

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009  
con el Informe de los Auditores Independientes

**Contenido**

	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros:	
- Balances Generales	3-5
- Estados de Resultados	6-7
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
- Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-58



Tel: +506-2225-9500  
Fax: +506-2253-9391  
[www.bdocostarica.cr](http://www.bdocostarica.cr)

San José, Costa Rica  
Po. Box: 3301-1000

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. ("el Banco"), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), que se describen en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye: 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; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor; incluyendo su evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o por error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2.

### *Restricción sobre distribución o uso del informe de los auditores independientes*

Este informe de los auditores independientes es únicamente para información de los Accionistas y Junta Directiva de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta restricción no pretende limitar el uso de este informe, por tratarse de un asunto de interés público.



Lic. Rafael Carballo Vargas  
17 de febrero de 2011.

Póliza de fidelidad N° R - 1153  
Fecha de vencimiento: 30 de septiembre de 2011  
Timbre de ¢1,000 de Ley No. 6663  
Adherido y cancelado en el original



**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Balances Generales**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

(Expresados en colones costarricenses)

	Notas	2010	2009
<b>ACTIVO</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>3</b>	<b>¢ 8,348,130,551</b>	<b>¢ 7,444,512,446</b>
Efectivo		351,448,550	372,284,306
Banco Central		5,989,108,492	6,003,127,385
Entidades financieras del país		1,165,366,846	2,265,803
Entidades financieras del exterior		211,758,575	413,517,930
Otras disponibilidades		630,448,088	653,317,022
<b>Inversiones en valores y depósitos - netas:</b>	<b>4</b>	<b>4,965,030,153</b>	<b>6,458,372,830</b>
Valores negociables		559,273,896	2,240,172,793
Disponibles para la venta		4,364,191,610	4,137,776,414
Productos por cobrar		42,412,907	82,064,915
Estimación por deterioro		(848,260)	(1,641,292)
<b>Cartera de créditos - neta:</b>	<b>5</b>	<b>28,919,509,503</b>	<b>20,897,735,903</b>
Créditos vigentes		25,308,709,044	18,363,246,942
Créditos vencidos		3,454,164,440	2,538,272,892
Créditos en cobro judicial		77,623,252	255,465,675
Productos por cobrar		266,815,825	180,750,394
Estimación por deterioro		(187,803,058)	(440,000,000)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar - netas:</b>		<b>19,139,742</b>	<b>181,353,680</b>
Comisiones por cobrar		4,078,428	3,054,890
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		7,294,375	86,124,793
Impuesto sobre la renta diferido	<b>20</b>	1,020,181	-
Otras cuentas por cobrar		37,718,552	165,665,254
Productos por cobrar		-	19,623,543
Estimación por deterioro		(30,971,794)	(93,114,800)
<b>Bienes realizables – neto</b>	<b>7</b>	<b>331,782,575</b>	<b>1,299,311,964</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		372,136,175	1,332,665,564
Estimación por deterioro y por disposición legal		(40,353,600)	(33,353,600)
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso-neto</b>	<b>8</b>	<b>391,846,843</b>	<b>394,194,244</b>
<b>Otros activos:</b>	<b>9</b>	<b>731,850,921</b>	<b>627,854,585</b>
Cargos diferidos		257,726,542	274,443,017
Activos intangibles		121,679,098	53,974,572
Otros activos		352,445,281	299,436,996
<b>Total de activos</b>		<b>¢ 43,707,290,288</b>	<b>¢ 37,303,335,652</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Balances Generales**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

(Expresados en colones costarricenses)

	Notas	2010	2009
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público:</b>		¢ <b>29,434,993,010</b>	¢ <b>22,768,571,988</b>
Captaciones a la vista	10.1	8,595,880,052	6,589,890,362
Captaciones a plazo	10.2	20,593,558,124	15,950,121,531
Cargos financieros por pagar		245,554,834	228,560,095
<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>4,584,230,501</b>	<b>2,408,647,988</b>
Obligaciones a la vista	11	13,578,597	-
Obligaciones a plazo	11	4,345,993,878	2,351,703,624
Otras obligaciones con entidades		219,025,391	44,823,770
Cargos financieros por pagar		5,632,635	12,120,594
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>558,357,002</b>	<b>3,766,216,094</b>
Otras cuentas por pagar diversas	12.1	544,827,572	3,753,943,466
Provisiones	12.2	1,618,754	12,272,628
Impuesto sobre la renta diferido	20	11,910,676	-
<b>Otros pasivos</b>		<b>280,583,293</b>	<b>216,957,094</b>
Ingresos diferidos		228,063,164	187,354,219
Estimación por deterioro de créditos contingentes	5.7	12,611,020	-
Otros pasivos		39,909,109	29,602,875
<b>Total de pasivos</b>		<b>34,858,163,806</b>	<b>29,160,393,164</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL:</b>			
Capital pagado	13.1	8,147,947,516	7,926,563,516
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	13.2	<b>362,145,000</b>	-
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>(60,610,914)</b>	<b>(101,791,340)</b>
Superávit por revaluación		76,399	824,870
Ganancia no realizada		(60,687,313)	(102,616,210)
<b>Reservas patrimoniales</b>	13.4	<b>68,526,668</b>	<b>60,454,058</b>
<b>Resultados acumulados</b>		<b>331,118,212</b>	<b>257,716,254</b>
<b>Total del patrimonio</b>		<b>8,849,126,482</b>	<b>8,142,942,488</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		¢ <b>43,707,290,288</b>	¢ <b>37,303,335,652</b>
<b>Cuentas contingentes deudoras</b>	25	¢ <b>12,334,813,160</b>	¢ <b>11,757,082,359</b>
<b>Activos de los fideicomisos</b>	26	¢ <b>885,238,148</b>	¢ <b>885,238,148</b>
<b>Pasivos de los fideicomisos</b>		¢ <b>(385,784,760)</b>	¢ <b>(376,607,574)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Balances Generales**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

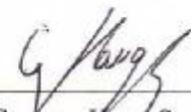
---

*(Expresados en colones costarricenses)*

<b>Patrimonio de los fideicomisos</b>		<b>¢ (499,453,388)</b>	<b>¢ (508,630,574)</b>
<b>Otras cuentas de orden deudoras</b>	<b>27</b>	<b>¢ 401,681,707,394</b>	<b>¢ 183,631,938,727</b>
<b>Compromisos y contingencias</b>	<b>29</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ -</b>

  
Jimmy Hernández Álvarez  
Gerente General

  
Daniel Salazar Juárez  
Contador

  
German Haug Sevilla  
Auditor Interno

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Estados de Resultados**  
**Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 y 2009**

