

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias (“el Grupo”), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los estados consolidados 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 consolidados de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), que se describen en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean causados por fraude o por error; el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y el efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basada en 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 Grupo 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 Grupo. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Asuntos que afectan la opinión

Durante el año 2009 y 2008, la Asamblea de Accionistas de Administradora de Inversiones Cathay, S.A., Cathay Card, S.A. y Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. acordaron iniciar el proceso de cese de operaciones y liquidación de dichas entidades. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008, deben mostrar los valores de liquidación y no valores de negocio en marcha, no obstante, la Administración no había determinado los efectos de liquidación en sus estados financieros consolidados.

Opinión

En nuestra opinión, excepto porque las subsidiarias mencionadas en el párrafo anterior no determinaron y presentaron valores de liquidación, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre 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 Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta restricción no pretende limitar el uso de este informe, por tratarse de un asunto de interés público.



Lic. Rafael Carballo Vargas
25 de marzo del 2010
Póliza de fidelidad N° R - 1153
Fecha de vencimiento: 30 de setiembre del 2010
Cancelado timbre - Ley No. 6663



GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Balances Generales Consolidados
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	¢ 4,537,366,311
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	672,085,182
4 Inversiones en valores y depósitos - netas:	6,499,544,835	3,154,508,049
Valores negociables	2,240,172,793	578,725,862
Disponibles para la venta	4,178,168,737	2,517,886,926
Productos por cobrar	82,844,597	59,037,869
Estimación por deterioro	(1,641,292)	(1,142,608)
5 Cartera de créditos - neta:	20,910,289,542	20,773,043,144
Créditos vigentes	18,363,313,073	18,554,892,646
Créditos vencidos	2,566,013,476	2,179,758,698
Créditos en cobro judicial	391,131,933	499,909,013
Productos por cobrar	181,103,596	157,755,323
Estimación por deterioro	(591,272,536)	(619,272,536)
6 Cuentas y comisiones por cobrar - netas:	198,437,295	113,644,300
Comisiones por cobrar	3,054,890	2,999,135
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3,380,838	3,606,434
Otras cuentas por cobrar	265,492,824	169,076,289
Productos por cobrar	19,623,543	-
Estimación por deterioro	(93,114,800)	(62,037,558)
8 Bienes realizables – neto	1,299,311,964	791,720,292
2e Participaciones en el capital de otras empresas	21,628,577	21,628,577
9 Propiedad, mobiliario y equipo en uso-neto	402,478,114	413,257,992
10 Otros activos:	655,327,446	356,562,350
Cargos diferidos	274,443,017	21,292,323
Activos intangibles	53,974,572	103,995,365
Otros activos	326,909,857	231,274,662
Total activo	¢ 37,431,530,219	¢ 30,161,731,015

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Balances Generales Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
Obligaciones con el público:	¢ 22,509,343,081	¢ 15,652,179,496
11.1, 11.2 Captaciones a la vista	6,330,661,455	5,854,185,657
11.3 Captaciones a plazo	15,950,121,531	9,281,031,611
Otras obligaciones con el público	-	390,000,000
13.3 Cargos financieros por pagar	228,560,095	126,962,228
Obligaciones con entidades	2,408,647,988	2,508,798,147
12 Obligaciones a plazo	2,351,703,624	2,271,336,718
Otras obligaciones con entidades	44,823,770	225,718,023
13.3 Cargos financieros por pagar	12,120,594	11,743,406
Cuentas por pagar y provisiones	3,836,046,796	4,302,031,812
13.2 Provisiones	13,773,284	14,025,752
13.1 Otras cuentas por pagar diversas	3,822,273,512	4,288,006,060
Otros pasivos	229,393,450	217,958,846
Ingresos diferidos	187,354,219	130,621,118
Otros pasivos	42,039,231	87,337,728
Total pasivo	28,983,431,315	22,680,968,301
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL:	8,813,362,319	3,748,465,575
14.1 Capital pagado	8,813,362,319	3,748,465,575
Aportes patrimoniales no capitalizados	315,482,095	4,819,398,839
Ajustes al patrimonio	(299,338,351)	(496,087,386)
Superávit por revaluación	824,870	824,870
2.d Pérdida no realizada	(300,163,221)	(496,912,256)
14.4 Reservas patrimoniales	65,370,316	36,735,177
Resultados acumulados	(446,777,475)	(627,749,491)
Total patrimonio	8,448,098,904	7,480,762,714
Total pasivo y patrimonio	¢ 37,431,530,219	¢ 30,161,731,015


Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados


GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Balances Generales Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
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	¢ 184,187,681,094	¢ 147,729,991,328
29 Compromisos y contingencias	¢ -	¢ -


 Lic. Jorge Guardia Quirós
 Representante Legal


 Bach. Daniel Salazar
 Contador


 Lic. German Haug Sevilla
 Auditor Interno

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Resultados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

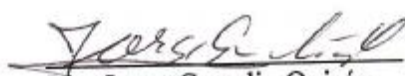
Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros:		
15.1 Por disponibilidades	¢ 2,506,070	¢ 19,796,126
15.2 Por inversiones en instrumentos financieros	341,513,919	279,496,977
15.3 Por cartera de crédito	2,773,834,888	2,479,394,568
15.4 Por ganancia por diferencia de cambio	14,897,176,044	7,340,067,941
15.6 Ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar	25,789,319	702,652
15.6 Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta	62,820,812	14,216,621
15.5 Otros ingresos financieros	399,820,307	519,891,436
Total ingresos financieros	<u>18,503,461,359</u>	<u>10,653,566,321</u>
Gastos financieros:		
16.1 Por obligaciones con el público	947,724,121	638,763,121
16.2 Por obligaciones financieras	134,812,102	167,016,135
Por otras cuentas por pagar diversas	-	-
15.4 Por pérdida por diferencia de cambio	14,871,949,313	7,254,115,681
15.6 Pérdida en instrumentos financieros mantenidos para negociar	555,045	97,350
15.6 Pérdida en instrumentos financieros disponibles para la venta	65,243	94,988,836
15.6 Pérdida en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	54,173,699
Otros gastos financieros	26,084,917	18,168,802
Total gastos financieros	<u>15,981,190,741</u>	<u>8,227,323,624</u>
Estimación de deterioro de activos	244,751,359	383,294,303
Ingresos por recuperación de activos financieros	78,767,739	232,308,326
Resultado financiero	<u>2,356,286,998</u>	<u>2,275,256,720</u>
Otros ingresos de operación:		
17 Comisiones por servicios	214,927,608	253,524,757
Bienes realizables	-	-
Cambios y arbitraje de divisas	282,083,456	254,001,909
Otros ingresos operativos	357,912,831	200,203,095
Total otros ingresos de operación	<u>¢ 854,923,895</u>	<u>¢ 707,729,761</u>


Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados


GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados 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:		
18 Comisiones por servicios	¢ 88,560,685	¢ 98,147,035
Bienes realizables	28,692,021	-
Provisiones	63,700,320	-
Cambios y arbitraje de divisas	178,197,785	176,193,321
Otros gastos con partes relacionadas	-	-
Otros gastos operativos	372,702,070	183,907,078
Total otros gastos de operación	<u>731,852,881</u>	<u>458,247,434</u>
Resultado operacional-bruto	<u>2,479,358,012</u>	<u>2,524,739,047</u>
Gastos administrativos:		
19 Gastos de personal	1,237,865,635	1,378,070,224
20 Otros gastos de administración	884,549,846	892,345,570
Total gastos administrativos	<u>2,122,415,481</u>	<u>2,270,415,794</u>
Resultado operacional antes de impuestos y participaciones sobre utilidad	356,942,531	254,323,253
Participaciones sobre la utilidad	21,684,340	23,886,449
21 Impuesto sobre la renta	125,651,036	147,205,862
RESULTADOS DEL PERIODO	¢ <u>209,607,155</u>	¢ <u>83,230,942</u>


 Lic. Jorge Guardia Quirós
 Representante Legal

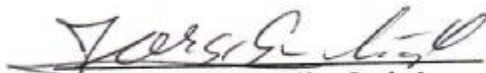

 Bach. Daniel Salazar
 Contador


 Lic. German Haug Sevilla
 Auditor Interno

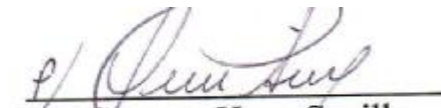
GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(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	¢ 7,142,548,318 ¢	315,482,096 ¢	(233,863,066) ¢	4,916,258 ¢	(679,161,514) ¢	6,549,922,092
Reclasificación solicitada por Sugef Capital Social a Aportes	(3,394,082,743)	3,394,082,743	-	-	-	-
SALDO CORREGIDO AL 1 DE ENERO DE 2008	3,748,465,575	3,709,564,839	(233,863,066)	4,916,258	(679,161,514)	6,549,922,092
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	(262,224,320)	-	-	(262,224,320)
Resultado del período	-	-	-	-	83,230,942	83,230,942
Reserva legal y otras reservas estatutarias	-	-	-	31,818,919	(31,818,919)	-
Emisión de acciones	1,109,834,000	-	-	-	-	1,109,834,000
14 SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	4,858,299,575	3,709,564,839	(496,087,386)	36,735,177	(627,749,491)	7,480,762,714
Reclasificación de acciones no autorizadas	(1,109,834,000)	1,109,834,000	-	-	-	-
SALDO CORREGIDO AL 1 DE ENERO DE 2009	3,748,465,575	4,819,398,839	(496,087,386)	36,735,177	(627,749,491)	7,480,762,714
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	196,749,035	-	-	196,749,035
Aporte autorizado por Conassif como capital social	4,503,916,744	(4,503,916,744)	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	209,607,155	209,607,155
14 Reserva legal y otras reservas estatutarias	-	-	-	28,635,139	(28,635,139)	-
14 Emisión de acciones	560,980,000	-	-	-	-	560,980,000
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	¢ 8,813,362,319 ¢	315,482,095 ¢	(299,338,351) ¢	65,370,316 ¢	(446,777,475) ¢	8,448,098,904


