

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (“el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2008, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2007, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en fecha 22 de febrero del 2008, emitieron una opinión limpia.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable 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 de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o por error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre del 2008, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2.

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 Junta Directiva de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta restricción no pretende limitar el uso de este informe, por tratarse de un asunto de interés público.



Lic. Rafael Carballo Vargas

4 de febrero del 2009

Póliza de fidelidad N° R - 1153

Fecha de vencimiento: 30 de setiembre del 2009

Cancelado timbre - Ley No. 6663

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| Notas | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| ACTIVO | | |
| 3 Disponibilidades | ¢ 4,537,366,310 | ¢ 3,833,691,112 |
| 4 Inversiones en valores y depósitos - netas: | <u>3,060,253,421</u> | <u>3,867,784,580</u> |
| Valores negociables | 578,725,862 | 467,584,872 |
| Disponibles para la venta | 2,425,539,646 | 1,834,544,335 |
| Mantenidos hasta el vencimiento | - | 1,493,783,097 |
| Productos por cobrar | 57,130,521 | 71,872,276 |
| Estimación por deterioro | <u>(1,142,608)</u> | <u>-</u> |
| 5 Cartera de créditos - neta: | <u>20,690,954,162</u> | <u>18,409,853,136</u> |
| Créditos vigentes | 18,510,831,289 | 16,504,654,992 |
| Créditos vencidos | 2,121,856,085 | 1,989,868,608 |
| Créditos en cobro judicial | 369,049,295 | 159,414,040 |
| Productos por cobrar | 157,217,493 | 113,915,496 |
| Estimación por deterioro | <u>(468,000,000)</u> | <u>(358,000,000)</u> |
| 6 Cuentas y comisiones por cobrar - netas: | <u>175,124,323</u> | <u>348,946,144</u> |
| Comisiones por cobrar | 2,999,135 | 4,758,366 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | 161,656,507 | 176,162,165 |
| Otras cuentas por cobrar | 72,506,239 | 221,780,989 |
| Estimación por deterioro | <u>(62,037,558)</u> | <u>(53,755,376)</u> |
| 8 Bienes realizables – neto | 791,720,292 | - |
| 9 Propiedad, mobiliario y equipo en uso-neto | 397,464,352 | 356,775,072 |
| 10 Otros activos: | <u>330,944,614</u> | <u>328,731,517</u> |
| Cargos diferidos | 21,292,323 | 63,743,301 |
| Activos intangibles | 97,855,642 | 125,758,948 |
| Otros activos | 211,796,649 | 139,229,268 |
| Total activos | ¢ <u>29,983,827,474</u> | ¢ <u>27,145,781,561</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| Notas | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Obligaciones con el público: | ¢ 15,939,543,694 | ¢ 17,799,885,252 |
| 11.1, 11.2 Captaciones a la vista | 5,922,796,681 | 6,128,020,888 |
| 11.3 Captaciones a plazo | 9,499,038,634 | 11,525,119,539 |
| Otras obligaciones con el público | 390,000,000 | - |
| 13.3 Cargos financieros por pagar | 127,708,379 | 146,744,825 |
| Obligaciones con entidades | 2,508,798,147 | 2,813,612,378 |
| 12 Obligaciones a plazo | 2,271,336,718 | 2,798,737,285 |
| Otras obligaciones con entidades | 225,718,023 | - |
| 13.3 Cargos financieros por pagar | 11,743,406 | 14,875,093 |
| Cuentas por pagar y provisiones | 4,255,234,371 | 375,805,597 |
| 13.2 Provisiones | 11,006,399 | 12,460,444 |
| 13.1 Otras cuentas por pagar diversas | 4,244,227,972 | 363,345,153 |
| Otros pasivos | 180,600,773 | 215,583,269 |
| Ingresos diferidos | 130,621,118 | 152,185,370 |
| Otros pasivos | 49,979,655 | 63,397,899 |
| Total pasivos | 22,884,176,985 | 21,204,886,496 |
| PATRIMONIO | | |
| CAPITAL SOCIAL: | 6,486,036,000 | 5,918,062,000 |
| 14.1 Capital pagado | 6,486,036,000 | 5,918,062,000 |
| 14.2 Aportes patrimoniales no capitalizados | 541,860,000 | - |
| 14.3 Ajustes al patrimonio | (297,751,946) | (23,003,623) |
| Superávit por revaluación | 824,870 | 824,870 |
| Ganancia no realizada | (298,576,816) | (23,828,493) |
| 14.4 Reservas patrimoniales | 31,818,919 | - |
| Resultados acumulados | 337,687,516 | 45,836,688 |
| Total patrimonio | 7,099,650,489 | 5,940,895,065 |
| Total pasivo y patrimonio | ¢ 29,983,827,474 | ¢ 27,145,781,561 |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

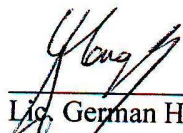
BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| | | | |
|----|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 26 | Cuentas contingentes deudoras | ¢ <u>10,685,459,284</u> | ¢ <u>7,245,723,504</u> |
| 27 | Activos de los fideicomisos | ¢ <u>710,791,292</u> | ¢ <u>710,789,691</u> |
| | Pasivos de los fideicomisos | ¢ <u>(190,801,299)</u> | ¢ <u>(182,731,464)</u> |
| | Patrimonio de los fideicomisos | ¢ <u>(519,989,992)</u> | ¢ <u>(528,058,227)</u> |
| 28 | Otras cuentas de orden deudoras | ¢ <u>147,174,248,961</u> | ¢ <u>125,462,835,528</u> |
| 30 | Compromisos y contingencias | ¢ <u>-</u> | ¢ <u>-</u> |


 MBA Hairo Rodríguez Zúñiga
 Gerente General a.i.


 Bach. Daniel Salazar
 Contador


 Lic. German Haug Sevilla.
 Auditor Interno

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Estados de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)


| Notas | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|-----------------------|----------------------|
| Ingresos financieros: | | |
| 15.1 Por disponibilidades | ¢ 19,735,188 | ¢ 91,812,328 |
| 15.2 Por inversiones en instrumentos financieros | 259,071,309 | 290,391,915 |
| 15.3 Por cartera de crédito | 2,462,796,334 | 2,215,442,644 |
| 15.4 Por ganancia por diferencia de cambio | 7,262,662,714 | 740,169,533 |
| 15.6 Ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar | 702,652 | - |
| 15.6 Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta | 13,333,917 | 31,829,059 |
| 15.5 Otros ingresos financieros | 520,386,636 | 379,356,367 |
| Total ingresos financieros | <u>10,538,688,750</u> | <u>3,749,001,846</u> |
| Gastos financieros: | | |
| 16.1 Por obligaciones con el público | 641,438,184 | 1,053,328,913 |
| 16.2 Por obligaciones financieras | 167,016,135 | 222,864,120 |
| 15.4 Por pérdida por diferencia de cambio | 7,226,478,125 | 798,649,994 |
| 15.6 Pérdida en instrumentos financieros mantenidos para negociar | 97,350 | - |
| 15.6 Pérdida en instrumentos financieros disponibles para la venta | 73,502,462 | 11,000,898 |
| 15.6 Pérdida en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento | 42,934,838 | 16,705,894 |
| Otros gastos financieros | 912,041 | 6,021,845 |
| Total gastos financieros | <u>8,152,379,135</u> | <u>2,108,571,664</u> |
| Estimación de deterioro de activos | 383,294,303 | 198,141,463 |
| Ingresos por recuperación de activos | 227,880,747 | 24,739,784 |
| Resultado financiero | <u>2,230,896,059</u> | <u>1,467,028,503</u> |
| Otros ingresos de operación: | | |
| 17 Comisiones por servicios | 231,988,727 | 196,865,888 |
| Bienes realizables | - | 32,503,896 |
| Cambios y arbitraje de divisas | 254,001,909 | 131,155,257 |
| Otros ingresos operativos | 207,166,005 | 74,875,180 |
| Total otros ingresos de operación | <u>693,156,641</u> | <u>435,400,221</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

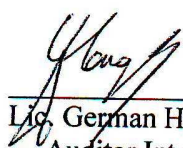
BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Estados de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| Notas | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Otros gastos de operación | | |
| 18 Comisiones por servicios | ¢ 103,151,599 | ¢ 182,099,991 |
| Bienes realizables | - | 3,612,548 |
| Bienes diversos | - | 951,180 |
| Cambios y arbitraje de divisas | 176,193,321 | 64,833,720 |
| Otros gastos con partes relacionadas | - | 85,094 |
| Otros gastos operativos | <u>144,908,853</u> | <u>155,289,900</u> |
| Total otros gastos de operación | <u>424,253,773</u> | <u>406,872,433</u> |
| Resultado operacional-bruto | <u>2,499,798,927</u> | <u>1,495,556,291</u> |
| Gastos administrativos: | | |
| 19 Gastos de personal | 1,152,927,370 | 563,483,276 |
| 20 Otros gastos de administración | <u>869,142,568</u> | <u>876,402,573</u> |
| Total gastos administrativos | <u>2,022,069,938</u> | <u>1,439,885,849</u> |
| Resultado operacional antes de impuestos y participaciones sobre utilidad | 477,728,989 | 55,670,442 |
| Participaciones sobre la utilidad | 23,886,449 | 7,471,646 |
| 21 Impuesto sobre la renta | <u>135,653,350</u> | <u>15,000,000</u> |
| RESULTADOS DEL PERIODO | <u>¢ 318,189,190</u> | <u>¢ 33,198,796</u> |


 MBA Nairo Rodríguez Zúñiga
 Gerente General a.i.



 Bach. Daniel Salazar
 Contador


 Lic. German Haug Sevilla.
 Auditor Interno

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| Notas | Capital <u>social</u> | Aportes patrimoniales no <u>capitalizados</u> | Ajustes al <u>patrimonio</u> | Reservas <u>patrimoniales</u> | Resultados <u>acumulados</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------------------|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 | ¢ 4,592,000,232 | ¢ 264,215,655 | ¢ (12,151,729) | ¢ 141,546,469 | ¢ 63,737,422 | ¢ 5,049,348,049 |
| 35 Ajustes a períodos anteriores | - | - | - | - | (345,374,810) | (345,374,810) |
| Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta | - | - | (10,851,894) | - | - | (10,851,894) |
| Resultado del período | - | - | - | - | 33,198,796 | 33,198,796 |
| 14 Reserva legal primer semestre 2007 | - | - | - | 14,943,293 | (14,943,293) | - |
| 14 Capitalización de aportes de socios y emisión de acciones | 1,478,790,579 | (1,478,790,579) | - | - | - | - |
| 14 Absorción de pérdidas de períodos anteriores | (152,728,811) | - | - | (156,489,762) | 309,218,573 | - |
| 14 Capital adicional pagado | - | 1,214,574,924 | - | - | - | 1,214,574,924 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 | 5,918,062,000 | - | (23,003,623) | - | 45,836,688 | 5,940,895,065 |
| Corrección de errores fundamentales | - | - | - | - | 5,480,557 | 5,480,557 |
| SALDO CORREGIDO AL 1 DE ENERO DE 2008 | 5,918,062,000 | - | (23,003,623) | - | 51,317,245 | 5,946,375,622 |
| Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta | - | - | (274,748,323) | - | - | (274,748,323) |
| Resultado del período | - | - | - | - | 318,189,190 | 318,189,190 |
| 14 Reserva legal y otras reservas estatutarias | - | - | - | 31,818,919 | (31,818,919) | - |
| 14 Capital adicional pagado | 567,974,000 | 541,860,000 | - | - | - | 1,109,834,000 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 | ¢ <u>6,486,036,000</u> | ¢ <u>541,860,000</u> | ¢ <u>(297,751,946)</u> | ¢ <u>31,818,919</u> | ¢ <u>337,687,516</u> | ¢ <u>7,099,650,489</u> |


MBA Mairo Rodríguez Zúñiga
Gerente General a.i.


Bach. Daniel Salazar
Contador


Lic. German Haug Sevilla
Auditor Interno

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)


| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Resultado del período | ¢ 318,189,190 | ¢ 33,198,796 |
| PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIEREN USO DE FONDOS | | |
| (Ganancia) o pérdida por diferencias de cambio, netas | (57,106,226) | 531,648 |
| Estimación por deterioro cartera de créditos | 177,397,311 | 278,393,168 |
| Estimación por deterioro de inversiones | (310,165) | - |
| Pérdidas por otras estimaciones | 5,957,078 | 27,562,429 |
| Gastos por provisiones para prestaciones legales | 5,623,053 | 14,319,194 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 180,363,912 | 105,161,938 |
| VARIACION EN LOS ACTIVOS, (AUMENTO) O DISMINUCIÓN | | |
| Valores negociables | (173,701,728) | (1,107,836,625) |
| Créditos y avances de efectivo | (2,437,654,386) | (134,498,764) |
| Bienes realizables | (791,720,292) | 159,327,479 |
| Otras cuentas por cobrar | 167,864,742 | 20,860,581 |
| Productos por cobrar | 96,626,261 | (52,418,665) |
| Otros activos | (110,789,736) | (223,925,995) |
| VARIACION EN LOS PASIVOS, AUMENTO O (DISMINUCIÓN) | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | (1,713,596,730) | 283,429,029 |
| Préstamo sin costo de los socios | 3,850,393,986 | - |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 28,498,903 | 43,437,098 |
| Productos por pagar | (161,619,917) | 2,639,892 |
| Otros pasivos | (34,982,498) | (86,044,897) |
| Flujos de efectivo usados en las actividades de operación | <u>(650,567,242)</u> | <u>(635,863,694)</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de propiedades de mobiliario y equipo | (116,318,458) | (37,927,986) |
| Venta de propiedades mobiliario y equipo | 4,235,293 | 7,067,054 |
| Flujos netos de efectivo usado en actividades de inversión | <u>(112,083,165)</u> | <u>(30,860,932)</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS

| | | |
|---|------------------------|------------------------|
| Otras obligaciones financieras | (289,939,138) | (473,104,695) |
| Aportes de capital recibido en efectivo | 1,109,834,000 | 1,214,574,924 |
| Flujo neto de efectivo provisto por las actividades financieras | 819,894,862 | 741,470,229 |
| FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO DURANTE EL AÑO | 57,244,455 | 74,745,603 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 5,059,447,713 | 4,984,702,110 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (NOTA 3) | ¢ <u>5,116,692,168</u> | ¢ <u>5,059,447,713</u> |


 MBA Hairo Rodríguez Zúñiga
 Gerente General a.i.


 Bach. Daniel Salazar
 Contador


 Lic. German Haug Sevilla.
 Auditor Interno

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

1. Organización

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

La totalidad de su capital social le pertenece al Grupo de Finanzas Cathay, S.A., (una sociedad anónima organizada de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica, por un período de noventa y nueve años, domiciliada en la ciudad de San José, Costa Rica) el cual está debidamente autorizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

Al 31 de diciembre del 2008, el Banco contaba con sus oficinas centrales, cuatro sucursales y cuatro cajeros automáticos.