*(Expresados en colones costarricenses)*

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Ingresos financieros:</b>			
Por disponibilidades	14.1	¢ 4,678,374	¢ 2,506,070
Por inversiones en instrumentos financieros	14.2	192,072,061	335,658,134
Por cartera de crédito	14.3	3,028,697,786	2,759,211,800
Por diferencia de cambio	14.4	-	18,274,824
Ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar	14.6	40,150,998	25,789,319
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta	14.6	48,748,718	62,820,812
Otros ingresos financieros	14.5	489,825,663	399,820,307
Total de ingresos financieros		<b><u>3,804,173,600</u></b>	<b><u>3,604,081,266</u></b>
<b>Gastos financieros:</b>			
Por obligaciones con el público	15.1	1,041,478,199	956,725,650
Por obligaciones financieras	15.2	105,558,687	134,812,102
Por diferencia de cambio	14.4	358,778,635	-
Pérdida en instrumentos financieros mantenidos para negociar	14.6	4,005,396	555,045
Pérdida en instrumentos financieros disponibles para la venta	14.6	231,847	65,243
Otros gastos financieros		120,797	23,028,408
Total de gastos financieros		<b><u>1,510,173,561</u></b>	<b><u>1,115,186,448</u></b>
Estimación de deterioro de activos		156,286,257	244,751,359
Ingresos por recuperación de activos financieros		102,860,759	78,694,351
Resultado financiero		<b><u>2,240,574,541</u></b>	<b><u>2,322,837,810</u></b>
<b>Otros ingresos de operación:</b>			
Comisiones por servicios	16.1	243,484,634	208,675,039
Por bienes realizables		881,615	-
Cambios y arbitraje de divisas		392,776,542	282,083,456
Otros ingresos operativos	16.2	751,719,612	381,597,099
Total otros ingresos de operación		<b><u>¢ 1,388,862,403</u></b>	<b><u>¢ 872,355,594</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

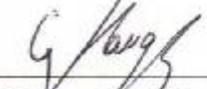
**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Estados de Resultados**  
**Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 y 2009**

*(Expresados en colones costarricenses)*

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Comisiones por servicios	17.1	¢ 137,267,571	¢ 137,139,912
Bienes realizables		37,320,143	18,196,779
Por provisiones		50,194,367	63,700,323
Cambios y arbitraje de divisas		210,255,910	178,197,784
Otros gastos operativos	17.2	<u>663,206,873</u>	<u>314,285,688</u>
Total otros gastos de operación		<u><b>1,098,244,864</b></u>	<u><b>711,520,486</b></u>
Resultado operacional-bruto		<u><b>2,531,192,080</b></u>	<u><b>2,483,672,918</b></u>
<b>Gastos administrativos:</b>			
Gastos de personal	18	1,525,980,381	1,229,468,091
Otros gastos de administración	19	<u>886,056,259</u>	<u>820,518,058</u>
Total gastos administrativos		<u><b>2,412,036,640</b></u>	<u><b>2,049,986,149</b></u>
Resultado operacional antes de impuestos y participaciones sobre utilidad		<b>119,155,440</b>	<b>433,686,769</b>
Participaciones sobre la utilidad		5,957,772	21,684,340
Impuesto sobre la renta	20	<u>32,471,571</u>	<u>125,651,036</u>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<u><b>¢ 80,726,097</b></u>	<u><b>¢ 286,351,393</b></u>

  
 Jimmy Hernández Álvarez  
 Gerente General

  
 Daniel Salazar Juárez  
 Contador

  
 German Haug Sevilla  
 Auditor Interno

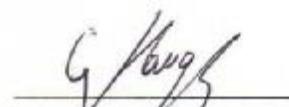
**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 y 2009**

(Expresados en colones costarricenses)

	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008</b>		¢ 6,486,036,000	¢ 541,860,000	¢ (297,751,946)	¢ 31,818,919	¢ 337,687,516	¢ 7,099,650,489
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	195,960,606	-	-	195,960,606
Resultado del período		-	-	-	-	286,351,393	286,351,393
Reserva legal	13	-	-	-	28,635,139	(28,635,139)	-
Utilidades trasladadas a aportes patrimoniales		-	337,687,516	-	-	(337,687,516)	-
Capital adicional pagado	13	-	560,980,000	-	-	-	560,980,000
Traslado de aporte al Capital Social según autorización CONASSIF	13	1,440,527,516	(1,440,527,516)	-	-	-	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009</b>		7,926,563,516	-	(101,791,340)	60,454,058	257,716,254	8,142,942,488
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	41,928,897	-	-	41,928,897
Resultado del periodo		-	-	-	-	80,726,097	80,726,097
Reserva legal	13	-	-	-	8,072,610	(8,072,610)	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto		-	-	(748,471)	-	748,471	-
Capital adicional pagado	13	-	583,529,000	-	-	-	583,529,000
Traslado de aporte al Capital Social según autorización CONASSIF	13	221,384,000	(221,384,000)	-	-	-	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010</b>		¢ 8,147,947,516	¢ 362,145,000	¢ (60,610,914)	¢ 68,526,668	¢ 331,118,212	¢ 8,849,126,482

  
 Jimmy Hernández Álvarez  
 Gerente General

  
 Daniel Salazar Juárez  
 Contador

  
 German Haug Sevilla  
 Auditor Interno

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 y 2009**

*(Expresados en colones costarricenses)*

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del período	¢ 80,726,097	¢ 286,351,393
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
(Ganancia) o pérdida por diferencias de cambio, netas	245,768,123	(11,807,677)
Estimación por deterioro cartera de créditos	96,745,371	63,981,548
Estimación por deterioro de inversiones	(732,703)	486,718
Pérdidas por otras estimaciones	(36,616,138)	166,057,009
Gastos por provisión para prestaciones legales	13,312,574	13,552,374
Depreciaciones y amortizaciones	164,686,119	161,056,136
<b>Variación en los activos, (aumento) o disminución</b>		
Valores negociables	2,014,153,490	(1,245,815,376)
Créditos y avances de efectivo	(8,364,287,093)	(258,955,613)
Bienes realizables	967,529,389	(507,591,672)
Otras cuentas por cobrar	198,830,076	(172,286,366)
Otros activos	(201,951,121)	(386,649,466)
<b>Variación en los pasivos, aumento o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	6,666,421,021	6,829,028,295
Préstamos sin costo de los socios	-	(560,980,000)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(3,221,171,666)	58,409,350
Otros pasivos	63,626,199	36,356,319
Flujos de efectivo (usados en) generados por las actividades de operación	<u>(1,312,960,262)</u>	<u>4,471,192,972</u>
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de mobiliario y equipo	(64,877,681)	(76,050,306)
Venta de mobiliario y equipo	493,747	8,003,775
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	¢ (64,383,934)	¢ (68,046,531)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 y 2009**

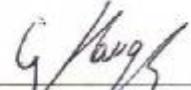
*(Expresados en colones costarricenses)*

**Flujos de efectivos de las actividades de  
financiamiento**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otras obligaciones financieras	2,175,582,514	(100,150,159)
Aportes de capital recibido en efectivo	<u>583,529,001</u>	<u>560,980,000</u>
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades financieras	¢ <u>2,759,111,515</u>	¢ <u>460,829,841</u>
Flujos netos de efectivo generado durante el año	<u>1,381,767,319</u>	<u>4,863,976,282</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>9,980,668,450</u>	<u>5,116,692,168</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (nota 3)</b>	<b>¢ <u>11,362,435,769</u></b>	<b>¢ <u>9,980,668,450</u></b>

  
Jimmy Hernández Álvarez  
Gerente General

  
Daniel Salazar Juárez  
Contador

  
German Maug Sevilla  
Auditor Interno

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

## **1. Organización**

Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (en adelante el Banco) se encuentra domiciliado en San Pedro de Montes de Oca 300 m este de la Iglesia Católica, San José Costa Rica. Está constituido como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. La sociedad opera como banco privado y forma parte del Sistema Bancario Nacional desde el 22 de enero de 1998 y tiene por objeto realizar todas las actividades bancarias permitidas a la banca privada.

