

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (“el Banco”), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías 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 2009 y 2008, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, 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

10 de febrero del 2010

Póliza de fidelidad N° R - 1153

Fecha de vencimiento: 30 de setiembre del 2010

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO		
3 Disponibilidades	¢ 7,444,512,446	¢ 4,537,366,310
Efectivo	372,284,306	308,375,835
Banco Central	6,003,127,385	3,174,280,701
Entidades financieras del país	2,265,803	55,561,811
Entidades financieras del exterior	413,517,930	327,062,782
Otras disponibilidades	653,317,022	672,085,181
4 Inversiones en valores y depósitos - netas:	6,458,372,830	3,060,253,421
Valores negociables	2,240,172,793	578,725,862
Disponibles para la venta	4,137,776,414	2,425,539,646
Productos por cobrar	82,064,915	57,130,521
Estimación por deterioro	(1,641,292)	(1,142,608)
5 Cartera de créditos - neta:	20,897,735,903	20,690,954,162
Créditos vigentes	18,363,246,942	18,510,831,289
Créditos vencidos	2,538,272,892	2,121,856,085
Créditos en cobro judicial	255,465,675	369,049,295
Productos por cobrar	180,750,394	157,217,493
Estimación por deterioro	(440,000,000)	(468,000,000)
Cuentas y comisiones por cobrar - netas:	181,353,680	175,124,323
Comisiones por cobrar	3,054,890	2,999,135
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	86,124,793	161,656,507
Otras cuentas por cobrar	165,665,254	72,506,239
Productos por cobrar	19,623,543	-
Estimación por deterioro	(93,114,800)	(62,037,558)
7 Bienes realizables – neto	1,299,311,964	791,720,292
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	1,332,665,564	825,073,892
Otros bienes realizables	-	-
Estimación por deterioro y por disposición legal	(33,353,600)	(33,353,600)
8 Propiedad, mobiliario y equipo en uso-neto	394,194,244	397,464,352
9 Otros activos:	627,854,585	330,944,614
Cargos diferidos	274,443,017	21,292,323
Activos intangibles	53,974,572	97,855,642
Otros activos	299,436,996	211,796,649
Total activos	¢ 37,303,335,652	¢ 29,983,827,474

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público:	¢ 22,768,571,988	¢ 15,939,543,694
10.1 Captaciones a la vista	6,589,890,362	5,922,796,681
10.2 Captaciones a plazo	15,950,121,531	9,499,038,634
Otras obligaciones con el público	-	390,000,000
Cargos financieros por pagar	228,560,095	127,708,379
Obligaciones con entidades	2,408,647,988	2,508,798,147
11 Obligaciones a plazo	2,351,703,624	2,271,336,718
Otras obligaciones con entidades	44,823,770	225,718,023
Cargos financieros por pagar	12,120,594	11,743,406
Cuentas por pagar y provisiones	3,766,216,094	4,255,234,371
12.1 Otras cuentas por pagar diversas	3,753,943,466	4,244,227,972
12.2 Provisiones	12,272,628	11,006,399
Otros pasivos	216,957,094	180,600,773
Ingresos diferidos	187,354,219	130,621,118
Otros pasivos	29,602,875	49,979,655
Total pasivos	29,160,393,164	22,884,176,985
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL:		
13.1 Capital pagado	7,926,563,516	6,486,036,000
13.2 Aportes patrimoniales no capitalizados	-	541,860,000
Ajustes al patrimonio	(101,791,340)	(297,751,946)
Superávit por revaluación	824,870	824,870
Ganancia no realizada	(102,616,210)	(298,576,816)
13.4 Reservas patrimoniales	60,454,058	31,818,919
Resultados acumulados	257,716,254	337,687,516
Total patrimonio	8,142,942,488	7,099,650,489
Total pasivo y patrimonio	¢ 37,303,335,652	¢ 29,983,827,474

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

25	Cuentas contingentes deudoras	¢ 11,757,082,359	¢ 10,685,459,284
26	Activos de los fideicomisos	¢ 885,238,148	¢ 710,791,292
	Pasivos de los fideicomisos	¢ (376,607,574)	¢ (190,801,299)
	Patrimonio de los fideicomisos	¢ (508,630,574)	¢ (519,989,993)
27	Otras cuentas de orden deudoras	¢ 183,631,938,727	¢ 147,174,248,961
29	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 que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros:		
14.1 Por disponibilidades	¢ 2,506,070	¢ 19,735,188
14.2 Por inversiones en instrumentos financieros	335,658,134	259,071,309
14.3 Por cartera de crédito	2,759,211,800	2,462,796,334
14.4 Por ganancia por diferencia de cambio	14,869,962,998	7,262,662,714
14.6 Ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar	25,789,319	702,652
14.6 Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta	62,820,812	13,333,917
14.5 Otros ingresos financieros	399,820,307	520,386,636
Total ingresos financieros	<u>18,455,769,440</u>	<u>10,538,688,750</u>
Gastos financieros:		
15.1 Por obligaciones con el público	956,725,650	641,438,184
15.2 Por obligaciones financieras	134,812,102	167,016,135
14.4 Por pérdida por diferencia de cambio	14,851,688,174	7,226,478,125
14.6 Pérdida en instrumentos financieros mantenidos para negociar	555,045	97,350
14.6 Pérdida en instrumentos financieros disponibles para la venta	65,243	73,502,462
14.6 Pérdida en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	42,934,838
Otros gastos financieros	23,028,408	912,041
Total gastos financieros	<u>15,966,874,622</u>	<u>8,152,379,135</u>
Estimación de deterioro de activos	244,751,359	383,294,303
Ingresos por recuperación de activos	78,694,351	227,880,747
Resultado financiero	<u>2,322,837,810</u>	<u>2,230,896,059</u>
Otros ingresos de operación:		
16 Comisiones por servicios	208,675,039	231,988,727
Cambios y arbitraje de divisas	282,083,456	254,001,909
Otros ingresos operativos	381,597,099	207,166,005
Total otros ingresos de operación	<u>¢ 872,355,594</u>	<u>¢ 693,156,641</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 que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros gastos de operación		
17 Comisiones por servicios	¢ 88,560,685	¢ 103,151,599
Bienes realizables	18,196,779	-
Por provisiones	63,700,323	-
Cambios y arbitraje de divisas	178,197,784	176,193,321
Otros gastos operativos	362,864,915	144,908,853
Total otros gastos de operación	<u>711,520,486</u>	<u>424,253,773</u>
Resultado operacional-bruto	<u>2,483,672,918</u>	<u>2,499,798,927</u>
Gastos administrativos:		
18 Gastos de personal	1,229,468,091	1,152,927,370
19 Otros gastos de administración	820,518,058	869,142,568
Total gastos administrativos	<u>2,049,986,149</u>	<u>2,022,069,938</u>
Resultado operacional antes de impuestos y participaciones sobre utilidad	433,686,769	477,728,989
Participaciones sobre la utilidad	21,684,340	23,886,449
20 Impuesto sobre la renta	125,651,036	135,653,350
RESULTADO DEL PERIODO	<u>¢ 286,351,393</u>	<u>¢ 318,189,190</u>


 MBA Hairo Rodríguez Zúñiga
 Gerente General a.i.


 Bach. Daniel Salazar
 Contador


 Lic. German Haug Sevilla.
 Auditor Interno

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008

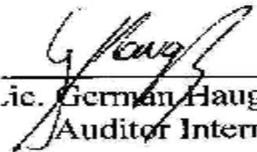
(Expresados en colones costarricenses)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007	¢ 5,918,062,000	¢ -	¢ (23,003,623)	¢ -	¢ 45,836,689	¢ 5,940,895,066
Corrección de errores fundamentales	-	-	-	-	5,480,556	5,480,556
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
13 Reserva legal	-	-	-	31,818,919	(31,818,919)	-
13 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
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	195,960,606	-	-	195,960,606
Resultado Periodo 2009	-	-	-	-	286,351,393	286,351,393
13 Reserva legal	-	-	-	28,635,139	(28,635,139)	-
13 Traslado de aporte al Capital Social según autorización CONASSIF	1,440,527,516	(1,440,527,516)	-	-	-	-
Utilidades trasladadas a aportes patrimoniales	-	337,687,516	-	-	(337,687,516)	-
13 Capital pagado adicional	-	560,980,000	-	-	-	560,980,000
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	¢ 7,926,563,516	¢ -	¢ (101,791,340)	¢ 60,454,058	¢ 257,716,254	¢ 8,142,942,488

MI
Ge


 MBA Hairo Rodríguez Zúñiga
 Gerente General a.i.


 Bach. Daniel Salazar
 Contador


 Lic. German Haug Sevilla
 Auditor Interno

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 Flujos de Efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del período	¢ 286,351,393	¢ 318,189,190
PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIEREN USO DE FONDOS		
(Ganancia) o pérdida por diferencias de cambio, netas	(11,807,677)	(57,106,226)
Estimación por deterioro cartera de créditos	63,981,548	177,397,311
Estimación por deterioro de inversiones	486,718	(310,165)
Pérdidas por otras estimaciones	166,057,009	5,957,078
Gastos por provisión para prestaciones legales	13,552,374	5,623,053
Depreciaciones y amortizaciones	161,056,136	180,363,912
VARIACION EN LOS ACTIVOS, (AUMENTO) O DISMINUCIÓN		
Valores negociables	(1,245,815,376)	(173,701,723)
Créditos y avances de efectivo	(258,955,613)	(2,437,654,388)
Bienes realizables	(507,591,672)	(791,720,292)
Otras cuentas por cobrar	(172,286,366)	167,864,742
Productos por cobrar	-	96,626,261
Otros activos	(386,649,466)	(110,789,739)
VARIACION EN LOS PASIVOS, AUMENTO O (DISMINUCIÓN)		
Obligaciones a la vista y a plazo	6,829,028,295	(1,713,596,730)
Préstamos sin costo de los socios	(560,980,000)	3,850,393,986
Otras cuentas por pagar y provisiones	58,409,350	28,498,903
Productos por pagar	-	(161,619,917)
Otros pasivos	36,356,319	(34,982,498)
Flujos de efectivo generados por (usados en) las actividades de operación	<u>4,471,192,972</u>	<u>(650,567,242)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de mobiliario y equipo	(76,050,306)	(116,318,458)
Venta de mobiliario y equipo	8,003,775	4,235,293
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	¢ <u>(68,046,531)</u>	¢ <u>(112,083,165)</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 2009 y 2008

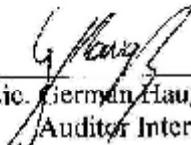
(Expresados en colones costarricenses)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS

Otras obligaciones financieras	(100,150,159)	(289,939,138)
Aportes de capital recibido en efectivo	<u>560,980,000</u>	<u>1,109,834,000</u>
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades financieras	<u>460,829,841</u>	<u>819,894,862</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO DURANTE EL AÑO	4,863,976,282	57,244,455
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>5,116,692,168</u>	<u>5,059,447,713</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (NOTA 3)	<u>¢ 9,980,668,450</u>	<u>¢ 5,116,692,168</u>


 MBA Hairo Rodríguez Zúñiga
 Gerente General a.i.