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

El personal empleado por el Banco al 31 de diciembre de 2008 y 2007 ascendió a ciento siete y cincuenta seis empleados, respectivamente.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008, fueron aprobados por la Junta Directiva el 4 de febrero del 2009.

2. Bases de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas

Bases de Presentación - Las políticas contables significativas observadas por el Banco están de conformidad con la legislación bancaria vigente, con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.), y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con la excepción de las disposiciones reglamentarias descritas en la Nota 31.

a. **Juicios y supuestos clave para la estimación de incertidumbres** - En el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco, la gerencia realiza diversos juicios, diferentes de los relativos a las estimaciones, que pueden afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros. Adicionalmente, la determinación del importe en libros de algunos activos y pasivos exige la consideración de supuestos clave y otros datos clave para realizar estimaciones de incertidumbres, en la fecha del balance, de los efectos que se deriven de cuentas futuras inciertas sobre tales activos y pasivos.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

b. ***Equivalentes de Efectivo*** - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables en una bolsa de valores regulada.

c. ***Activos financieros*** - El Banco reconoce inicialmente un activo financiero por su valor razonable más, los costos de transacciones que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, excepto en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados (valores negociables). Para efectos de la mediación de un activo financiero después de su reconocimiento inicial, el Banco clasifica, cuando proceda, los activos financieros como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (valores negociables), activos financieros disponibles para la venta, inversiones mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. Esta clasificación es evaluada al cierre del periodo contable.

Valores Negociables - Los valores negociables incluyen los valores constituidos activamente en un mercado financiero bursátil y que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones de precios a corto plazo. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado de resultados.

Valores Disponibles para la Venta - Los valores disponibles para la venta están constituidos por valores de deuda no clasificados como valores mantenidos al vencimiento y se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas se registran en una cuenta separada del patrimonio de los accionistas, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en la cuenta de capital se reconocerán en los resultados de operaciones del año corriente.

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

Valores Mantenedos hasta el Vencimiento - Los valores mantenidos hasta el vencimiento están constituidos por títulos de deuda que tienen establecidos pagos fijos o predeterminados. Estos valores se registran a su costo amortizado y es intención de la administración mantenerlos hasta su vencimiento.

(expresados en colones costarricenses)

d. ***Deterioro de activos financieros***

Activos financieros llevados al costo amortizado

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de préstamos, de partidas por cobrar o de inversiones mantenidas hasta el vencimiento que se contabilizan al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. En el caso de préstamos y cuentas por cobrar el Banco sigue la política de registrar una estimación para documentos y cuentas por cobrar de dudoso cobro, con base en una evaluación periódica de los saldos por cobrar. Esta evaluación considera aspectos tales como capacidad de pago del deudor, garantías recibidas, antigüedad de saldos, informes de los asesores legales y otras consideraciones de la Administración. Las pérdidas en que se incurran en la recuperación de los efectos y cuentas por cobrar, se liquidan contra el saldo de la estimación.

e. ***Baja de activos y pasivos financieros***

Activos financieros - Los activos financieros son dados de baja por el Banco cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando se transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, el Banco ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros son dados de baja por el Banco cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero el Banco cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

f. ***Cartera de Crédito y Cuentas por Cobrar*** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Estos activos están medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas son reconocidas en los resultados del período cuando los préstamos y cuentas por cobrar se den de baja o se hayan deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

g. ***Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito*** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías y dos criterios, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

h. **Bienes Realizables** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos, se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable.

i. **Inmuebles, Mobiliario y Equipo** - Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (50 años para edificios, 10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta.

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

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

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

k. **Reserva Legal** - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

l. **Impuesto sobre la Renta** - Comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto corriente se refiere al impuesto que se determina sobre los ingresos gravables del año según las disposiciones establecidas. De resultar algún impuesto derivado de estos cálculos, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo.

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

m. **Costo por Intereses** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

n. **Reconocimiento de los Ingresos y Gastos** - Se utiliza el método de tasa efectiva para el reconocimiento de los ingresos y gastos relacionados con activos y pasivos financieros.

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

Los intereses sobre préstamos y descuentos vencidos con atrasos mayores a 180 días, se clasifican como préstamos de no reconocimiento de ingresos por intereses y se registran en cuentas de orden para efectos de control.

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

o. **Reconocimiento de Gastos Administrativos y Operativos** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.

p. **Beneficios a Empleados** - El Banco no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.

q. **Prestaciones Legales** - Un 5.33% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.

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

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

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, en sesión celebrada el día 13 de octubre de 2006, acordó modificar el esquema cambiario de mini-devaluaciones para adoptar un sistema de bandas cambiarias. En el nuevo sistema el Banco Central busca que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

La entidad se rige por el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica, que al 31 de diciembre del 2008 y 2007, para la venta al público fue de ₡560.85 y ₡500.97 por cada US\$1.00 para la compra y ₡550.08 y ₡495.23 para la venta por cada US\$1.00, respectivamente.

Al 4 de febrero del 2009, fecha de emisión de este informe, el tipo de cambio de referencia de venta del Banco Central de Costa Rica era de ₡555.75 para la compra y ₡565.39 para la venta, por cada US\$1.

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.

t. **Operaciones de Fideicomisos** -Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Banco.

u. **Deterioro de Activos** -El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.

v. **Fianzas, Avaes y Garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.

w. **Participación en el Capital de Otras Empresas** -Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el Banco no tenía participación en el capital de otras empresas.

x. **Arrendamientos** -Los arrendamientos son operativos y se originan en el alquiler de bienes de uso para la operación normal del Banco. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

y. **Nuevos pronunciamientos contables** – El 17 de diciembre del 2007 mediante los artículos 7 y 13 de las sesiones 691-2007 y 692-2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma integral al reglamento denominado “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros”, Acuerdo SUGEF 34-2002. 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) y rige a partir del 1 de enero del 2008.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

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:

Tratamientos especiales:

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.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados 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 que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.

NIC 37 - Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.

NIC 38 - Activos Intangibles - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el Artículo No.1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No. 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

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

Los supervisados por SUGEF y 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.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

NIC 39 - Instrumentos Financieros; Transferencia de Activos - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.

NIC 40 - Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.

NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.

Los aspectos que incluye la normativa contable aplicable a los supervisados por la SUGEF, que difiere significativamente de las NIIF's, se presentan en la Nota 31.

La puesta en práctica de las NIIF's, de acuerdo con el texto publicado al 1 enero del 2007, no tiene efecto en la posición financiera ni en los resultados de operación, pero requieren revelaciones adicionales, que fueron efectuadas en forma comparativa. Seguidamente se incluye un resumen de lo anterior:

NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Esta norma requiere revelaciones para facilitar a los usuarios de los estados financieros la evaluación de los instrumentos financieros y sobre la naturaleza y extensión de los riesgos originados por estos instrumentos financieros. Estas nuevas revelaciones están incluidas en los estados financieros y sus notas. La información comparativa ha sido revisada producto de estas nuevas revelaciones.

NIC 1 Presentación de estados financieros: Modificación - Esta modificación requiere que el Banco realice nuevas revelaciones con el fin de que los usuarios puedan evaluar los objetivos, políticas y procesos de administración del capital.

Este acuerdo entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2008.

Los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica y los depósitos en entidades financieras del país incluyen reservas de efectivo obligatorias que no pueden ser usadas en las operaciones diarias del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. Estas reservas se detallan en la Nota 7.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

3. Disponibilidades

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Dinero en cajas y bóvedas | ¢ 238,424,314 | ¢ 236,296,210 |
| Efectivo en tránsito | 69,951,520 | 56,564,532 |
| Depósitos a la vista en el BCCR | 3,174,280,701 | 2,714,666,762 |
| Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado | 55,561,811 | 1,346,761 |
| Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas | - | 16,685,247 |
| Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior | 232,258,689 | 195,545,067 |
| Depósitos y otras cuentas financieras del exterior | 94,804,093 | 283,596,688 |
| Documentos de cobro inmediato | 370,208,979 | 328,989,845 |
| Disponibilidades restringidas | 301,876,203 | - |
| | <u>¢ 4,537,366,310</u> | <u>¢ 3,833,691,112</u> |

Los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica y los depósitos en entidades financieras del país incluyen reservas de efectivo obligatorias que no pueden ser usadas en las operaciones diarias del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. Estas reservas se detallan en la nota 7.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes se integró de la siguiente forma al 31 de diciembre del 2008 y 2007:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| Disponibilidades | ¢ 4,537,366,310 | ¢ 3,833,691,112 |
| Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas | 579,325,858 | 1,225,756,601 |
| | <u>¢ 5,116,692,168</u> | <u>¢ 5,059,447,713</u> |

Las inversiones disponibles para la venta altamente líquidas corresponden a inversiones con vencimientos no mayor a dos meses y que se detallan en la Nota 4.2.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

4. Inversiones en valores y depósitos - netos

4.1 Emisión por región geográfica

| <u>Inversiones cuyo emisor es del país:</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| Inversiones para la negociación | | |
| Colones | | |
| Entidades financieras privadas del país | ¢ - | ¢ 435,427,771 |
| Dólares | | |
| Entidades financieras privadas del país | 358,766,729 | 32,157,101 |
| Entidades financieras del estado | 219,959,133 | - |
| | <u>¢ 578,725,862</u> | <u>¢ 467,584,872</u> |
| Inversiones disponibles para la venta | | |
| Colones | | |
| Banco Central de Costa Rica | ¢ 715,112,000 | ¢ 1,382,328,000 |
| Gobierno de Costa Rica | 171,728,914 | 39,968,545 |
| Valores comprometidos del B.C.C.R. | 490,980,360 | 52,492,500 |
| Valores comprometidos del Gobierno Costa Rica | 35,619,870 | - |
| Entidades financieras privadas del país comprometidos | 8,751,356 | 7,460,000 |
| | <u>1,422,192,500</u> | <u>1,482,249,045</u> |
| Dólares | | |
| Banco Central de Costa Rica | 16,565,274 | 18,315,487 |
| Gobierno de Costa Rica | 466,591,828 | 224,101,945 |
| Entidades financieras privadas del país comprometidos | 47,306,880 | 56,951,450 |
| Valores comprometidos del B.C.C.R. | 19,253,186 | - |
| Valores comprometidos del Gobierno Costa Rica | 453,629,978 | 52,926,408 |
| | <u>1,003,347,146</u> | <u>352,295,290</u> |
| | <u>¢ 2,425,539,646</u> | <u>¢ 1,834,544,335</u> |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | | |
| Colones | | |
| Banco Central de Costa Rica | ¢ - | ¢ 635,824,746 |
| Gobierno de Costa Rica | - | 408,009,169 |
| Entidades financieras privadas del país comprometidos | - | 400,361,599 |
| Valores comprometidos del Gobierno Costa Rica | - | 49,587,583 |
| | <u>¢ -</u> | <u>¢ 1,493,783,097</u> |
| Sub total | 3,004,265,508 | 3,795,912,304 |
| Productos por cobrar asociados a Inversiones | 57,130,521 | 71,872,276 |
| Estimación por deterioro o incobrabilidad de Inversiones | (1,142,608) | - |
| | <u>¢ 3,060,253,421</u> | <u>¢ 3,867,784,580</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

4.2 Clasificación de las inversiones por sector económico e internacionalidad

Año 2008

A) Sector público

Colones

| <u>Intermediario</u> | <u>Instrumento</u> | <u>Tasa anual</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Monto</u> |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| Disponibles para la venta | | | | |
| BNVALORES | bem | 7.47% | 19/11/2014 | ¢ 202,356,000 |
| BNVALORES | bem | 14.03% | 28/09/2011 | 238,979,520 |
| BNVALORES | bem | 14.03% | 28/09/2011 | 49,021,440 |
| BNVALORES | bem | 14.03% | 28/09/2011 | 49,021,440 |
| BNVALORES | bem | 14.03% | 28/09/2011 | 71,489,600 |
| BNVALORES | bem | 7.47% | 19/11/2014 | 104,244,000 |
| BNVALORES | tp | 7.80% | 24/09/2014 | 170,820,000 |
| CAMMB | TPTBA | 10.35% | 24/10/2011 | 908,914 |
| | | | | ¢ <u>886,840,914</u> |
| Disponibles para la venta comprometidos | | | | |
| BNVALORES | bem | 14.03% | 28/09/2011 | ¢ 422,809,920 |
| BNVALORES | bem | 14.03% | 28/09/2011 | 68,170,440 |
| CATHAY VALORES | TPTBA | 14.72% | 29/11/2010 | 1,126,950 |
| CATHAY VALORES | TPTBA | 14.72% | 10/11/2010 | 1,120,640 |
| CATHAY VALORES | TPTBA | 10.35% | 19/12/2011 | 1,075,910 |
| CATHAY VALORES | TPTBA | 10.35% | 13/03/2012 | 1,075,130 |
| CATHAY VALORES | TPTBA | 12.65% | 28/02/2011 | 5,501,150 |
| CATHAY VALORES | TPTBA | 12.65% | 28/02/2011 | 3,300,690 |
| CATHAY VALORES | TPTBA | 14.72% | 01/11/2010 | 22,419,400 |
| | | | | ¢ <u>526,600,230</u> |
| Dólares | | | | |
| Para negociación | | | | |
| BNFONDOS | FI | 1.16% | 01/01/2009 | ¢ 17,568,034 |
| BNFONDOS | FI | 1.16% | 01/01/2009 | 6,015,338 |
| BNFONDOS | FI | 1.16% | 01/01/2009 | 1,883,162 |
| BNFONDOS | FI | 1.16% | 01/01/2009 | 1,927,042 |
| BNFONDOS | FI | 1.16% | 01/01/2009 | 192,565,557 |
| | | | | ¢ <u>219,959,133</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| <u>Intermediario</u> | <u>Instrumento</u> | <u>Tasa anual</u> | <u>Vencimiento</u> | | <u>Monto</u> | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|---|--------------------|----------------------|
| Disponibles para la venta | | | | | | |
| BNVALORES | bde09 | 9.34% | 15/05/2009 | ¢ | 130,919,810 | |
| BNVALORES | bde11 | 9.00% | 01/03/2011 | | 113,941,371 | |
| CAMMB | c\$b10 | 8.20% | 08/01/2013 | | 16,565,274 | |
| BNVALORES | tp\$ | 6.84% | 24/11/2010 | | 55,105,914 | |
| BNVALORES | tp\$ | 7.00% | 27/05/2009 | | 111,083,155 | |
| BNVALORES | tp\$ | 7.00% | 27/05/2009 | | 55,541,578 | |
| | | | | ¢ | <u>483,157,102</u> | |
| Disponibles para la venta comprometidos | | | | | | |
| CATHAY VALORES | BDE09 | 9.34% | 15/05/2009 | ¢ | 53,151,205 | |
| CATHAY VALORES | bde11 | 9.00% | 01/03/2011 | | 5,697,069 | |
| CATHAY VALORES | bde11 | 9.00% | 01/03/2011 | | 66,085,995 | |
| CATHAY VALORES | bde11 | 9.00% | 01/03/2011 | | 26,206,515 | |
| CATHAY VALORES | bde12 | 8.11% | 01/02/2012 | | 111,941,280 | |
| CATHAY VALORES | bde12 | 8.11% | 01/02/2012 | | 52,052,695 | |
| CATHAY VALORES | c\$a10 | 7.75% | 07/02/2012 | | 19,253,185 | |
| BNV | tp\$ | 6.84% | 24/11/2010 | | 110,211,828 | |
| CATHAY VALORES | tp\$a | 6.63% | 07/03/2011 | | 4,056,565 | |
| CATHAY VALORES | tp\$a | 6.74% | 14/03/2011 | | 2,896,749 | |
| CATHAY VALORES | tp\$a | 6.86% | 28/03/2011 | | 4,056,026 | |
| CATHAY VALORES | tp\$a | 6.38% | 09/05/2011 | | 5,813,135 | |
| CATHAY VALORES | tp\$a | 5.33% | 26/07/2011 | | 5,137,263 | |
| CATHAY VALORES | tp\$a | 6.26% | 18/01/2011 | | 3,466,758 | |
| CATHAY VALORES | tp\$a | 5.59% | 29/08/2011 | | 2,856,896 | |
| | | | | | <u>472,883,164</u> | |
| Total colones y dólares sector público | | | | | ¢ | <u>2,589,440,543</u> |