 Lic. Jorge Guardia Quirós
 Representante Legal


 Bach. Daniel Salazar
 Contador


 Lic. German Haug Sevilla
 Auditor Interno

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

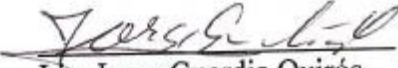
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del período	¢ 209,607,155 ¢	83,230,942
PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIEREN USO DE FONDOS		
Ganancia por diferencias de cambio, netas	(5,747,065)	(33,589,026)
Estimación por deterioro cartera de créditos	63,981,548	177,397,311
Estimación por deterioro de inversiones	486,718	(310,165)
Pérdidas por otras estimaciones	101,588,743	5,957,078
Gastos por provisiones para prestaciones legales	15,912,348	9,067,008
Depreciaciones y amortizaciones	142,311,931	188,504,258
VARIACION EN LOS ACTIVOS, (AUMENTO) O DISMINUCIÓN		
Valores negociables	(1,462,909,580)	406,522,866
Créditos y avances de efectivo	(195,480,882)	(2,451,439,739)
Bienes realizables	(507,591,672)	(791,720,292)
Otras cuentas por cobrar	(186,381,739)	272,819,281
Productos por cobrar	-	52,382
Otros activos	(367,274,777)	(37,288,029)
VARIACION EN LOS PASIVOS, AUMENTO O (DISMINUCIÓN)		
Obligaciones a la vista y a plazo	6,857,206,548	(1,966,516,400)
Préstamo sin costo de los socios	(560,980,000)	3,850,393,985
Otras cuentas por pagar y provisiones	79,039,674	(85,931,462)
Productos por pagar	-	(161,618,916)
Otros pasivos	11,434,601	(157,081,484)
Flujos de efectivo provisto por (usados en) las actividades de operación	<u>4,195,203,551</u>	<u>(691,550,402)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades de mobiliario y equipo	¢ (76,050,307) ¢	(116,318,458)
Venta de mobiliario y equipo	<u>13,027,936</u>	<u>4,235,293</u>
Flujos netos de efectivo usado en actividades de	<u>¢ (63,022,371) ¢</u>	<u>(112,083,165)</u>


Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

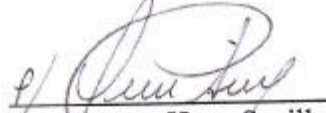
GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Otras obligaciones financieras	¢ (100,150,157)	¢ (300,491,366)
Aportes de capital recibido en efectivo	560,980,000	1,109,834,000
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades financieras	<u>460,829,843</u>	<u>809,342,634</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO DURANTE EL AÑO	4,593,011,023	5,709,067
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>5,387,657,427</u>	<u>5,381,948,360</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (NOTA 3)	<u>¢ 9,980,668,450</u>	<u>¢ 5,387,657,427</u>


 Lic. Jorge Guardia Quirós
 Representante Legal


 Bach. Daniel Salazar
 Contador


 Lic. German Haug Sevilla
 Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

1. Organización

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. (en adelante el Grupo) y sus subsidiarias: Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (el Banco), Cathay Apoyo Logístico, S.A. (antes Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.) (el Puesto), Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (la S.A.F.I.), Cathay Card, S.A., y Administradora de Inversiones Cathay, S.A. (la Administradora), son sociedades anónimas organizadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica por un período de noventa y nueve años (excepto el Banco, el cual se constituyó por 30 años). Todas las subsidiarias son propiedad total del Grupo de Finanzas Cathay, S.A.

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

La dirección de su domicilio registrado es el siguiente: Grupo de Finanzas Cathay, S.A., apartado postal 425-1000, Edificio Banco Cathay, 300 metros al este de la iglesia católica frente al centro comercial Calle Real, San Pedro, San José, Costa Rica.

Al 31 de diciembre del 2008, el Grupo ha iniciado el proceso de liquidación y cierre de algunas de sus Subsidiarias, la situación actual de cada una de ellas se detalla a continuación: Cathay Card, S.A.: Se están realizando los procesos operativos que implican el cierre y respectiva liquidación.

Cathay SAFI, S.A.: Los Fondos fueron desinscritos, la entidad continuará sin operaciones regulares y manteniendo un capital mínimo.

Administradora de Inversiones Cathay, S.A.: Se están realizando los procesos operativos que implica el cierre y respectiva liquidación.

Cathay Apoyo Logístico, S.A.: No opera como Puesto de Bolsa, continuará sin operaciones regulares y manteniendo un capital mínimo.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las compañías subsidiarias empleaban a 103 y 106 personas respectivamente, distribuidas de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Grupo de Finanzas Cathay, S.A	-	-
Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	103	105
Administradora de Inversiones Cathay, S.A	-	-
Cathay Card, S.A.	-	-
Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	-	1
Cathay Apoyo Logístico (antes Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.)	-	-

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

1. Organización (Continúa)

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el Grupo mantiene cuatro sucursales, además de sus oficinas centrales y contaba con cuatro cajeros automáticos.

En la página web www.bancocathay.com se encuentra a disposición del público información sobre la estructura organizacional, productos, servicios, así como los estados financieros.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2009, fueron aprobados por la Junta Directiva el 25 de marzo 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 Grupo 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.

a. Bases de Consolidación – los estados financieros del Grupo han sido consolidados con los de las subsidiarias:

- Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
- Cathay Apoyo Logístico, S.A. (antes Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A.)
- Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
- Cathay Card, S.A.
- Administradora de Inversiones Cathay, S.A.

Se consideran subsidiarias las entidades en las cuales el grupo posee más de la mitad de los derechos de voto; o bien, el poder de dirigir sus políticas financieras y de operación. Las subsidiarias se incluyen en la consolidación a partir de la fecha en que se obtiene el control, de igual manera, no se continúan consolidando en el momento en que ese control, deja de existir. Los saldos y transacciones, significativas entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

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

b. Juicios y supuestos clave para la estimación de incertidumbres - En el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo, la gerencia realiza diversos juicios, diferentes de los relativos a las estimaciones, que pueden afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros consolidados. El juicio significativo de acuerdo con la definición anterior, es el siguiente:

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

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.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

c. *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.

d. *Activos financieros* - El Grupo 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 se contabilice al valor razonable con cambios en resultados (valores negociables). Para efectos de la mediación de un activo financiero después de su reconocimiento inicial, el Grupo clasifica, cuando proceda, los activos financieros en las siguientes categorías:

Valores Negociables - Los valores negociables incluyen los valores negociados 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 consolidado 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. (PIPCA) 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.

e. *Participaciones en el Capital de Otras Empresas* – Comprende inversiones realizadas en acciones de capital, con el fin de participar patrimonialmente o tener vinculación comercial con otras compañías.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

f. 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 Grupo 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.

g. Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros - Los activos financieros son dados de baja por el Grupo 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 Grupo ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros son dados de baja por el Grupo 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 Grupo 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.

h. 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.

i. 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.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

j. *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.

k. *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.

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

m. *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.

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

ñ. *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 intereses sobre préstamos de no reconocimiento de ingresos y se registran en cuentas de orden para efectos de control.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

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

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

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

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

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

r. Unidad monetaria

Moneda y transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Grupo es el colón costarricense. Los registros contables y los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda. El Grupo 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 Grupo 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. 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 25 de marzo del 2010, fecha del dictamen de los auditores independientes, los tipos de cambio de referencia respectivos eran de ¢518.51 y ¢528.78.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

s. Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica.

t. Operaciones de fideicomisos - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Grupo, 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 Grupo.

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

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

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

x. 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”.

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.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

NIC 34 - Información financiera intermedia - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo 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.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

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.

NIF 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 Grupo, 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:

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.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

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.

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”.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

- 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.
- 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.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

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.

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 adquirente 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.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

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 periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2009. 25 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.

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:

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (Continúa)

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.

3. Disponibilidades

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo	¢ 372,284,306	¢ 308,375,835
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	182,317,285	232,258,689
Depósitos y otras cuentas financieras del exterior	231,200,645	94,804,093
Documentos de cobro inmediato	324,597,773	370,208,978
Disponibilidades restringidas	328,719,249	301,876,204
	<u>¢ 7,444,512,446</u>	<u>¢ 4,537,366,311</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 Grupo de Finanzas Cathay, S.A. Estas reservas se detallan en la nota 7.

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	¢ 4,537,366,311
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	2,536,156,004	850,291,116
	<u>¢ 9,980,668,450</u>	<u>¢ 5,387,657,427</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

3. Disponibilidades (continúa)

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

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	¢ 358,766,729
Entidades financieras del estado	<u>1,122,649,192</u>	<u>219,959,133</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	200,491,210	206,517,595
B.C.C.R. disponibles para la venta restringidas	502,923,125	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	42,224,508
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta	1,498,959,437	498,491,193
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta (reportos)	147,597,390	-
B.C.C.R. disponibles para la venta restringidas	21,403,597	19,253,186
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta restringidas	55,959,545	453,629,978
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>¢ 4,178,168,737</u>	<u>¢ 2,517,886,926</u>
Subtotal Inversiones	<u>¢ 6,418,341,530</u>	<u>¢ 3,096,612,788</u>
Más: Productos por cobrar asociados a inversiones	82,844,597	59,037,869
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>¢ 6,499,544,835</u>	<u>¢ 3,154,508,049</u>
A) Sector público		
Colones		
Disponibles para la venta	¢ 993,716,210	¢ 921,629,595
Disponibles para la venta restringidos	538,172,981	526,600,230
Dólares		
Inversiones para la negociación	1,122,649,192	219,959,133
Disponibles para la venta	1,806,169,964	508,816,337
Disponibles para la venta restringidos	363,033,141	504,782,528
Total colones y dólares sector público	<u>¢ 5,096,741,488</u>	<u>¢ 2,681,787,823</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

4. Inversiones en valores y depósitos – netos (continúa)

B) Sector privado

Colones

Disponibles para la venta restringidos	¢	16,363,320	¢	8,751,356
--	---	------------	---	-----------

Dólares

Inversiones para la negociación		1,117,523,601		358,766,725
---------------------------------	--	---------------	--	-------------

Disponibles para la venta		-		47,306,884
---------------------------	--	---	--	------------

Disponibles para la venta restringidos		187,713,121		-
--	--	-------------	--	---

Total colones y dólares sector privado	¢	<u>1,321,600,042</u>	¢	<u>414,824,965</u>
--	---	----------------------	---	--------------------

Total general	¢	6,418,341,530	¢	3,096,612,788
---------------	---	---------------	---	---------------

Más: Productos por cobrar asociados a inversiones		82,844,597		59,037,869
---	--	------------	--	------------

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>6,499,544,835</u></u>	¢	<u><u>3,154,508,049</u></u>
---	---	-----------------------------	---	-----------------------------

5. Cartera de crédito - neta

La cartera de crédito – neta al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se detalla como sigue:

		<u>2009</u>		<u>2008</u>
Créditos vigentes	¢	18,363,313,073	¢	18,554,892,646
Créditos vencidos		2,566,013,476		2,179,758,698
Créditos en cobro judicial		391,131,933		499,909,013
Productos por cobrar cartera		181,103,596		157,755,323
Estimación por deterioro e incobrabilidad		<u>(591,272,536)</u>		<u>(619,272,536)</u>
	¢	<u><u>20,910,289,542</u></u>	¢	<u><u>20,773,043,144</u></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.