 Bach. Daniel Salazar
 Contador


 Lic. Gerardo 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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

1. Organización

Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (en adelante el Banco) se encuentra domiciliado en San Pedro de Montes de Oca 300 m este de la Iglesia Católica, 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, 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, las normas y disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Al 31 de diciembre del de 2009 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 2009 y 2008 ascendió a ciento tres y ciento cinco empleados, respectivamente.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 fueron aprobados por la Junta Directiva el 10 de febrero del 2010.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas

Bases para la preparación de los estados financieros - 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 excepción de las disposiciones reglamentarias descritas más adelante.

Un resumen de las principales políticas contables utilizadas por el Banco en la preparación de sus estados financieros se detalla a continuación:

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.

El juicio significativo de acuerdo con la definición anterior, es el siguiente:

Clasificación de inversiones en valores - El Banco ha clasificado sus inversiones en valores negociables y disponibles para la venta.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

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.

b. ***Equivalentes de efectivo*** – El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el dinero en caja, depósitos bancarios a la vista, depósitos a la vista (restringidos) en el Banco Central de Costa Rica e inversiones disponibles para la venta altamente líquidas, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sujetos a un riesgo poco significativo de cambios de su valor

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 medición de un activo financiero después de su reconocimiento inicial, el Banco clasifica, cuando proceda, los activos financieros en las siguientes categorías:

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 Proveedor Internacional de Precios de Centroamérica, S.A. (PIPICA) 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 mantenidos 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.

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 2009 y 2008

(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, que 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. 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. ***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.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

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

i. **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 y se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

j. **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 después de impuestos y participaciones.

k. **Impuesto sobre la renta**
Corriente

El Banco calcula y registra el impuesto sobre la renta corriente con base en la renta imponible determinada de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes a la fecha de los estados financieros.

Diferido

El impuesto de renta diferido (activo y pasivo) es calculado utilizando el método pasivo aplicado sobre las diferencias temporarias que existan a la fecha de los estados financieros, surgidas de comparar los valores fiscales de activos y pasivos con los valores registrados de acuerdo con la normativa bancaria y las Normas Internacionales de Información Financiera. El impuesto sobre la renta diferido que se relaciona con cuentas del patrimonio neto es cargado o abonado directamente al patrimonio neto. El impuesto diferido activo es reconocido contablemente, siempre y cuando exista en grado de certeza razonable, la posibilidad de que las partidas se lleguen a realizar y sean aplicables a utilidades imponibles futuras. El impuesto de renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar durante los períodos en los que se estime revertir las correspondientes diferencias temporarias.

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

m. **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.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

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.

n. **Reconocimiento de gastos administrativos y operativos** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.

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

p. **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.

q. **Unidad monetaria**

Moneda y transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el colón costarricense. Los registros contables y los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda. El Banco registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, el Banco ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias cambiarias resultantes se aplican a los resultados del período en que se devengan.

Regulaciones cambiarias y tipos de cambio

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular del colón respecto al valor de otras monedas. El Banco Central de Costa Rica adoptó un sistema de bandas cambiarias que permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias. Diariamente el Banco Central fija y comunica al público los límites de las bandas y determina los tipos de cambios de referencia con base en las transacciones del día anterior.

Al 31 de diciembre del 2009 los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ¢558.67 para la compra y de ¢571.81 para la venta por US\$1.00 (¢550.08 y ¢560.85 en el 2008). Al 10 de febrero del 2010, fecha del dictamen de los auditores independientes, los tipos de cambio de referencia respectivos eran de ¢551.47 y ¢561.48.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

r. **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.

s. **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.

t. **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 en el estado de resultados cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.

u. **Fianzas, avales y garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.

v. **Arrendamientos** – Los arrendamientos son operativos y se originan por 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.

w. **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. No se permite la adopción anticipada a las normas.

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 siguientes 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- La política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y la determinación del monto de las estimaciones, se realiza conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

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

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

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

NIC 18 - Ingresos ordinarios - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.

NIC 21 - Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera - Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses.

NIC 23 - Costos por intereses - Deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.

NIC 26 - Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro - Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.

NIC 27 - Estados financieros consolidados y separados y NIC 28. Inversiones en asociadas - Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.

NIC 31 - Participaciones en negocios conjuntos - Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

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

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

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

NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas - 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.

A la fecha de los estados financieros del Banco, todos los cambios, normas e interpretaciones emitidas en los textos vigentes publicados al 1 enero del 2007, ya entraron en vigencia, sin embargo, posterior a la publicación de dichos textos, los siguientes son los cambios, normas e interpretaciones emitidas por el IASB, los cuales fueron publicados en los textos correspondientes al 2008 y 2009:

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

NIC 1 Presentación de estados financieros (revisada en 2007).

Esta Norma sustituye a la NIC 1 revisada en 2003 y modificada en 2005 y tendrá vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2009. Los principales cambios se detallan a continuación:

- Cambio de nombre del balance y estado del flujo de efectivo por estado de situación financiera y estado de flujos de efectivo.
- Cuando la entidad aplique retroactivamente una política contable, haga una re expresión retroactiva o cuando reclasifique partidas en los estados financieros, se requiere que se presente un estado de situación financiera al principio del primer período comparativo.
- Requiere la presentación de un estado de resultados integral, que permita presentar en forma separada, los cambios en el patrimonio que proceden de los propietarios y aquellos que son diferentes a transacciones efectuadas por los propietarios.
- Requiere que la entidad revele los impuestos a las ganancias relacionadas con cada componente de otro resultado integral.
- La NIC requiere revelar los ajustes por reclasificación relacionados con los componentes de otro resultado integral.
- No se permite la presentación de los dividendos y los importes relacionados por acción en el estado de resultados, debe ser en el estado de cambios en el patrimonio o en las notas.

NIC 23 Costos por préstamos (revisada en 2007).

Esta Norma sustituye a la NIC 23 emitida en 1993 y tendrá vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2009. La NIC 23 previa, permitía dos tratamientos para la contabilización de los costos por préstamos, atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo, estos eran, capitalización o alternativamente reconocido inmediatamente como gasto, la NIC 23 revisada, elimina la opción del reconocimiento inmediato al estado de resultados de los costos por préstamos, atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo.

NIC 27 Estados financieros consolidados y separados (modificada en 2008).

Esta Norma sustituye a la NIC 27 emitida en 2003 y tendrá vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio del 2009. Los principales cambios se detallan a continuación:

- El término interés minoritario fue reemplazado por participación no controladora.
- El resultado integral total debe atribuirse a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, aún si esto diera lugar a un saldo deficitario.
- Se añadieron requerimientos que especifican que los cambios en las participaciones de propiedad de una controladora en una subsidiaria, que no den lugar a la pérdida de control, se contabilizan dentro del patrimonio.
- Se añadieron requerimientos que especifican como mide una entidad cualquier ganancia o pérdida que surge de la pérdida de control de una subsidiaria.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

NIC 32 Instrumentos financieros: presentación (modificada en 2008).

Esta Norma sustituye a la NIC 32 emitida en 2000 y modificada en 2005 y tendrá vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2009. Los principales cambios se relacionan con el requerimiento de que algunos instrumentos financieros que cumplen la definición de un pasivo financiero se clasificaran como patrimonio. La modificación trata la clasificación de algunos: (a) instrumentos financieros con opción de venta, y (b) instrumentos, o componentes de instrumentos, que imponen a la entidad una obligación de entregar a terceros una participación proporcional de los activos netos de la entidad solo en el momento de la liquidación.

NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición (modificada en 2008).