B) Sector privado

Colones

Disponibles para la venta comprometidos

| | | | | | |
|--------|-----|--------|------------|---|------------------|
| LAFISE | cdp | 0.00% | 05/12/2008 | ¢ | 600,000 |
| LAFISE | cdp | 7.75% | 11/08/2009 | | 159,755 |
| LAFISE | cdp | 7.75% | 11/08/2009 | | 2,891,601 |
| LAFISE | cdp | 13.59% | 03/12/2009 | | 500,000 |
| LAFISE | cdp | 13.59% | 03/12/2009 | | 500,000 |
| LAFISE | cdp | 13.59% | 03/12/2009 | | 600,000 |
| LAFISE | cdp | 13.59% | 03/12/2009 | | 1,000,000 |
| LAFISE | CI | 12.50% | 20/10/2009 | | 2,500,000 |
| | | | | ¢ | <u>8,751,356</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

Dólares

| <u>Intermediario</u> | <u>Instrumento</u> | <u>Tasa anual</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Monto</u> |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| Para negociación | | | | |
| INTERBOLSA | FI | 1.00% | 01/01/2009 | ¢ 358,766,725 |
| | | | | <u>358,766,725</u> |
| Disponibles para la venta | | | | |
| LAFISE | CDP | 6.79% | 12/12/2009 | 47,306,884 |
| | | | | <u>47,306,884</u> |
| Total colones y dólares sector privado | | | | <u>414,824,965</u> |
| Total general | | | | 3,004,265,508 |
| Productos por cobrar asociados a Inversiones | | | | 57,130,521 |
| Estimación por deterioro o incobrabilidad de Inversiones | | | | (1,142,608) |
| Total inversiones en valores y depósitos a plazo | | | | ¢ <u>3,060,253,421</u> |

Año 2007

A) Sector público

Colones

| <u>Intermediario</u> | <u>Instrumento</u> | <u>Tasa anual</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Monto</u> |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| Disponibles para la venta | | | | |
| BN Valores | tptba | 14.72% | 10/11/2010 | ¢ 1,235,110 |
| BN Valores | tptba | 14.72% | 29/11/2010 | 1,235,110 |
| BN Valores | tptba | 10.35% | 19/12/2011 | 1,140,900 |
| BN Valores | tptba | 10.35% | 13/03/2012 | 1,140,900 |
| BN Valores | tptba | 12.65% | 28/02/2011 | 3,579,210 |
| BN Valores | tptba | 12.65% | 28/02/2011 | 5,965,350 |
| BN Valores | tptba | 14.72% | 01/11/2010 | 24,702,200 |
| BN Valores | tptba | 10.35% | 24/10/2011 | 969,765 |
| BN Valores | bemv | 6.90% | 04/05/2022 | 499,400,000 |
| BN Valores | bemv | 10.12% | 18/01/2017 | 199,700,000 |
| BN Valores | bemv | 7.59% | 22/09/2021 | 199,700,000 |
| CAMMB | Bem | 14.03% | 28/09/2011 | 483,528,000 |
| | | | | ¢ <u>1,422,296,545</u> |
| Disponibles para la venta comprometidos | | | | |
| Cathay Valores | Bem | 15.24% | 26/03/2008 | ¢ 52,492,500 |
| | | | | ¢ <u>52,492,500</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| <u>Intermediario</u> | <u>Instrumento</u> | <u>Tasa anual</u> | <u>Vencimiento</u> | | <u>Monto</u> | |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|
| Mantenidos al vencimiento | | | | | | |
| BN Valores | Bem | 15.24% | 26/03/2008 | ¢ | 485,800,399 | |
| Cathay Valores | CDP | 6.90% | 14/01/2008 | | 200,138,213 | |
| BN Valores | CDP | 7.15% | 05/06/2008 | | 200,223,386 | |
| CAMMB | Bem | 4.61% | 09/04/2008 | | 150,024,347 | |
| CAMMB | TP | 5.72% | 23/03/2010 | | 220,553,095 | |
| CAMMB | TUDES | 6.42% | 13/07/2016 | | 187,456,074 | |
| | | | | ¢ | <u>1,444,195,514</u> | |
| Dólares | | | | | | |
| Mantenidos al vencimiento | | | | | | |
| CAMMB | bde09 | 9.34% | 15/05/2009 | ¢ | 49,587,583 | |
| | | | | ¢ | <u>49,587,583</u> | |
| Disponibles para la venta | | | | | | |
| Cathay Valores | bde11 | 9.00% | 01/03/2011 | ¢ | 67,954,361 | |
| Cathay Valores | bde12 | 8.11% | 01/02/2012 | | 156,147,584 | |
| | | | | ¢ | <u>224,101,945</u> | |
| Comprometidos | | | | | | |
| Cathay Valores | tp\$a | 5.33% | 26/07/2011 | ¢ | 5,069,917 | |
| Cathay Valores | tp\$a | 5.59% | 29/08/2011 | | 2,816,621 | |
| Cathay Valores | tp\$a | 6.26% | 18/01/2011 | | 3,468,195 | |
| Cathay Valores | tp\$a | 6.74% | 14/03/2011 | | 2,890,162 | |
| Cathay Valores | tp\$a | 6.63% | 07/03/2011 | | 4,046,227 | |
| Cathay Valores | tp\$a | 6.86% | 28/03/2011 | | 4,046,227 | |
| Cathay Valores | tp\$a | 6.38% | 09/05/2011 | | 5,780,325 | |
| Cathay Valores | c\$a10 | 7.75% | 07/02/2012 | | 18,315,487 | |
| Cathay Valores | bde11 | 9.00% | 01/03/2011 | | 24,808,735 | |
| | | | | ¢ | <u>71,241,896</u> | |
| Total colones y dólares sector público | | | | | ¢ | <u>3,263,915,983</u> |
| B) Sector privado | | | | | | |
| Colones | | | | | | |
| Para negociación | | | | | | |
| Cathay SAFI | FI | 0.00% | N/A | ¢ | 406,831,637 | |
| BN SFI | FI | 0.00% | N/A | | 28,596,134 | |
| | | | | ¢ | <u>435,427,771</u> | |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| <u>Intermediario</u> | <u>Instrumento</u> | <u>Tasa anual</u> | <u>Vencimiento</u> | | <u>Monto</u> |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|---|----------------------|
| Disponibles para la venta comprometidos | | | | | |
| Lafise | cdp | 7.25% | 18/10/2008 | ¢ | 4,860,000 |
| Lafise | cdp | 7.00% | 05/12/2008 | | 2,600,000 |
| | | | | ¢ | <u>7,460,000</u> |
| Dólares | | | | | |
| Para negociación | | | | | |
| Cathay SAFI | FI | 0.00% | N/A | ¢ | 32,157,100 |
| | | | | ¢ | <u>32,157,100</u> |
| Disponibles para la venta comprometidos | | | | | |
| Banco Uno | cdp\$ | 5.50% | 24/08/2007 | ¢ | 56,951,450 |
| | | | | ¢ | <u>56,951,450</u> |
| Total colones y dólares sector privado | | | | | |
| | | | | ¢ | <u>531,996,321</u> |
| Total general | | | | | |
| | | | | ¢ | <u>3,795,912,304</u> |
| Productos por cobrar asociados a Inversiones | | | | | |
| | | | | | <u>71,872,276</u> |
| Total inversiones en valores y depósitos a plazo | | | | | |
| | | | | ¢ | <u>3,867,784,580</u> |

5. Cartera de crédito - neta

La cartera de crédito – neta al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se detalla como sigue:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Créditos vigentes | ¢ 18,510,831,289 | ¢ 16,504,654,992 |
| Créditos vencidos | 2,121,856,085 | 1,989,868,608 |
| Créditos en cobro judicial | 369,049,295 | 159,414,040 |
| Productos por cobrar cartera | 157,217,493 | 113,915,496 |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad | <u>(468,000,000)</u> | <u>(358,000,000)</u> |
| | ¢ <u>20,690,954,162</u> | ¢ <u>18,409,853,136</u> |

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de diciembre del 2008 entre 10.25% y 32.50% en colones y 6.00% y 15.00% en dólares; al 31 de diciembre de 2007 entre 12.00% y un 31% en colones y 5.86% y 12.50% en dólares.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

5.1 Cartera de crédito por origen

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 la cartera de créditos por origen se resume como sigue:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Préstamos originados por el Banco | | |
| Préstamos a personas físicas | ¢ 5,411,981,410 | ¢ 5,148,526,567 |
| Préstamos a bancos | 851,236,097 | 1,994,677,305 |
| Préstamos a empresas | 14,738,519,162 | 11,510,733,768 |
| Productos por cobrar cartera de crédito | <u>157,217,493</u> | <u>113,915,496</u> |
| | 21,158,954,162 | 18,767,853,136 |
| Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito | <u>(468,000,000)</u> | <u>(358,000,000)</u> |
| | <u>¢ 20,690,954,162</u> | <u>¢ 18,409,853,136</u> |

5.2 Cartera de crédito por actividad económica

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 la cartera de crédito distribuida por actividad económica es la siguiente:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Servicios | ¢ 5,403,653,280 | ¢ 4,417,352,123 |
| Comercio | 9,736,145,466 | 8,322,028,571 |
| Construcción | 706,164,824 | 237,448,446 |
| Consumo | 2,065,820,261 | 1,171,835,034 |
| Vivienda | 420,802,663 | 443,202,865 |
| Industria | 185,578,228 | 449,004,950 |
| Pesca | 12,325,032 | 13,049,925 |
| Agricultura | 9,816,794 | 52,078,441 |
| Electricidad | | 67,679,023 |
| Otras actividades | <u>2,461,430,121</u> | <u>3,480,258,262</u> |
| | 21,001,736,669 | 18,653,937,640 |
| Productos por cobrar cartera | 157,217,493 | 113,915,496 |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad | <u>(468,000,000)</u> | <u>(358,000,000)</u> |
| | <u>¢ 20,690,954,162</u> | <u>¢ 18,409,853,136</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

5.3 Cartera de crédito por exposición

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

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Exposiciones menores al 5% del capital y reservas | ¢ 12,752,727,149 | ¢ 11,150,998,632 |
| Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas | 3,626,773,223 | 3,215,653,194 |
| Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas | 2,174,554,408 | 1,392,703,986 |
| Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas | 2,447,681,889 | 899,904,521 |
| Exposiciones del 20% en adelante | - | 1,994,677,307 |
| | <u>21,001,736,669</u> | <u>18,653,937,640</u> |
| Productos por cobrar cartera | 157,217,493 | 113,915,496 |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad | (468,000,000) | (358,000,000) |
| | <u>¢ 20,690,954,162</u> | <u>¢ 18,409,853,136</u> |

5.4 Cartera de crédito por nivel de morosidad

La cartera de préstamos, desglosada según el nivel de morosidad se detalla a continuación:

| | <u>2008</u> | <u>%</u> | <u>2007</u> | <u>%</u> |
|---|-------------------------|----------|-------------------------|----------|
| Al día | ¢ 18,510,831,289 | 88.14% | ¢ 16,504,654,991 | 88.48% |
| De 1 a 30 días | 1,473,550,153 | 7.02% | 1,466,212,678 | 7.86% |
| De 31 a 60 días | 415,331,358 | 1.98% | 222,328,892 | 1.19% |
| De 61 a 90 días | 71,519,410 | 0.34% | 111,837,816 | 0.60% |
| De 91 a 180 días | 106,519,564 | 0.51% | 74,332,052 | 0.40% |
| De 181 a 360 días | 41,279,443 | 0.20% | 79,573,977 | 0.43% |
| Más de 361 días | 13,656,157 | 0.07% | 35,583,194 | 0.19% |
| Cobro judicial (268 operaciones) | 369,049,295 | 1.74% | 159,414,040 | 0.85% |
| | <u>21,001,736,669</u> | 100.00% | <u>¢ 18,653,937,640</u> | 100.00% |
| Productos por cobrar cartera | 157,217,493 | | 113,915,496 | |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad | (468,000,000) | | (358,000,000) | |
| | <u>¢ 20,690,954,162</u> | | <u>¢ 18,409,853,136</u> | |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ¢416,915,315 y ¢159,414,039. que corresponden a 271 y 213 operaciones respectivamente dentro de las que se encuentran operaciones en cobro judicial y aquellas cuya morosidad superan los 180 días.

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el Banco tiene 268 y 213 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢369,049,295 (1.76% del total de la cartera) y por ¢159,414,039 (0.85% del total de la cartera) respectivamente.

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se presenta en cuentas de orden un monto por ¢16,266,513 y ¢4,830,666 en el 2008 y 2007, respectivamente, y correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 90 días de atraso (Nota 28).

