administradora de Inversiones	Participa en entidades financieras del país MN	161011		67 111 854
Cathay Card de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país MN	161011		52 672 026
Cathay Safi	Participa en entidades financieras del país MN	161011		147 650 878
Banco Cathay de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país MN	161011		-
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Participa en entidades financieras del país MN	161011		191 988 000
Banco Cathay de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país MN	161011		824 870
Banco Cathay de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país MN	161011		(23 828 493)
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Participa en entidades financieras del país MN	161011		(8 963 797)
Administradora de Inversiones	Participa en entidades financieras del país MN	161011		905 894
Cathay Safi	Participa en entidades financieras del país MN	161011		(15 192 980)
Cathay Card de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país MN	161011		-
Administradora de Inversiones	Participa en entidades financieras del país MN	161011		81 215
Banco Cathay de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país MN	161011		-
Cathay Card de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país MN	161011		200 000
Cathay Safi	Participa en entidades financieras del país ME	161011		2 936 079
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Participa en entidades financieras del país ME	161011		16 506 268
Banco Cathay de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país MN	161011		27 581 185
Administradora de Inversiones	Participa en entidades financieras del país MN	161011		-
Cathay Safi	Participa en entidades financieras del país MN	161011		(33 905 007)
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Participa en entidades financieras del país MN	161011		(62 360 984)
Cathay Card de Costa Rica	Participa en entidades financieras del país MN	161011		-
		CONT	6.555.920.730	6.555.920.730

/3/

**Elimina gasto e ingresos por intereses sobre disponibilidades en entidades del país - CAD Y CIA CTE**

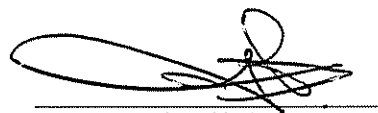
Cathay Card de Costa Rica	Productos por cuentas corrientes y dep en entidades financieras del país MN	51102100	€	1 448 025
Administradora de Inversiones	Productos por cuentas corrientes y dep en entidades financieras del país MN	511021		16 555
Grupo de Finanzas Cathay	Productos por cuentas corrientes y dep en entidades financieras del país MN	511021		79 232
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Productos por cuentas corrientes y dep en entidades financieras del país MN	511021		321 044
Cathay Safi	Productos por cuentas corrientes y dep en entidades financieras del país MN	511021		222 833
Cathay Card de Costa Rica	Productos por cuentas corrientes y dep en entidades financieras del país ME	511022		186 130
Administradora de Inversiones	Productos por cuentas corrientes y dep en entidades financieras del país ME	511022		95 538
Grupo de Finanzas Cathay	Productos por cuentas corrientes y dep en entidades financieras del país ME	511022		-
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Productos por cuentas corrientes y dep en entidades financieras del país ME	511022		1 492 029
Cathay Safi	Productos por cuentas corrientes y dep en entidades financieras del país ME	511022		81 764
Grupo de Finanzas Cathay	Productos por cuentas corrientes y dep en entidades financieras del país ME	51102200		724 406
Cathay Card de Costa Rica	Gastos por captaciones a la vista MN	411011		1 448 025
Administradora de Inversiones	Gastos por captaciones a la vista MN	411011		16 555
Grupo de Finanzas Cathay	Gastos por captaciones a la vista MN	411011		79 232
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Gastos por captaciones a la vista MN	411011		321 044
Cathay Safi	Gastos por captaciones a la vista MN	411011		222 833
Cathay Card de Costa Rica	Gastos por captaciones a la vista ME	411012		186 130
Administradora de Inversiones	Gastos por captaciones a la vista ME	411012		95 538
Grupo de Finanzas Cathay	Gastos por captaciones a la vista ME	411012		-
Cathay Valores Puesto de Bolsa	Gastos por captaciones a la vista ME	411012		1 492 029
Cathay Safi	Gastos por captaciones a la vista ME	411012		81 764
Grupo de Finanzas Cathay	Gastos por captaciones a la vista ME	411012		724 406
		CONT	4.667.555	4.667.555


GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A.

ASIENTOS DE ELIMINACIÓN  
PARA EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(Cifras en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Compañía	Cuenta	Código	Debe	Haber
/4/				
<b>Elimina Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del país MN</b>				
Banco Cathay de Costa Rica	Productos por préstamos con otros recursos ME	51501100	360.500	
Banco Cathay de Costa Rica	Productos por préstamos con otros recursos ME	51501200	320.645	
Banco Cathay de Costa Rica	Productos por préstamos con otros recursos ME	51304200	695.107	
Banco Cathay de Costa Rica	Productos por préstamos con otros recursos ME	51304200	145.818	
Banco Cathay de Costa Rica	Productos por préstamos con otros recursos ME	51304200	22.553.027	
Banco Cathay de Costa Rica	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del país MN	41402100		360.500
Banco Cathay de Costa Rica	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del país ME	41402200		320.645
Banco Cathay de Costa Rica	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del país ME	41302220		695.107
Banco Cathay de Costa Rica	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del país ME	41302220		145.818
Banco Cathay de Costa Rica	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del país ME	41302220		22.553.027
	<b>CONT</b>		<b>24.075.096</b>	<b>24.075.096</b>
/5/				
<b>Elimina Gastos por comisiones bancarias</b>				
Cathay Card de Costa Rica	Otras comisiones	53115100	88.629.011	
Banco Cathay de Costa Rica	Otras comisiones	53101100	486.174	
Cathay Card de Costa Rica	Comisiones por responsabilidades	43101100		88.629.011
Banco Cathay de Costa Rica	Comisiones por TEF	43199200		486.174
	<b>CONT</b>		<b>89.115.185</b>	<b>89.115.185</b>
/6/				
<b>Elimina Otros Ingresos Operativos</b>				
Grupo de Finanzas Cathay	Otros Ingresos Operativos	53999101	16.460.377	
Grupo de Finanzas Cathay	Otros Ingresos Operativos	53999101	2.470.999	
Grupo de Finanzas Cathay	Otros Ingresos Operativos	53999101	5.486.791	
Grupo de Finanzas Cathay	Otros Ingresos Operativos	53999101	30.842.531	
Grupo de Finanzas Cathay	Gastos por servicios externos	44299100		16.460.377
Grupo de Finanzas Cathay	Gastos por servicios externos	44299100		2.470.999
Grupo de Finanzas Cathay	Gastos por servicios externos	44299100		5.486.791
Grupo de Finanzas Cathay	Gastos por servicios externos	44299100		30.842.531
	<b>CONT</b>		<b>55.260.698</b>	<b>55.260.698</b>
/7/				
<b>Elimina Otros Gastos Operativos</b>				
Administradora de Inversiones	Otros ingresos operativos	53999101	85.821.713	
Administradora de Inversiones	Otros ingresos operativos	53999101	16.265.006	
Administradora de Inversiones	Otros Gastos Operativos	44406200		85.821.713
Administradora de Inversiones	Otros Gastos Operativos	44406100		16.265.006
	<b>CONT</b>		<b>102.086.720</b>	<b>102.086.720</b>

  
Lic. John Guardia O.  
Representante Legal

  
Bacht. Daniel Salazar  
Contador

  
Lic. Alexander Marín Guillén  
Auditor Interno