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

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

Al 31 de diciembre del de 2010 el Banco contaba con sus oficinas centrales, cuatro sucursales y cuatro cajeros automáticos.

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

El personal empleado por el Banco al 31 de diciembre de 2010 y 2009 ascendió a ciento dieciocho y ciento tres empleados, respectivamente.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 fueron aprobados por la Junta Directiva el 17 de febrero del 2011.

## **2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas**

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

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

- a. **Juicios y supuestos clave para la estimación de incertidumbres** - En el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco, la gerencia realiza diversos juicios, diferentes de los relativos a las estimaciones, que pueden afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros.

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

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

## **2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)**

Adicionalmente, la determinación del importe en libros de algunos activos y pasivos exige la consideración de supuestos clave y otros datos clave para realizar estimaciones de incertidumbres, en la fecha del balance, de los efectos que se deriven de cuentas futuras inciertas sobre tales activos y pasivos.

- b. ***Equivalentes de efectivo*** – El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el dinero en caja, depósitos bancarios a la vista, depósitos a la vista (restringidos) en el Banco Central de Costa Rica e inversiones disponibles para la venta altamente líquidas, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sujetos a un riesgo poco significativo de cambios de su valor
- c. ***Activos financieros*** - El Banco reconoce inicialmente un activo financiero por su valor razonable más, los costos de transacciones que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, excepto en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados (valores negociables). Para efectos de la medición de un activo financiero después de su reconocimiento inicial, el Banco clasifica, cuando proceda, los activos financieros en las siguientes categorías:

*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.

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

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

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

## **2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)**

*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.

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

#### *Activos financieros llevados al costo amortizado*

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de préstamos, de partidas por cobrar o de inversiones mantenidas hasta el vencimiento que se contabilizan al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. En el caso de préstamos y cuentas por cobrar, el Banco sigue la política de registrar una estimación para documentos y cuentas por cobrar de dudoso cobro, que se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías y dos criterios, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación. Las pérdidas en que se incurran en la recuperación de los efectos y cuentas por cobrar, se liquidan contra el saldo de la estimación.

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

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

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

**f. 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)**

- g. **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.
- h. **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.
- i. **Reserva Legal** - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad después de impuestos y participaciones.
- j. **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.
- k. **Costo por intereses** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.
- l. **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.

## **2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)**

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

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

- m. **Reconocimiento de gastos administrativos y operativos** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.
- n. **Beneficios a empleados** - El Banco no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.
- o. **Prestaciones legales** - Un 5.33% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.

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

p. **Unidad monetaria**

*Moneda y transacciones en moneda extranjera*

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

*Regulaciones cambiarias y tipos de cambio*

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

## **2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)**

Al 31 de diciembre del 2010 los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ¢507.85 para la compra y de ¢518.09 para la venta por US\$1.00 (¢558.67 y ¢571.81 en el 2009). Al 17 de febrero del 2011, fecha del dictamen de los auditores independientes, los tipos de cambio de referencia respectivos eran de ¢495.58 y ¢505.76.

- q. **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.
- r. **Operaciones de fideicomisos** -Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Banco.
- s. **Deterioro de activos** -El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- t. **Fianzas, avales y garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- u. **Arrendamientos** – Los arrendamientos son operativos y se originan por el alquiler de bienes de uso para la operación normal del Banco. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.
- v. **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 1º de enero de 2008, 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.

## **2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)**

**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.

**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.

## **2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)**

**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 por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el Artículo No.1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No. 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

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

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

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

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

## **2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)**

**NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas** - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.

A la fecha de los estados financieros del Banco, las siguientes normas e interpretaciones emitidas en los textos vigentes publicados al 1 enero del 2008, 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 2010 y 2009:

**NIIF 3** Combinaciones de negocios (revisada en 2008)  
Se requiere la aplicación a partir del 1 de julio del 2009. Se permite su aplicación anticipada.

**NIC 1** Presentación de estados financieros (revisada en 2007)  
Introduce nueva terminología en todas las NIIF. Se requiere que se aplique a partir del 1 de enero del 2009. Se permite su aplicación anticipada.

**NIC 23** Costos por préstamos (revisada en 2007)  
Se requiere aplicación a partir del 1 de enero del 2009. Se permite su aplicación anticipada.

**NIC 27** Estados financieros consolidados y separados (modificado en 2008).  
Se requiere aplicación a partir del 1 de julio del 2009. Se permite se aplicación anticipada.

Modificaciones de la **NIIF 2** Condiciones para la consolidación (irrevocabilidad) de la concesión y cancelaciones - una modificación de la **NIIF 2** Pagos Basados en Acciones (enero 2008).  
Se requiere aplicación a partir del 1 de enero del 2009. Se permite aplicación anticipada.

*NIIF 9 Instrumentos financieros (noviembre 2009).*  
Esta corresponde a la primera fase del proyecto de sustitución de la **NIC 39** Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición en su totalidad prevista para finales de 2010. Se requiere la aplicación a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

*NIC 24 Información sobre partes relacionadas (noviembre 2009).*  
Sustituye la **NIC 24** Información sobre partes relacionadas (emitida en el 2003). Se requiere la aplicación a partir del 1 de enero 2011. Se permite su aplicación anticipada parcialmente o en su totalidad.

*CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes (enero 2009).*  
Se requiere la aplicación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio 2009.

*CINIIF 19 Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio (noviembre 2009).*  
Se requiere la aplicación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio 2010.

## **2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)**

*Modificaciones a la NIIF 7 (marzo 2009).*

Se requiere la aplicación de las modificaciones para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2009. Se permite su aplicación anticipada.

*Modificaciones a la CINIIF 9 y la NIC 39 Derivados implícitos (marzo 2009).*

Se requiere la aplicación de las modificaciones para periodos anuales que finalicen a partir del 30 de junio 2009.

*Modificaciones a la NIIF 2 Transacciones con pagos basados en acciones liquidadas en efectivo del grupo (modificaciones (junio 2009).*

Se requiere la aplicación de las modificaciones para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2010. Se permite su aplicación anticipada.