5.1 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	¢	5,382,588,408	¢	5,621,964,365
Préstamos a bancos		793,868,468		851,236,097
Préstamos a empresas		15,144,001,606		14,761,359,895
Productos por cobrar cartera de crédito		181,103,596		157,755,323
		<u>21,501,562,078</u>		<u>21,392,315,680</u>
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito		<u>(591,272,536)</u>		<u>(619,272,536)</u>
	¢	<u><u>20,910,289,542</u></u>	¢	<u><u>20,773,043,144</u></u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

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
Tarjetas de crédito	1,459,027,673	1,569,888,183
Construcción	541,755,791	706,164,824
Consumo	2,006,502,853	2,298,643,949
Vivienda	447,540,609	420,802,663
Industria	492,331,787	185,578,228
Pesca	9,475,686	12,325,032
Agricultura	27,032,736	9,816,794
Otras actividades	852,882,159	891,541,938
	¢ <u>21,320,458,482</u>	¢ <u>21,234,560,357</u>
Productos por cobrar cartera	181,103,596	157,755,323
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(591,272,536)</u>	<u>(619,272,536)</u>
	¢ <u><u>20,910,289,542</u></u>	¢ <u><u>20,773,043,144</u></u>

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	¢ 13,511,788,578	¢ 12,960,395,162
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	888,418,655	2,174,554,408
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	2,681,748,593	2,472,837,564
Exposiciones del 20% en adelante	-	-
	<u>21,320,458,482</u>	<u>21,234,560,357</u>
Productos por cobrar cartera	181,103,596	157,755,323
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(591,272,536)</u>	<u>(619,272,536)</u>
	¢ <u><u>20,910,289,542</u></u>	¢ <u><u>20,773,043,144</u></u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

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	¢ 18,363,313,073	86.13%	¢ 18,554,892,646	87.81%
De 1 a 30 días	1,691,464,201	7.93%	1,489,204,070	5.11%
De 31 a 60 días	395,470,000	1.85%	420,809,958	2.58%
De 61 a 90 días	350,438,088	1.64%	75,154,946	0.67%
De 91 a 180 días	80,981,820	0.38%	138,091,093	1.71%
De 181 a 360 días	42,760,592	0.20%	42,842,474	0.15%
Más de 361 días	4,898,787	0.02%	13,656,157	0.42%
Cobro judicial (438 operaciones)	391,131,921	1.83%	499,909,013	1.56%
	<u>21,320,458,482</u>	<u>100%</u>	<u>21,234,560,357</u>	<u>100%</u>
Productos por cobrar cartera	181,103,596		157,755,323	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(591,272,536)		(619,272,536)	
	<u>¢ 20,910,289,542</u>		<u>¢ 20,773,043,144</u>	

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las operaciones en las que se ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ¢404,944,379 y ¢547,775,033 que corresponden a 442 y 422 operaciones respectivamente dentro de las que se encuentran operaciones en cobro judicial y aquellas cuya morosidad superan los 180 días.

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el Grupo tiene 438 y 364 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢391,131,921 (1.83% del total de la cartera) y por ¢499,909,013 (2.35% 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	1.79%	¢ 394,420,722	1.86%
Fiduciaria	3,637,302,009	17.06%	3,235,229,801	15.24%
Fideicomiso de garantía	6,080,537,468	28.52%	-	0.00%
Hipotecaria	7,530,753,996	35.32%	14,515,911,050	68.36%
Letra de cambio	138,122,905	0.65%	207,668,013	0.98%
Prendaria	240,900,405	1.13%	144,445,122	0.68%
Otras	3,311,353,292	15.53%	2,736,885,649	12.89%
Pasan...	<u>¢ 21,320,458,482</u>	<u>100%</u>	<u>¢ 21,234,560,357</u>	<u>100%</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

5.5 Cartera de crédito por garantía (continúa)

	<u>2009</u>	<u>%</u>	<u>2008</u>	<u>%</u>
Vienen...	¢ 21,320,458,482	100%	¢ 21,234,560,357	100%
Productos por cobrar cartera	181,103,596		157,755,323	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(591,272,536)</u>		<u>(619,272,536)</u>	
	<u>¢ 20,910,289,542</u>		<u>¢ 20,773,043,144</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:

A) Año 2009:

Grupo 1	Productos por		
	<u>Principal</u>	<u>cobrar</u>	<u>Total</u>
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
	<u>¢ 15,304,237,676</u>	<u>¢ 120,269,371</u>	<u>¢ 15,424,507,047</u>

Grupo 2	Productos por		
	<u>Principal</u>	<u>cobrar</u>	<u>Total</u>
A1	¢ 4,013,376,184	¢ 39,422,312	¢ 4,052,798,496
A2	126,634,648	1,186,713	127,821,361
B1	179,365,457	2,464,082	181,829,539
B2	5,960,268	-	5,960,268
C1	244,692,822	3,157,733	247,850,555
C2	377,095	-	377,095
D	57,405,569	3,428,996	60,834,565
E	594,540,296	11,174,390	605,714,686
	<u>¢ 5,222,352,339</u>	<u>¢ 60,834,226</u>	<u>¢ 5,283,186,565</u>
Préstamos a la banca estatal	793,868,467	-	793,868,466
	<u>¢ 21,320,458,482</u>	<u>¢ 181,103,596</u>	<u>¢ 21,501,562,078</u>

B) Año 2008:

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo (continúa)

Grupo 2	Productos por		
	Principal	cobrar	Total
A1	¢ 3,908,580,521	¢ 40,041,561	¢ 3,948,622,082
A2	80,012,699	914,382	80,927,081
B1	214,453,211	4,103,028	218,556,239
B2	1,728,838	-	1,728,838
C1	225,701,445	2,139,336	227,840,781
C2	16,525,644	-	16,525,644
D	87,055,445	2,575,982	89,631,427
E	480,833,906	7,312,689	488,146,595
	¢ 5,014,891,709	¢ 57,086,978	5,071,978,687
Préstamos a la banca estatal	851,236,097	-	851,236,097
	¢ <u>21,234,560,357</u>	¢ <u>157,755,323</u>	¢ <u>21,392,315,680</u>

5.7 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del período	¢ (619,272,536)	¢ (509,272,536)
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>(591,272,536)</u>	¢ <u>(619,272,536)</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>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

6. Cuentas y comisiones por cobrar - netas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las cuentas y comisiones por cobrar – netas se detallan a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por cobrar	¢ 3,054,890	¢ 2,999,135
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas – empleados	3,380,838	3,606,434
Otras cuentas por cobrar diversas	265,492,824	169,076,289
	<u>271,928,552</u>	<u>175,681,858</u>
Productos por cobrar asociados a cuentas por cobrar	19,623,543	-
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	(93,114,800)	(62,037,558)
	<u>¢ 198,437,295</u>	<u>¢ 113,644,300</u>

7. 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>
<u>2009</u>		
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 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
Cartera de crédito		Cartera hipotecaria que garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano dado por el Banco Centroamericano Integración Económica
	¢ 2,874,392,581	
	1,786,049,129	Cartera que garantiza préstamo 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	¢ 1,907,488	Depósito para líneas telefónicas
	2,494,854	Depósito por alquiler
	1,171,816	Servicios de comunicación

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones (continúa)

<u>Activo restringido</u>	<u>Valor contable</u>	<u>Causa de la restricción</u>
2008		
Disponibilidades	¢ 3,174,280,701	Encaje Mínimo Legal
	26,836,203	Garantía cartas de crédito
	275,040,000	Requerimientos judiciales
		Llamadas a margen p/reporto tripartito
Inversiones restringidas	¢ 287,745,231	Garantía Cámara de Compensación (SINPE)
	47,306,880	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	8,751,356	Recaudación de servicios públicos
	422,809,920	Títulos como garantías de recompras y MIB
	288,928,244	Garantía BICSA
Cartera de crédito		Cartera hipotecaria que garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano dado por el Banco Centroamericano Integración Económica
	¢ 2,992,792,427	
	3,380,323,573	Cartera que garantiza préstamo de accionistas
		Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
	851,236,097	
Otros activos	¢ 1,893,888	Depósito para líneas telefónicas
	1,136,926	Depósito para C.N.F.L.
	3,009,172	Depósito por alquiler
	1,153,798	Servicios de comunicación

8. 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
Bienes recibidos en dación de pago	40,459,910	40,459,910
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	1,269,634,000	791,720,292
Estimación por deterioro de bienes realizables	(73,813,510)	(73,813,510)
	¢ <u>1,299,311,964</u>	¢ <u>791,720,292</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

9. 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	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 131,283,607	¢ 11,691,042	¢ 119,592,565
Equipos y mobiliario	411,905,531	214,914,375	196,991,156
Revaluación de equipos y mobiliario	237,582	14,354	223,228
Equipos de computación	329,994,365	244,403,876	85,590,489
Vehículos	840,000	759,324	80,676
	¢ <u>874,261,085</u>	¢ <u>471,782,971</u>	¢ <u>402,478,114</u>
2008	Costo	Depreciación	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 131,283,607	¢ 9,063,734	¢ 122,219,873
Equipos y mobiliario	358,623,588	184,991,593	173,631,995
Revaluación de equipos y mobiliario	238,715	215,674	23,041
Equipos de computación	385,012,099	267,751,682	117,260,417
Vehículos	840,000	717,334	122,666
	¢ <u>875,998,009</u>	¢ <u>462,740,017</u>	¢ <u>413,257,992</u>

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

2009	Vehículos	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y equipo	Revaluación Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo						
A diciembre del 2008	¢ 840,000	¢ 131,283,607	¢ 358,623,588	¢ 238,715	¢ 385,012,099	¢ 875,998,009
Adiciones	-	-	62,629,938	-	13,420,369	76,050,307
Retiros	-	-	(9,347,995)	(1,133)	(68,438,103)	(77,787,231)
Ajustes activos leasing	-	-	-	-	-	-
A diciembre del 2009	840,000	131,283,607	411,905,531	237,582	329,994,365	874,261,085
Depreciación						
A diciembre del 2008	717,334	9,063,734	184,991,593	215,674	267,751,682	462,740,017
Gastos del año	41,990	2,627,308	31,873,415	-	39,259,537	73,802,250
Retiros	-	-	(1,950,633)	(201,320)	(62,607,343)	(64,759,296)
A diciembre del 2009	759,324	11,691,042	214,914,375	14,356	244,403,876	471,782,971
Saldo neto del 2009	¢ <u>80,676</u>	¢ <u>119,592,565</u>	¢ <u>196,991,156</u>	¢ <u>223,228</u>	¢ <u>85,590,489</u>	¢ <u>402,478,114</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

9. Propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto (continúa)

		2008					
		<u>Vehículos</u>	<u>Edificio e Instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Revaluación Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
Costo							
A diciembre del 2007	¢	4,890,000	¢ 131,283,607	¢ 326,785,061	¢ 452,332	¢ 495,063,594	¢ 958,474,594
Adiciones		-	-	52,864,267	-	63,454,191	116,318,458
Retiros		(4,050,000)	-	(20,905,022)	(213,617)	(36,541,536)	(61,710,175)
Ajustes activos leasing		-	-	(120,718)	-	(136,964,150)	(137,084,868)
A diciembre del 2008		840,000	131,283,607	358,623,588	238,715	385,012,099	875,998,009
Depreciación							
A diciembre del 2007		4,320,331	6,390,976	172,315,778	386,006	397,611,983	581,025,074
Gastos del año		79,239	2,672,758	30,593,337	-	42,929,361	76,274,695
Retiros		(3,682,236)	-	(17,199,783)	-	(36,211,516)	(57,093,535)
Ajustes activos leasing		-	-	(717,739)	(170,332)	(136,578,146)	(137,466,217)
A diciembre del 2008		717,334	9,063,734	184,991,593	215,674	267,751,682	462,740,017
Saldo neto del 2008	¢	<u>122,666</u>	<u>122,219,873</u>	<u>173,631,995</u>	<u>23,041</u>	<u>117,260,417</u>	<u>413,257,992</u>