Esta Norma sustituye a la NIC 30 emitida en 2003 y modificada en 2008 y tendrá vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio del 2009. Los principales cambios se detallan a continuación:

- Exclusión del alcance para los compromisos de préstamo que no se han designado como al valor razonable con cambios en resultados.
- Incluye los contratos emitidos de garantías financieras. Se puede optar entre la aplicación de esta norma y la NIIF 4 para contratos de seguros.
- Requiere que un contrato de compra o venta de un elemento no financiero se considere dentro del alcance si puede ser liquidado por el neto.
- Modifica la definición de “préstamos y partidas por cobrar originados” para sustituirlas por “préstamos y cuentas por cobrar”.
- Permite a una entidad reclasificar activos financieros no derivados.
- Permite transferir de la categoría un activo financiero que hubiera cumplido la definición de préstamos concedidos y cuentas por cobrar.
- Aclara que la evaluación de la transferencia de riesgos y ventajas de la propiedad, precederá a la evaluación de la transferencia del control para todas las transacciones de baja contable.
- Una entidad determinará qué activo habrá de considerar para la baja en cuentas.
- Introduce el concepto de “transferencia” de un activo financiero.
- Permite que se designe cualquier activo financiero o pasivo financiero (o un grupo de activos financieros, pasivos financieros o ambos), en el momento de su reconocimiento inicial, como una partida (o partidas) a ser medida(s) al valor razonable, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.
- Se ha eliminado la opción de reconocer en el resultado del periodo las ganancias o pérdidas sobre los activos financieros disponibles para la venta.
- La Norma suministra guías adicionales para la determinación de valores razonables utilizando técnicas de valoración.
- Incluye aclaraciones sobre el valor razonable de un pasivo con una característica que lo haga exigible a petición.
- Aclara que una pérdida por deterioro se reconocerá únicamente cuando se haya incurrido en ella. También suministra guías adicionales para determinar qué sucesos suministran evidencia objetiva del deterioro de inversiones en instrumentos de patrimonio.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

- La Norma suministra orientación adicional sobre la evaluación de las pérdidas por deterioro que son inherentes a un grupo de préstamos, partidas por cobrar o inversiones mantenidas hasta el vencimiento, pero que todavía no han podido ser identificadas con ningún activo financiero individual del grupo.
- Requiere que las pérdidas por deterioro del valor en los instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta no pueden ser revertidas a través del resultado, esto es, cualquier incremento posterior en el valor razonable se reconocerá en otro resultado integral.
- Las coberturas de compromisos en firme se tratan ahora como coberturas del valor razonable y no como coberturas del flujo de efectivo.
- Requiere que cuando ocurra una transacción prevista cubierta y dé lugar al reconocimiento de un activo financiero o un pasivo financiero, la ganancia o la pérdida reconocida en otro resultado integral no ajuste el importe en libros inicial del activo o pasivo.
- Esta Norma permite que la contabilidad de cobertura del valor razonable se utilice, al cubrir una cartera por el riesgo de tasa de interés, con más facilidad que en las versiones previas de la NIC 39.
- En julio de 2008 el Consejo modificó la Norma mediante Partidas que Pueden Calificarse como Cubiertas, para aclarar cómo deben aplicarse en situaciones particulares los principios que determinan si un riesgo o porción de flujos de efectivo cubierto cumple las condiciones para su designación.
- Los requerimientos de información a revelar previamente establecidos en la NIC 39 se han trasladado a la NIC 32.

NIIF 1 Adopción por primera vez, de las Normas Internacionales de Información financiera (modificada en noviembre 2008).

Esta NIIF sustituye a la NIIF 1 publicada en 2003 y modificada en mayo del 2008 y tendrá vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio del 2009. La NIIF 1 ha sido modificada en varias ocasiones para dar lugar a la aplicación de NIIF por primera vez, producto de los requisitos de las nuevas NIIF o sus modificaciones. Como resultado, la NIIF 1 se hizo más compleja y menos clara. En el 2007, el Consejo propuso como parte del proyecto anual de mejoras, cambiar la NIIF 1 para facilitar al lector el entendimiento y diseño de los cambios futuros. La versión NIIF 2008 conserva la esencia de la versión anterior pero sin un cambio de estructura.

NIIF 2 Condiciones para la consolidación (irrevocabilidad) de la concesión y cancelaciones, una modificación de la NIIF 2 Pagos Basados en Acciones.

Tendrá vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2009. Esta modificación, aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión, introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación, sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las condiciones de no consolidación y para las caducidades.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

NIIF 3 Combinaciones de negocios (revisada en 2008).

Esta NIIF sustituye a la NIIF 3 emitida en 2004 y tendrá vigencia para combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea a partir del comienzo del primer período anual que inicie a partir del 1 de julio del 2009. Los principales cambios se detallan a continuación:

- Se amplió el alcance de la norma para incluir combinaciones de negocios que implican solo a entidades mutualistas y combinaciones conseguidas mediante solo un contrato.
- Se modificó la definición de un negocio y una combinación de negocios.
- Esta NIIF permite a la adquiriente medir cualquier participación no controladora en la adquirida por su valor razonable.
- Se aclararon algunos requerimientos de clasificaciones, designaciones o valoraciones de activos adquiridos y pasivos asumidos.
- Se limitó el período en que puedan ajustarse cambios en los beneficios fiscales diferidos contra la plusvalía.
- No se permite reconocer contingencias adquiridas que no cumplen con la definición de pasivo.
- Los gastos incurridos en conexión con la combinación de negocios, deben contabilizarse por separado, lo que significa que se deben reconocer como gastos y no como parte de la plusvalía.

CINIIF 13: Programas de fidelización de clientes.

Una entidad aplicará esta Interpretación en los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2008. Esta interpretación se aplica a créditos-premio por fidelización de clientes que: (a) una entidad conceda a sus clientes como parte de una transacción de venta, es decir, una venta de bienes, prestación de servicios o uso por parte de un cliente de activos de la entidad; y (b) sujetos al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito, los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos sobre éstos. La Interpretación aborda la contabilización por la entidad que concede créditos-premio a sus clientes.

CINIIF 14, NIC 19: El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción.

Una entidad aplicará esta Interpretación en los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2008. Esta interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleo y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo. A efectos de esta Interpretación, se consideran requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualesquiera exigencias de financiar un plan de beneficios definidos post-empleo u otro plan de beneficios definidos a largo plazo.

CINIIF 15: Acuerdos para la construcción de inmuebles.

Una entidad aplicará esta Interpretación en los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2009. Los cambios en las políticas contables se contabilizarán de forma retroactiva, de acuerdo con la NIC 8. Esta Interpretación se aplicará a la contabilidad de los ingresos de actividades ordinarias y gastos asociados de las entidades que lleven a cabo la construcción de inmuebles directamente o a través de subcontratistas. Los acuerdos incluidos en esta Interpretación son los de construcción de inmuebles. Además de la construcción de inmuebles, estos acuerdos pueden incluir la entrega de otros bienes o servicios.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

CINIIF 16: Coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero.

Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de octubre de 2008. Esta Interpretación se aplicará por las entidades que cubran el riesgo de tasa de cambio que surja de su inversión neta en negocios en el extranjero y deseen cumplir los requisitos de la contabilidad de coberturas de acuerdo con la NIC 39. Por simplificación, cuando esta Interpretación se refiera a “la entidad”, se tratará de una entidad controladora, y la referencia a “los estados financieros en los que se incluyen los activos netos de los negocios en el extranjero”, será a los estados financieros consolidados. Todas las referencias a la entidad controladora se aplicarán igualmente a una entidad que tenga una inversión neta en un negocio en el extranjero, ya sea un negocio conjunto, una asociada o una sucursal. Esta Interpretación únicamente se aplicará a las coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero; no se aplicará por analogía a otros tipos de contabilidad de coberturas.

CINIIF 17: Distribuciones que no son en efectivo realizadas a los propietarios.

Tendrá vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio del 2009. Esta CINIIF aborda los siguientes asuntos: ¿Cuándo la entidad debe reconocer los dividendos por pagar? ¿Cuándo la entidad debe medir los dividendos por pagar? ¿Cuándo la entidad debe liquidar los dividendos por pagar y como debe contabilizar la diferencia entre el valor de activo y el valor en libros del dividendo por pagar?

Plan de cuentas – 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.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

3. Disponibilidades

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 271,777,148	¢ 238,424,314
Efectivo en tránsito	100,507,158	69,951,520
Depósitos a la vista en el BCCR	6,003,127,385	3,174,280,701
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	2,265,803	55,561,811
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	182,317,284	232,258,689
Depósitos y otras cuentas financieras del exterior	231,200,646	94,804,093
Documentos de cobro inmediato	324,597,773	370,208,979
Disponibilidades restringidas	328,719,249	301,876,203
	¢ <u>7,444,512,446</u>	¢ <u>4,537,366,310</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 6.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes se integra al 31 de diciembre del 2009 y 2008 de la siguiente forma :

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Disponibilidades	¢ 7,444,512,446	¢ 4,537,366,310
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	2,536,156,004	579,325,858
	¢ <u>9,980,668,450</u>	¢ <u>5,116,692,168</u>

Las inversiones disponibles para la venta altamente líquidas corresponden a inversiones con vencimientos no mayor a dos meses.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

4. Inversiones en valores y depósitos - netos

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inversiones para la negociación		
Dólares		
Entidades financieras privadas del país	¢ 1,117,523,601	¢ 358,766,725
Entidades financieras del estado	<u>1,122,649,192</u>	<u>219,959,137</u>
	¢ <u>2,240,172,793</u>	¢ <u>578,725,862</u>
Inversiones disponibles para la venta:		
Colones		
B.C.C.R. disponibles para la venta	¢ 793,225,000	¢ 715,112,000
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta	194,153,644	171,728,914
B.C.C.R. disponibles para la venta restringidas	502,923,126	490,980,360
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta restringidas	33,563,000	35,619,870
Bancos comerciales del Estado disponibles para la venta restringidas	1,686,856	-
Entidades financieras privadas del país disponibles para la venta restringidas	16,363,320	8,751,356
Dólares		
B.C.C.R. disponibles para la venta	159,613,136	16,565,274
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta	1,464,904,680	466,591,826
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta (reportos)	147,597,390	-
B.C.C.R. disponibles para la venta restringidas	21,403,597	19,253,187
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta restringidas	55,959,544	453,629,979
Bancos comerciales del Estado disponibles para la venta restringidas	558,670,000	-
Entidades financieras privadas del país disponibles para la venta restringidas	<u>187,713,121</u>	<u>47,306,880</u>
	¢ <u>4,137,776,414</u>	¢ <u>2,425,539,646</u>
Subtotal Inversiones	¢ 6,377,949,207	¢ 3,004,265,508
Más: Productos por cobrar asociados a inversiones	82,064,915	57,130,521
Menos: Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	<u>(1,641,292)</u>	<u>(1,142,608)</u>
Total Inversiones en valores y depósitos a plazo	¢ <u><u>6,458,372,830</u></u>	¢ <u><u>3,060,253,421</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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
A) Sector público		
<u>Colones</u>		
Disponibles para la venta	¢ 987,378,644	¢ 886,840,914
Disponibles para la venta restringidos	538,172,981	526,600,230
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	1,122,649,192	219,959,136
Disponibles para la venta	1,772,115,207	483,157,102
Disponibles para la venta restringidos	636,033,141	472,883,165
Total colones y dólares sector público	¢ <u>5,056,349,165</u>	¢ <u>2,589,440,547</u>
B) Sector privado		
<u>Colones</u>		
Disponibles para la venta restringidos	¢ 16,363,320	¢ 8,751,356
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	1,117,523,601	358,766,725
Disponibles para la venta	-	47,306,880
Disponibles para la venta restringidos	187,713,121	-
Total colones y dólares sector privado	¢ <u>1,321,600,042</u>	¢ <u>414,824,961</u>
Total general	¢ 6,377,949,207	¢ 3,004,265,508
Más: Productos por cobrar asociados a inversiones	82,064,915	57,130,521
Menos: Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	<u>(1,641,292)</u>	<u>(1,142,608)</u>
Total inversiones en valores y depósitos a plazo	¢ <u><u>6,458,372,830</u></u>	¢ <u><u>3,060,253,421</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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