*Modificaciones a la NIIF 1 Exenciones adicionales para entidades que adoptan por primera vez las NIIF (julio 2009).*

Se requiere su aplicación de las modificaciones para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2010.

*Modificaciones a la CINIIF 32 Clasificación de las emisiones de derechos (octubre 2009).*

Se requiere de las modificaciones para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de febrero del 2010.

*Modificaciones a la CINIIF 14 Pagos anticipados de un requerimiento de mantener un nivel mínimo de financiación en (noviembre de 2009).*

Se requiere la aplicación de las modificaciones para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2011.

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

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

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

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

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)**

*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 2010 y 2009 las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 333,948,550	¢ 271,777,148
Efectivo en tránsito	17,500,000	100,507,158
Depósitos a la vista en el BCCR	5,989,108,492	6,003,127,385
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	1,165,366,846	2,265,803
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	211,758,575	182,317,284
Depósitos y otras cuentas financieras del exterior		231,200,646
Documentos de cobro inmediato	16,078,023	324,597,773
Disponibilidades restringidas	614,370,065	328,719,249
	<u>¢ 8,348,130,551</u>	<u>¢ 7,444,512,446</u>

Los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica y los depósitos en entidades financieras del país incluyen reservas de efectivo obligatorias que no pueden ser usadas en las operaciones diarias del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. Estas reservas se detallan en la nota 6.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes se integra al 31 de diciembre del 2010 y 2009 de la siguiente forma:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades	¢ 8,348,130,551	¢ 7,444,512,446
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	3,014,305,218	2,536,156,004
	<u>¢ 11,362,435,769</u>	<u>¢ 9,980,668,450</u>

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

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**4. Inversiones en valores y depósitos netos**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Inversiones para la negociación</b>		
<b>Colones</b>		
Entidades financieras privadas del país	¢ 292,744,872	¢ -
<b>Dólares</b>		
Entidades financieras privadas del país	266,529,024	1,117,523,601
Entidades financieras del estado	-	1,122,649,192
	<u>¢ 559,273,896</u>	<u>¢ 2,240,172,793</u>
<b>Inversiones disponibles para la venta:</b>		
<b>Colones</b>		
B.C.C.R. disponibles para la venta	-	793,225,000
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta	227,277,090	194,153,644
B.C.C.R. disponibles para la venta restringidas	868,512,640	502,923,126
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta restringidas	-	33,563,000
B.C.C.R. disponibles para la venta (reportos)	60,195,508	-
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta (reportos)	453,185,580	-
Bancos comerciales del Estado disponibles para la venta	300,024,934	-
Bancos comerciales del Estado disponibles para la venta restringidas	1,686,856	1,686,856
Bancos comerciales del Estado disponibles para la venta (reportos)	210,670,892	-
Entidades financieras privadas del país disponibles para la venta	501,000,000	-
Entidades financieras privadas del país disponibles para la venta restringidas	6,883,014	16,363,320
Mercado Interbancario de Liquidez	500,000,000	-
<b>Dólares</b>		
B.C.C.R. disponibles para la venta	-	159,613,136
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta	27,596,732	1,464,904,680
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta (reportos)	-	147,597,390
B.C.C.R. disponibles para la venta restringidas	18,894,382	21,403,597
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta restringidas	216,059,044	55,959,544
Bancos comerciales del Estado disponibles para la venta restringidas	761,775,254	558,670,000
Entidades financieras privadas del país disponibles para la venta restringidas	45,706,307	187,713,121
Entidades financieras privadas del país disponibles para la venta (reportos)	164,723,377	-
	<u>¢ 4,364,191,610</u>	<u>¢ 4,137,776,414</u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Subtotal Inversiones</b>	<b>¢ 4,923,465,506</b>	<b>¢ 6,377,949,207</b>
Más: Productos por cobrar asociados a inversiones	42,412,907	82,064,915
Menos: Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	<u>(848,260)</u>	<u>(1,641,292)</u>
<b>Total Inversiones en valores y depósitos a plazo</b>	<b>¢ <u>4,965,030,153</u></b>	<b>¢ <u>6,458,372,830</u></b>
 <b>A) Sector público</b>		
<u>Colones</u>		
Disponibles para la venta	¢ 1,751,354,005	¢ 987,378,644
Disponibles para la venta restringidos	870,199,496	538,172,981
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	-	1,122,649,192
Disponibles para la venta	27,596,732	1,772,115,207
Disponibles para la venta restringidos	<u>996,728,679</u>	<u>636,033,141</u>
Total colones y dólares sector público	<b>¢ <u>3,645,878,912</u></b>	<b>¢ <u>5,056,349,165</u></b>
 <b>B) Sector privado</b>		
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 292,744,872	¢ -
Disponibles para la venta	501,000,000	-
Disponibles para la venta restringidos	6,883,014	16,363,320
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	266,529,024	1,117,523,601
Disponibles para la venta	164,723,377	-
Disponibles para la venta restringidos	<u>45,706,307</u>	<u>187,713,121</u>
Total colones y dólares sector privado	<b>¢ <u>1,277,586,594</u></b>	<b>¢ <u>1,321,600,042</u></b>
Total general	<b>¢ 4,923,465,506</b>	<b>¢ 6,377,949,207</b>
Más: Productos por cobrar asociados a inversiones	42,412,907	82,064,915
Menos: Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	<u>(848,260)</u>	<u>(1,641,292)</u>
Total inversiones en valores y depósitos a plazo	<b>¢ <u>4,965,030,153</u></b>	<b>¢ <u>6,458,372,830</u></b>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**5. Cartera de crédito - neta**

**5.1 Cartera de crédito por origen**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la cartera de créditos por origen se resume como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos a personas físicas	¢ 6,586,281,723	¢ 5,219,115,436
Préstamos a bancos	1,291,075,890	793,868,467
Préstamos a empresas	20,963,139,123	15,144,001,606
Productos por cobrar cartera de crédito	<u>266,815,825</u>	<u>180,750,394</u>
	<b>29,107,312,561</b>	<b>21,337,735,903</b>
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	<u>(187,803,058)</u>	<u>(440,000,000)</u>
	<b>¢ <u>28,919,509,503</u></b>	<b>¢ <u>20,897,735,903</u></b>

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de diciembre del 2010 entre 15.00% y 30.75% en colones y 5.52% y 17.00% en dólares. Al 31 de diciembre de 2009 entre 15.00% y un 34.50% en colones y 6.37% y 17.00% en dólares.