10. 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	¢ 103,995,365
Cargos diferidos	274,443,017	21,292,323
Gastos pagados por anticipado	164,890,962	75,992,454
Bienes diversos	39,507,283	39,246,792
Otros activos	12,612,279	9,382,727
Depósitos en garantía	529,746	39,675
Operaciones pendientes de imputación	109,369,587	106,613,014
	¢ <u>655,327,446</u>	¢ <u>356,562,350</u>

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

- (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	¢ 527,876,919
Adiciones	40,738,483	53,520,157
Retiros	(16,381,500)	-
Ajustes	-	(14,226,066)
Saldo al final del año	¢ <u>577,826,397</u>	¢ <u>567,171,010</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

10. Otros activos (continúa)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Amortización:		
Saldo al inicio del año	¢ 455,613,772	¢ 392,713,322
Gastos del año	68,238,053	70,799,978
Ajustes	-	(337,655)
Saldo al final del año	<u>523,851,825</u>	<u>463,175,645</u>
Software neto	<u>¢ 53,974,572</u>	<u>¢ 103,995,365</u>

11. Obligaciones con el público

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

11.1 Captaciones a la vista

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas corrientes	¢ 3,189,157,798	¢ 3,760,221,860
Depósitos de ahorro a la vista	2,560,030,207	1,636,145,751
Captaciones a plazo vencidas	339,062,738	217,207,402
	<u>¢ 6,088,250,743</u>	<u>¢ 5,613,575,013</u>

11.2 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	198,572,874	161,930,981
Otras obligaciones con el público a la vista	81,382	-
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	<u>18,099,536</u>	<u>13,088,399</u>
	<u>242,410,712</u>	<u>240,610,644</u>
	<u>¢ 6,330,661,455</u>	<u>¢ 5,854,185,657</u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de diciembre del 2009 es 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:

	Número de <u>clientes</u>	<u>2009</u>	Número de <u>clientes</u>	<u>2008</u>
Depósitos del público	1,930	¢ 5,885,789,658	2,969	¢ 5,518,581,527
Depósitos restringidos e inactivos	364	242,329,327	487	94,993,487
Otras obligaciones con el público	1,231	202,542,470	1,125	240,610,643
	<u>3,525</u>	<u>¢ 6,330,661,455</u>	<u>4,581</u>	<u>¢ 5,854,185,657</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

11.3 Captaciones a plazo

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Certificado de inversión a plazo	¢ 15,950,121,531	¢ 9,279,314,297
Otras obligaciones con el público a plazo	-	1,717,314
	<u>¢ 15,950,121,531</u>	<u>¢ 9,281,031,611</u>

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
A 30 días	¢ 3,662,735,526	¢ 1,703,682,149
De 31 a 90 días	5,161,852,124	2,392,775,492
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>¢ 9,281,031,611</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	¢ 9,279,314,297
Otras Obligaciones con el Público a Plazo	-	-	2	1,717,314
	<u>533</u>	<u>¢ 15,950,121,531</u>	<u>792</u>	<u>¢ 9,281,031,611</u>

11.4 Concentración de obligaciones con el público

<u>2009</u>			<u>N° de</u> <u>clientes</u>	%	<u>Monto</u> <u>Acumulado</u>	%	
Colones							
De	¢ 0	a	¢ 2,793,350	1,821	91.78%	¢ 300,517,119	9.68%
De	¢ 2,793,351	a	¢ 27,953,500	140	7.06%	1,267,313,456	40.83%
De	¢ 27,953,501	a	¢ 55,867,000	12	0.60%	500,504,761	16.12%
Más de	¢ 55,867,000	a	¢	11	0.55%	1,035,807,016	33.37%
			Total	1,984	100.00%	¢ 3,104,142,352	100.00%

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

11.4 Concentración de obligaciones con el público (continúa)

Dólares		N° de		Monto		
		Cientes	%	Acumulado	%	
De \$	0 a \$	5,000	1,456	70.20%	\$ 1,115,342	3.22%
De \$	5,001 a \$	50,000	460	22.18%	8,235,937	23.71%
De \$	50,001 a \$	100,000	79	3.81%	5,704,978	16.42%
Más de \$	100,001 a \$		79	3.81%	19,678,459	56.65%
Total		2,074	100.00%		\$34,734,716	100.00%

2008

Colones		N° de		Monto		
		clientes	%	Acumulado	%	
De ¢	0 a ¢	2,750,400	2,617	93.50%	¢ 416,898,479	13.86%
De ¢	2,750,401 a ¢	27,504,000	169	6.04%	1,511,951,071	50.27%
De ¢	27,504,001 a ¢	55,008,000	8	0.29%	346,298,663	11.51%
Más de ¢	55,008,001 a ¢		5	0.18%	732,784,142	24.36%
Total		2,799	100.00%		¢3,007,932,355	100.00%

Dólares		N° de		Monto		
		clientes	%	Acumulado	%	
De \$	0 a \$	5,000	881	34.32%	\$ 1,309,258	5.70%
De \$	5,001 a \$	50,000	694	27.04%	8,575,219	37.31%
De \$	50,001 a \$	100,000	164	6.39%	4,900,921	21.32%
Más de \$	100,001 a \$		828	32.26%	8,200,799	35.68%
Total		2,567	100.00%		\$22,986,197	100.00%

12. 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:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
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>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

12. Otras obligaciones con entidades a plazo (continúa)

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.

13. 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:

13.1 Otras cuentas por pagar diversas

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Adquisición de bienes y servicios	₡ 2,041,615	₡ 1,694,011
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	125,651,037	147,205,860
Aportaciones patronales por pagar	23,317,848	22,210,591
Retenciones por orden judicial	81,821,278	80,569,439
Impuestos retenidos por pagar	10,563,349	5,903,909
Aportaciones laborales retenidas por pagar	6,891,311	8,404,557
Dividendos por pagar	2,834,000	2,834,000
Provisión por vacaciones	14,609,166	13,928,841
Provisión por aguinaldo	9,149,467	8,794,578
Participaciones sobre resultados por pagar	21,684,338	23,886,449
Obligaciones por pagar s/préstamos partes relacionadas	-	607,974
Otras cuentas por pagar	2,071,224	184,650
Gastos acumulados por pagar	-	284,467
Por pagar a instituciones públicas	495,339	-
Socios (1)	3,351,851,393	3,850,393,986
Acreeedores varios	<u>169,292,147</u>	<u>121,102,748</u>
	<u>₡ 3,822,273,512</u>	<u>₡ 4,288,006,060</u>

- (1) La cuenta por pagar a socios corresponde al préstamo efectuado por los socios, por un importe de US\$5,999,698 sin intereses y con vencimiento en el mes de abril del año 2010.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

13.2 Provisiones

		<u>2009</u>		<u>2008</u>
Provisiones para obligaciones patronales	¢	13,712,559	¢	11,892,748
Otras provisiones		<u>60,725</u>		<u>2,133,004</u>
	¢	<u>13,773,284</u>	¢	<u>14,025,752</u>

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

		<u>Prestaciones legales</u>		<u>Auditoría externa</u>		<u>Otras provisiones</u>		<u>Total</u>
2009								
Saldo al inicio	¢	11,892,748	¢	-	¢	2,133,005	¢	14,025,753
Gasto del año		48,620,117		-		-		48,620,117
Uso en el año		<u>(46,800,306)</u>		-		<u>(2,072,280)</u>		<u>(48,872,586)</u>
Saldo al final	¢	<u>13,712,559</u>	¢	<u>-</u>	¢	<u>60,725</u>	¢	<u>13,773,284</u>
2008								
Saldo al inicio	¢	8,644,462	¢	13,334,926	¢	17,161,303	¢	39,140,691
Gasto del año		48,172,079		2,565,387		15,794,518		66,531,984
Uso en el año		<u>(44,923,793)</u>		<u>(15,900,313)</u>		<u>(30,822,816)</u>		<u>(91,646,922)</u>
Saldo al final	¢	<u>11,892,748</u>	¢	<u>-</u>	¢	<u>2,133,005</u>	¢	<u>14,025,753</u>

13.3 Cargos financieros por pagar

		<u>2009</u>		<u>2008</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	¢	228,560,095	¢	126,962,228
Cargos por pagar por otras obligaciones financieras		<u>12,120,594</u>		<u>11,743,406</u>
	¢	<u>240,680,689</u>	¢	<u>138,705,634</u>

14. Patrimonio

14.1 Capital social

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

2009	<u>Tipo</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	
			<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
	Comunes (clase A)	19,948,974	¢ 7,704,000,697	US\$ 19,948,974
	Preferentes (clase B)	<u>2,302,666</u>	<u>1,109,361,622</u>	<u>2,302,666</u>
	Total acciones suscritas y pagadas	22,251,640	¢ 8,813,362,319	US\$ 22,251,640
	Total acciones autorizadas	<u>22,251,640</u>	<u>¢ 8,813,362,319</u>	<u>US\$ 22,251,640</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

14.1 Capital social (continúa)

2008	Tipo	Cantidad de <u>acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	
			<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
	Comunes (clase A)	18,948,974 ¢	7,143,020,696 US\$	18,948,974
	Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,622	2,302,666
	Total acciones suscritas y pagadas	<u>21,251,640 ¢</u>	<u>8,252,382,318 US\$</u>	<u>21,251,640</u>
	Menos: Incrementos de capital pendientes de autorización por entes supervisores			
	Acciones comunes (clase A) períodos anteriores	(6,784,140) ¢	(3,394,082,743) US\$	(6,784,140)
	Acciones comunes (clase A) Este período	<u>(2,100,000)</u>	<u>(1,109,834,000)</u>	<u>(2,100,000)</u>
	Total acciones autorizadas	<u>12,367,500 ¢</u>	<u>3,748,465,575 US\$</u>	<u>12,367,500</u>

Al 31 de Diciembre del 2009 el capital social esta representado por 19.948.974 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1.00 cada una. Las acciones preferentes están representadas por 2.302.666 con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de Diciembre del 2008 el capital social esta representado por 18.948.974 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1.00 cada una y por 2.302.666 acciones preferentes con un valor nominal de US\$1.00 cada una, debidamente suscritas y pagadas.