5. Cartera de crédito - neta

5.1 Cartera de crédito por origen

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la cartera de créditos por origen se resume como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos a personas físicas	¢ 5,219,115,436	¢ 5,411,981,411
Préstamos a bancos	793,868,467	851,236,097
Préstamos a empresas	15,144,001,606	14,738,519,161
Productos por cobrar cartera de crédito	<u>180,750,394</u>	<u>157,217,493</u>
	21,337,735,903	21,158,954,162
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	<u>(440,000,000)</u>	<u>(468,000,000)</u>
	<u>¢ 20,897,735,903</u>	<u>¢ 20,690,954,162</u>

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de diciembre del 2009 entre 15.00% y 34.50% en colones y 6.37% y 17.00% en dólares. Al 31 de diciembre de 2008 entre 10.25% y un 32.5% en colones y 6.00% y 15.00% en dólares.

5.2 Cartera de crédito por actividad económica

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la cartera de crédito distribuida por actividad económica es la siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Servicios	¢ 5,052,854,921	¢ 5,403,653,280
Comercio	10,431,054,267	9,736,145,466
Construcción	541,755,791	706,164,824
Consumo	1,867,739,535	2,065,820,261
Vivienda	447,540,609	420,802,663
Industria	492,331,787	185,578,228
Pesca	9,475,686	12,325,032
Agricultura	27,032,737	9,816,794
Otras actividades	<u>2,287,200,176</u>	<u>2,461,430,121</u>
	21,156,985,509	21,001,736,669
Productos por cobrar cartera	180,750,394	157,217,493
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(440,000,000)</u>	<u>(468,000,000)</u>
	<u>¢ 20,897,735,903</u>	<u>¢ 20,690,954,162</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 2009 y 2008

(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>2009</u>	<u>2008</u>
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	¢ 13,373,025,272	¢ 12,752,727,149
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	4,238,502,656	3,626,773,223
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	863,708,988	2,174,554,408
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	2,681,748,593	2,447,681,889
Exposiciones del 20% en adelante	-	-
	<u>21,156,985,509</u>	<u>21,001,736,669</u>
Productos por cobrar cartera	180,750,394	157,217,493
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(440,000,000)</u>	<u>(468,000,000)</u>
	<u>¢ 20,897,735,903</u>	<u>¢ 20,690,954,162</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>2009</u>	<u>%</u>	<u>2008</u>	<u>%</u>
Al día	¢ 18,363,246,942	86.80%	¢ 18,510,831,289	88.14%
De 1 a 30 días	1,691,464,201	7.99%	1,473,550,153	7.02%
De 31 a 60 días	395,470,000	1.87%	415,331,358	1.98%
De 61 a 90 días	325,728,421	1.54%	71,519,410	0.34%
De 91 a 180 días	77,988,052	0.37%	106,519,564	0.51%
De 181 a 360 días	42,723,432	0.20%	41,279,443	0.19%
Más de 361 días	4,898,786	0.02%	13,656,157	0.06%
Cobro judicial (271 y 252 operaciones)	<u>255,465,675</u>	<u>1.21%</u>	<u>369,049,295</u>	<u>1.76%</u>
	<u>21,156,985,509</u>	<u>100.00%</u>	<u>21,001,736,669</u>	<u>100.00%</u>
Productos por cobrar cartera	180,750,394		157,217,493	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(440,000,000)</u>		<u>(468,000,000)</u>	
	<u>¢ 20,897,735,903</u>		<u>¢ 20,690,954,162</u>	

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ¢269,278,121 y ¢416,915,315 que corresponden a 271 y 252 operaciones respectivamente, dentro de las que se encuentran operaciones en cobro judicial y aquellas cuya morosidad superan los 180 días.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el Banco tiene 252 y 213 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢255,465,675 (1.21% del total de la cartera) y por ¢369,049,295 (1.76% del total de la cartera) respectivamente.

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se presenta en cuentas de orden un monto por ¢11,534,022 y ¢16,266,513 en el 2009 y 2008, respectivamente, correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 90 días de atraso (Nota 27).

5.5 Cartera de crédito por garantía

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	<u>2009</u>	<u>%</u>	<u>2008</u>	<u>%</u>
Certificados de inversión	¢ 381,488,407	1.80%	¢ 394,420,722	1.88%
Fideicomiso de garantía	6,080,537,468	28.74%	-	0.00%
Fiduciaria	3,611,951,941	17.07%	3,210,074,126	15.28%
Hipotecaria	7,530,753,996	35.59%	14,515,911,050	69.12%
Prendaria	240,900,405	1.14%	144,445,122	0.69%
Otras	3,311,353,292	15.65%	2,736,885,649	13.03%
	<u>21,156,985,509</u>	100.00%	<u>21,001,736,669</u>	100.00%
Productos por cobrar cartera	180,750,394		157,217,493	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(440,000,000)</u>		<u>(468,000,000)</u>	
	<u>¢ 20,897,735,903</u>		<u>¢ 20,690,954,162</u>	

5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

2009

Grupo 1	Principal	Productos por cobrar	Total
A1	¢ 11,534,945,882	¢ 84,142,236	¢ 11,619,088,118
A2	237,176,164	3,963,736	241,139,900
B1	2,585,001,637	20,108,750	2,605,110,387
C1	323,699,739	856,134	324,555,873
C2	418,834,954	8,340,833	427,175,787
E	204,579,300	2,857,682	207,436,982
Total Grupo 1	<u>¢ 15,304,237,676</u>	<u>¢ 120,269,371</u>	<u>¢ 15,424,507,047</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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

Grupo 2	Principal	Productos por cobrar	Total
A1	¢ 4,013,310,053	¢ 39,422,313	¢ 4,052,732,366
A2	126,634,648	1,186,713	127,821,361
B1	176,334,529	2,464,082	178,798,611
B2	5,960,268	-	5,960,268
C1	219,983,164	2,804,531	222,787,695
C2	377,095	-	377,095
D	57,405,569	3,428,994	60,834,563
E	458,874,040	11,174,390	470,048,430
Total Grupo 2	5,058,879,366	60,481,023	5,119,360,389
Préstamos a la banca estatal	793,868,467	-	793,868,467
Total cartera	¢ 21,156,985,509	¢ 180,750,394	¢ 21,337,735,903

2008

Grupo 1	Principal	Productos por cobrar	Total
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
Total Grupo 1	¢ 15,368,432,551	¢ 100,668,345	¢ 15,469,100,896

Grupo 2	Principal	Productos por cobrar	Total
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	2,038,151	63,824,167
E	342,109,058	7,312,690	349,421,748
Total Grupo 2	4,782,068,021	56,549,148	4,838,617,169
Préstamos a la banca estatal	851,236,097	-	851,236,097
Total cartera	¢ 21,001,736,669	¢ 157,217,493	¢ 21,158,954,162

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

5.7 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del período	¢ 468,000,000	¢ 358,000,000
Estimación cargada a resultados	63,981,548	177,397,311
Créditos aplicados contra la estimación	<u>(91,981,548)</u>	<u>(67,397,311)</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 440,000,000</u>	<u>¢ 468,000,000</u>

Según lo establecido en el artículo 17 del acuerdo Sugef 1-05 la estimación mínima en cartera que debe mantener registrada la entidad será la estimación estructural calculada al final de mes; al 31 de diciembre del 2009 esta estimación calculada fue de ¢423,822,524.02; el exceso registrado en Cathay al 31/12/2009 no supera el 15% que es el límite permitido sobre la estimación estructural.