**5.2 Cartera de crédito por actividad económica**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la cartera de crédito distribuida por actividad económica es la siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comercio	¢ 10,037,872,064	¢ 8,250,343,592
Actividad financiera bursátil	4,949,270,302	2,135,717,839
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,429,345,730	1,205,996,074
Industria	2,280,811,715	963,554,727
Administración pública	1,727,170,514	400,000,000
Tarjetas de crédito	1,207,735,589	1,459,027,673
Enseñanza	1,174,740,383	1,340,808,000
Construcción	1,168,016,049	1,133,447,987
Servicios	969,237,198	1,449,848,349
Consumo	295,764,922	993,800,343
Vivienda	286,845,625	447,540,609
Agricultura	221,962,231	220,687,952
Pesca	-	9,475,686
Otras Actividades	<u>2,091,724,414</u>	<u>1,146,736,678</u>
	<b>28,840,496,736</b>	<b>21,156,985,509</b>
Productos por cobrar cartera	266,815,825	180,750,394
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(187,803,058)</u>	<u>(440,000,000)</u>
	<b>¢ <u>28,919,509,503</u></b>	<b>¢ <u>20,897,735,903</u></b>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

### 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>2010</u>	<u>2009</u>
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	¢ 14,909,497,416	¢ 13,373,025,272
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	8,047,010,310	4,238,502,656
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	4,556,818,496	863,708,988
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	<u>1,327,170,514</u>	<u>2,681,748,593</u>
	<b>28,840,496,736</b>	<b>21,156,985,509</b>
Productos por cobrar cartera	266,815,825	180,750,394
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(187,803,058)</u>	<u>(440,000,000)</u>
	<b>¢ <u>28,919,509,503</u></b>	<b>¢ <u>20,897,735,903</u></b>

### 5.4 Cartera de crédito por nivel de morosidad

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

	<u>2010</u>	<u>%</u>	<u>2009</u>	<u>%</u>
Al día	¢ 25,308,709,045	87,75%	18,363,246,94	86,80%
De 1 a 30 días	3,052,485,024	10,58%	1,691,464,201	7,99%
De 31 a 60 días	300,604,674	1,04%	395,470,000	1,87%
De 61 a 90 días	14,535,715	0,05%	325,728,421	1,54%
De 91 a 120 días	13,218,801	0,05%	57,727,570	0,27%
De 121 a 180 días	18,835,166	0,07%	20,260,482	0,10%
De 181 a 360 días	41,335,244	0,14%	42,723,432	0,20%
Más de 361 días	13,149,815	0,05%	4,898,786	0,02%
Cobro judicial (18 y 252 operaciones)	<u>77,623,252</u>	<u>0,27%</u>	<u>255,465,675</u>	<u>1,21%</u>
	<b>28,840,496,736</b>	<b>100,00%</b>	<b>21,156,985,509</b>	<b>100,00%</b>
Productos por cobrar cartera	266,815,825		180,750,394	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(187,803,058)</u>		<u>(440,000,000)</u>	
	<b>¢ <u>28,919,509,503</u></b>		<b>¢ <u>20,897,735,903</u></b>	

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**5.4 Cartera de crédito por nivel de morosidad (continúa)**

**Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ₡507,200,563 y ₡269,278,121 que corresponden a 25 y 271 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 2010 y 2009 el Banco tiene 18 y 252 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ₡77,623,252 (0.27% del total de la cartera) y por ₡255,465,675 (1.21% del total de la cartera), respectivamente.

**Intereses no reconocidos en el estado de resultados**

Se presenta en cuentas de orden un monto por ₡13,372,930 y ₡11,534,022 en el 2010 y 2009, respectivamente, correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso (Nota 27).

**5.5 Cartera de crédito por garantía**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	<u>2010</u>	<u>%</u>	<u>2009</u>	<u>%</u>
Certificados de inversión	₡ 924,577,635	3,21%	₡ 381,488,407	1,80%
Fideicomiso de garantía	9,133,823,530	31,67%	6,080,537,468	28,74%
Fiduciaria	6,237,669,932	21,63%	3,611,951,941	17,07%
Hipotecaria	7,577,586,519	26,27%	7,530,753,996	35,59%
Prendaria	104,547,804	0,36%	240,900,405	1,14%
Otras	4,862,291,316	16,86%	3,311,353,292	15,66%
	<b><u>28,840,496,736</u></b>	<b>100,00%</b>	<b><u>21,156,985,509</u></b>	<b>100,00%</b>
Productos por cobrar cartera	266,815,825		180,750,394	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(187,803,058)		(440,000,000)	
	<b><u>₡ 28,919,509,503</u></b>		<b><u>₡ 20,897,735,903</u></b>	

**5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

	<u>2010</u>		
<u>Grupo 1</u>	<u>Principal</u>	<u>Productos por cobrar</u>	<u>Total</u>
A1	₡ 17,116,248,752	₡ 157,675,229	₡ 17,273,923,981
B1	5,215,309,047	50,940,199	5,266,249,246
B2	258,749,423	6,531,880	265,281,303
C1	313,795,888	2,017,201	315,813,089
C2	180,495,310	1,783,866	182,279,176
Total Grupo 1	<b><u>₡ 23,084,598,420</u></b>	<b><u>₡ 218,948,375</u></b>	<b><u>₡ 23,303,546,795</u></b>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo (continúa)**

		<u>2010</u>		
	<b>Grupo 2</b>	<b>Principal</b>	<b>Productos por cobrar</b>	<b>Total</b>
A1		¢ 3,782,846,438	¢ 33,575,011	¢ 3,816,421,449
A2		34,517,900	302,016	34,819,916
B1		315,422,318	3,378,306	318,800,624
B2		2,698,934	20,619	2,719,553
C1		113,807,544	1,067,869	114,875,413
C2		8,483,911	92,165	8,576,076
D		10,943,472	-	10,943,472
E		196,101,909	9,431,464	205,533,373
Total Grupo 2		4,464,822,426	47,867,450	4,512,689,876
Préstamos a la banca estatal		1,291,075,890	-	1,291,075,890
<b>Total cartera</b>		<b>¢ 28,840,496,736</b>	<b>¢ 266,815,825</b>	<b>¢ 29,107,312,561</b>
		<u>2009</u>		
	<b>Grupo 1</b>			
A1		¢ 11,534,945,882	¢ 84,142,236	¢ 11,619,088,118
A2		237,176,164	3,963,736	241,139,900
B1		2,585,001,637	20,108,750	2,605,110,387
C1		323,699,739	856,134	324,555,873
C2		418,834,954	8,340,833	427,175,787
E		204,579,300	2,857,682	207,436,982
Total Grupo 1		<b>¢ 15,304,237,676</b>	<b>¢ 120,269,371</b>	<b>¢ 15,424,507,047</b>
	<b>Grupo 2</b>			
A1		¢ 4,013,310,053	¢ 39,422,313	¢ 4,052,732,366
A2		126,634,648	1,186,713	127,821,361
B1		176,334,529	2,464,082	178,798,611
B2		5,960,268	-	5,960,268
C1		219,983,164	2,804,531	222,787,695
C2		377,095	-	377,095
D		57,405,569	3,428,994	60,834,563
E		458,874,040	11,174,390	470,048,430
Total Grupo 2		5,058,879,366	60,481,023	5,119,360,389
Préstamos a la banca estatal		793,868,467	-	793,868,467
<b>Total cartera</b>		<b>¢ 21,156,985,509</b>	<b>¢ 180,750,394</b>	<b>¢ 21,337,735,903</b>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**5.7 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos**

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del período	¢ 440,000,000	¢ 468,000,000
Estimación cargada a resultados	96,745,370	63,981,548
Créditos aplicados contra la estimación	<u>(336,331,292)</u>	<u>(91,981,548)</u>
	200,414,078	400,000,000
Menos saldo estimación cuentas contingentes	<u>(12,611,020)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 187,803,058</u>	<u>¢ 440,000,000</u>

Según lo establecido en el artículo 17 del acuerdo Sugef 1-05 la estimación mínima que debe mantener registrada la entidad será la estimación mínima (a que hace referencia el artículo 12) calculada al final de mes; al 31 de diciembre del 2010 esta estimación fue de ¢197,981,984; el exceso registrado (antes de la reclasificación a otros pasivos de la estimación para cuentas contingentes) no excede el 15% permitido por la normativa.