5.5 Cartera de crédito por garantía

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

| | <u>2008</u> | <u>%</u> | <u>2007</u> | <u>%</u> |
|---|-------------------------|----------|-------------------------|----------|
| Certificados de inversión | ¢ 394,420,722 | 1.88% | ¢ 375,749,497 | 2.01% |
| Fiduciaria | 3,210,074,126 | 15.28% | 2,550,181,237 | 13.67% |
| Hipotecaria | 14,515,911,050 | 69.12% | 11,080,406,477 | 59.40% |
| Prendaria | 144,445,122 | 0.69% | 335,786,105 | 1.80% |
| Otras | <u>2,736,885,649</u> | 13.03% | <u>4,311,814,324</u> | 23.12% |
| | 21,001,736,669 | 100.00% | 18,653,937,640 | 100.00% |
| Productos por cobrar cartera | 157,217,493 | | 113,915,496 | |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad | <u>(468,000,000)</u> | | <u>(358,000,000)</u> | |
| | <u>¢ 20,690,954,162</u> | | <u>¢ 18,409,853,136</u> | |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

A) Año 2008:

| Grupo 1 | <u>Principal</u> | Productos por <u>cobrar</u> | <u>Total</u> |
|---------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| A1 | ¢ 9,888,073,392 | ¢ 47,910,618 | ¢ 9,935,984,010 |
| A2 | 237,839,102 | 1,432,895 | 239,271,997 |
| B1 | 4,103,345,115 | 33,426,435 | 4,136,771,550 |
| C1 | 368,575,719 | 1,896,364 | 370,472,083 |
| C2 | 383,569,576 | 5,918,329 | 389,487,905 |
| E | 387,029,647 | 10,083,704 | 397,113,351 |
| | <u>¢ 15,368,432,551</u> | <u>¢ 100,668,345</u> | <u>¢ 15,469,100,896</u> |

| Grupo 2 | <u>Principal</u> | Productos por <u>cobrar</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| A1 | ¢ 3,848,865,246 | ¢ 40,041,561 | ¢ 3,888,906,807 |
| A2 | 80,012,699 | 914,382 | 80,927,081 |
| B1 | 208,974,611 | 4,103,028 | 213,077,639 |
| B2 | 1,728,838 | - | 1,728,838 |
| C1 | 222,065,909 | 2,139,336 | 224,205,245 |
| C2 | 16,525,644 | - | 16,525,644 |
| D | 61,786,016 | 2,038,152 | 63,824,168 |
| E | 342,109,058 | 7,312,689 | 349,421,747 |
| | <u>¢ 4,782,068,021</u> | <u>¢ 56,549,148</u> | <u>4,838,617,169</u> |
| Préstamos a la banca estatal | <u>851,236,097</u> | <u>-</u> | <u>851,236,097</u> |
| | <u>¢ 21,001,736,669</u> | <u>¢ 157,217,493</u> | <u>¢ 21,158,954,162</u> |

B) Año 2007:

| Grupo 1 | <u>Principal</u> | Productos por <u>cobrar</u> | <u>Total</u> |
|---------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| A1 | ¢ 11,803,330,543 | ¢ 68,191,363 | ¢ 11,871,521,906 |
| B1 | 154,410,238 | - | 154,410,238 |
| C1 | 224,955,751 | 232,758 | 225,188,509 |
| E | 56,210,586 | 3,034,769 | 59,245,355 |
| | <u>¢ 12,238,907,118</u> | <u>¢ 71,458,890</u> | <u>¢ 12,310,366,008</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| Grupo 2 | Principal | Productos por cobrar | Total |
|------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| A1 | ¢ 3,791,174,164 | ¢ 36,212,570 | ¢ 3,827,386,734 |
| A2 | 49,684,384 | 734,101 | 50,418,485 |
| B1 | 197,679,643 | 1,742,271 | 199,421,914 |
| B2 | 1,184,966 | | 1,184,966 |
| C1 | 22,324,472 | 35,259 | 22,359,731 |
| C2 | 2,363,942 | | 2,363,942 |
| D | 51,419,202 | 26,247 | 51,445,449 |
| E | 304,522,444 | 3,706,158 | 308,228,602 |
| | <u>4,420,353,217</u> | <u>42,456,606</u> | <u>4,462,809,823</u> |
| Préstamos a la banca estatal | <u>1,994,677,305</u> | | <u>1,994,677,305</u> |
| | <u>¢ 18,653,937,640</u> | <u>¢ 113,915,496</u> | <u>¢ 18,767,853,136</u> |

5.7 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007 se muestra a continuación:

| | 2008 | 2007 |
|---|----------------------|----------------------|
| Saldo al inicio del período | ¢ 358,000,000 | ¢ 231,000,000 |
| Estimación cargada a resultados | 177,397,311 | 278,393,168 |
| Créditos aplicados contra la estimación | <u>(67,397,311)</u> | <u>(151,393,168)</u> |
| Saldo al final del año | <u>¢ 468,000,000</u> | <u>¢ 358,000,000</u> |

Requerimiento de SUGEF para Estimación Adicional- De acuerdo con el oficio SUGEF 4856-2007 del 26 de noviembre de 2007, la Superintendencia General de Entidades Financieras, requirió al Banco, que debía mantener una estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito mínima por un monto de ¢475, 001,902, el cual es equivalente a un 2,04% de la cartera total al 30 de junio de 2007. El Banco mantiene registradas estimaciones de crédito por ¢358,000,000 al 31 de octubre de 2007, por lo que debió incrementar dicha estimación en la suma de ¢115, 001,902.

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

El ente regulador, con fundamento en lo dispuesto en el artículo 148 y 261 de la Ley General de Administración Pública, procede a aceptar el Incidente de Suspensión de los Efectos del Acto planteado por Banco Cathay de Costa Rica, S.A., en contra de lo resuelto por la Superintendencia en el oficio SUGEF 4846-2007 del 26 de noviembre de 2007, justificado en las implicaciones que tendría para el Banco el incrementar la Estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito en la suma de ¢115 millones para alcanzar la Estimación mínima requerida de ¢475,001,902, hasta tanto el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero así lo resuelva.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

Durante el año 2008 y 2007, el gasto por deterioro de inversiones en valores y estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos y cuentas por cobrar se compone de:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Estimación de incobrabilidad de cartera de crédito | ¢ 288,355,390 | ¢ 155,308,271 |
| Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar | 93,867,792 | 42,833,192 |
| Deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores | 1,071,121 | - |
| | <u>¢ 383,294,303</u> | <u>¢ 198,141,463</u> |

6. Cuentas y comisiones por cobrar - netas

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 las cuentas y comisiones por cobrar – netas se detallan a continuación:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Comisiones por cobrar | 2,999,135 | ¢ 4,758,366 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | 161,656,507 | 176,162,165 |
| Otras cuentas por cobrar diversas | <u>72,506,239</u> | <u>221,780,989</u> |
| | 237,161,881 | 402,701,520 |
| Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar | <u>(62,037,558)</u> | <u>(53,755,376)</u> |
| | <u>¢ 175,124,323</u> | <u>¢ 348,946,144</u> |

7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan a continuación:

| <u>Activo restringido</u> | <u>Valor contable</u> | <u>Causa de la restricción</u> |
|---------------------------|-----------------------|---|
| 2008 | | |
| Disponibilidades | | |
| ¢ | 3,174,280,701 | Encaje Mínimo Legal |
| | 26,836,203 | Garantía Cartas de crédito |
| | 275,040,000 | Requerimientos judiciales |
| | | Llamadas a margen p/reporto tripartito |
| Inversiones restringidas | | |
| ¢ | 287,745,231 | Garantía Cámara de Compensación (SINPE) |
| | 47,306,880 | Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito. |
| | 8,751,356 | Recaudación de servicios públicos |
| | 422,809,920 | Títulos como garantías de recompras y MIB |
| | 288,928,244 | Garantía BICSA |
| Cartera de crédito | | |
| ¢ | 2,992,792,427 | Cartera hipotecaria que garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano dado por el Banco Centroamericano Integración Económica |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| <u>Activo restringido</u> | <u>Valor contable</u> | <u>Causa de la restricción</u> |
|---|-----------------------|---|
| | 3,380,323,573 | Cartera que garantiza préstamo de accionistas |
| | | Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. |
| | 851,236,097 | |
| Otros activos | | |
| | ¢ 1,364,141 | Depósito para líneas telefónicas |
| | 1,136,926 | Depósito para C.N.F.L. |
| | 2,994,497 | Depósito por alquiler |
| | 1,153,798 | Servicios de comunicación |
| 2007 | | |
| Disponibilidades | | |
| | ¢ 2,714,666,762 | Encaje Mínimo Legal |
| Inversiones disponibles para la venta comprometidos | | |
| | ¢ 123,734,396 | Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE) |
| | 56,951,450 | Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito. |
| | 7,460,000 | Recaudación de servicios públicos |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprometidos | | |
| | ¢ 49,587,583 | Garantía BICSA |
| Cartera de crédito | | |
| | ¢ 558,399,905 | Cartera hipotecaria que garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano dado por el Banco Centroamericano Integración Económica |
| | 1,994,677,305 | Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Organica del Sistema Bancario Nacional. |
| Otros activos | | |
| | ¢ 1,647,946 | Depósito para líneas telefónicas |
| | 3,884,598 | Depósito por alquiler |
| | 1,038,750 | Servicios de comunicación |

8. Bienes realizables – netos

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los bienes realizables – netos se detallan a continuación:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|----------------------|--------------|
| Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos | ¢ 33,353,600 | ¢ 33,353,600 |
| Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos | 791,720,292 | - |
| Estimación por deterioro de bienes realizables | (33,353,600) | (33,353,600) |
| | <u>¢ 791,720,292</u> | <u>¢ -</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

9. Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 la propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto se detalla a continuación:

| 2008 | Costo | Depreciación | Valor libros |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Edificios e instalaciones | ¢ 131,283,607 | ¢ 9,063,734 | ¢ 122,219,873 |
| Equipos y mobiliario | 331,130,419 | 167,256,500 | 163,873,919 |
| Revaluación de equipos y mobiliario | 238,715 | 215,674 | 23,041 |
| Equipos de computación | 359,913,511 | 248,688,658 | 111,224,853 |
| Vehículos | 840,000 | 717,334 | 122,666 |
| | <u>¢ 823,406,252</u> | <u>¢ 425,941,900</u> | <u>¢ 397,464,352</u> |

| 2007 | Costo | Depreciación | Valor libros |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Edificios e instalaciones | ¢ 131,283,607 | ¢ 6,390,976 | ¢ 124,892,631 |
| Equipos y mobiliario | 299,291,892 | 156,920,928 | 142,370,964 |
| Revaluación de Equipo y Mobiliario | 452,332 | 386,006 | 66,326 |
| Equipos de computación | 469,965,006 | 381,089,524 | 88,875,482 |
| Vehículos | 4,890,000 | 4,320,331 | 569,669 |
| | <u>¢ 905,882,837</u> | <u>¢ 549,107,765</u> | <u>¢ 356,775,072</u> |

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto, durante el año terminado el 31 de diciembre 2008 y 2007 son los siguientes:

| 2008 | Vehículos | Edificio e Instalaciones | Mobiliario y equipo | Revaluación Mobiliario y Equipo | Equipo de cómputo | Total |
|-------------------------|------------------|---------------------------------|----------------------------|--|--------------------------|----------------------|
| Costo | | | | | | |
| A diciembre del 2007 | ¢ 4,890,000 | ¢ 131,283,607 | ¢ 299,291,892 | ¢ 452,332 | ¢ 469,965,006 | ¢ 905,882,837 |
| Adiciones | - | - | 52,864,267 | - | 63,454,191 | 116,318,458 |
| Retiros | (4,050,000) | - | (20,905,022) | (213,617) | (36,541,536) | (61,710,175) |
| Ajustes activos leasing | - | - | (120,718) | - | (136,964,150) | (137,084,868) |
| A diciembre del 2008 | 840,000 | 131,283,607 | 331,130,419 | 238,715 | 359,913,511 | 823,406,252 |
| Depreciación | | | | | | |
| A diciembre del 2007 | 4,320,331 | 6,390,976 | 156,920,928 | 386,006 | 381,089,524 | 549,107,765 |
| Gastos del año | 79,239 | 2,672,758 | 28,253,094 | - | 40,388,794 | 71,393,885 |
| Retiros | (3,682,236) | - | (17,199,783) | - | (36,211,515) | (57,093,534) |
| Ajustes activos leasing | - | - | (717,739) | (170,332) | (136,578,145) | (137,466,216) |
| A diciembre del 2008 | 717,334 | 9,063,734 | 167,256,500 | 215,674 | 248,688,658 | 425,941,900 |
| Saldo neto del 2008 | ¢ <u>122,666</u> | ¢ <u>122,219,873</u> | ¢ <u>163,873,919</u> | ¢ <u>23,041</u> | ¢ <u>111,224,853</u> | ¢ <u>397,464,352</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| 2007 | Vehículos | Edificio e Instalaciones | Mobiliario y equipo | Revaluación Mobiliario y Equipo | Equipo de cómputo | Total |
|-------------------------|-----------|-----------------------------|------------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------|
| Costo | | | | | | |
| A diciembre del 2006 | ¢ - | ¢ 131,283,607 | ¢ 4,855,413 | ¢ - | ¢ 266,549,397 | ¢ 402,688,417 |
| Adiciones | 4,890,000 | - | 17,986,171 | 452,332 | 15,307,957 | 38,636,460 |
| Retiros | - | - | (1,965,512) | - | (4,933,644) | (6,899,156) |
| Ajustes activos leasing | - | - | 278,415,820 | - | 193,041,296 | 471,457,116 |
| A Diciembre del 2007 | 4,890,000 | 131,283,607 | 299,291,892 | 452,332 | 469,965,006 | 905,882,837 |
| Depreciación | | | | | | |
| Saldo inicial | - | 3,770,236 | 834,202 | - | 213,740,909 | 218,345,347 |
| Gastos del año | 162,990 | 2,620,740 | 26,217,322 | - | 41,671,828 | 70,672,880 |
| Retiros | - | - | (915) | - | (95,486) | (96,401) |
| Ajustes activos leasing | 4,157,341 | - | 129,870,319 | 386,006 | 125,772,273 | 260,185,939 |
| A Diciembre del 2007 | 4,320,331 | 6,390,976 | 156,920,928 | 386,006 | 381,089,524 | 549,107,765 |
| Saldo neto del 2007 | ¢ 569,669 | ¢ 124,892,631 | ¢ 142,370,964 | ¢ 66,326 | ¢ 88,875,482 | ¢ 356,775,072 |

10. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los otros activos se componen de:

| | 2008 | 2007 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Software (1) | ¢ 97,855,642 | ¢ 125,758,948 |
| Cargos diferidos | 21,292,323 | 63,743,301 |
| Gastos pagados por anticipado | 59,287,480 | 47,492,128 |
| Bienes diversos | 39,246,792 | 10,861,039 |
| Otros activos | 6,649,362 | 6,571,294 |
| Operaciones pendientes de imputación | 106,613,015 | 74,304,807 |
| | ¢ 330,944,614 | ¢ 328,731,517 |