Durante el año 2009 y 2008, 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>2009</u>	<u>2008</u>
Estimación de incobrabilidad de cartera de crédito	¢ 92,190,653	¢ 288,355,390
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	149,077,114	93,867,792
Deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	<u>3,483,592</u>	<u>1,071,121</u>
	<u>¢ 244,751,359</u>	<u>¢ 383,294,303</u>

6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 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>
2009		
Disponibilidades		
	¢ 6,003,127,385	Encaje mínimo legal
	¢ 49,384,249	Garantía cartas de crédito
	¢ 279,335,000	Requerimientos judiciales
Inversiones restringidas		
	¢ 182,849,266	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	¢ 56,763,946	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	¢ 148,999,356	Recaudación de servicios públicos
	¢ 558,670,000	Línea de crédito Banco Crédito Agrícola

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

<u>Activo restringido</u>	<u>Valor contable</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Cartera de crédito		
	¢ 2,874,392,581	Cartera restringida como garantía del Banco Centroamericano de Integración Económica
	¢ 1,786,049,129	Cartera que garantiza préstamos de accionistas
	¢ 793,868,467	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
Otros activos		
	¢ 1,377,741	Depósitos para líneas telefónicas
	¢ 2,494,854	Depósitos por alquiler
	¢ 1,171,816	Servicios de comunicación
2008		
Disponibilidades		
	¢ 3,174,280,701	Encaje mínimo legal
	¢ 26,836,203	Garantía cartas de crédito
	¢ 275,040,000	Requerimientos judiciales
Inversiones restringidas		
	¢ 287,745,231	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	¢ 47,306,880	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito.
	¢ 8,751,356	Recaudación de servicios públicos
	¢ 422,809,920	Títulos como garantías de recompras y MIB
	¢ 288,928,244	Garantía BICSA
Cartera de crédito		
	¢ 2,992,792,427	Cartera hipotecaria que garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano dado por el Banco Centroamericano de Integración Económica
	¢ 3,380,323,573	Cartera que garantiza préstamos de accionistas
	¢ 851,236,097	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
Otros activos		
	¢ 1,364,141	Depósitos para líneas telefónicas
	¢ 1,136,926	Depósitos para C.N.F.L.
	¢ 2,994,497	Depósitos por alquiler
	¢ 1,153,798	Servicios de comunicación

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

7. Bienes realizables – netos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los bienes realizables – netos se detallan a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos ¢	63,031,564 ¢	33,353,600
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	1,269,634,000	791,720,292
Estimación por deterioro de bienes realizables	(33,353,600)	(33,353,600)
	<u>¢ 1,299,311,964 ¢</u>	<u>¢ 791,720,292</u>

8. Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto se detalla a continuación:

2009	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 131,283,607 ¢	11,691,042 ¢	¢ 119,592,565
Equipos y mobiliario	385,152,327	195,373,875	189,778,452
Revaluación de equipos y mobiliario	237,581	14,356	223,225
Equipos de computación	316,242,636	231,723,310	84,519,326
Vehículos	840,000	759,324	80,676
Totales	<u>¢ 833,756,151 ¢</u>	<u>¢ 439,561,907 ¢</u>	<u>¢ 394,194,244</u>

2008	Costo	Depreciación acumulada	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 Equipo 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
Totales	<u>¢ 823,406,252 ¢</u>	<u>¢ 425,941,900 ¢</u>	<u>¢ 397,464,352</u>

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto, durante el año al 31 de diciembre 2009 y 2008 son los siguientes:

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

2009		Edificio e	Mobiliario	Revaluación	Equipo de	
Costo	Vehículos	Instalaciones	y equipo	Mob y Equipo	cómputo	Total
A diciembre del 2008	¢ 840,000	¢ 131,283,607	¢ 331,130,419	¢ 238,715	¢ 359,913,511	¢ 823,406,252
Adiciones	-	-	62,629,938	-	13,420,368	76,050,306
Retiros	-	-	(8,608,030)	(1,134)	(57,091,243)	(65,700,407)
A diciembre del 2009	840,000	131,283,607	385,152,327	237,581	316,242,636	833,756,151
Depreciación						
A diciembre del 2008	717,334	9,063,734	167,256,500	215,674	248,688,658	425,941,900
Gastos del año	41,990	2,627,308	29,861,485	-	38,785,857	71,316,640
Retiros	-	-	(1,744,110)	(201,318)	(55,751,205)	(57,696,633)
A diciembre del 2009	759,324	11,691,042	195,373,875	14,356	231,723,310	439,561,907
A diciembre del 2009	¢ <u>80,676</u>	¢ <u>119,592,565</u>	¢ <u>189,778,452</u>	¢ <u>223,225</u>	¢ <u>84,519,326</u>	¢ <u>394,194,244</u>
2008		Edificio e	Mobiliario	Revaluación	Equipo de	
Costo	Vehículos	Instalaciones	y equipo	Mobiliario y Equipo	cómputo	Total
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	-	-	(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	6,390,977	156,920,928	386,006	381,089,524	549,107,766
Gastos del año	79,239	2,672,757	28,253,094	-	40,388,794	71,393,884
Retiros	(3,682,236)	-	(17,199,783)	-	(36,211,515)	(57,093,534)
Ajustes	-	-	(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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

9. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los otros activos se componen de:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Software (1)	¢ 53,974,572	¢ 97,855,642
Cargos diferidos	274,443,017	21,292,323
Gastos pagados por anticipado	147,744,334	59,287,481
Bienes diversos	37,278,665	39,246,792
Otros activos (restringidos)	5,044,411	6,649,362
Operaciones pendientes de imputación	<u>109,369,586</u>	<u>106,613,014</u>
	<u>¢ 627,854,585</u>	<u>¢ 330,944,614</u>

Las operaciones pendientes de imputación, es una cuenta transitoria y corresponde 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.

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costo:		
Saldo al inicio del año	¢ 553,469,414	¢ 514,169,938
Adiciones	40,738,483	53,520,156
Retiros	(16,381,500)	-
Ajustes	-	(14,220,680)
Saldo al final del año	<u>¢ 577,826,397</u>	<u>¢ 553,469,414</u>
Amortización:		
Saldo al inicio del año	¢ 455,613,772	¢ 388,410,990
Gasto del año	68,238,053	67,540,438
Ajustes	-	(337,656)
Saldo al final del año	<u>¢ 523,851,825</u>	<u>¢ 455,613,772</u>
Software neto	<u>¢ 53,974,572</u>	<u>¢ 97,855,642</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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

10. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre 2009 y 2008, la distribución de obligaciones con el público se detalla a continuación:

10.1 Captaciones a la vista

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas corrientes	¢ 3,448,468,089	¢ 3,829,886,675
Depósitos de ahorro a la vista	2,560,030,207	1,636,145,751
Captaciones a plazo vencidas	339,062,739	217,207,403
	<u>¢ 6,347,561,035</u>	<u>¢ 5,683,239,829</u>

Otras obligaciones con el público a la vista

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Giros y transferencias por pagar	¢ 25,656,920	¢ 65,591,264
Cheques de gerencia	198,572,871	161,930,981
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	18,099,536	12,034,607
	<u>242,329,327</u>	<u>¢ 239,556,852</u>
	<u>¢ 6,589,890,362</u>	<u>5,922,796,681</u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de diciembre del 2009 son de un 3% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 1% para las de dólares; al 31 de diciembre de 2008 las tasas de interés oscilaron entre un 3% para las cuentas denominadas en colones y entre 1% en dólares estadounidenses.

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:

	<u>Número</u> <u>de</u> <u>clientes</u>	<u>2009</u>	<u>Número</u> <u>de</u> <u>clientes</u>	<u>2008</u>
Depósitos del público	1,935	¢ 6,145,099,949	2,969	¢ 5,588,246,342
Depósitos restringidos e inactivos	355	202,461,086	487	94,993,487
Otras obligaciones con el público	1,231	242,329,327	1,092	239,556,852
	<u>3,521</u>	<u>¢ 6,589,890,362</u>	<u>4,548</u>	<u>¢ 5,922,796,681</u>

10.2 Captaciones a plazo

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Certificado de inversión a plazo	¢ 15,950,121,531	¢ 9,497,321,320
Otras obligaciones con el público a plazo	-	1,717,314
	<u>¢ 15,950,121,531</u>	<u>¢ 9,499,038,634</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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
A 30 días	¢ 3,662,735,526	¢ 1,921,689,173
De 31 a 90 días	5,161,852,124	2,392,775,491
De 91 a 180 días	3,549,162,564	2,499,536,762
De 181 días a 360 días	3,141,601,435	2,470,351,220
De 361 días a 5 años	434,769,882	214,685,988
	<u>¢ 15,950,121,531</u>	<u>¢ 9,499,038,634</u>

Al 31 de diciembre del 2009, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 8.00% y un 12.00% en colones y entre un 1.50% y un 4.00% en dólares; al 31 de diciembre de 2008 las tasas oscilaban entre un 7.50% y un 13.00% 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 30 días y hasta un año.

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

	<u>Número</u> <u>de</u> <u>clientes</u>	<u>2009</u>	<u>Número</u> <u>de</u> <u>clientes</u>	<u>2008</u>
Depósitos del público	533	¢ 15,950,121,531	790	¢9,497,321,320
Otras obligaciones con el público a plazo	-	-	2	1,717,314
	<u>533</u>	<u>¢ 15,950,121,531</u>	<u>792</u>	<u>¢9,499,038,634</u>

10.3 Concentración de obligaciones con el público

2009

Colones	<u>N° de Clientes</u>	<u>%</u>	<u>Monto acumulado</u>	<u>%</u>
De ¢ 0 a ¢ 2,793,350	1,817	91.68	¢ 302,651,009	9.67
De ¢ 2,793,351 a ¢ 27,933,500	142	7.16	1,290,710,966	41.24
De ¢ 27,933,501 a ¢ 55,867,000	12	0.61	500,504,762	15.99
Más de ¢ 55,867,001 ¢ -	11	0.55	1,035,807,016	33.10
Total	<u>1,982</u>	<u>100.00</u>	<u>¢3,129,673,753</u>	<u>100.00</u>

Dólares	<u>N° de Clientes</u>	<u>%</u>	<u>Monto acumulado</u>	<u>%</u>
De \$ 0 a \$ 5,000	1,456	70.10	\$ 1,115,975	3.17
De \$ 5,001 a \$ 50,000	461	22.20	8,284,456	23.57
De \$ 50,001 a \$ 100,000	79	3.80	5,704,978	16.23
Más de \$ 100,001 a \$ -	81	3.90	20,047,540	57.03
Total	<u>2,077</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 35,152,949</u>	<u>100.00</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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

2008

Colones			N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De	¢ 0	a ¢ 2,750,400	2,593	93.34	¢ 418,171,545	13.76
De	¢ 2,750,401	a ¢ 27,504,000	172	6.19	1,542,164,613	50.74
De	¢ 27,504,001	a ¢ 55,008,000	8	0.29	346,298,663	11.39
Más de	¢ 55,008,001	¢ -	5	0.18	732,784,142	24.11
Total			2,778	100.00	¢3,039,418,963	100.00

Dólares			N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
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
Más de	\$ 100,001	a \$ -	830	32.33	8,522,982	36.35
Total			2,567	100.00	\$ 23,451,361	100.00

11. Otras obligaciones con entidades a plazo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las otras obligaciones con entidades a plazo se detallan a continuación:

	2009	2008
Banco Centroamericano de Integración Económica:		
Préstamos en colones	¢ -	¢ 1,850,000
Préstamos en dólares	1,811,703,624	2,269,486,718
Banco Crédito Agrícola de Cartago:		
Préstamos en colones	540,000,000	-
	¢ <u>2,351,703,624</u>	¢ <u>2,271,336,718</u>

Al 31 de diciembre del 2009, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$3,242,886 como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios. Y los préstamos con entidades financieras del país al Banco Crédito Agrícola de Cartago (BCAC) por ¢540,000,000 para aumentar la liquidez en el otorgamiento de préstamos corporativos.

