

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


 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

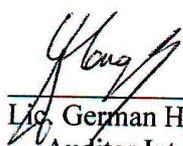
BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Estados de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(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 social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
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	¢ 6,486,036,000	¢ 541,860,000	¢ (297,751,946)	¢ 31,818,919	¢ 337,687,516	¢ 7,099,650,489


 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 las excepciones 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, Avals 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 Mantenedidos 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	<u>301,876,203</u>	<u>-</u>
	<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	<u>579,325,858</u>	<u>1,225,756,601</u>
	<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
	¢ 4,782,068,021	¢ 56,549,148	4,838,617,169
Préstamos a la banca estatal	851,236,097	-	851,236,097
	¢ <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	<u>1,071,121</u>	<u>-</u>
	<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		
		Cartera hipotecaria que garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano dado por el Banco Centroamericano Integración Económica
¢	2,992,792,427	

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
	¢ <u>330,944,614</u>	¢ <u>328,731,517</u>

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>¢ -</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>¢ -</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	<u>31,087,312</u>	<u>31,837,946</u>
	<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	(42,934,838)		(16,705,894)
	<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	39,414,623		5,636,799
	<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	166,950,861		222,864,120
	<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)	95,653,272		57,974,416
	<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.

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)

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	Vencimientos						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	Vencimientos						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 vencimiento de pasivos	¢ 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.