Las operaciones pendientes de imputación, se registran en una cuenta transitoria y corresponden a movimientos que se originan en los últimos días del mes por medio de las tarjetas de débito o crédito, las cuales se liquidan en los primeros días del mes siguiente.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

(1) El movimiento de la cuenta de software por el año terminado el 31 de diciembre se detalla así:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|-------------------------|---------------------|----------------------|
| Costo: | | |
| Saldo al inicio del año | ¢ 514,169,938 | ¢ 137,485,912 |
| Adiciones | 53,520,157 | 223,865,233 |
| Retiros | | 59,040,596) |
| Ajustes | <u>(14,220,680)</u> | <u>211,859,389</u> |
| Saldo al final del año | 553,469,415 | 514,169,938 |
| Amortización: | | |
| Saldo al inicio del año | ¢ 388,410,990 | 60,576,206 |
| Gastos del año | 67,540,438 | 52,606,723 |
| Ajustes | <u>(337,655)</u> | <u>275,228,061</u> |
| Saldo al final del año | <u>455,613,773</u> | <u>388,410,990</u> |
| Software neto | <u>¢ 97,855,642</u> | <u>¢ 125,758,948</u> |

11. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre 2008 y 2007, la distribución de obligaciones con el público se detalla a continuación:

11.1 Captaciones a la vista

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cuentas corrientes | ¢ 3,829,886,675 | ¢ 3,570,758,479 |
| Cheques certificados | | 2,325,019 |
| Depósitos de ahorro a la vista | 1,636,145,752 | 2,250,772,208 |
| Captaciones a plazo vencidas | <u>217,207,402</u> | <u>204,330,587</u> |
| | ¢ 5,683,239,829 | ¢ 6,028,186,293 |

11.2 Otras obligaciones con el público a la vista

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Giros y transferencias por pagar | ¢ 65,591,264 | ¢ 57,724,861 |
| Cheques de gerencia | 161,930,981 | 29,080,757 |
| Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito | <u>12,034,607</u> | <u>13,028,977</u> |
| | ¢ <u>239,556,852</u> | ¢ <u>99,834,595</u> |
| | <u>¢ 5,922,796,681</u> | <u>¢ 6,128,020,888</u> |

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de diciembre del 2008 es de un 3% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 1% para las de dólares; al 31 de diciembre de 2007 las tasas de interés oscilaron entre un 3% para las cuentas denominadas en colones y entre 1% en dólares estadounidenses.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

A continuación se presenta un detalle de las captaciones a la vista y obligaciones con el público a la vista por la naturaleza del tenedor y el número de clientes en cada categoría:

| | Número de clientes | 2008 | Número de clientes | 2007 |
|------------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| Depósitos del público | 2,969 | ¢ 5,588,246,342 | 3,756 | ¢ 6,028,186,293 |
| Depósitos restringidos e inactivos | 487 | 94,993,487 | | |
| Otras obligaciones con el público | 1,092 | 239,556,852 | 787 | 99,834,595 |
| | <u>4,548</u> | <u>¢ 5,922,796,681</u> | <u>4,543</u> | <u>¢ 6,128,020,888</u> |

11.3 Captaciones a plazo

| | 2008 | 2007 |
|---|------------------------|-------------------------|
| Certificado de inversión a plazo | 9,497,321,320 ¢ | 11,520,230,117 ¢ |
| Otras obligaciones con el público a plazo | 1,717,314 | 4,889,422 |
| | <u>¢ 9,499,038,634</u> | <u>¢ 11,525,119,539</u> |

Los vencimientos de las captaciones a plazo se detallan a continuación:

| | 2008 | 2007 |
|------------------------|------------------------|-------------------------|
| A 30 días | ¢ 1,921,689,173 ¢ | 2,367,729,935 ¢ |
| De 31 a 90 días | 2,392,775,491 | 3,431,524,217 |
| De 91 a 180 días | 2,499,536,762 | 3,406,370,785 |
| De 181 días a 360 días | 2,470,351,220 | 2,150,107,418 |
| De 361 días a 5 años | 214,685,988 | 169,387,184 |
| | <u>¢ 9,499,038,634</u> | <u>¢ 11,525,119,539</u> |

Al 31 de diciembre del 2008, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos a plazo oscilan entre un 7.50% y un 13.00% en colones y entre un 4.00% y un 6.25% en dólares; al 31 de diciembre de 2007 las tasas oscilaban entre un 5.26% y un 6.28% en colones y entre un 2.30% y un 3.91% en dólares.

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

Captaciones a plazo por la naturaleza del tenedor y el número de clientes en cada categoría:

| | Numero de clientes | 2008 | Número de clientes | 2007 |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Depósitos del público | 790 | ¢ 9,497,321,320 | 1,026 | ¢ 11,520,230,117 |
| Otras Obligaciones con el Público a Plazo | 2 | 1,717,314 | 5 | 4,889,422 |
| | <u>792</u> | <u>¢ 9,499,038,634</u> | <u>1,031</u> | <u>¢ 11,525,119,539</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

12. Otras obligaciones con entidades a plazo

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 las otras obligaciones con entidades a plazo se detallan a continuación:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Banco Centroamericano de Integración Económica: | | |
| Préstamo en colones | ¢ 1,850,000 | ¢ 9,349,376 |
| Préstamo en dólares | <u>2,269,486,718</u> | <u>2,789,387,909</u> |
| | ¢ <u>2,271,336,718</u> | ¢ <u>2,798,737,285</u> |

Los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al 31 de diciembre del 2008, préstamos por pagar al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por ¢1,850,000 y US\$4,125,739 como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios (¢9,349,376 y US\$5,081,691 en el 2007).

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

13. Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

13.1 Otras cuentas por pagar diversas

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|------------------------|----------------------|
| Adquisición de bienes y servicios | ¢ 1,694,011 | ¢ 13,705,949 |
| Impuestos por pagar por cuenta de la entidad | 135,653,350 | 5,087,168 |
| Aportaciones patronales por pagar | 17,577,957 | 8,175,843 |
| Retenciones por orden judicial | 80,569,439 | 72,576,030 |
| Impuestos retenidos por pagar | 5,903,909 | 7,815,899 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | 8,001,022 | 4,317,197 |
| Dividendos por pagar | 2,861 | 2,860 |
| Provisión para impuestos | - | 15,000,000 |
| Provisión por vacaciones | 13,160,708 | 12,979,792 |
| Provisión por aguinaldo | 5,646,117 | 2,703,073 |
| Participaciones sobre resultados por pagar | 23,886,449 | 7,471,646 |
| Obligaciones por pagar s/préstamos partes relacionadas | 1,440,139 | 24,667,916 |
| Socios (1) | 3,850,393,986 | - |
| Acreeedores varios | <u>100,298,024</u> | <u>188,841,780</u> |
| | ¢ <u>4,244,227,972</u> | ¢ <u>363,345,153</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

- (1) La cuenta por pagar a socios corresponde al préstamo efectuado por los socios, por un importe de US\$8,000,000 sin intereses y con vencimiento en el mes de abril del año 2010 de acuerdo con lo indicado en la nota 29.

13.2 Provisiones

| | | <u>2008</u> | | <u>2007</u> |
|--|---|-------------------|---|-------------------|
| Provisiones para obligaciones patronales | ¢ | 8,873,394 | ¢ | 4,070,797 |
| Otras provisiones | | <u>2,133,005</u> | | <u>8,389,647</u> |
| | ¢ | <u>11,006,399</u> | ¢ | <u>12,460,444</u> |

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se detalla así:

| | <u>Prestaciones legales</u> | | <u>Auditoría externa</u> | | <u>Otras provisiones</u> | | <u>Total</u> | |
|-----------------|---------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|--------------|-------------------|
| 2008 | | | | | | | | |
| Saldo al inicio | ¢ | 4,070,796 | ¢ | - | ¢ | 1,456,427 | ¢ | 5,527,223 |
| Gasto del año | | 40,246,113 | | - | | 4,828,446 | | 45,074,559 |
| Uso en el año | | (35,443,515) | | - | | (4,151,868) | | (39,595,383) |
| Saldo al final | ¢ | <u>8,873,394</u> | ¢ | <u>-</u> | ¢ | <u>2,133,005</u> | ¢ | <u>11,006,399</u> |
| 2007 | | | | | | | | |
| Saldo al inicio | ¢ | 3,242,161 | ¢ | 5,455,008 | ¢ | 514,623 | ¢ | 9,211,792 |
| Gasto del año | | 28,529,481 | | 14,965,138 | | 1,384,167 | | 44,878,786 |
| Uso en el año | | (27,700,846) | | (13,486,925) | | (442,363) | | (41,630,134) |
| Saldo al final | ¢ | <u>4,070,796</u> | ¢ | <u>6,933,221</u> | ¢ | <u>1,456,427</u> | ¢ | <u>12,460,444</u> |

13.3 Cargos financieros por pagar

| | | <u>2008</u> | | <u>2007</u> |
|---|---|--------------------|---|--------------------|
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | ¢ | 127,708,379 | ¢ | 146,744,825 |
| Cargos por pagar por otras obligaciones financieras | | <u>11,743,406</u> | | <u>14,875,093</u> |
| | ¢ | <u>139,451,785</u> | ¢ | <u>161,619,918</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

14. Patrimonio

14.1 Capital social

El capital social para el año 2008 y 2007 se detalla a continuación:

| 2008 | | <u>Valor nominal</u> | | |
|-----------------------|----------------------|------------------------|------|------------------|
| Tipo | Cantidad de acciones | Colones | | Dólares |
| Comunes (clase A) | 4,832,682,768 | ¢ 4,832,682,768 | | |
| Preferentes (clase B) | 4,681,046 | 1,653,353,232 | US\$ | 4,681,046 |
| | <u>4,837,363,814</u> | ¢ <u>6,486,036,000</u> | US\$ | <u>4,681,046</u> |

| 2007 | | <u>Valor nominal</u> | | |
|-----------------------|----------------------|------------------------|------|------------------|
| Tipo | Cantidad de acciones | Colones | | Dólares |
| Comunes (clase A) | 4,832,682,768 | ¢ 4,832,682,768 | | |
| Preferentes (clase B) | 3,581,046 | 1,085,379,232 | US\$ | 3,581,046 |
| | <u>4,836,263,814</u> | ¢ <u>5,918,062,000</u> | US\$ | <u>3,581,046</u> |

Durante el período 2008, se emitieron acciones por un total de ¢567,974,000 equivalentes a U.S.\$1,100,000 según acuerdo tomado el 30 de junio de 2008 en el Acta no. 47 de la Asamblea de Accionistas del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y autorizado por el CONASSIF en el artículo 8 del acta de la sesión 753-2008 celebrada el 31 de octubre del 2008.

El capital social luego de este incremento llega a quedar representado de la siguiente forma: 4,832,682,768 acciones comunes (Clase A) de ¢1,00 cada una y por 4,681,046 acciones preferentes (Clase B) de US\$1 cada una.

Durante el período 2007, se emitieron acciones por un total de 1,478,790,579 de acuerdo con el siguiente detalle:

- Se capitalizaron aportes adicionales pendientes de capitalizar, por ¢264,215,655, aprobado mediante el Artículo No. 13 del Acta de la Sesión 633-2007 del 2 de marzo del 2007, según el acuerdo tomado por la Asamblea General de Accionistas según el Acta No. 35 del 11 de diciembre de 2006.
- Capitalización de aportes patrimoniales por ¢462,237,644 según el Acta No. 36 del 23 de marzo de 2007 de la Asamblea General de Accionistas, autorizado por el CONASSIF según el artículo No. 14 del Acta de la Sesión 650-2007 del 5 de junio del 2007.
- El 27 de noviembre de 2007, según el Acta No.43 de la Asamblea de Accionistas del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. se acordó absorber las pérdidas acumuladas que presentaba el Banco a dicha fecha, por un monto total de ¢309,218,573, cargando ¢156,489,762 contra la reserva legal y la diferencia restante por ¢152,728,811 se aplicó contra el capital social del Banco. Debido a esta situación, la Asamblea de Accionistas acordó capitalizar ¢752,337,280, con el fin de que el Banco cumpliera con el capital mínimo requerido por la normativa legal vigente para los bancos privados. Dichos movimientos del patrimonio fueron autorizados por el CONASSIF mediante el artículo No. 12 del Acta de la Sesión 690-2007 del 10 de diciembre de 2007.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

Al 31 de diciembre de 2007, el capital social está representado por 4,832,682,768 acciones comunes (clase A) de ¢1 cada una y por 3,581,046 acciones preferentes (Clase B) DE US\$1 cada una.

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

14.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

El 23 de diciembre del 2008, se recibieron aportes de capital por la suma de ¢541,860,000 equivalentes a U.S\$1,000,000 según acta de Asamblea de Accionistas de Banco Cathay de Costa Rica S.A. No.49 que aún se encuentran pendientes de autorización por los órganos supervisores.

14.3 Utilidad por Acción

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 la utilidad por acción correspondiente a la participación de accionistas comunes sobre la utilidad, ascendía a ¢0.05291 y ¢0.00614 por acción respectivamente, una vez deducida la participación preferencial.

14.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 31 de diciembre del 2008 la entidad destinó un importe equivalente a ¢31,818,919 para la formación de dicha reserva legal.