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.

La garantía del préstamo con el BCAC es un certificado de inversión de \$1,000,000.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

12. Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

12.1 Otras cuentas por pagar diversas

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Socios (Nota 22)	¢ 3,351,851,393	¢ 3,850,393,986
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	125,651,037	135,653,350
Acreedores varios	114,786,053	100,298,024
Retenciones por orden judicial	81,821,278	80,569,439
Participaciones sobre resultados por pagar	21,684,338	23,886,449
Aportaciones patronales por pagar	18,685,214	17,577,957
Vacaciones por pagar	13,841,033	13,160,708
Impuestos retenidos por pagar	10,563,349	5,903,909
Aportaciones laborales retenidas por pagar	6,487,776	8,001,022
Aguinaldo por pagar	6,001,006	5,646,117
Adquisición de bienes y servicios	2,041,615	1,694,011
Obligaciones por pagar s/préstamos partes relacionadas	526,513	1,440,139
Dividendos por pagar	2,861	2,861
	<u>¢ 3,753,943,466</u>	<u>¢ 4,244,227,972</u>

12.2 Provisiones

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Provisiones para obligaciones patronales	¢ 12,211,903	¢ 8,873,393
Otras provisiones	60,725	2,133,006
	<u>¢ 12,272,628</u>	<u>¢ 11,006,399</u>

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se detalla así:

	<u>Prestaciones legales</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
<u>2009</u>			
Saldo al inicio	¢ 8,873,393	2,133,006	¢ 11,006,399
Gasto del año	48,620,117	-	48,620,117
Uso en el año	<u>(45,281,607)</u>	<u>(2,072,281)</u>	<u>(47,353,888)</u>
Saldo al final	<u>¢ 12,211,903</u>	<u>60,725</u>	<u>¢ 12,272,628</u>
<u>2008</u>			
Saldo al inicio	¢ 4,070,796	1,456,428	¢ 5,527,224
Gasto del año	40,246,112	4,828,446	45,074,558
Uso en el año	<u>(35,443,515)</u>	<u>(4,151,868)</u>	<u>(39,595,383)</u>
Saldo al final	<u>¢ 8,873,393</u>	<u>2,133,006</u>	<u>¢ 11,006,399</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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

13. Patrimonio

13.1 Capital social

El capital social para el año 2009 y 2008 se detalla a continuación:

<u>Tipo</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	
		<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
Comunes (clase A)	4,832,682,768	¢ 4,832,682,768	\$ -
Comunes (clase C)	2,601,960	1,440,527,516	2,601,960
Preferentes (clase B)	4,681,046	1,653,353,232	4,681,046
	<u>4,839,965,774</u>	<u>¢ 7,926,563,516</u>	<u>\$ 7,283,006</u>

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

Durante el período 2009, se emitieron acciones por un total de ¢1,440,527,516 equivalentes a US\$2,601,960 según acuerdo tomado el 31 de marzo del 2009 en el Acta no. 52 de la Asamblea de Accionistas del Banco Cathay de Costa Rica y autorizado por el CONASSIF en el artículo 11 del acta de la sesión 858-09 celebrada el 20 de noviembre del 2009.

Durante el período 2008, se emitieron acciones por un total de ¢567,974,000 equivalentes a US\$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 y autorizado por el CONASSIF en el artículo 8 del acta de la sesión 753-2008 celebrada el 31 de octubre del 2008.

13.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de diciembre del 2009 no había aportes pendientes de capitalizar.

En el 2008 se recibió aportes de capital por la suma de \$1,000,000 según acta de Asamblea de accionistas de Banco Cathay de Costa Rica S.A. No.49 que fueron capitalizados en el 2009.

Utilidades trasladadas a aportes patrimoniales

Al 31 de diciembre del 2008 el Banco presentó resultados acumulados por la suma de ¢ 337,687,515 que por un acuerdo de la Asamblea de Accionista del Banco Cathay, se trasladaron al capital social.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

13.3 Utilidad por Acción

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la utilidad por acción correspondiente a la participación de accionistas comunes sobre la utilidad, ascendía a ¢0.04066 y ¢0.05376 por acción respectivamente, una vez deducida la participación preferencial.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta atribuible a los accionistas	¢ 219,122,488	¢ 259,832,934
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>5,388,855,687</u>	<u>4,832,682,768</u>
	<u>¢ 0.04066</u>	<u>¢ 0.05377</u>

13.4 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 2009 la entidad destinó un importe equivalente a ¢28,635,139 y un importe de ¢31,818,919 en el 2008 para la formación de dicha reserva legal

14. Ingresos financieros

14.1 Por disponibilidades

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos por cuentas corrientes en entidades del país	¢ 932,757	¢ 16,161,999
Productos por cuentas corrientes en entidades del exterior	<u>1,573,313</u>	<u>3,573,189</u>
	<u>¢ 2,506,070</u>	<u>¢ 19,735,188</u>

14.2 Por inversiones en instrumentos financieros

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 267,583,410	¢ 101,237,114
Productos por inversiones en valores negociables	-	5,844,918
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	67,496,922	107,102,117
Productos por inversiones en valores y depósitos hasta el vencimiento	<u>577,802</u>	<u>44,887,160</u>
	<u>¢ 335,658,134</u>	<u>¢ 259,071,309</u>

14.3 Por cartera de crédito

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos por sobregiros	¢ -	¢ -
Productos por préstamos con otros recursos	2,258,702,170	2,016,080,134
Productos por tarjetas de crédito	416,841,726	399,021,602
Productos por cartas de crédito emitidas	4,268,065	4,758,976
Productos por cartera créditos otorgada banca estatal	9,443,322	2,041,384
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial	<u>69,956,517</u>	<u>40,894,238</u>
	<u>¢ 2,759,211,800</u>	<u>¢ 2,462,796,334</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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

14.4 Por diferencias de cambio

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢ 14,869,962,998	¢ 7,262,662,714
Gastos financieros por diferencial cambiario	<u>(14,851,688,174)</u>	<u>(7,226,478,125)</u>
	<u>¢ 18,274,824</u>	<u>¢ 36,184,589</u>

14.5 Por otros ingresos financieros

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por cartas de crédito	¢ 9,193,186	¢ 16,045,016
Comisiones por garantías otorgadas	212,407,811	307,171,374
Comisiones por líneas de crédito	129,994,316	166,082,934
Otros ingresos financieros diversos	<u>48,224,994</u>	<u>31,087,312</u>
	<u>¢ 399,820,307</u>	<u>¢ 520,386,636</u>

14.6 Ganancia neta no realizada en venta de valores

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos	¢ 88,610,131	¢ 14,036,569
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores instrumentos financieros mantenidos para negociar – gasto	(555,045)	(97,350)
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores instrumentos financieros disponibles para la venta – gasto	(65,243)	(73,502,462)
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento - gasto	<u>-</u>	<u>(42,934,838)</u>
	<u>¢ 87,989,843</u>	<u>¢ (102,498,081)</u>

15. Gastos financieros

15.1 Gastos financieros por obligaciones con el público

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 69,542,900	¢ 73,789,781
Gastos por captaciones a plazo	878,501,712	528,233,780
Gastos por obligaciones por pactos de recompra de valores	<u>8,681,038</u>	<u>39,414,623</u>
	<u>¢ 956,725,650</u>	<u>¢ 641,438,184</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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

15.2 Gastos financieros por otras obligaciones

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos financieros con entidades a plazo entidades financieras del país	¢ 5,317,757	¢ 65,274
Gastos financieros con entidades a plazo entidades financieras del exterior	<u>129,494,345</u>	<u>166,950,861</u>
	<u>¢ 134,812,102</u>	<u>¢ 167,016,135</u>

16. Comisiones por servicios

Ingreso por comisiones

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢ 36,927,870	¢ 34,506,364
Comisiones por fideicomisos	-	1,807,730
Comisiones por cobranzas	2,537,924	2,254,520
Comisiones por tarjetas de crédito	71,091,067	75,561,825
Comisiones por servicios administrativos	11,271,152	22,205,016
Otras comisiones (1)	<u>86,847,026</u>	<u>95,653,272</u>
	<u>¢ 208,675,039</u>	<u>¢ 231,988,727</u>

(1) Los ingresos por otras comisiones de más 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.