Durante el período 2009, se emitieron acciones comunes por un total de \$1,000,000 equivalentes a ¢560,980,000, las mismas se ven reflejados en la cuenta de capital social luego de la respectiva revisión y autorización de los entes supervisores, según circular del Conassif C.N.S. 856-09.

El ajuste reflejado durante el año 2008 corresponde a los aportes de capital realizados por los socios desde el II semestre del 2005 y hasta el 2007, que suman \$6,784,140 equivalentes a ¢3,394,082,743, los cuales a solicitud de los entes supervisores fue reclasificado de capital social a aporte patrimonial ya que se encontraban pendientes su revisión y autorización de igual forma los \$2,100,000 que corresponde a aportes del período 2008 se encontraban pendientes de autorización de parte de los supervisores

14.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de diciembre de 2009, solo permanecen en saldos la suma de ¢315,482,095 acumulados desde el 2007 debido a que el Consejo Nacional de Supervisión de Entidades Financieras (CONASSIF) autorizó los aportes pendientes del periodo 2005 por la suma de ¢3,394,082, 744 y los aportes del período 2008 por la suma de ¢1,109,834,000 según circular CONASSIF CNS 279-09 del 01 de Abril de 2009.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

14.3 Utilidad por Acción

Al 31 de diciembre de 2009 la utilidad por acción correspondiente a la participación de accionistas comunes sobre la utilidad, ascendía a ¢9.49, al 31 de diciembre del 2008 la utilidad por acción correspondía a ¢0.05291, una vez deducida la participación preferencial.

14.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 31 de diciembre del 2008 la entidad destinó un importe equivalente a ¢65,370,316 para la formación de dicha reserva legal.

15. Ingresos financieros

15.1 Por disponibilidades

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos por cuentas corrientes en entidades del país	¢ 932,757	¢ 16,222,938
Productos por cuentas corrientes en entidades del exterior	1,573,313	3,573,188
	<u>¢ 2,506,070</u>	<u>¢ 19,796,126</u>

15.2 Por inversiones en instrumentos financieros

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 273,438,195	¢ 101,237,115
Productos por inversiones en valores negociables	-	26,270,586
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>44,887,159</u>
	<u>¢ 341,512,919</u>	<u>¢ 279,496,977</u>

15.3 Por cartera de crédito

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos por préstamos con otros recursos	¢ 2,258,702,170	¢ 2,016,080,134
Productos por tarjetas de crédito	428,869,198	412,339,707
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>72,552,133</u>	<u>44,174,367</u>
	<u>¢ 2,773,834,888</u>	<u>¢ 2,479,394,568</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

15.4 Por diferencias de cambio

	<u>2009</u>		<u>2008</u>
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢ 14,897,176,044	¢	7,340,067,941
Gastos financieros por diferencial cambiario	(14,871,949,313)		(7,254,115,681)
	<u>¢ 25,226,731</u>	¢	<u>85,952,260</u>

15.5 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	48,224,994		30,592,112
	<u>¢ 399,820,307</u>	¢	<u>519,891,436</u>

15.6 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	¢	14,919,273
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)		(94,988,836)
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento – gasto	-		(54,173,699)
	<u>¢ 87,989,843</u>	¢	<u>(134,340,612)</u>

16. Gastos financieros

16.1 Gastos financieros por obligaciones con el público

	<u>2009</u>		<u>2008</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 64,668,490	¢	71,114,718
Gastos por captaciones a plazo	874,374,593		528,233,780
Gastos por obligaciones por pactos de recompra de valores	8,681,038		39,414,623
	<u>¢ 947,724,121</u>	¢	<u>638,763,121</u>

16.2 Gastos financieros por otras obligaciones

	<u>2009</u>		<u>2008</u>
Con entidades a plazo entidades financieras del país	¢ 5,317,757	¢	65,273
Con entidades a plazo entidades financieras del exterior	129,494,345		166,950,862
	<u>¢ 134,812,102</u>	¢	<u>167,016,135</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

17. Ingreso sobre comisiones por servicios

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Por giros y transferencias	¢ 36,927,870	¢ 34,506,364
Por fideicomisos	-	1,807,730
Por cobranzas	2,537,924	2,254,522
Por tarjetas de crédito	77,343,636	81,366,744
Bursátiles	-	5,018,688
Sobre compras	-	19,922,223
Por administración Fondos de Inversión	-	8,084,831
Por servicios administrativos	11,271,152	4,910,383
Otras (1)	86,847,026	95,653,272
	¢ <u>214,927,608</u>	¢ <u>253,524,757</u>

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

18. Gastos por comisiones

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por cobranzas	¢ -	¢ 1,222,252
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 cuota mantenimiento Bolsa Nacional	-	5,733,269
Comisiones cuota CEVAL	-	44,987
Comisiones por servicios bursátiles	135,306	-
Comisiones por otros servicios (1)	61,848,545	64,395,564
	¢ <u>88,560,685</u>	¢ <u>98,147,035</u>

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

19. Gastos de personal

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 857,719,154	¢ 899,382,258
Cargas sociales patronales	198,961,692	206,438,658
Décimo tercer sueldo	71,486,744	73,303,424
Dietas a directores	37,341,886	23,443,681
Fondo de capitalización laboral	25,591,416	25,054,773
Otros gastos de personal	9,773,654	90,857,306
Capacitación	8,915,873	10,835,706
Refrigerios	7,904,901	9,437,399
Seguros para el personal	6,708,481	547,223
Vacaciones	5,549,455	10,666,865
Vestimenta	3,512,761	5,664,512
Viáticos	2,629,865	4,368,850
Incentivos	1,470,828	2,663,181
Remuneraciones a directores y fiscales	298,925	383,551
Preaviso y cesantía	-	7,925,966
Triple cesantía	-	5,587,926
Comisiones agentes corredores	-	1,508,945
	¢ <u>1,237,865,635</u>	¢ <u>1,378,070,224</u>

20. Otros gastos de administración

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Servicios contratados	¢ 90,712,070	¢ 32,938,793
Servicios de computación	83,273,328	86,843,997
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo en uso	73,728,082	79,113,348
Alquiler de inmuebles	69,696,477	91,771,972
Amortización software	68,238,053	67,540,438
Servicios de seguridad	52,870,752	45,837,001
Agua y energía eléctrica	49,822,493	39,779,248
Servicios profesionales	47,140,603	21,130,845
Gastos generales diversos	45,828,530	42,806,635
Alquiler de muebles y equipos	38,752,295	22,965,532
Mantenimiento y reparaciones de propiedad, mobiliario y equipo	37,832,052	48,139,887
Propaganda y publicidad	36,870,146	40,835,699
Papelería, útiles y otros materiales	28,253,484	33,467,045
Gastos legales	26,724,223	30,234,620
Teléfonos, telex, fax	24,839,030	29,601,423
Pasan...	¢ <u>774,581,618</u>	¢ <u>713,006,483</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

20. Otros gastos de administración (continúa)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Vienen...	¢ 774,581,618	¢ 713,006,483
Amortización arrendamiento operativo y mejoras a propiedades tomadas en alquiler	21,501,443	41,429,589
Suscripciones y afiliaciones	19,903,261	13,878,163
Auditoría y consultorías	17,131,525	6,245,552
Otros gastos de administración	16,809,773	77,625,853
Otros seguros	12,325,123	17,661,529
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	8,545,630	9,000
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	7,724,671	17,005,241
Alquiler de vehículos	6,026,802	5,484,160
	<u>¢ 884,549,846</u>	<u>¢ 892,345,570</u>

21. Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la administración del Grupo y subsidiarias hizo el cálculo de la base imponible para cada compañía resultando el pago de impuesto para las compañías de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y Grupo individual, debido a que las otras subsidiarias reportaron pérdida en el período según los Estados Financieros.

Banco Cathay de Costa Rica S.A.

	<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:		
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>¢ 135,653,351</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Resultado operacional antes de impuesto y participaciones sobre la utilidad	¢ 209,608,156	¢ 94,783,451
Más o menos:		
Gastos no deducibles	72,405,822	261,914,107
Ingresos no gravables	(286,351,394)	(318,189,189)
Renta líquida gravable	<u>(4,337,416)</u>	<u>38,508,369</u>
Tasa del impuesto sobre la renta	30%	30%
Total de impuesto sobre la renta del período	<u>-</u>	<u>¢ 11,552,511</u>
Total de impuesto sobre la renta del período	<u>¢ 125,651,036</u>	<u>¢ 147,205,862</u>

22. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

Los activos y pasivos financieros clasificados sobre el tiempo de su vencimiento, se presentan en la nota 24.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

22. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos (continúa)

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

	2009	2008
Activos		
Costa Rica	¢ 37,018,012,289	¢ 29,834,668,232
Panamá	253,386,488	148,889,488
Honduras	3,879,902	3,820,245
Estados Unidos	155,202,297	170,670,780
Otros	1,049,243	3,682,270
	¢ <u>37,431,530,219</u>	¢ <u>30,161,731,015</u>
Pasivos		
Costa Rica	¢ 27,171,727,690	¢ 20,409,631,583
Panamá	-	-
Honduras	1,811,703,625	2,271,336,718
Estados Unidos	-	-
Otros	-	-
	¢ <u>28,983,431,315</u>	¢ <u>22,680,968,301</u>

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 a cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta en un momento particular de todas las posiciones del Grupo 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 Grupo al estimar el valor razonable de los instrumentos financieros:

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

23. Valor razonable de los instrumentos financieros (continúa)

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 4 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.

24. Administración del riesgo financiero

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

Por su naturaleza, las actividades de Grupo están principalmente relacionadas con el uso de instrumentos financieros. El Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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 realice egresos e ingresos de flujos de dinero. El calce de plazos permite identificar hoy, concentraciones de vencimientos a través del tiempo brindando al Grupo la posibilidad de adecuar su estructura de gestión de fondos que le permita honrar sus compromisos.