15. Ingresos financieros

15.1 Por disponibilidades

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Productos por cuentas corrientes en entidades del país | ¢ 16,161,999 | ¢ 79,345,713 |
| Productos por cuentas corrientes en entidades del exterior | 3,573,189 | 12,466,615 |
| | <u>¢ 19,735,188</u> | <u>¢ 91,812,328</u> |

15.2 Por inversiones en instrumentos financieros

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Productos por inversiones en valores disponibles para la venta | ¢ 101,237,114 | ¢ 84,753,523 |
| Productos por inversiones en valores negociables | 5,844,918 | 54,366,532 |
| Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos | 107,102,118 | 39,507,181 |
| Productos por inversiones en valores y depósitos hasta el vencimiento | 44,887,159 | 111,764,679 |
| | <u>¢ 259,071,309</u> | <u>¢ 290,391,915</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

15.3 Por cartera de crédito

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Productos por préstamos con otros recursos | ¢ 2,016,080,134 | ¢ 1,709,184,920 |
| Productos por tarjetas de crédito | 399,021,602 | 471,849,721 |
| Productos por cartas de crédito emitidas | 4,758,976 | 2,678,796 |
| Productos por cartera créditos otorgada banca estatal | 2,041,384 | - |
| Productos por créditos vencidos y en cobro judicial | 40,894,238 | 31,047,420 |
| Productos por otras cuentas por cobrar | - | 681,787 |
| | <u>¢ 2,462,796,334</u> | <u>¢ 2,215,442,644</u> |

15.4 Por diferencias de cambio

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| Ingresos financieros por diferencial cambiario | ¢ 7,262,662,714 | ¢ 740,169,533 |
| Gastos financieros por diferencial cambiario | <u>(7,226,478,125)</u> | <u>(798,649,994)</u> |
| | <u>¢ 36,184,589</u> | <u>¢ (58,480,461)</u> |

15.5 Por otros ingresos financieros

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Comisiones por cartas de crédito | ¢ 16,045,016 | ¢ 18,052,266 |
| Comisiones por garantías otorgadas | 307,171,374 | 176,249,441 |
| Comisiones por líneas de crédito | 166,082,934 | 153,216,714 |
| Otros ingresos financieros diversos | 31,087,312 | 31,837,946 |
| | <u>¢ 520,386,636</u> | <u>¢ 379,356,367</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

15.6 Ganancia neta no realizada en venta de valores

| | <u>2008</u> | | <u>2007</u> |
|--|------------------------|---|---------------------|
| Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos | ¢ 14,036,569 | ¢ | 31,829,059 |
| Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores instrumentos financieros mantenidos para negociar - gasto | (97,350) | | - |
| Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores instrumentos financieros disponibles para la venta - gasto | (73,502,462) | | (11,000,898) |
| Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento - gasto | <u>(42,934,838)</u> | | <u>(16,705,894)</u> |
| | <u>¢ (102,498,081)</u> | ¢ | <u>4,122,267</u> |

16. Gastos financieros

16.1 Gastos financieros por obligaciones con el público

| | <u>2008</u> | | <u>2007</u> |
|---|----------------------|---|----------------------|
| Gastos por captaciones a la vista | ¢ 73,789,781 | ¢ | 93,355,629 |
| Gastos por captaciones a plazo | 528,233,780 | | 954,336,485 |
| Gastos por obligaciones por pactos de recompra de valores | <u>39,414,623</u> | | <u>5,636,799</u> |
| | <u>¢ 641,438,184</u> | ¢ | <u>1,053,328,913</u> |

16.2 Gastos financieros por otras obligaciones

| | <u>2008</u> | | <u>2007</u> |
|---|----------------------|---|--------------------|
| Gastos financieros con entidades a plazo entidades financieras del país | ¢ 65,274 | ¢ | - |
| Gastos financieros con entidades a plazo entidades financieras del exterior | <u>166,950,861</u> | | <u>222,864,120</u> |
| | <u>¢ 167,016,135</u> | ¢ | <u>222,864,120</u> |

17. Comisiones por servicios

| Ingresos por comisiones | <u>2008</u> | | <u>2007</u> |
|--|----------------------|---|--------------------|
| Comisiones por giros y transferencias | ¢ 34,506,364 | ¢ | 35,513,527 |
| Comisiones por fideicomisos | 1,807,730 | | 1,300,493 |
| Comisiones por cobranzas | 2,254,520 | | 2,327,255 |
| Comisiones por tarjetas de crédito | 75,561,825 | | 58,715,497 |
| Comisiones por operaciones de terceros | - | | 16,301,493 |
| Comisiones por servicios administrativos | 22,205,016 | | 24,733,207 |
| Otras comisiones (1) | <u>95,653,272</u> | | <u>57,974,416</u> |
| | <u>¢ 231,988,727</u> | ¢ | <u>196,865,888</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

(1) Los ingresos por Otras comisiones de mas relevancia son: por cuentas corrientes, digitación de formularios de impuestos, compras con tarjetas, servicios públicos, recaudación de impuestos, administración de cartera de tarjetas de crédito, telex, venta de dólares y uso de red intercambio con ATH.

18. Gastos por comisiones

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Comisiones por corresponsalía | ¢ 14,771,125 | ¢ 88,629,011 |
| Comisiones por giros y transferencias | - | 21,946 |
| Comisiones por cobranzas | 1,222,252 | 540,375 |
| Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico | 25,806,964 | 19,424,435 |
| Comisiones y gastos por concepto de custodia de valores | 943,999 | 695,501 |
| Comisiones al agente colocador | - | 57,700,212 |
| Comisiones por otros servicios (1) | 60,407,259 | 15,088,511 |
| | ¢ <u>103,151,599</u> | ¢ <u>182,099,991</u> |

(1) Las comisiones por otros servicios de mas relevancia son: por avances de efectivo, patrocinio de tarjetas, agente colocador, Servimas, procesamiento tarjeta de débito y comisiones del MIB.

19. Gastos de personal

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|------------------------|----------------------|
| Sueldos y bonificaciones de personal permanente | ¢ 745,203,577 | ¢ 338,565,525 |
| Remuneraciones a directores y fiscales | 23,443,681 | 12,629,037 |
| Viáticos | 4,357,350 | 4,623,197 |
| Décimo tercer sueldo | 63,146,375 | 28,219,791 |
| Vacaciones | 7,635,080 | 24,389,900 |
| Incentivos | 2,663,181 | 1,977,520 |
| Preaviso y cesantía | - | 28,529,481 |
| Cargas sociales patronales | 170,361,961 | 77,751,244 |
| Refrigerios | 9,423,499 | 11,043,286 |
| Vestimenta | 5,664,512 | 1,984,583 |
| Capacitación | 9,982,482 | 13,370,815 |
| Fondo de capitalización laboral | 22,190,750 | 10,138,589 |
| Seguros para el personal | 283,047 | - |
| Otros gastos de personal | 88,571,875 | 10,260,308 |
| | ¢ <u>1,152,927,370</u> | ¢ <u>563,483,276</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

20. Otros gastos de administración

| | <u>2008</u> | | <u>2007</u> |
|--|--------------------|---|--------------------|
| Servicios de computación | 86,843,997 | ¢ | 39,027,835 |
| Servicios de seguridad | 45,037,001 | | 44,102,947 |
| Servicios de información | 15,856,069 | | 17,259,160 |
| Auditoría externa | 3,849,340 | | 14,965,137 |
| Consultorías externas | - | | 72,229,196 |
| Otros servicios contratados | 117,041,825 | | 85,919,865 |
| Pasajes y fletes | 4,587,309 | | 14,413,544 |
| Alquiler de vehículos | 5,036,922 | | 162,990 |
| Teléfonos, telex, fax | 27,678,686 | | 25,485,211 |
| Otros gastos de movilidad y comunicaciones | 9,236,225 | | 11,223,656 |
| Mantenimiento y reparaciones de propiedad, mobiliario y equipo | 47,986,327 | | 52,981,099 |
| Agua y energía eléctrica | 39,779,248 | | 33,365,743 |
| Alquiler de inmuebles | 86,677,777 | | 73,601,644 |
| Alquiler de muebles y equipos | 22,965,532 | | 99,834,283 |
| Depreciación vehículos (Nota 9) | 79,238 | | 3,101,010 |
| Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo en uso (Nota 9) | 71,314,646 | | 70,509,890 |
| Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler (Nota 9) | 41,429,589 | | 25,041,385 |
| Amortización de Software (Nota 10) | 67,540,438 | | 52,606,723 |
| Otros seguros | 15,790,779 | | 16,820,586 |
| Papelería, útiles y otros materiales | 31,257,706 | | 31,454,151 |
| Gastos legales | 30,234,620 | | 14,894,145 |
| Suscripciones y afiliaciones | 11,140,783 | | 18,501,712 |
| Propaganda y publicidad | 37,483,730 | | 20,059,333 |
| Gastos generales diversos | 41,223,686 | | 25,552,780 |
| Aportes a presupuesto superintendencias y otras instituciones | 1,970,744 | | 3,309,593 |
| Otros gastos de administración | 7,100,351 | | 9,978,955 |
| | <u>869,142,568</u> | ¢ | <u>876,402,573</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

21. Impuesto sobre la renta

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

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|----------------------|---------------------|
| Resultado operacional neto antes de impuesto y participaciones sobre la utilidad | ¢ 477,728,989 | ¢ 55,670,442 |
| Más o menos el efecto impositivo sobre: | | |
| Gastos no deducibles | 362,811,117 | 312,440,437 |
| Ingresos no gravables | (259,071,309) | (290,391,915) |
| Gastos deducibles | <u>(129,290,962)</u> | <u>(27,718,964)</u> |
| Renta líquida gravable | 452,177,835 | 50,000,000 |
| Tasa del impuesto sobre la renta | 30% | 30% |
| Total de impuesto sobre la renta del período | <u>¢ 135,653,350</u> | <u>¢ 15,000,000</u> |

22. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

Los activos y pasivos financieros clasificados sobre el tiempo de su vencimiento, se presentan en la nota 25.

La concentración geográfica de los activos y pasivos es la siguiente:

| | <u>Activos</u> | <u>Pasivos</u> |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 2008 | | |
| Costa Rica | ¢ 29,656,764,692 | ¢ 20,612,840,267 |
| Panamá | 148,889,488 | - |
| Honduras | 3,820,245 | 2,271,336,718 |
| Estados Unidos | 170,670,780 | - |
| Otros | 3,682,269 | - |
| | <u>¢ 29,983,827,474</u> | <u>¢ 22,884,176,985</u> |
| 2007 | | |
| Costa Rica | ¢ 26,666,639,805 | ¢ 18,406,149,211 |
| Panamá | 435,816,083 | 272,781,648 |
| Honduras | 3,439,318 | 2,525,955,637 |
| Estados Unidos | 29,283,302 | - |
| Otros | 10,603,053 | - |
| | <u>¢ 27,145,781,561</u> | <u>¢ 21,204,886,496</u> |

23. Partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se detallan así:

El personal ejecutivo devengó salarios y compensaciones por ¢ 138,245,018 y ¢110, 006,904 durante los años 2008 y 2007, respectivamente.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

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

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el balance general incluye los siguientes saldos con partes relacionadas:

| 2008 | <u>Personas jurídicas</u> | <u>Personas físicas</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Activos | | | |
| Cuentas por cobrar | ¢ 159,331,541 | ¢ 2,324,965 | ¢ 161,656,506 |
| Pasivos | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ 70,328,970 | - | ¢ 70,328,970 |
| Cuentas por pagar diversas | 1,440,139 | 3,850,393,986 | 3,851,834,125 |
| | ¢ <u>71,769,109</u> | ¢ <u>3,850,393,986</u> | ¢ <u>3,922,163,095</u> |
| Ingresos | | | |
| Ingresos operativos diversos | ¢ <u>87,862,944</u> | - | ¢ <u>87,862,944</u> |
| Gastos | | | |
| Gastos financieros | ¢ 3,008,066 | - | ¢ 3,008,066 |
| Gastos administrativos | 91,662,663 | - | 91,662,663 |
| Gastos operativos diversos | 14,771,125 | - | 14,771,125 |
| | ¢ <u>109,441,854</u> | - | ¢ <u>109,441,854</u> |
| 2007 | | | |
| Activos | | | |
| Cuentas por cobrar | ¢ <u>176,162,165</u> | - | ¢ <u>176,162,165</u> |
| Pasivos | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ 808,688,248 | ¢ 243,511,841 | ¢ 1,052,200,089 |
| Cuentas por pagar diversas | 24,667,916 | - | 24,667,916 |
| | ¢ <u>833,356,164</u> | ¢ <u>243,511,841</u> | ¢ <u>1,076,868,005</u> |
| Ingresos | | | |
| Ingresos financieros | ¢ 24,284,209 | - | ¢ 24,284,209 |
| Ingresos operativos diversos | 486,184 | - | 486,184 |
| | ¢ <u>24,770,393</u> | - | ¢ <u>24,770,393</u> |
| Gastos | | | |
| Gastos financieros | ¢ 5,586,997 | - | ¢ 5,586,997 |
| Gastos administrativos | 116,664,245 | - | 116,664,245 |
| Gastos operativos diversos | 88,629,012 | - | 88,629,012 |
| | ¢ <u>210,880,254</u> | - | ¢ <u>210,880,254</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

24. Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

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

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

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

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

Inversiones en valores

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

Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos

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

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

(expresados en colones costarricenses)

25. Administración del riesgo financiero

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

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

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

Riesgo de liquidez

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

El Banco se ve expuesto al riesgo de liquidez por sus operaciones de captación de recursos del público (por lo general 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 retribuir a sus clientes en los plazos y montos acordados sus recursos y que además contribuya al crecimiento sostenido de las operaciones.

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

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2008.

Calce de plazos en colones

| Colones | | | | | | | Vencido a más de | | Total |
|--|-----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|------------------|-----|-----------------|
| | 1 a 30 días | 31 a 60 días | 61 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 365 días | Más de 365 días | 30 días | | |
| Al 31 de diciembre del 2008 | | | | | | | | | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ 1,013,362,402 | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ 1,013,362,402 |
| Inversiones | 40,781,346 | - | - | - | 8,151,356 | 1,413,441,144 | - | - | 1,462,373,846 |
| Cartera de créditos | 1,236,553,657 | 900,611,273 | 614,502,833 | 581,913,739 | 479,188,335 | 1,241,469,848 | - | - | 5,054,239,685 |
| Total recuperación de activos | ¢ 2,290,697,405 | ¢ 900,611,273 | ¢ 614,502,833 | ¢ 581,913,739 | ¢ 487,339,691 | ¢ 2,654,910,992 | ¢ - | ¢ - | ¢ 7,529,975,933 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ 1,879,877,086 | ¢ 118,649,777 | ¢ 344,260,324 | ¢ 258,659,496 | ¢ 354,429,207 | ¢ 52,400,000 | ¢ - | ¢ - | ¢ 3,008,275,890 |
| Obligaciones con entidades financieras | 1,550,000 | - | - | 300,000 | - | - | - | - | 1,850,000 |
| Cargos por pagar | 31,170,633 | - | - | - | - | - | - | - | 31,170,633 |
| Total vencimiento de pasivos | ¢ 1,912,597,719 | ¢ 118,649,777 | ¢ 344,260,324 | ¢ 258,959,496 | ¢ 354,429,207 | ¢ 52,400,000 | ¢ - | ¢ - | ¢ 3,041,296,523 |
| Diferencia en colones | ¢ 378,099,686 | ¢ 781,961,496 | ¢ 270,242,509 | ¢ 322,954,243 | ¢ 132,910,484 | ¢ 2,602,510,992 | ¢ - | ¢ - | ¢ 4,488,679,410 |

| Dólares | | | | | | | Vencido a más de | | Total |
|--|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----|------------------|
| | 1 a 30 días | 31 a 60 días | 61 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 365 días | Más de 365 días | 30 días | | |
| Al 31 de diciembre del 2008 | | | | | | | | | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ 3,524,003,908 | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ 3,524,003,908 |
| Inversiones | 595,675,037 | - | - | 350,695,748 | 47,306,880 | 605,344,519 | - | - | 1,599,022,184 |
| Cartera de créditos | 1,911,059,389 | 757,415,237 | 725,295,860 | 1,828,562,223 | 1,337,852,940 | 9,544,528,827 | - | - | 16,104,714,476 |
| Total recuperación de activos | ¢ 6,030,738,334 | ¢ 757,415,237 | ¢ 725,295,860 | ¢ 2,179,257,971 | ¢ 1,385,159,820 | ¢ 10,149,873,346 | ¢ - | ¢ - | ¢ 21,227,740,568 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ 6,354,608,768 | 1,015,359,953 | ¢ 914,505,437 | ¢ 2,240,877,266 | ¢ 2,115,922,012 | ¢ 162,285,988 | ¢ - | ¢ - | ¢ 12,803,559,424 |
| Obligaciones con entidades financieras | 29,365,003 | 38,022,954 | 58,491,316 | 125,879,273 | 233,880,946 | 1,783,847,226 | - | - | 2,269,486,718 |
| Cargos por pagar | 108,281,152 | - | - | - | - | - | - | - | 108,281,152 |
| Total | ¢ 6,492,254,923 | ¢ 1,053,382,907 | ¢ 972,996,753 | ¢ 2,366,756,539 | ¢ 2,349,802,958 | ¢ 1,946,133,214 | ¢ - | ¢ - | ¢ 15,181,327,294 |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2007