17. Gastos por comisiones

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por corresponsalía	¢ -	¢ 14,771,125
Comisiones por cobranzas	-	1,222,252
Comisiones por servicios bursátiles	135,307	-
Comisiones por sistema integrado de pago electrónico	25,085,598	25,806,964
Comisiones y gastos por concepto de custodia de valores	1,491,236	943,999
Comisiones por otros servicios (2)	<u>61,848,544</u>	<u>60,407,259</u>
	<u>¢ 88,560,685</u>	<u>¢ 103,151,599</u>

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

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

18. Gastos de personal

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 853,047,154	¢ 745,203,577
Cargas sociales patronales	195,986,564	170,361,961
Décimo tercer sueldo	71,097,416	63,146,375
Remuneraciones a directores y fiscales	37,341,886	23,443,681
Fondo de capitalización laboral	25,591,415	22,190,750
Otros gastos de personal	9,758,978	88,571,875
Capacitación	8,915,873	9,982,482
Refrigerios	7,904,901	9,423,499
Seguros para el personal	6,660,995	283,047
Vacaciones	5,549,455	7,635,080
Vestimenta	3,512,761	5,664,512
Viáticos	2,629,865	4,357,350
Incentivos	1,470,828	2,663,181
	<u>¢ 1,229,468,091</u>	<u>¢ 1,152,927,370</u>

19. Otros gastos de administración

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos por servicios externos	¢ 236,957,855	¢ 268,628,233
Gastos de movilidad y comunicaciones	54,410,514	51,557,203
Gastos de infraestructura	288,923,415	312,093,271
Gastos generales	240,226,274	236,863,861
	<u>¢ 820,518,058</u>	<u>¢ 869,142,568</u>

20. 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>2009</u>	<u>2008</u>
Resultado operacional neto antes de impuesto y participaciones sobre la utilidad	¢ 433,686,769	¢ 477,728,989
Más o menos el efecto impositivo sobre:		
Gastos no deducibles	384,693,724	362,811,117
Ingresos no gravables	(335,658,134)	(259,071,309)
Gastos deducibles	(63,885,570)	(129,290,962)
Renta líquida gravable	<u>418,836,789</u>	<u>452,177,835</u>
Tasa del impuesto sobre la renta	30%	30%
Total de impuesto sobre la renta del período	<u>¢ 125,651,036</u>	<u>¢ 135,653,350</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el Banco no presentó diferencias temporarias que generen impuesto sobre la renta diferido.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

21. 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>2009</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Costa Rica	¢ 36,889,817,722	¢ 27,348,689,540
Panamá	253,386,488	-
Honduras	3,879,902	1,811,703,624
Estados Unidos	155,202,297	-
Otros	1,049,244	-
	¢ <u>37,303,335,653</u>	¢ <u>29,160,393,164</u>
<u>2008</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Costa Rica	¢ 29,656,764,691	¢ 20,612,840,265
Panamá	148,889,488	-
Honduras	3,820,245	2,271,336,718
Estados Unidos	170,670,780	-
Otros	3,682,269	-
	¢ <u>29,983,827,473</u>	¢ <u>22,884,176,983</u>

22. Partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se detallan así:

El personal ejecutivo devengó salarios y compensaciones por ¢ 119,661,936 y ¢138,245,018 durante los años 2009 y 2008, respectivamente.

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

- Cathay Apoyo Logístico, S.A. (antes 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.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el balance general incluye los siguientes saldos con partes relacionadas:

<u>2009</u>	<u>Personas</u> <u>jurídicas</u>	<u>Personas</u> <u>físicas</u>	<u>Total</u>
Activos			
Cuentas por cobrar	¢ 85,384,669	¢ 740,124	¢ 86,124,793
	<u>¢ 85,384,669</u>	<u>¢ 740,124</u>	<u>¢ 86,124,793</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	¢ 259,267,328	-	¢ 259,267,328
Cuentas por pagar diversas	457,607	3,351,920,300	3,352,377,907
	<u>¢ 259,724,935</u>	<u>¢ 3,351,920,300</u>	<u>¢ 3,611,645,235</u>
Ingresos			
Ingresos operativos diversos	¢ 89,222,710	-	¢ 89,222,710
	<u>¢ 89,222,710</u>	<u>-</u>	<u>¢ 89,222,710</u>
Gastos			
Gastos financieros	¢ 9,001,529	-	¢ 9,001,529
Gastos generales	24,983,827	-	24,983,827
	<u>¢ 33,985,356</u>	<u>-</u>	<u>¢ 33,985,356</u>
<u>2008</u>	<u>Personas</u> <u>jurídicas</u>	<u>Personas</u> <u>físicas</u>	<u>Total</u>
Activos			
Cuentas por cobrar	¢ 159,331,541	¢ 2,324,965	¢ 161,656,506
	<u>¢ 159,331,541</u>	<u>¢ 2,324,965</u>	<u>¢ 161,656,506</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	¢ 70,328,969	-	¢ 70,328,969
Cuentas por pagar diversas (1)	1,440,139	3,850,393,986	3,851,834,125
	<u>¢ 71,769,108</u>	<u>¢ 3,850,393,986</u>	<u>¢ 3,922,163,094</u>
Ingresos			
Ingresos operativos diversos	¢ 87,862,944	-	¢ 87,862,944
	<u>¢ 87,862,944</u>	<u>-</u>	<u>¢ 87,862,944</u>
Gastos			
Gastos financieros	¢ 3,008,066	-	¢ 3,008,066
Gastos administrativos	91,662,664	-	91,662,664
Gastos operativos diversos	14,771,125	-	14,771,125
	<u>¢ 109,441,855</u>	<u>-</u>	<u>¢ 109,441,855</u>

(1) Las cuentas por pagar diversas a personas físicas corresponde a un préstamo realizado por los socios con un saldo de US\$5,999,698 (US\$6,999,698 en el 2008) sin intereses y con vencimiento en el mes de abril del año 2010 de acuerdo con lo indicado en la nota 22.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

23. Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

El valor razonable de un instrumento financiero corresponde al monto corriente al cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, en circunstancias que no sean una liquidación forzada. El valor razonable está mejor determinado con base en cotizaciones de 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 de las Compañías 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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

24. 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 2009 y 2008

(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 2009:

Calce de plazos en colones	A la Vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Colones								
Al 31 de diciembre del 2009								
Activos								
Disponibilidades	€ 559.664.297	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 559.664.297
Cuenta de encaje con el BCCR	477.914.665	-	-	-	-	-	-	477.914.665
Inversiones	41.847.614	-	8.718.320	-	-	32.488.626	1.500.707.999	1.583.762.559
Cartera de créditos	253.831.539	636.858.974	598.190.426	319.418.586	787.627.872	692.829.146	1.781.285.992	5.070.042.535
Total recuperación de activos	€1.333.258.115	€ 636.858.974	€ 606.908.746	€ 319.418.586	€ 787.627.872	€ 725.317.772	€ 3.281.993.991	€ 7.691.384.056
Pasivos								
Obligaciones con el público	€1.123.001.819	€ 451.442.186	€ 156.794.617	€ 456.100.720	€ 362.741.447	€ 458.939.907	€ 75.257.693	€ 3.084.278.389
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	540.000.000	-	540.000.000
Cargos por pagar	50.520.265	-	-	-	-	-	-	50.520.265
Total vencimiento de pasivos	€1.173.522.084	€ 451.442.186	€ 156.794.617	€ 456.100.720	€ 362.741.447	€ 998.939.907	€ 75.257.693	€ 3.674.798.654
Diferencia en colones	€ 159.736.031	€ 185.416.788	€ 450.114.129	€ (136.682.134)	€ 424.886.425	€ (273.622.135)	€ 3.206.736.298	€ 4.016.585.402
Dólares								
Al 31 de diciembre del 2009								
Activos								
Disponibilidades	€3.761.843.328	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 3.761.843.328
Cuenta de encaje con el BCCR	2.645.090.155	-	-	-	-	-	-	2.645.090.155
Inversiones	40.217.251	2.379.840.293	147.597.390	-	-	606.715.681	1.701.880.946	4.876.251.561
Cartera de créditos	977.599.158	842.796.406	1.723.854.578	955.185.264	1.051.879.401	1.169.584.327	9.546.794.233	16.267.693.367
Total recuperación de activos	€7.424.749.892	€3.222.636.699	€1.871.451.968	€ 955.185.264	€ 1.051.879.401	€ 1.776.300.008	€ 11.248.675.179	€27.550.878.411
Pasivos								
Obligaciones con el público	€5.466.888.542	€3.211.293.340	€2.630.896.200	€ 1.918.060.588	€ 3.186.421.117	€ 2.682.661.529	€ 359.512.190	€19.455.733.505
Obligaciones con entidades financieras	-	27.728.552	38.616.717	52.421.336	118.059.798	230.084.273	1.344.792.948	1.811.703.624
Cargos por pagar	190.160.424	-	-	-	-	-	-	190.160.424
Total vencimiento de pasivos	€5.657.048.966	€3.239.021.892	€2.669.512.917	€ 1.970.481.924	€ 3.304.480.915	€ 2.912.745.802	€ 1.704.305.138	€21.457.597.554
Diferencia en moneda extranjera	€1.767.700.926	€ (16.385.193)	€ (798.060.949)	€ (1.015.296.660)	€ (2.252.601.514)	€ (1.136.445.794)	€ 9.544.370.041	€ 6.093.280.857

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	A la Vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Colones								
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	266.872.299	969.681.358	900.611.273	614.502.833	581.913.739	479.188.334	1.241.469.849	5.054.239.685
Total recuperación de activos	€1.321.016.047	€ 969.681.358	€ 900.611.273	€ 614.502.833	€ 581.913.739	€ 487.339.690	€ 2.654.910.993	€ 7.529.975.933
Pasivos								
Obligaciones con el público	€1.161.719.011	€ 718.158.076	€ 118.649.777	€ 344.260.324	€ 258.659.496	€ 354.429.207	€ 52.400.000	€ 3.008.275.891
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	€1.192.889.644	€ 719.708.076	€ 118.649.777	€ 344.260.324	€ 258.959.496	€ 354.429.207	€ 52.400.000	€ 3.041.296.524
Diferencia en colones	€ 128.126.403	€ 249.973.282	€ 781.961.496	€ 270.242.509	€ 322.954.243	€ 132.910.482	€ 2.602.510.993	€ 4.488.679.409
Dólares								
Al 31 de diciembre del 2008								
Activos								
Disponibilidades	€3.524.003.908	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 3.524.003.908
Inversiones	16.949.180	578.725.856	-	-	350.695.748	47.306.880	605.344.519	1.599.022.183
Cartera de créditos	1.193.136.563	717.922.827	757.415.237	725.295.860	1.828.562.223	1.337.852.940	9.544.528.827	16.104.714.477
Total recuperación de activos	€4.734.089.651	€1.296.648.683	€ 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	€4.761.077.670	€1.593.531.098	€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 vencimientos pasivos	€4.869.358.822	€1.622.896.101	€1.053.382.907	€ 972.996.753	€ 2.366.756.539	€ 2.349.802.958	€ 1.946.133.214	€15.181.327.294
Diferencia en moneda extranjera	€ (135.269.171)	€ (326.247.418)	€ (295.967.669)	€ (247.700.893)	€ (187.498.568)	€ (964.643.138)	€ 8.203.740.133	€ 6.046.413.274

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.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

La manera en que el Banco controla el riesgo crediticio es mediante análisis y evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, entorno económico, político, financiero del país y su impacto en los diferentes sectores y para ello hay un departamento especializado en el riesgo de crédito.