Durante el año 2010 y 2009, el gasto por deterioro de inversiones en valores y por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos y cuentas por cobrar se compone de:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Estimación de incobrabilidad de cartera de crédito	¢ 150,872,168	¢ 92,190,653
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	3,498,520	149,077,114
Deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	<u>1,915,569</u>	<u>3,483,592</u>
	<u>¢ 156,286,257</u>	<u>¢ 244,751,359</u>

**6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan a continuación:

**2010**

<u>Activo restringido</u>	<u>Valor contable</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades	¢ 4,313,334,510	Encaje mínimo legal
	614,370,065	Garantía cartas de crédito
		Garantía de respaldo Cámara de Compensación
Inversiones	¢ 1,103,466,263	(SINPE)
	45,706,307	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	8,569,870	Recaudación de servicios públicos
	507,850,000	Línea de crédito
	¢ 253,925,000	Juzgado de trabajo

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

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

**2010**

<u>Activo restringido</u>	<u>Valor contable</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Cartera de crédito	¢ 1,639,523,850	Cartera restringida como garantía del BCIE
	228,379,231	Cartera que garantiza préstamo de accionistas
	1,291,075,890	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
Otros activos	¢ 1,353,806	Depósito para líneas telefónicas
	180,000	Depósito de garantía
	2,157,312	Depósito por alquiler
	1,065,220	Servicios de comunicación

**2009**

Disponibilidades	¢ 6,003,127,385	Encaje mínimo legal
	49,384,249	Garantía cartas de crédito
	279,335,000	Requerimientos judiciales
Inversiones	¢ 182,849,266	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	56,763,946	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	148,999,356	Recaudación de servicios públicos
	558,670,000	Línea de crédito Banco Crédito Agrícola
Cartera de crédito	¢ 2,874,392,581	Cartera restringida como garantía del BCIE
	¢ 1,786,049,129	Cartera que garantiza préstamos de accionistas
	¢ 793,868,467	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
Otros activos	¢ 1,377,741	Depósitos para líneas telefónicas
	¢ 2,494,854	Depósitos por alquiler
	¢ 1,171,816	Servicios de comunicación

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**7. Bienes realizables – netos**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los bienes realizables – netos se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	¢ 33,353,600	¢ 63,031,564
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	338,782,575	1,269,634,000
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(40,353,600)</u>	<u>(33,353,600)</u>
	<u>¢ 331,782,575</u>	<u>¢ 1,299,311,964</u>

**8. Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto se detalla a continuación:

<b>2010</b>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor libros</u>
Edificios e instalaciones	¢ 131,283,607	¢ 14,453,223	¢ 116,830,384
Equipos y mobiliario	420,079,743	218,158,912	201,920,831
Revaluación de equipos y mobiliario	237,130	160,853	76,277
Equipos de computación	335,540,459	262,563,295	72,977,164
Vehículos	<u>840,000</u>	<u>797,813</u>	<u>42,187</u>
Totales	<u>¢ 887,980,939</u>	<u>¢ 496,134,096</u>	<u>¢ 391,846,843</u>
<b>2009</b>			
Edificios e instalaciones	¢ 131,283,607	¢ 11,691,042	¢ 119,592,565
Equipos y mobiliario	385,152,327	195,373,875	189,778,452
Revaluación de equipos y mobiliario	237,581	14,356	223,225
Equipos de computación	316,242,636	231,723,310	84,519,326
Vehículos	<u>840,000</u>	<u>759,324</u>	<u>80,676</u>
Totales	<u>¢ 833,756,151</u>	<u>¢ 439,561,907</u>	<u>¢ 394,194,244</u>

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto, durante el año al 31 de diciembre 2010 y 2009 son los siguientes:

<b>2010</b>	<u>Vehículos</u>	<u>Edificio e Instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Revaluación Mob y Equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>						
A diciembre del 2009	¢ 840,000	¢ 131,283,607	¢ 385,152,327	¢ 237,581	¢ 316,242,636	¢ 833,756,151
Adiciones	-	-	44,579,728	-	20,297,952	64,877,680
Retiros	-	-	(8,958,889)	(450)	-	(8,959,339)
Ajustes	-	-	<u>(693,423)</u>	-	<u>(1,000,130)</u>	<u>(1,693,553)</u>
A diciembre del 2010	<u>¢ 840,000</u>	<u>¢ 131,283,607</u>	<u>¢ 420,079,743</u>	<u>¢ 237,131</u>	<u>¢ 335,540,458</u>	<u>¢ 887,980,939</u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

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

2010	<u>Vehículos</u>	<u>Edificio e Instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Revaluación Mob y Equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
<b>Depreciación</b>						
A diciembre del 2009	¢ 759,324	¢ 11,691,042	¢ 195,373,876	¢ 14,356	¢ 231,723,310	¢ 439,561,908
Gastos del año	38,490	2,954,538	32,898,322	-	30,839,985	66,731,335
Retiros	-	-	(9,966,460)	-	-	(9,966,460)
Ajustes	-	(192,358)	(146,826)	146,497	-	(192,687)
A diciembre del 2010	<u>797,814</u>	<u>14,453,222</u>	<u>218,158,912</u>	<u>160,853</u>	<u>262,563,295</u>	<u>496,134,096</u>
A diciembre del 2010	<u>¢ 42,186</u>	<u>¢ 116,830,385</u>	<u>¢ 201,920,831</u>	<u>¢ 76,278</u>	<u>¢ 72,977,163</u>	<u>¢ 391,846,843</u>
2009						
<b>Costo</b>						
A diciembre del 2008	¢ 840,000	¢ 131,283,607	¢ 331,130,419	¢ 238,715	¢ 359,913,511	¢ 823,406,252
Adiciones	-	-	62,629,938	-	13,420,368	76,050,306
Retiros	-	-	(8,608,030)	(1,134)	(57,091,243)	(65,700,407)
A diciembre del 2009	<u>840,000</u>	<u>131,283,607</u>	<u>385,152,327</u>	<u>237,581</u>	<u>316,242,636</u>	<u>833,756,151</u>
<b>Depreciación</b>						
A diciembre del 2008	717,334	9,063,734	167,256,500	215,674	248,688,658	425,941,900
Gastos del año	41,990	2,627,308	29,861,485	-	38,785,857	71,316,640
Retiros	-	-	(1,744,110)	(201,318)	(55,751,205)	(57,696,633)
A diciembre del 2009	<u>759,324</u>	<u>11,691,042</u>	<u>195,373,875</u>	<u>14,356</u>	<u>231,723,310</u>	<u>439,561,907</u>
A diciembre del 2009	<u>¢ 80,676</u>	<u>¢ 119,592,565</u>	<u>¢ 189,778,452</u>	<u>¢ 223,225</u>	<u>¢ 84,519,326</u>	<u>¢ 394,194,244</u>