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2009.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Nombre de la cuenta	Calce de plazos al 31 de diciembre del 2009							Total General
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Part. Venc. A más de 30 días	
<u>Recuperación de activos en MN</u>								
Disponibilidades MN	1,037,578,962	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,037,578,962
Inversiones MN	42,122,834	8,718,320	-	-	32,488,626	1,507,045,565	-	1,590,375,345
Cartera de créditos MN	904,830,123	607,616,832	328,844,993	797,054,278	697,542,349	1,828,418,024	3,030,927	5,167,337,526
<u>Total recuperación de activos MN</u>	¢ 1,984,531,919	¢ 616,335,152	¢ 328,844,993	¢ 797,054,278	¢ 730,030,975	¢ 3,335,463,589	¢ 3,030,927	¢ 7,795,291,833
<u>Vencimiento de pasivos MN</u>								
Obligaciones con el público MN	¢ 1,548,912,605	¢ 156,794,617	¢ 456,100,720	¢ 362,741,447	¢ 458,939,907	¢ 75,257,693	¢ -	¢ 3,058,746,989
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	-	-	-	-	540,000,000	-	-	540,000,000
Cargos por pagar MN	50,520,265	-	-	-	-	-	-	50,520,265
<u>Total vencimiento de pasivos MN</u>	¢ 1,599,432,870	¢ 156,794,617	¢ 456,100,720	¢ 362,741,447	¢ 998,939,907	¢ 75,257,693	¢ -	¢ 3,649,267,254
<u>Diferencia MN</u>	¢ 385,099,049	¢ 459,540,535	¢ (127,255,727)	¢ 434,312,831	¢ (268,908,932)	¢ 3,260,205,896	¢ 3,030,927	¢ 4,146,024,579
<u>Recuperación de activos en ME</u>								
Disponibilidades ME	¢ 6,406,933,483	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 6,406,933,483
Inversiones ME	2,420,562,006	147,597,390	-	13,095,007	624,777,504	1,704,778,873	-	4,910,810,780
Cartera de créditos ME	1,826,969,016	1,728,001,411	959,332,097	1,056,026,234	1,171,657,743	9,567,528,396	24,709,655	16,334,224,552
<u>Total recuperación de activos ME</u>	¢ 10,654,464,505	¢ 1,875,598,801	¢ 959,332,097	¢ 1,069,121,241	¢ 1,796,435,247	¢ 11,272,307,269	¢ 24,709,655	¢ 27,651,968,815
<u>Vencimiento de pasivos ME</u>								
Obligaciones con el público ME	¢ 8,444,527,338	¢ 2,630,896,200	¢ 1,918,060,588	¢ 3,186,421,117	¢ 2,682,661,529	¢ 359,512,190	¢ -	¢ 19,222,078,962
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	27,728,552	38,616,717	52,421,336	118,059,798	230,084,273	1,344,792,948	-	1,811,703,624
Obligaciones con entidades no financieras ME	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar ME	190,160,424	-	-	-	-	-	-	190,160,424
<u>Total vencimiento de pasivos ME</u>	¢ 8,662,416,314	¢ 2,669,512,917	¢ 1,970,481,924	¢ 3,304,480,915	¢ 2,912,745,802	¢ 1,704,305,138	¢ -	¢ 21,223,943,010
<u>Diferencia ME</u>	¢ 1,992,048,191	¢ (793,914,116)	¢ (1,011,149,827)	¢ (2,235,359,674)	¢ (1,116,310,555)	¢ 9,568,002,131	¢ 24,709,655	¢ 6,428,025,805

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Nombre de la cuenta	Calce de plazos al 31 de diciembre del 2008							Part. Venc. A más de 30 días	Total General
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días			
<u>Recuperación de activos en MN</u>									
Disponibilidades MN	¢ 1,013,362,402	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,013,362,402
Inversiones MN	41,632,352	-	-	-	8,151,356	1,445,333,240	-	-	1,495,116,948
Cartera de créditos MN	1,255,099,551	912,975,202	626,866,762	594,277,668	485,370,299	1,303,289,493	26,995,571	-	5,204,874,546
<u>Total recuperación de activos MN</u>	¢ 2,310,094,305	¢ 912,975,202	¢ 626,866,762	¢ 594,277,668	¢ 493,521,655	¢ 2,748,622,733	¢ 26,995,571	¢ -	¢ 7,713,353,896
<u>Vencimiento de pasivos MN</u>									
Obligaciones con el público MN	¢ 1,848,390,479	¢ 118,649,777	¢ 344,260,324	¢ 258,659,496	¢ 354,429,207	¢ 52,400,000	¢ -	¢ -	¢ 2,976,789,283
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	1,550,000	-	-	300,000	-	-	-	-	1,850,000
Cargos por pagar MN	31,170,633	-	-	-	-	-	-	-	31,170,633
<u>Total vencimiento de pasivos MN</u>	¢ 1,881,111,112	¢ 118,649,777	¢ 344,260,324	¢ 258,959,496	¢ 354,429,207	¢ 52,400,000	¢ -	¢ -	¢ 3,009,809,916
<u>Diferencia MN</u>	¢ 428,983,193	¢ 794,325,425	¢ 282,606,438	¢ 335,318,172	¢ 139,092,448	¢ 2,696,222,733	¢ 26,995,571	¢ -	¢ 4,703,543,980
<u>Recuperación de activos en ME</u>									
Disponibilidades ME	¢ 3,524,003,907	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 3,524,003,907
Inversiones ME	596,731,379	-	-	379,251,567	47,306,880	637,243,883	-	-	1,660,533,709
Cartera de créditos ME	1,918,751,657	762,543,416	730,424,039	1,834,228,232	1,340,417,030	9,570,169,723	30,907,038	-	16,187,441,135
<u>Total recuperación de activos ME</u>	¢ 6,039,486,943	¢ 762,543,416	¢ 730,424,039	¢ 2,213,479,799	¢ 1,387,723,910	¢ 10,207,413,606	¢ 30,907,038	¢ -	¢ 21,371,978,751
<u>Vencimiento de pasivos ME</u>									
Obligaciones con el público ME	¢ 6,099,477,328	¢ 1,015,359,953	¢ 914,505,437	¢ 2,240,877,266	¢ 2,115,922,012	¢ 162,285,988	¢ -	¢ -	¢ 12,548,427,984
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	205,756,984	87,348,996	58,491,316	125,879,273	233,880,946	1,783,847,226	-	-	2,495,204,741
Obligaciones con entidades no financieras ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar ME	107,535,002	-	-	-	-	-	-	-	107,535,002
<u>Total vencimiento de pasivos ME</u>	¢ 6,412,769,314	¢ 1,102,708,949	¢ 972,996,753	¢ 2,366,756,539	¢ 2,349,802,958	¢ 1,946,133,214	¢ -	¢ -	¢ 15,151,167,727
<u>Diferencia ME</u>	¢ (373,282,371)	¢ (340,165,533)	¢ (242,572,714)	¢ (153,276,740)	¢ (962,079,048)	¢ 8,261,280,392	¢ 30,907,038	¢ -	¢ 6,220,811,024

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo de crédito

El Grupo y subsidiarias 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 Grupo estructura los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en la relación a un prestatario, o grupos de prestatarios y a segmentos geográficos e industriales. Tales riesgos se controlan sobre una base devolutiva y están sujetos a una revisión de periodicidad anual o superior. Los límites sobre el nivel de riesgo de crédito por producto, por sector industrial y por país se aprueban regularmente por la Junta Directiva.

Riesgo de mercado

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

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

Riesgo de tipos de interés

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

Las exposiciones del Grupo 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:

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Brechas al 31 de diciembre del 2009

Colones	A la vista	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Recuperación de activos en MN</u>									
Inversiones MN	¢ -	151,000	14,878,320	-	32,488,626	959,258,659	541,449,340	-	¢ 1,548,225,945
Cartera de créditos MN	-	12,604,871,925	539,615,713	267,070,068	6,641,375	39,848,248	26,565,498	3,030,928	13,487,643,755
Total recuperación de activos MN	¢ -	¢ 12,605,022,925	¢ 554,494,033	¢ 267,070,068	¢ 39,130,001	999,106,907	¢ 568,014,838	¢ 3,030,928	¢ 15,035,869,700
Pasivos									
Obligaciones con el público MN	¢ -	¢ 1,459,669,858	¢ 655,902,748	¢ 390,234,787	¢ 509,812,921	¢ 57,759,427	¢ 31,496,196	¢ -	¢ 3,104,875,937
Obligaciones con entidades financieras MN	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos MN	¢ -	¢ 1,459,669,858	¢ 655,902,748	¢ 390,234,787	¢ 509,812,921	¢ 57,759,427	¢ 31,496,196	¢ -	¢ 3,104,875,937
Diferencia MN	¢ -	¢ 11,145,353,067	¢ (101,408,715)	¢ (123,164,719)	¢ (470,682,920)	¢ 941,347,480	¢ 536,518,642	¢ 3,030,928	¢ 11,930,993,763
Dólares									
<u>Recuperación de activos en ME</u>									
Inversiones ME	¢ -	¢ 2,379,951,293	¢ 147,976,390	¢ 13,424,000	¢ 624,780,681	¢ 228,633,316	¢ 1,476,208,630	¢ -	¢ 4,870,974,310
Cartera de créditos ME	-	28,290,589,250	112,746,436	43,315,784	2,648,789	15,892,736	10,595,157	24,709,655	28,500,497,807
Total recuperación de activos ME	¢ -	¢ 30,670,540,543	¢ 260,722,826	¢ 56,739,784	¢ 627,429,470	¢ 244,526,052	¢ 1,486,803,787	¢ 24,709,655	¢ 33,371,472,117
<u>Vencimiento de pasivos ME</u>									
Obligaciones con el público ME	¢ -	¢ 9,176,172,330	¢ 6,341,909,279	¢ 4,702,622,016	¢ 5,236,730,849	¢ 368,077,165	¢ -	¢ -	¢ 25,825,511,639
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos ME	¢ -	¢ 9,176,172,330	¢ 6,341,909,279	¢ 4,702,622,016	¢ 5,236,730,849	¢ 368,077,165	¢ -	¢ -	¢ 25,825,511,639
Diferencia ME	¢ -	¢ 21,494,368,213	¢ (6,081,186,453)	¢ (4,645,882,232)	¢ (4,609,301,379)	¢ (123,551,113)	¢ 1,486,803,787	¢ 24,709,655	¢ 7,545,960,478
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ -	¢ 43,275,563,468	¢ 815,216,859	¢ 323,809,852	¢ 666,559,471	¢ 1,243,632,959	¢ 2,054,818,625	¢ 27,740,583	¢ 48,407,341,816
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ -	¢ 10,635,842,188	¢ 6,997,812,027	¢ 5,092,856,803	¢ 5,746,543,770	¢ 425,836,592	¢ 31,496,196	¢ -	¢ 28,930,387,575
Diferencia Recup. Activos-Venc. Pasivos	¢ -	¢ 32,639,721,280	¢ (6,182,595,168)	¢ (4,769,046,951)	¢ (5,079,984,299)	¢ 817,796,367	¢ 2,023,322,429	¢ 27,740,583	¢ 19,476,954,241