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.

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 el calce de brechas (calces de tipos de interés). Esta herramienta permite establecer una representación básica de la estructura del balance, facilitando destacar concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos y realizar estimaciones de posibles impactos en el margen financiero y 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:

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

Colones	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 2009							
Activos							
Inversiones	€ -	€ 8.718.320	€ -	€ 32.488.626	€ 959.258.659	€ 541.449.340	€ 1.541.914.945
Cartera de créditos	€ 12.571.665.052	€ 526.332.963	€ 253.787.319	€ -	€ -	€ -	€ 13.351.785.334
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	€ 12.571.665.052	€ 535.051.283	€ 253.787.319	€ 32.488.626	€ 959.258.659	€ 541.449.340	€ 14.893.700.279
Pasivos							
Obligaciones con el público	€ 1.485.201.258	€ 655.902.748	€ 390.234.787	€ 509.812.921	€ 57.759.427	€ 31.496.196	€ 3.130.407.337
Obligaciones con entidades financieras	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Total vencimiento de pasivos	€ 1.485.201.258	€ 655.902.748	€ 390.234.787	€ 509.812.921	€ 57.759.427	€ 31.496.196	€ 3.130.407.337
Diferencia en colones	€ 11.086.463.794	€ (120.851.465)	€ (136.447.468)	€ (477.324.295)	€ 901.499.232	€ 509.953.144	€ 11.763.292.942
Dólares							
Al 31 de diciembre del 2009							
Activos							
Inversiones	€ 2.379.840.293	€ 147.597.390	€ -	€ 606.715.681	€ 225.672.316	€ 1.476.208.630	€ 4.836.034.310
Cartera de créditos	€ 28.277.345.303	€ 107.448.857	€ 38.018.205	€ -	€ -	€ -	€ 28.422.812.366
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	€ 30.657.185.596	€ 255.046.248	€ 38.018.205	€ 606.715.681	€ 225.672.316	€ 1.476.208.630	€ 33.258.846.676
Pasivos							
Obligaciones con el público	€ 9.409.826.874	€ 6.341.909.279	€ 4.702.622.016	€ 5.236.730.849	€ 368.077.165	€ -	€ 26.059.166.183
Obligaciones con entidades financieras	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Total vencimiento de pasivos	€ 9.409.826.874	€ 6.341.909.279	€ 4.702.622.016	€ 5.236.730.849	€ 368.077.165	€ -	€ 26.059.166.183
Diferencia en moneda extranjera	€ 21.247.358.722	€ (6.086.863.031)	€ (4.664.603.811)	€ (4.630.015.168)	€ (142.404.849)	€ 1.476.208.630	€ 7.199.680.493
Total recuperación de activos sensibles a tasas	€ 43.228.850.648	€ 790.097.530	€ 291.805.524	€ 639.204.308	€ 1.184.930.975	€ 2.017.657.970	€ 48.152.546.956
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	€ 10.895.028.133	€ 6.997.812.027	€ 5.092.856.803	€ 5.746.543.770	€ 425.836.592	€ 31.496.196	€ 29.189.573.521
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	€ 32.333.822.515	€ (6.207.714.497)	€ (4.801.051.279)	€ (5.107.339.462)	€ 759.094.383	€ 1.986.161.774	€ 18.962.973.435

2008

Colones	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 vencimientos 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 vencimientos 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	€ 3.071.217.593	€ 3.613.921.403	€ 200.576.729	€ 34.920.109	€ 18.976.928.496
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	€ 29.204.660.489	€ (1.964.064.735)	€ (2.406.544.220)	€ (3.558.463.167)	€ (10.591.996)	€ 1.793.880.821	€ 23.058.877.192

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 2009, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢558.67 y al 31 de diciembre del 2008 fue de ¢550.08.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

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 2009 y 2008:

Activo	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Disponibilidades	\$ 11,468,190	\$ 6,406,348
Inversiones en valores y depósitos	8,726,882	2,906,274
Cartera de crédito	28,760,857	29,109,377
Cuentas y comisiones por cobrar	66,463	70,715
Otros activos	48,872	67,119
	<u>\$ 49,071,264</u>	<u>\$ 38,559,833</u>
Pasivo		
Obligaciones con el público	\$ 35,152,949	\$ 23,451,362
Otras obligaciones financieras	3,335,642	4,557,374
Otras cuentas por pagar y provisiones	6,326,397	7,276,670
Otros pasivos	253,463	237,400
	<u>45,068,451</u>	<u>35,522,806</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>\$ 4,002,813</u>	<u>\$ 3,037,027</u>

25. 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 nominal de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre 2009 y 2008 se muestra como sigue:

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Garantías de cumplimiento	¢ 6,777,156,165	¢ 7,549,723,226
Garantía de participación	1,946,659,653	1,221,593,084
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	154,226,552	26,836,203
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	5,832,515	-
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	178,900,682	75,765,076
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>2,694,306,792</u>	<u>1,811,541,695</u>
	<u>¢ 11,757,082,359</u>	<u>¢ 10,685,459,284</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.

26 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 2009 y 2008 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>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ -	¢ 72,821
Créditos vencidos	111,253,957	111,253,957
Otras cuentas por cobrar diversas	2,552,694	2,552,694
Terrenos	250,432,964	250,432,964
Otros activos	174,519,677	-
Edificios e instalaciones	<u>346,478,856</u>	<u>346,478,856</u>
	<u>¢ 885,238,148</u>	<u>¢ 710,791,292</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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

27. Otras cuentas de orden deudoras

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 167,404,542,333	¢ 133,541,222,470
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	9,854,799,692	10,630,572,064
Cuentas castigadas	137,648,467	69,086,030
Productos en suspenso de cartera de crédito	11,534,022	16,266,513
Cuentas de registro varias	6,223,414,213	2,917,101,884
	<u>¢ 183,631,938,727</u>	<u>¢ 147,174,248,961</u>

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

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. fue clasificado por el ente supervisor en una condición de normalidad financiera al cierre de diciembre de 2008, confirmado mediante circular SUGEF 00360-200900318/200810296 del 03 de febrero de 2009, permaneciendo en esta condición de normalidad para el cierre de diciembre 2009.

29. 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 \$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, en este caso el Juez esta actualmente resolviendo acerca del incidente de nulidad de notificaciones y actuaciones. Asimismo, se presentó la solicitud de levantamiento de embargo y subsidiariamente la rendición de un certificado de depósito en lugar del embargo.

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.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa

El 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.

La Administración Tributaria declaró sin lugar el reclamo interpuesto por Banco Cathay ante el traslado de cargos antes mencionado, por lo cual se interpuso un recurso de apelación el cual fue aceptado por el Tribunal Fiscal Administrativo el 21 de febrero del 2008 y fallado en Resolución 249 del 6 de agosto del 2009 en contra de Banco Cathay, dejando en firme la resolución inicial.

Se antepuso ante este mismo tribunal una solicitud de adición y aclaración a la resolución No. 249 la cual fue declarada sin lugar el 9 de setiembre del 2009 mediante resolución No 296.

En orden con lo anterior, el Tribunal Fiscal Administrativo declaró en firme el primer fallo emitido, agotando la vía administrativa para la impugnación de dicho traslado de cargos, por lo que se debe proceder con el pago correspondiente en el momento de la notificación formal de pago por parte de la Administración Tributaria.

Banco Cathay actualmente se encuentra en proceso de análisis y posteriormente de planteamiento del Proceso Contencioso Administrativo que se interpondrá contra la Administración Tributaria.

Los abogados del Banco indican que si bien no es posible asegurar la obtención de un resultado satisfactorio; sí consideran que existen buenas posibilidades de que se logre evitar el pago de la condenatoria o de que, al menos, se logre rebajar dicho monto.

El Banco no ha registrado una provisión por este concepto.

30. Indicadores de riesgo

31.1 Suficiencia patrimonial

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢7,534 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 2009, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 20.16%.

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 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

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

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a diciembre 2009, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1.10 (1.30 en el 2008); producto de “Evaluación de Rendimientos” (Calificación Cuantitativa) y “Gestión” (Calificación Cualitativa), las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 1,08 y 1.15 (1.08 y 2.15 en el 2008), 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 2009 se ubica en una condición de riesgo normal.

Indicadores de rentabilidad:

2009	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor %</u>
Retorno del activo (ROA)	286,351,394	26,501,848,264	1.08%
Retorno sobre el capital (ROE)	286,351,394	7,746,789,618	3.70%
Relación de endeudamiento y recursos propios	29,160,393,164	8,042,779,947	3.63
Margen financiero	2,488,894,818	26,501,848,264	9.39%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	26,501,848,264	33,499,364,414	79.11%
2008	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor %</u>
Retorno del activo (ROA)	89,800,394	28,274,246,635	0.32%
Retorno sobre el capital (ROE)	89,800,394	6,289,881,194	1.43%
Relación de endeudamiento y recursos propios	15,972,829,474	6,289,881,194	2.54
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%