**9. Otros activos**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los otros activos se componen de:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Software (1)	¢ 121,679,098	¢ 53,974,572
Cargos diferidos	257,726,543	274,443,017
Gastos pagados por anticipado	147,334,059	147,744,334
Bienes diversos	166,340,220	37,278,665
Otros activos (restringidos)	4,756,338	5,044,411
Operaciones pendientes de imputación	<u>34,014,663</u>	<u>109,369,586</u>
	<u>¢ 731,850,921</u>	<u>¢ 627,854,585</u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

**9. Otros activos (continúa)**

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

(1) El movimiento de la cuenta de software por los años terminados el 31 de diciembre se detalla así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Costo:		
Saldo al inicio del año	¢ 577,826,397	¢ 553,469,414
Adiciones	121,107,211	40,738,483
Retiros	(392,264,891)	(16,381,500)
Saldo al final del año	<u>¢ 306,668,717</u>	<u>¢ 577,826,397</u>
Amortización:		
Saldo al inicio del año	523,851,825	455,613,772
Gasto del año	58,537,418	68,238,053
Retiros	(388,680,086)	-
Ajustes	(8,719,538)	-
Saldo al final del año	<u>184,989,619</u>	<u>523,851,825</u>
Software neto	<u>¢ 121,679,098</u>	<u>¢ 53,974,572</u>

**10. Obligaciones con el público**

Al 31 de diciembre 2010 y 2009, la distribución de obligaciones con el público se detalla a continuación:

**10.1 Captaciones a la vista**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas corrientes	¢ 4,538,786,662	¢ 3,448,468,089
Depósitos de ahorro a la vista	3,341,611,351	2,560,030,207
Captaciones a plazo vencidas	467,605,914	339,062,739
	<u>8,348,003,927</u>	<u>6,347,561,035</u>
<b>Otras obligaciones con el Público a la Vista</b>		
Giros y transferencias por pagar	121,299,973	25,656,920
Cheques de gerencia	96,976,667	198,572,871
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	29,599,485	18,099,536
	<u>247,876,125</u>	<u>242,329,327</u>
	<u>¢ 8,595,880,052</u>	<u>¢ 6,589,890,362</u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**10.1 Captaciones a la vista (continúa)**

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de diciembre del 2010 son de un 3% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 1% para las de dólares; al 31 de diciembre de 2009 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>2010</u>	Número de <u>clientes</u>	<u>2009</u>
Depósitos del público	1,803	¢ 8,161,511,378	1,525	¢ 6,145,099,949
Depósitos restringidos e inactivos	279	186,492,550	355	202,461,086
Otras obligaciones con el público	715	247,876,124	1,113	242,329,327
	<b><u>2,797</u></b>	<b><u>¢ 8,595,880,052</u></b>	<b><u>2,993</u></b>	<b><u>¢ 6,589,890,362</u></b>

**10.2 Captaciones a plazo**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Certificado de inversión a plazo	¢20,593,558,124	¢ 15,950,121,531
	<b><u>¢20,593,558,124</u></b>	<b><u>¢ 15,950,121,531</u></b>

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
A 30 días	¢ 3,675,144,135	¢ 3,662,735,526
De 31 a 90 días	6,039,894,642	5,161,852,124
De 91 a 180 días	5,308,450,654	3,549,162,564
De 181 días a 360 días	5,143,542,304	3,141,601,435
De 361 días a 5 años	426,526,389	434,769,882
	<b><u>¢20,593,558,124</u></b>	<b><u>¢ 15,950,121,531</u></b>

Al 31 de diciembre del 2010, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 6.15% y un 11.40% en colones y entre un 1.15% y un 4.15% en dólares; al 31 de diciembre de 2009 las tasas oscilaban entre un 8.00% y un 12.00% en colones y entre un 1.50% y un 4.00% 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.

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**10.2 Captaciones a plazo (continúa)**

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

	Número de clientes		Número de clientes	
	2010		2009	
Depósitos del público	563	¢ 20,593,558,124	487	¢ 15,950,121,531
	<b>563</b>	<b>¢ 20,593,558,124</b>	<b>487</b>	<b>¢ 15,950,121,531</b>

**10.3 Concentración de obligaciones con el público**

**2010**

Colones		N° de Clientes		%	Monto acumulado		%
De	¢ -	a	¢ 2,539,250	1,536	86.77	¢ 352,297,057	6.29
De	¢ 2,539,251	a	¢ 25,392,500	178	10.06	1,476,377,279	26.34
De	¢ 25,392,501	a	¢ 50,785,000	32	1.81	1,159,390,027	20.69
Más de	¢ 50,785,001			24	1.36	2,616,316,183	46.68
Total				<b>1,770</b>	<b>100.00</b>	<b>¢ 5,604,380,546</b>	<b>100.00</b>

Dólares		N° de Clientes		%	Monto acumulado		%
De	US\$ 0	a	US\$ 5,000	1,422	64.64	US\$ 1,296,621	2.76
De	US\$ 5,001	a	US\$ 50,000	544	24.73	9,485,619	20.21
De	US\$ 50,001	a	US\$ 100,000	118	5.36	8,258,852	17.60
Más de	US\$ 100,001			116	5.27	27,883,419	59.43
Total				<b>2,200</b>	<b>100.00</b>	<b>US\$ 46,924,511</b>	<b>100.00</b>

**2009**

Colones		N° de Clientes		%	Monto acumulado		%
De	¢ -	a	¢ 2,793,350	1,817	91.68	¢ 302,651,009	9.67
De	¢ 2,793,351	a	¢ 279,335,000	142	7.16	1,290,710,966	41.24
De	¢ 27,933,501	a	¢ 558,670,000	12	0.61	500,504,762	15.99
Más de	¢ 55,867,001			11	0.55	1,035,807,016	33.10
Total				<b>1,982</b>	<b>100.00</b>	<b>¢ 3,129,673,753</b>	<b>100.00</b>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**10.3 Concentración de obligaciones con el público (continúa)**

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

**11. Otras obligaciones con entidades financieras**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las otras obligaciones con entidades a la vista y a plazo se detallan a continuación:

A la vista:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras en banco	¢ <u>13,578,597</u>	¢ <u>-</u>
Total a la vista	¢ <u>13,578,597</u>	¢ <u>-</u>
A plazo:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Banco Centroamericano de Integración Económica:</b>		
Préstamos en dólares	¢ 1,222,462,453	¢ 1,811,703,624
<b>Banco Crédito Agrícola de Cartago:</b>		
Préstamos en colones	482,457,500	540,000,000
<b>Banco Central de Costa Rica:</b>		
Captación en MIB	507,850,000	-
<b>Depósitos a plazo de Entidades financieras:</b>		
Depósitos a plazo de entidades financieras en banco	<u>2,133,223,925</u>	<u>-</u>
Total a plazo	¢ <u>4,345,993,878</u>	¢ <u>2,351,703,624</u>

Al 31 de diciembre del 2010, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$2,407,133 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 \$950,000 para aumentar la liquidez en el otorgamiento de préstamos corporativos.