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Brechas al 31 de diciembre del 2008									
Colones	A la vista	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Recuperación de activos en MN</u>									
Inversiones MN	-	600,154	32,230	-	8,151,356	24,666,990	1,388,774,154	26,033	¢ 1,422,250,917
Cartera de créditos MN	<u>26,133</u>	<u>5,062,258,239</u>	<u>867,950,716</u>	<u>273,731,897</u>	<u>8,711</u>	<u>52,266</u>	<u>34,844</u>	<u>26,996</u>	<u>6,204,089,802</u>
Total recuperación de activos MN	¢ 26,133	¢ 5,062,858,393	¢ 867,982,946	¢ 273,731,897	¢ 8,160,067	¢ 24,719,256	¢ 1,388,808,998	¢ 53,029	¢ 7,626,340,719
Pasivos									
Obligaciones con el público MN	¢ 702	¢ 1,402,490,643	¢ 485,958,330	¢ 279,492,256	¢ 392,679,151	¢ 32,408,422	¢ 34,920,109	¢ -	¢ 2,627,949,613
Obligaciones con entidades financieras MN	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos MN	¢ 702	¢ 1,402,490,643	¢ 485,958,330	¢ 279,492,256	¢ 392,679,151	¢ 32,408,422	¢ 34,920,109	¢ -	¢ 2,627,949,613
Diferencia MN	<u>¢ 25,431</u>	<u>¢ 3,660,367,750</u>	<u>¢ 382,024,616</u>	<u>¢ (5,760,359)</u>	<u>¢ (384,519,084)</u>	<u>¢ (7,689,166)</u>	<u>¢ 1,353,888,889</u>	<u>¢ 53,029</u>	<u>¢ 4,998,391,106</u>
Dólares									
<u>Recuperación de activos en ME</u>									
Inversiones ME	¢ 83,089	¢ 578,876,466	¢ 27,558	¢ 350,697,030	¢ 47,309,304	¢ 165,334,852	¢ 440,029,643	¢ -	¢ 1,582,357,942
Cartera de créditos ME	<u>9,827</u>	<u>31,378,554,668</u>	<u>1,408,846,883</u>	<u>40,269,701</u>	<u>3,277</u>	<u>19,654</u>	<u>13,102</u>	<u>30,907</u>	<u>32,827,748,019</u>
Total recuperación de activos ME	¢ 92,916	¢ 31,957,431,134	¢ 1,408,874,441	¢ 390,966,731	¢ 47,312,581	¢ 165,354,506	¢ 440,042,745	¢ 30,907	¢ 34,410,105,961
<u>Vencimiento de pasivos ME</u>									
Obligaciones con el público ME	¢ 352	¢ 6,412,963,658	¢ 3,754,880,031	¢ 2,791,725,338	¢ 3,221,242,252	¢ 168,168,307	¢ -	¢ -	¢ 16,348,979,938
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos ME	¢ 352	¢ 6,412,963,658	¢ 3,754,880,031	¢ 2,791,725,338	¢ 3,221,242,252	¢ 168,168,307	¢ -	¢ -	¢ 16,348,979,938
Diferencia ME	<u>¢ 92,564</u>	<u>¢ 25,544,467,476</u>	<u>¢ (2,346,005,590)</u>	<u>¢ (2,400,758,607)</u>	<u>¢ (3,173,929,671)</u>	<u>¢ (2,813,801)</u>	<u>¢ 440,042,745</u>	<u>¢ 30,907</u>	<u>¢ 18,061,126,023</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢ 119,049</u>	<u>¢ 37,020,289,527</u>	<u>¢ 2,276,857,387</u>	<u>¢ 664,698,628</u>	<u>¢ 55,472,648</u>	<u>¢ 190,073,762</u>	<u>¢ 1,828,851,743</u>	<u>¢ 83,936</u>	<u>¢ 42,036,446,680</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ (1,054)</u>	<u>¢ (7,815,454,301)</u>	<u>¢ (4,240,838,361)</u>	<u>¢ (3,071,217,594)</u>	<u>¢ (3,613,921,403)</u>	<u>¢ (200,576,729)</u>	<u>¢ (34,920,109)</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ (18,976,929,551)</u>
Diferencia Recup. Activos-Venc. Pasivos	<u>¢ 117,995</u>	<u>¢ 29,204,835,226</u>	<u>¢ (1,963,980,974)</u>	<u>¢ (2,406,518,966)</u>	<u>¢ (3,558,448,755)</u>	<u>¢ (10,502,967)</u>	<u>¢ 1,793,931,634</u>	<u>¢ 83,936</u>	<u>¢ 23,059,517,129</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

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.

El Grupo 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	US\$	11,468,190	US\$	6,406,349
Inversiones en valores y depósitos		8,790,181		3,412,494
Créditos comprados		-		31,182
Cartera de crédito		29,237,697		29,258,790
Cuentas y productos por cobrar		195,915		154,649
Otros activos		48,872		238,277
	US\$	<u>49,740,855</u>	US\$	<u>39,501,741</u>
Pasivo		<u>2009</u>		<u>2008</u>
Obligaciones con el público	US\$	34,734,716	US\$	23,383,872
Otras obligaciones financieras		3,335,642		4,557,374
Otras cuentas por pagar y provisiones		6,346,665		7,299,709
Otros pasivos		260,692		296,537
		<u>44,677,715</u>		<u>35,537,492</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>5,063,140</u>	US\$	<u>3,964,249</u>

25. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Dentro del giro normal del negocio, para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, el Grupo 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 Grupo. 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 Grupo controla el riesgo de crédito de estos instrumentos estableciendo aprobaciones de crédito y diversos procedimientos de verificación.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

25. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance (continúa)

La exposición máxima del Grupo para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nocional de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre 2009 y 2008 se muestra como sigue:

	<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 Grupo puede solicitar garantías para mantener las cartas de crédito comerciales cuando lo considere necesario. El Grupo 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 Grupo sustituye su crédito por el de sus clientes para el embarque de mercaderías desde el comprador al vendedor. La aceptación del Grupo 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 Grupo 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 Grupo. El Grupo 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
Edificios e instalaciones	346,478,856	346,478,856
Otros activos	174,519,677	-
Total activos de los Fideicomisos	<u>¢ 885,238,148</u>	<u>¢ 710,791,292</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

27. Otras cuentas de orden deudoras

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 167,864,132,502	¢ 134,000,812,639
Productos en suspenso de cartera de crédito	11,534,022	16,266,513
Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización	9,854,799,692	10,630,572,064
Operaciones de administración de fondos y valores	-	-
Cuentas de registro varias	6,223,602,354	2,917,101,884
Créditos castigados	95,964,057	95,964,057
Cuentas castigadas	137,648,467	69,086,030
Valores negociables clientes en custodia	-	-
Valores negociables puesto en custodia	-	-
Valor neto fondo corto plazo público colones	-	-
Valor neto fondo corto plazo público dólares	-	-
Valor neto fondo crecimiento público colones	-	-
Valor neto fondo crecimiento público dólares	-	-
Cuentas de orden varias	-	188,141
	<u>¢ 184,187,681,094</u>	<u>¢ 147,729,991,328</u>

28. Situación de Normalidad 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 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 está 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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

29. Compromisos y contingencias (continúa)

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 forma de pago por parte de la Administración Tributaria.

Banco Cathay actualmente se encuentra en proceso de análisis y posteriormente de planeamiento del proceso contencioso administrativo que se interpondrá contra la Administración Tributaria. Los Abogados del Banco rendían que si bien no es posible asegurar la obtención de un resultado satisfactorio; si 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.

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.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

30. Indicadores de riesgo

30.1 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%.

30.2 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.

Grupo de Finanzas Cathay y Subsidiarias

Hoja de consolidación
Para el año que terminó el 31 de diciembre del 2009
(Cifras expresadas en Colones Costarricenses)

CUENTA	Descripción	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Apoyo Logístico S.A. (Antes Puerto)	Cathay S.A.F.I. S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A.	Total agregado (consolidable)	AE Debe	AE Haber	Interés Minoritario	Total consolidado
72400000	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	376,607,574	-	-	-	-	-	376,607,574	-	-	-	376,607,574
72500000	OTROS PASIVOS	519,989,992	-	-	-	-	-	519,989,992	-	-	-	519,989,992
72600000	PATRIMONIO DEL FIDUCIARIO	773,456,384	-	-	-	-	-	773,456,384	-	-	-	773,456,384
73100000	APORTACIONES DE LOS FIDUCIARIOS	34,129,829	-	-	-	-	-	34,129,829	-	-	-	34,129,829
73400000	RESERVAS PATRIMONIALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
73500000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(287,596,221)	-	-	-	-	-	(287,596,221)	-	-	-	(287,596,221)
73600000	RESULTADO DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
74000000	GASTOS DEL FIDUCIARIO	11,528,291	-	-	-	-	-	11,528,291	-	-	-	11,528,291
74100000	GASTO FINANCIERO	8,357,892	-	-	-	-	-	8,357,892	-	-	-	8,357,892
74200000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
74300000	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	2,970,399	-	-	-	-	-	2,970,399	-	-	-	2,970,399
74400000	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
74500000	IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	168,873	-	-	-	-	-	168,873	-	-	-	168,873
75000000	INGRESOS DEL FIDUCIARIO	168,873	-	-	-	-	-	168,873	-	-	-	168,873
75100000	INGRESOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75200000	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75300000	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77000000	CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDUCIARIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77100000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS EN FIDUCIARIOS	43,424,493,384	-	-	-	-	-	43,424,493,384	-	-	-	43,424,493,384
77200000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS EN FIDUCIARIOS	(43,424,493,384)	-	-	-	-	-	(43,424,493,384)	-	-	-	(43,424,493,384)
80000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS	183,631,938,727	-	-	-	555,742,367	-	184,187,681,094	-	-	-	184,187,681,094
81100000	BIENES Y VALORES EN CUSTODIA POR CUENTA PROPIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81200000	GARANTÍAS RECIBIDAS EN PODER DE LA ENTIDAD	167,404,542,333	-	-	-	439,590,169	-	167,864,132,501	-	-	-	167,864,132,501
81300000	GARANTÍAS RECIBIDAS EN PODER DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81400000	LINEAS DE CREDITO OTORGADAS PENDIENTES DE UTILIZACIÓN	9,854,799,692	-	-	-	95,964,037	-	9,854,799,692	-	-	-	9,854,799,692
81500000	CUENTAS CANCELADAS	137,648,467	-	-	-	-	-	137,648,467	-	-	-	137,648,467
81600000	PROYECTOS POR COBRAR EN SUSPENSO	11,534,022	-	-	-	-	-	11,534,022	-	-	-	11,534,022
81700000	DOCUMENTOS DE RESPALDO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81800000	GARANTÍAS LEGALES OTORGADAS POR BANCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81900000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
82000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83000000	CUENTA DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS DEUDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83100000	BIENES Y VALORES EN CUSTODIA POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83200000	ACTIVOS DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83300000	ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS INDIVIDUALES POR PUERTOS DE BOLSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83400000	VENTAS EN CORTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
84000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS ACREEDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85200000	VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTÍA (FIDUCIARIO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85400000	VALORES NEGOCIABLES DADOS EN GARANTÍA (FIDUCIARIO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85500000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTÍA (FIDUCIARIO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85600000	VALORES NEGOCIABLES DADOS EN GARANTÍA (FIDUCIARIO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85700000	VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE RECIBIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
86000000	CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87000000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87100000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87200000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTÍA (FIDUCIARIO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87400000	VALORES NEGOCIABLES DADOS EN GARANTÍA (FIDUCIARIO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87500000	DERECHOS Y OBLIGACIONES SOBRE VALORES NEGOCIABLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87600000	VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87700000	CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
88000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Lic. German Hurt Sevilla
Auditor interno