Calce de plazos en colones

| Colones | Vencimiento | | | | | | Vencido a más de | | Total |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|
| | 1 a 30 días | 31 a 60 días | 61 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 365 días | Más de 365 días | 30 días | | |
| Al 31 de diciembre del 2007 | | | | | | | | | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | € 974,656,592 | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € 974,656,592 |
| Inversiones | 698,599,524 | - | 538,292,899 | 350,247,733 | 7,460,000 | 1,830,305,714 | - | - | 3,424,905,870 |
| Cartera de créditos | 1,417,128,162 | 605,057,414 | 430,607,534 | 395,830,562 | 648,877,047 | 854,248,533 | 253,835,479 | - | 4,605,584,731 |
| Total recuperación de activos | € 3,090,384,278 | € 605,057,414 | € 968,900,433 | € 746,078,295 | € 656,337,047 | € 2,684,554,247 | € 253,835,479 | € - | € 9,005,147,193 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | € 2,164,874,823 | € 475,347,542 | € 223,846,687 | € 559,688,028 | € 709,598,925 | € 7,870,852 | € - | € - | € 4,141,226,857 |
| Obligaciones con entidades financieras | 1,550,000 | 325,000 | - | 1,875,000 | 3,750,000 | 1,849,377 | - | - | 9,349,377 |
| Cargos por pagar | 35,741,054 | - | - | - | - | - | - | - | 35,741,054 |
| Total vencimiento de pasivos | € 2,202,165,877 | € 475,672,542 | € 223,846,687 | € 561,563,028 | € 713,348,925 | € 9,720,229 | € - | € - | € 4,186,317,288 |
| Diferencia en colones | € 888,218,401 | € 129,384,872 | € 745,053,746 | € 184,515,267 | € (57,011,878) | € 2,674,834,018 | € 253,835,479 | € - | € 4,818,829,905 |
| Dólares | | | | | | | Vencido a más de | | |
| | 1 a 30 días | 31 a 60 días | 61 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 365 días | Más de 365 días | 30 días | Total | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | € 2,859,034,518 | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € 2,859,034,518 | |
| Inversiones | 97,947,287 | - | - | - | - | 344,931,424 | - | € 442,878,711 | |
| Cartera de créditos | 2,369,447,097 | 999,242,003 | 697,928,719 | 1,160,780,447 | 1,013,291,747 | 7,510,487,969 | 411,090,423 | 14,162,268,405 | |
| Total recuperación de activos | € 5,326,428,902 | € 999,242,003 | € 697,928,719 | € 1,160,780,447 | € 1,013,291,747 | € 7,855,419,393 | € 411,090,423 | € 17,464,181,634 | |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | € 6,335,765,421 | 1,316,625,649 | € 1,415,704,339 | € 2,841,793,334 | € 1,440,508,493 | € 161,516,333 | € - | € 13,511,913,569 | |
| Obligaciones con entidades financieras | 169,443,539 | 124,633,861 | 101,676,355 | 117,598,861 | 232,845,379 | 2,043,189,913 | - | 2,789,387,908 | |
| Cargos por pagar | 125,878,864 | - | - | - | - | - | - | 125,878,864 | |
| Total vencimiento de pasivos | € 6,631,087,824 | € 1,441,259,510 | € 1,517,380,694 | € 2,959,392,195 | € 1,673,353,872 | € 2,204,706,246 | € - | € 16,427,180,340 | |
| Diferencia en moneda extranjera | € (1,304,658,922) | € (442,017,507) | € (819,451,975) | € (1,798,611,748) | € (660,062,125) | € 5,650,713,147 | € 411,090,423 | € 1,037,001,294 | |

Riesgo de crédito

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

Riesgo de mercado

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

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

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

Riesgo de tipos de interés

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

La medida utilizada en la actualidad por el Banco para controlar el riesgo de interés es la gestión del 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 valor patrimonial de la entidad.

Las exposiciones del Banco a los riesgos de tipos de interés, que comprende los activos y pasivos financieros clasificados por fechas de revisión o vencimiento, la que ocurra primero. Un detalle, expresado en colones, se muestra a continuación:

| Colones | A la | | | | | | | |
|--|-------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|-----------------|------------------|
| | vista | De 1 a 30 días | 31 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | 361 a 720 días | Más de 720 días | Total |
| Al 31 de diciembre del 2008 | | | | | | | | |
| Activos | | | | | | | | |
| Inversiones | € - | € 600,000 | € - | € - | € 8,151,356 | € 24,666,990 | € 1,388,774,154 | € 1,422,192,500 |
| Cartera de créditos | - | 5,062,240,817 | 867,933,294 | 273,714,475 | - | - | - | 6,203,888,586 |
| Total recuperación de activos (sensible a tasas) | € - | € 5,062,840,817 | € 867,933,294 | € 273,714,475 | € 8,151,356 | € 24,666,990 | € 1,388,774,154 | € 7,626,081,086 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | € - | € 1,402,490,643 | € 485,958,330 | € 279,492,256 | € 392,679,151 | € 32,408,422 | € 34,920,109 | € 2,627,948,911 |
| Obligaciones con entidades financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total vencimiento de pasivos | € - | € 1,402,490,643 | € 485,958,330 | € 279,492,256 | € 392,679,151 | € 32,408,422 | € 34,920,109 | € 2,627,948,911 |
| Diferencia en colones | € - | € 3,660,350,174 | € 381,974,964 | € (5,777,781) | € (384,527,795) | € (7,741,432) | € 1,353,854,045 | € 4,998,132,175 |
| Dólares | | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre del 2008 | | | | | | | | |
| Activos | | | | | | | | |
| Inversiones | € - | € 578,725,856 | € - | € 350,695,748 | € 47,306,880 | € 165,317,743 | € 440,026,776 | € 1,582,073,003 |
| Cartera de créditos | - | 31,378,548,117 | 1,408,840,332 | 40,263,150 | - | - | - | 32,827,651,599 |
| Total recuperación de activos (sensible a tasas) | € - | € 31,957,273,973 | € 1,408,840,332 | € 390,958,898 | € 47,306,880 | € 165,317,743 | € 440,026,776 | € 34,409,724,602 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | € - | € 6,412,963,658 | € 3,754,880,031 | € 2,791,725,338 | € 3,221,242,252 | € 168,168,307 | € - | € 16,348,979,586 |
| Obligaciones con entidades financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total vencimiento de pasivos | € - | € 6,412,963,658 | € 3,754,880,031 | € 2,791,725,338 | € 3,221,242,252 | € 168,168,307 | € - | € 16,348,979,586 |
| Diferencia en moneda extranjera | € - | € 25,544,310,315 | € (2,346,039,699) | € (2,400,766,440) | € (3,173,935,372) | € (2,850,564) | € 440,026,776 | € 18,060,745,016 |
| Total recuperación de activos sensibles a tasas | € - | € 37,020,114,790 | € 2,276,773,626 | € 664,673,373 | € 55,458,236 | € 189,984,733 | € 1,828,800,930 | € 42,035,805,688 |
| Total recuperación de pasivos sensibles a tasas | € - | € 7,815,454,301 | € 4,240,838,361 | € 3,071,217,594 | € 3,613,921,403 | € 200,576,729 | € 34,920,109 | € 18,976,928,497 |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras | € - | € 29,204,660,489 | € (1,964,064,735) | € (2,406,544,221) | € (3,558,463,167) | € (10,591,996) | € 1,793,880,821 | € 23,058,877,191 |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| Colones | A la | | | | | | | |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------------|
| | vista | De 1 a 30 días | 31 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | 361 a 720 días | Más de 720 días | Total |
| Al 31 de diciembre del 2007 | | | | | | | | |
| Activos | | | | | | | | |
| Inversiones | € - € | 652,585,984 | € 616,556,649 | € 372,787,671 | € 73,287,055 | € 130,585,375 | € 999,142,440 | € 2,844,945,174 |
| Cartera de créditos | - | 4,142,202,065 | 1,232,629,330 | - | - | - | - | 5,374,831,395 |
| | € - | 4,794,788,049 | € 1,849,185,979 | € 372,787,671 | € 73,287,055 | € 130,585,375 | € 999,142,440 | € 8,219,776,569 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | € - € | (510,152,180) | € (736,801,930) | € (588,920,282) | € (730,483,851) | € (8,332,538) | € - | € (2,574,690,781) |
| Obligaciones con entidades financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | € - | € (510,152,180) | € (736,801,930) | € (588,920,282) | € (730,483,851) | € (8,332,538) | € - | € (2,574,690,781) |
| Diferencia en colones | € - | € 4,284,635,869 | € 1,112,384,049 | € (216,132,611) | € (657,196,796) | € 122,252,837 | € 999,142,440 | € 5,645,085,788 |
| Dólares | | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre del 2007 | | | | | | | | |
| Activos | | | | | | | | |
| Inversiones | € - € | 89,214,441 | € 10,660,841 | € 2,621,688 | € 15,941,152 | € 74,074,339 | € 160,819,143 | € 353,331,604 |
| Cartera de créditos | - | 19,769,988,694 | 4,905,069,771 | - | - | - | - | 24,675,058,465 |
| | € - | € 19,859,203,135 | € 4,915,730,612 | € 2,621,688 | € 15,941,152 | € 74,074,339 | € 160,819,143 | € 25,028,390,069 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | € - € | (2,951,428,600) | € (2,818,991,321) | € (2,947,963,054) | € (1,515,487,108) | € (91,638,023) | € (80,027,979) | € (10,405,536,085) |
| Obligaciones con entidades financieras | - | (143,006,601) | (129,775,046) | - | - | - | - | (272,781,647) |
| | € - | € (3,094,435,201) | € (2,948,766,367) | € (2,947,963,054) | € (1,515,487,108) | € (91,638,023) | € (80,027,979) | € (10,678,317,732) |
| Diferencia en moneda extranjera | € - | € 16,764,767,934 | € 1,966,964,245 | € (2,945,341,366) | € (1,499,545,956) | € (17,563,684) | € 80,791,164 | € 14,350,072,337 |
| Total recuperacion de activos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| | € - | € 20,511,789,119 | € 5,532,287,261 | € 375,409,359 | € 89,228,207 | € 204,659,714 | € 1,159,961,583 | € 27,873,335,243 |
| Total recuperacion de pasivos sensibles a tasas | | | | | | | | |
| | € - | € (3,604,587,381) | € (3,685,568,297) | € (3,536,883,336) | € (2,245,970,959) | € (99,970,561) | € (80,027,979) | € (13,253,008,513) |
| Diferencia recuperacion de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras | | | | | | | | |
| | € - | € 16,907,201,738 | € 1,846,718,964 | € (3,161,473,977) | € (2,156,742,752) | € 104,689,153 | € 1,079,933,604 | € 14,620,326,730 |

Riesgo cambiario

El colón costarricense experimenta devaluaciones o valuaciones con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre del 2008, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de €550.08 y al 31 de diciembre del 2007 fue de €495.23.

El Banco mantiene 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, las cuales son monitoreadas diariamente.

A continuación se resumen los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, así como la posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2008 y 2007:

| Activo | | 2008 | | 2007 |
|------------------------------------|------|-------------------|------|-------------------|
| Disponibilidades | US\$ | 6,406,348 | US\$ | 5,773,145 |
| Inversiones en valores y depósitos | | 2,906,274 | | 876,441 |
| Cartera de crédito | | 29,109,377 | | 28,179,470 |
| Cuentas y productos por cobrar | | 70,715 | | 317,092 |
| Otros activos | | 67,118 | | 134,237 |
| | US\$ | <u>38,559,832</u> | US\$ | <u>35,280,385</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

| Pasivo | | <u>2008</u> | | <u>2007</u> |
|---------------------------------------|------|-------------------|------|-------------------|
| Obligaciones con el público | US\$ | 23,451,361 | US\$ | 27,284,118 |
| Otras obligaciones financieras | | 4,557,374 | | 5,632,510 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 7,276,670 | | 687,860 |
| Otros pasivos | | <u>237,400</u> | | <u>324,132</u> |
| | | <u>35,522,805</u> | | <u>33,928,620</u> |
| Posición neta en moneda extranjera | US\$ | <u>3,037,027</u> | US\$ | <u>1,351,765</u> |

26. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

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

La exposición máxima del Banco para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nocional de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre 2008 y 2007 se muestra como sigue:

| | | <u>2008</u> | | <u>2007</u> |
|--|---|-----------------------|---|----------------------|
| Garantías de cumplimiento | ¢ | 7,549,723,226 | ¢ | 3,312,709,673 |
| Garantía de participación | | 1,221,593,084 | | 992,464,509 |
| Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo | | 26,836,203 | | 374,418,790 |
| Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo | | | | 6,367,435 |
| Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo | | 75,765,076 | | 373,979,972 |
| Líneas de crédito para tarjetas de crédito | | <u>1,811,541,695</u> | | <u>2,185,783,125</u> |
| | ¢ | <u>10,685,459,284</u> | ¢ | <u>7,245,723,504</u> |

El Banco puede solicitar garantías para mantener las cartas de crédito comerciales cuando lo considere necesario. El Banco evalúa la calidad crediticia de cada cliente caso por caso. La cantidad de colateral obtenida sobre la extensión de crédito se basa en la evaluación gerencial de la calidad crediticia de la contraparte. Las cartas de crédito comerciales son los instrumentos con los cuales el Banco sustituye su crédito por el de sus clientes para el embarque de mercaderías desde el comprador al vendedor. La aceptación del Banco de estos instrumentos es contingente a la presentación de los documentos necesarios para ejecutar tales contratos. Todas las cartas de crédito documentadas y pendientes expiran dentro de un año. La gerencia no anticipa ninguna pérdida importante como resultado de estas transacciones.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

27. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Fideicomisos de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 Banco Cathay de Costa Rica, S.A. mantenía un fideicomiso bajo esta modalidad.