Bach. Daniel Sánchez
Contador


Lic. Jorge Guardia Quiros
Representante Legal

Grupo de Finanzas Cathay S.A. & Subsidiarias
Asientos de ajuste y eliminación
Al 31 de Diciembre del 2009

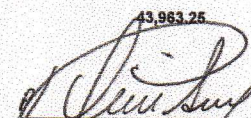
EMPRESA	CUENTA	DESCRIPCION	DEBITO	CREDITO
Administradora de Inv.	11302101	Cuentas corrientes	-	1,557,456.28
Cathay Card	11302101	Cuentas corrientes	-	16.05
S.A.F.I.	11302101	Cuentas corrientes	-	19,280,090.63
Apoyo Logístico	11302101	Cuentas corrientes	-	4,117,419.16
Grupo Cathay	11305100	Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas MN	-	654,499.99
Administradora de Inv.	11302201	Cuentas corrientes	-	27,106,479.45
Cathay Card	11302201	Cuentas corrientes	-	1,608.97
S.A.F.I.	11302201	Cuentas corrientes	-	107,485,147.03
Apoyo Logístico	11302201	Cuentas corrientes	-	98,709,458.93
Grupo Cathay	11305200	Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas ME	-	355,152.11
Banco Cathay	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo MN	1,557,456.28	-
Banco Cathay	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo MN	16.05	-
Banco Cathay	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo MN	19,280,090.63	-
Banco Cathay	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo MN	4,117,419.16	-
Banco Cathay	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo MN	654,499.99	-
Banco Cathay	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo ME	27,106,479.45	-
Banco Cathay	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo ME	1,608.97	-
Banco Cathay	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo ME	107,485,147.03	-
Banco Cathay	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo ME	98,709,458.93	-
Banco Cathay	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo ME	355,152.11	-
		Elimina Disponibilidades y obligaciones con el público	259,267,328.80	259,267,328.80
Banco Cathay	14501101	Compañías relacionadas	-	31,827,123.82
Banco Cathay	14501101	Compañías relacionadas	-	10,260,187.50
Cathay Card	14501101	Compañías relacionadas	-	20,000.00
Cathay Card	14501201	Compañías relacionadas	-	11,173.40
Banco Cathay	14501201	Compañías relacionadas	-	5,930,142.38
Banco Cathay	14501201	Compañías relacionadas	-	35,958,794.55
Cathay Card	24216101	Compañías relacionadas	31,827,123.82	-
Grupo Cathay	24216101	Compañías relacionadas	10,260,187.50	-
Banco Cathay	24216101	Compañías relacionadas	20,000.00	-
Banco Cathay	24216201	Compañías relacionadas	11,173.40	-
Cathay Card	24216201	Compañías relacionadas	5,930,142.38	-
Grupo Cathay	24216201	Compañías relacionadas	35,958,794.55	-
		Elimina cuentas por pagar y cobrar entre cias	84,007,421.65	84,007,421.65
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	60,000.00
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	1,653,353,232.00
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	4,832,682,767.86
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	118,910,000.00
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	70,183,720.47
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	29,816,279.53
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	475,408,077.09
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	112,767,922.91
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	541,860,000.00
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	560,980,000.00
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	23,043,500.00
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	67,111,853.72
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	52,672,025.96
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	143,450,877.80
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	337,687,515.87
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	824,870.19
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	102,616,210.63	-
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	342,515.69	-
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	57,230.18
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	3,316,336.18
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	31,818,918.97
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	200,000.00
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	3,072,067.07
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	16,506,268.46
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	837,349.44
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	85,898,758.65	-
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	460,288,871.84	-
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	211,336,969.95	-
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	20,070,719.80	-
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	1,237,762.61	-
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	30,711,463.29	-
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	20,384,876.58	-
Administradora de Inv.	31101100	Capital pagado ordinario MN.	60,000.00	286,351,393.70
Banco Cathay	31101100	Capital pagado ordinario MN.	1,653,353,232.00	-
Banco Cathay	31101100	Capital pagado ordinario MN.	4,832,682,767.86	-
Banco Cathay	31101100	Capital pagado ordinario MN.	541,860,000.00	-
Banco Cathay	31101100	Capital pagado ordinario MN.	560,980,000.00	-
Cathay Card	31101100	Capital pagado ordinario MN.	118,910,000.00	-
S.A.F.I.	31101100	Capital pagado ordinario MN.	70,183,720.47	-
Apoyo Logístico	31101100	Capital pagado ordinario MN.	475,408,077.09	-
Administradora de Inv.	32201102	Aportes por capitalizar pendientes de autorizar	23,043,500.00	-
Cathay Card	32201102	Aportes por capitalizar pendientes de autorizar	52,672,025.96	-
S.A.F.I.	32201102	Aportes por capitalizar pendientes de autorizar	143,450,877.80	-
Banco Cathay	32201102	Aportes por capitalizar pendientes de autorizar	337,687,515.87	-
Banco Cathay	33101103	Superávit por revaluación de mobiliario y equipo	824,870.19	-
Banco Cathay	33102101	Ganancias (pérdidas) no realizadas	-	102,616,210.63
Apoyo Logístico	33102101	Ganancias (pérdidas) no realizadas	-	-
Administradora de Inv.	33102101	Ganancias (pérdidas) no realizadas	-	342,515.69

Grupo de Finanzas Cathay S.A. & Subsidiarias
Asientos de ajuste y eliminación
Al 31 de Diciembre del 2009

EMPRESA	CUENTA	DESCRIPCION	DEBITO	CREDITO
S.A.F.I.	33102101	Ganancias (pérdidas) no realizadas	57,230.18	-
Cathay Card	33102100	Ajustes por valuación de Inversiones disponibles para la venta MN	-	-
Administradora de Inv.	34101100	Reserva legal MN	3,316,336.18	-
Banco Cathay	34101100	Reserva legal MN	31,818,918.97	-
Cathay Card	34101100	Reserva legal MN	200,000.00	-
S.A.F.I.	34101100	Reserva legal MN	3,072,067.07	-
Apoyo Logístico	34101100	Reserva legal MN	16,506,268.46	-
Banco Cathay	35101101	Utilidades de ejercicios anteriores	-	-
Administradora de Inv.	35101101	Utilidades de ejercicios anteriores	837,349.44	-
S.A.F.I.	35201100	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores MN)	-	85,898,758.65
Apoyo Logístico	35201100	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores MN)	-	460,288,871.84
Cathay Card	35201100	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores MN)	-	211,336,969.95
Administradora de Inv.	43301100	Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país MN	-	20,070,719.80
Cathay Card	43301100	Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país MN	-	1,237,762.61
S.A.F.I.	43301100	Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país MN	-	30,711,463.29
Apoyo Logístico	43301100	Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país MN	-	20,384,876.58
Banco Cathay	53301100	Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país MN.	286,351,393.70	-
S.A.F.I.	31101100	Capital pagado ordinario MN.	29,816,279.53	-
Apoyo Logístico	31101100	Capital pagado ordinario MN.	112,767,922.91	-
Administradora de Inv.	32201102	Aportes por capitalizar pendientes de autorizar	67,111,853.72	-
		Elimina Participaciones en el capital de otras empresas	10,295,860,356.44	10,295,860,356.44
Banco Cathay	41103200	Gastos por captaciones a la vista MN	-	2,960,512.43
Banco Cathay	41103100	Gastos por captaciones a la vista MN	-	1,166,607.11
Banco Cathay	41101100	Gastos por captaciones a la vista MN	-	48,241.09
Banco Cathay	41101100	Gastos por captaciones a la vista MN	-	145,245.25
Banco Cathay	41101100	Gastos por captaciones a la vista MN	-	9,391.70
Banco Cathay	41101200	Gastos por captaciones a la vista ME	-	1,038.51
Banco Cathay	41101100	Gastos por captaciones a la vista ME	-	78,188.80
Banco Cathay	41101100	Gastos por captaciones a la vista ME	-	223,342.02
Banco Cathay	41103200	Gastos por captaciones a la vista ME	-	2,392,522.46
Banco Cathay	41101200	Gastos por captaciones a la vista ME	-	117,948.18
Banco Cathay	41103200	Gastos por captaciones a la vista ME	-	938,437.09
Banco Cathay	41101200	Gastos por captaciones a la vista ME	-	486,540.06
Banco Cathay	41101200	Gastos por captaciones a la vista ME	-	433,514.79
Cathay Safi	51202200		2,960,512.43	-
Cathay Safi	51202100		1,166,607.11	-
Cathay Card	51102100	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	48,241.09	-
Administradora de Inv.	51102100	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	145,245.25	-
Apoyo Logístico	51102100	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	9,391.70	-
Grupo Cathay	51102200	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	1,038.51	-
Cathay Card	51102100	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	78,188.80	-
Administradora de Inv.	51102100	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	223,342.02	-
Grupo Cathay	51203202	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	2,392,522.46	-
Apoyo Logístico	51102200	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	117,948.18	-
S.A.F.I.	51202202	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	938,437.09	-
	51102200		486,540.06	-
S.A.F.I.	51102200	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	433,514.79	-
		Elimina gasto e ingreso financiero relacionado	9,001,529.49	9,001,529.49
Administradora de Inv.	44299100	Otros servicios contratados MN	-	17,746,827.04
S.A.F.I.	44299100	Otros servicios contratados MN	-	18,235,401.53
Cathay Card	44299100	Otros servicios contratados MN	-	53,240,481.12
Banco Cathay	44299100	Otros servicios contratados MN	-	24,983,826.80
Banco Cathay	53999100	Ingresos operativos varios MN	17,746,827.04	-
Banco Cathay	53999100	Ingresos operativos varios MN	18,235,401.53	-
Banco Cathay	53999100	Ingresos operativos varios MN	53,240,481.12	-
Grupo Cathay	53999100	Ingresos operativos varios MN	24,983,826.80	-
		Elimina gasto servicios e ingresos de partes relacionadas	114,206,536.49	114,206,536.49
Eliminación de Ajustes de auditoría				
Cathay Safi	11302101	Cuentas corrientes	-	24,739.34
Cathay Safi	21101100	Cuentas por pagar diversas	24,739.34	-
		Eliminación ajuste auditoría a partes relacionadas		
Cathay Apoyo Logístico	11302101	Cuentas corrientes	-	18,223.91
Cathay Apoyo Logístico	21101100	Cuentas por pagar diversas	18,223.91	-
		Eliminación ajuste auditoría a partes relacionadas		
Grupo de Finanzas	53999100	Otros ingresos diversos	1,000.00	-
Grupo de Finanzas	35201100	Perdida acumulada ejercicios anteriores	-	1,000.00
		Corrección utilidad acumulada subsidiarias		
			43,963.25	43,963.25


Lic Jorge Guardia Quiros
Representante Legal


Bach. Daniela Pazazar
Contador


Lic Gorman Haug Sevilla
Auditor interno