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

| | <u>2008</u> | | <u>2007</u> |
|---|----------------------|---|--------------------|
| Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país | ¢ 72,821 | ¢ | 71,218 |
| Créditos vencidos | 111,253,957 | | 88,219,453 |
| Otras cuentas por cobrar diversas | 2,552,694 | | 2,552,694 |
| Productos por cobrar por cartera de crédito | | | 23,034,505 |
| Terrenos | 250,432,964 | | 250,432,964 |
| Edificios e instalaciones | 346,478,856 | | 346,478,857 |
| | <u>¢ 710,791,292</u> | ¢ | <u>710,789,691</u> |

28. Otras cuentas de orden deudoras

| | <u>2008</u> | | <u>2007</u> |
|---|--------------------------|---|------------------------|
| Operaciones de administración de fondos y valores | ¢ | ¢ | 235,608,426 |
| Otras garantías recibidas en poder de la entidad | 133,541,222,470 | | 114,843,944,424 |
| Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización | 10,630,572,064 | | 7,527,626,711 |
| Cuentas castigadas | 69,086,030 | | 2,077,335 |
| Productos en suspenso de cartera de crédito | 16,266,513 | | 4,830,666 |
| Cuentas de registro varias | 2,917,101,884 | | 2,848,747,966 |
| | <u>¢ 147,174,248,961</u> | ¢ | <u>125,462,835,528</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

29. Situación de Normalidad del Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Banco Cathay se encontró al cierre de diciembre de 2007 en una condición de Irregularidad Financiera de Grado Uno, como resultado de un incumplimiento según la normativa vigente (Acuerdo SUGEF 24-00), para las áreas de rentabilidad y gestión.

Antecedentes

Como parte de las gestiones efectuadas, según oficio SUGEF 1804/200802534-03117-03581-04016 del 5 de mayo, la SUGEF aprobó el Plan de Acción propuesto por la Organización para superar dicha condición de Irregularidad. Dicho Plan definió una serie de acciones específicas con el fin de subsanar la baja rentabilidad y llevar a normalidad el indicador de rentabilidad sobre el activo productivo de intermediación promedio a normalidad al cierre de diciembre de 2008.

Gestiones efectuadas

Como parte del Plan de Acción, los socios efectuaron un aporte especial por \$8 millones, el cual fue clasificado en una cuenta de pasivo sin costo, por un plazo de 2 años. Dichos recursos fueron colocados en cartera de créditos, contribuyendo de ese modo a la generación de ingresos financieros adicionales.

Adicionalmente, se llevó a cabo una gestión activa de tasas que permitió mejorar de forma importante el margen financiero. Del mismo modo se mejoró el apartado de ingresos por comisiones, como resultado de los esfuerzos realizados en negocios tales como garantías de participación y cumplimiento, compra y venta de moneda extranjera, cartas de crédito, etc.

Gracias a las gestiones realizadas, la Organización cumplió con el Plan de Acción aprobado por el ente Regulador y generó al cierre de diciembre un total de ¢318 millones en utilidades acumuladas, monto que le permitió alcanzar un indicador de Rentabilidad sobre el Activo Productivo promedio de 1,37%, superior al límite regulatorio existente a la fecha de 1,33%. En esas condiciones, Banco Cathay fue clasificado por el ente supervisor en una condición de Normalidad al cierre de diciembre de 2008.

En cuanto al apartado de gestión, la SUGEF efectuó entre los meses de agosto y octubre una visita de supervisión para revisar el apartado de gestión. En esta línea, dieron sus frutos las labores que durante 2007 y 2008 efectuaron todas las áreas administrativas, tendientes a fortalecer la gestión interna. La reunión de salida de dicha visita evidenció resultados muy favorables y se está a la espera del resultado de la calificación de dicho apartado por parte del ente supervisor.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

30. Compromisos y contingencias

Litigios pendientes

Como parte del Grupo de Finanzas Cathay, S.A., en octubre del 2008 el Banco fue demandado hasta por un monto de U.S.\$1,082,766,00 por el Sr. Mario Barrenechea Coto, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 08-002267-0166-L, el cual está siendo tramitado en el Juzgado de Trabajo del II Circuito Judicial de San José. Es criterio del abogado del Banco que la petitoria presentada por el Sr. Barrenechea es muy elevada, y que los montos a los que podría eventualmente tener derecho son vacaciones y aguinaldo por un importe de US\$41,204, los cuales no quiso retirar, las demás pretensiones son exageradas y sin ningún sustento legal. Según el abogado, existen suficientes elementos aportados al proceso a fin de probar que lo acontecido con el Sr. Barrenechea fue una renuncia de su parte y no despido encubierto como alega.

Fiscal

En Costa Rica, las declaraciones del impuesto sobre la renta de los últimos tres períodos (cinco en casos calificados) están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, el Banco mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pudiera resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la gerencia considera que las declaraciones, tal como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de cualquier futura revisión.

Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa

El día 18 de enero del 2007, la Dirección General de Tributación del Ministerio de Hacienda por medio de la Administración Tributaria de San José, presentó a Banco Cathay de Costa Rica, S.A. un traslado de cargos de impuesto sobre la renta para los períodos fiscales comprendidos del 2002 al 2005, con número de traslado 2752000012964 y por un monto total de ₡249,092,755. A partir del día 19 de enero del 2007, Banco Cathay tiene un plazo de treinta días hábiles para impugnar por escrito las observaciones o cargos realizados por la Administración Tributaria de San José, de conformidad con el artículo 145 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

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

De acuerdo con el criterio de los abogados que llevan el caso en sede administrativa, 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.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

31. Bases de contabilidad utilizados

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la legislación bancaria y disposiciones vigentes del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiera y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Mediante los artículos 8 y 12 de las Actas de las Sesiones 639-2007 y 640-2007, respectivamente, celebrada el 9 de abril del 2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobó el Plan de cuentas para Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros Homologado, el cual entró a regir a partir del 1 de enero del 2008.

Algunas de las disposiciones reglamentarias que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera son:

Equivalentes de efectivo - Para efectos de este informe solamente se permiten en esta clasificación aquellas inversiones con intención de liquidarlas en un plazo menor de dos meses.

Inmueble, mobiliario y equipo - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros Activos” y no como parte del “Inmueble, Mobiliario y Equipo”.

Intereses o productos por cobrar - Los intereses o productos por cobrar sobre la cartera de crédito son clasificados formando parte de la cartera de crédito y la estimación para deterioro incluye ambas cuentas.

Comisiones por formalización de préstamos - De conformidad con disposiciones de la SUGEF, el 100% de las comisiones por formalización de préstamos son diferidas y reconocidas en el estado de resultados como un ajuste al rendimiento efectivo en el préstamo, con base en el método de línea recta. La Norma Internacional de Contabilidad NIC 18 Ingresos, requiere que las comisiones de formalización sean diferidas y reconocidas en los resultados a lo largo de la vida útil del crédito, como parte del rendimiento efectivo del activo financiero, de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

32. Indicadores de riesgo

32.1 Suficiencia patrimonial

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢6,960 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre del 2008, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 22.20%.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

32.2 Indicadores C.A.M.E.L.S.

De acuerdo con el comunicado SUGEF 00356-200901073 del 29 de enero del 2009, la entidad regulatoria indica que el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1,30; producto de “Evaluación de Rendimientos” y “Gestión”, las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 1.08 y 2,15, respectivamente, lo que representa de acuerdo con la normativa SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica – Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, que el Banco al término de diciembre 2008 se ubica en una condición de riesgo normal.

Al 31 de diciembre del 2007, la entidad presenta una calificación global de 1.36; sin embargo, mostraba debilidades en las áreas de “Evaluación de Rendimientos” y “Gestión”, las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 2.00 y 2.15, respectivamente, lo que la ubicó en una condición de Irregularidad Financiera Grado Uno, la cual fue solventada tal y como se menciona en el párrafo anterior.

Indicadores de rentabilidad:

| 2008 | | <u>Numerador</u> | <u>Denominador</u> | <u>Valor %</u> |
|--|---|------------------|--------------------|----------------|
| Retorno del activo (ROA) | ¢ | 89,800,384 | ¢ 28,274,246,635 | 0.32% |
| Retorno sobre el capital (ROE) | | 89,800,384 | 6,289,881,194 | 1.43% |
| Relación de endeudamiento y recursos propios | | 15,972,829,474 | 6,289,881,194 | 2.54 veces |
| Margen financiero | | 1,148,833,416 | 23,765,199,204 | 4.83% |
| Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios | | 23,765,199,204 | 28,274,246,635 | 84.05% |
| 2007 | | | | |
| Retorno del activo (ROA) | | 95,934,353 | 27,440,450,276 | 0.35% |
| Retorno sobre el capital (ROE) | | 95,934,353 | 5,533,559,104 | 1.73% |
| Relación de endeudamiento y recursos propios | | 18,102,054,335 | 5,533,559,104 | 3.27 veces |
| Margen financiero | | 914,534,909 | 22,041,457,149 | 4.15% |
| Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios | ¢ | 22,041,457,149 | ¢ 27,440,450,276 | 80.32% |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

33. Concentración de obligaciones con el público

2008

| Colones | | | | N° de Clientes | | Monto acumulado | | | | |
|---------|---|---------|---|----------------|---------|-----------------|---------------|---|----------------------|---------------|
| | | | | | % | | % | | | |
| De | ¢ | 0 | a | ¢ | 5,000 | 2,593 | 93.34 | ¢ | 418,171,545 | 13.76 |
| De | ¢ | 5,001 | a | ¢ | 50,000 | 172 | 6.19 | | 1,542,164,613 | 50.74 |
| De | ¢ | 50,001 | a | ¢ | 100,000 | 8 | 0.29 | | 346,298,663 | 11.39 |
| Mas de | ¢ | 100,001 | | ¢ | | 5 | 0.18 | | 732,784,141 | 24.11 |
| | | | | | | <u>2,778</u> | <u>100.00</u> | ¢ | <u>3,039,418,962</u> | <u>100.00</u> |

Dólares

| | | | | | | | | | | |
|--------|----|---------|---|----|---------|--------------|---------------|---|-------------------|---------------|
| De | \$ | 0 | a | \$ | 5,000 | 875 | 34.09 | | 1,309,311 | 5.58 |
| De | \$ | 5,001 | a | \$ | 50,000 | 697 | 27.15 | | 8,642,655 | 36.85 |
| De | \$ | 50,001 | a | \$ | 100,000 | 165 | 6.43 | | 4,976,413 | 21.22 |
| Mas de | \$ | 100,001 | a | \$ | | 830 | 32.33 | | 8,522,982 | 36.35 |
| | | | | | | <u>2,567</u> | <u>100.00</u> | ¢ | <u>23,451,361</u> | <u>100.00</u> |

2007

| Colones | | | | N° de Clientes | | Monto acumulado | | | | |
|---------|---|---------|---|----------------|---------|-----------------|---------------|---|----------------------|---------------|
| | | | | | % | | % | | | |
| De | ¢ | 0 | a | ¢ | 5,000 | 2,584 | 89.75 | ¢ | 429,275,982 | 10.37 |
| De | ¢ | 5,001 | a | ¢ | 50,000 | 273 | 9.48 | | 2,058,903,722 | 49.72 |
| De | ¢ | 50,001 | a | ¢ | 100,000 | 10 | 0.35 | | 373,676,836 | 9.02 |
| Mas de | ¢ | 100,001 | | ¢ | | 12 | 0.42 | | 1,279,370,316 | 30.89 |
| | | | | | | <u>2,879</u> | <u>100.00</u> | ¢ | <u>4,141,226,856</u> | <u>100.00</u> |

Dólares

| | | | | | | | | | | |
|--------|----|---------|---|----|---------|--------------|---------------|---|-------------------|---------------|
| De | \$ | 0 | a | \$ | 5,000 | 2,021 | 74.99 | ¢ | 1,415,962 | 5.19 |
| De | \$ | 5,001 | a | \$ | 50,000 | 547 | 20.30 | | 9,300,440 | 34.09 |
| De | \$ | 50,001 | a | \$ | 100,000 | 80 | 2.97 | | 5,957,939 | 21.84 |
| Mas de | \$ | 100,001 | a | \$ | | 47 | 1.74 | | 10,609,776 | 38.88 |
| | | | | | | <u>2,695</u> | <u>100.00</u> | ¢ | <u>27,284,117</u> | <u>100.00</u> |

34. Reclasificaciones en los estados financieros del 2007.

Las cifras de los estados financieros del 2007, fueron reclasificadas y agrupadas de conformidad con el catálogo de cuentas que entró en vigencia a partir del año 2008.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

35. 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:

| <u>Descripción</u> | <u>Activos</u> | <u>Pasivos</u> | <u>Resultados Acumulados de Períodos Anteriores</u> | <u>Resultados Del Período 2007</u> |
|---|----------------------|-----------------------|---|------------------------------------|
| Reversión venta software y hardware, y arrendamiento del mismo diciembre 2005 | ¢ 262,496,495 | ¢ - | ¢ (249,241,874) | ¢ 13,254,621 |
| Reversión venta mejoras a propiedades tomadas en alquiler, hardware, mobiliario y equipo y arrendamiento del mismo a junio del 2006 | <u>267,187,225</u> | <u>(99,399,644)</u> | <u>(123,714,122)</u> | <u>44,073,459</u> |
| Total | ¢ <u>529,683,720</u> | ¢ <u>(99,399,644)</u> | ¢ <u>(372,955,996)</u> | ¢ <u>57,328,080</u> |

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(expresados en colones costarricenses)

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 1734/20070052-01667; no obstante, solicitó para la revisión 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:

| | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|
| Corrección reversión venta de activos de junio del 2006 | ¢ <u>(27,581,185)</u> | ¢ <u>-</u> | ¢ <u>27,581,185</u> | ¢ <u>-</u> |
| Ajustes netos | ¢ <u>502,102,535</u> | ¢ <u>(99,399,644)</u> | ¢ <u>(345,374,811)</u> | ¢ <u>57,328,080</u> |

36. Transición a Normas Internacionales de Información

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, acordó implementar parcialmente a partir de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió los términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el CONASSIF dispuso reformar el reglamento llamado " Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros ", en el cual se han definido las NIFF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por su siglas en inglés) como de aplicación para entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1ero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa anteriormente señalada.

Al 31 de diciembre del 2008, Banco Cathay de Costa Rica , S.A, indica que la única diferencia entre la base establecida por el CONASSIF y las NIFF existente es en el cálculo de las estimaciones de cartera de crédito. Debido a que Banco Cathay adopta la Normativa 1-05 denominada " Reglamento para la Calificación de Deudores ", como política interna no existe diferencia contable alguna entre la aplicación de la Normativa Contable existente y las NIFF.