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

**11. Otras obligaciones con entidades financieras (continúa)**

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

**12. Otras cuentas por pagar y provisiones**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

**12.1 Otras cuentas por pagar diversas**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Socios (Nota 22)	¢ 228,379,231	¢ 3,351,851,393
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	32,471,571	125,651,037
Acreedores varios	121,234,093	114,786,053
Retenciones por orden judicial	74,415,170	81,821,278
Participaciones sobre resultados por pagar	5,957,772	21,684,338
Aportaciones patronales por pagar	24,351,274	18,685,214
Vacaciones por pagar	18,152,933	13,841,033
Impuestos retenidos por pagar	11,541,530	10,563,349
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8,555,379	6,487,776
Aguinaldo por pagar	7,552,953	6,001,006
Adquisición de bienes y servicios	10,684,345	2,041,615
Obligaciones por pagar s/préstamos partes relacionadas	1,528,460	526,513
Dividendos por pagar	2,861	2,861
	<u>¢ 544,827,572</u>	<u>¢ 3,753,943,466</u>

**12.2 Provisiones**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisiones para obligaciones patronales	¢ -	¢ 12,211,903
Otras provisiones	1,618,754	60,725
	<u>¢ 1,618,754</u>	<u>¢ 12,272,628</u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**12.2 Provisiones (continúa)**

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se detalla así:

	<u>Prestaciones legales</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
2010			
Saldo al inicio	¢ 12,211,903	¢ 60,725	¢ 12,272,628
Gasto del año	36,883,206	26,408,236	63,291,442
Uso en el año	<u>(49,095,109)</u>	<u>(24,850,207)</u>	<u>(73,945,316)</u>
Saldo al final	<u>¢ -</u>	<u>¢ 1,618,754</u>	<u>¢ 1,618,754</u>
2009			
Saldo al inicio	¢ 8,873,393	¢ 2,133,006	¢ 11,006,399
Gasto del año	48,620,117	-	48,620,117
Uso en el año	<u>(45,281,607)</u>	<u>(2,072,281)</u>	<u>(47,353,888)</u>
Saldo al final	<u>¢ 12,211,903</u>	<u>¢ 60,725</u>	<u>¢ 12,272,628</u>

**13. Patrimonio**

**13.1 Capital social**

El capital social íntegramente suscrito y pagado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, se detalla a continuación:

<u>2010</u>	Valor nominal		
	Cantidad de <u>acciones</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
Tipo			
Comunes (clase A)	6,494,594,284	¢ 6,494,594,284	\$ -
Preferentes (clase B)	<u>4,681,046</u>	<u>1,653,353,232</u>	<u>4,681,046</u>
	<u><b>6,499,275,330</b></u>	<u><b>¢ 8,147,947,516</b></u>	<u><b>\$ 4,681,046</b></u>

<u>2009</u>	Valor nominal		
	Cantidad de <u>acciones</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
Tipo			
Comunes (clase A)	6,273,210,284	¢ 6,273,210,284	\$ -
Preferentes (clase B)	<u>4,681,046</u>	<u>1,653,353,232</u>	<u>4,681,046</u>
	<u><b>6,277,891,330</b></u>	<u><b>¢ 7,926,563,516</b></u>	<u><b>\$ 4,681,046</b></u>

### **13.1 Capital social (continúa)**

El privilegio de las acciones preferentes denominadas “Clase B” consiste en la representación del aporte del accionista titular de esta clase de acciones en moneda diversa del colón y su consecuente indexación para los efectos del ejercicio de los derechos patrimoniales derivados de esta partición, de forma que para los efectos de distribución de utilidades, se considerará esta partida calculada en colones costarricenses al tipo de cambio del día del cierre del ejercicio económico y se sumará al capital en colones, estableciéndose así el porcentaje corresponde en la distribución de dividendos, a cada acción dentro del capital social y así sucesivamente en cada fecha de cierre de ejercicio económico.

Durante el período 2010, se emitieron acciones por un total de ¢221,384,000 equivalentes a US\$400,000 según acuerdo tomado el 3 de febrero del 2010 en el Acta no. 56 de la Asamblea de Accionistas del Banco Cathay de Costa Rica y autorizado por el CONASSIF en el artículo 6 del acta de la sesión 855-06 celebrada el 2 de junio del 2010.

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

### **13.2 Aportes patrimoniales no capitalizados**

Al 31 de Diciembre del 2010 permanece como aportes patrimoniales la suma de ¢362,145,000 según acta No.59 de la Asamblea de los socios mediante un acuerdo en el que se aplicó \$700,000 de una deuda del Banco a los socios. Este aporte fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión de Entidades Financieras según acuerdo CNS 889/08/08 sin embargo está pendiente su inscripción en el registro público por lo que se mantiene registrado como aporte autorizado.

En el 2010 se recibieron aportes de capital por la suma de \$1,100,000 según actas de Asamblea de accionistas de Banco Cathay de Costa Rica S.A. No.56 y 59.

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

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

#### *Utilidades trasladadas a aportes patrimoniales*

Al 31 de diciembre del 2008 el Banco presentó resultados acumulados de períodos anteriores por la suma de ¢ 337,687,516 que por un acuerdo de la Asamblea de Accionista del Banco Cathay, se trasladaron al capital social durante el 2009.

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

### 13.3 Utilidad por Acción

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la utilidad por acción correspondiente a la participación de accionistas comunes sobre la utilidad, ascendía a ¢0.00919 y ¢0.03578 por acción respectivamente, una vez deducida la participación preferencial.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta atribuible a los accionistas comunes	¢ 58,867,786	¢ 192,791,519
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>6,402,350,951</u>	<u>5,388,855,687</u>
	¢ <u>0.00919</u>	¢ <u>0.03578</u>

### 13.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 31 de diciembre del 2010 la entidad destinó un importe equivalente a ¢8,072,610 y un importe de ¢28,635,139 en el 2009 para la formación de dicha reserva legal.

## 14. Ingresos financieros

### 14.1 Por disponibilidades

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos por cuentas corrientes en entidades del país	¢ 292	¢ 932,757
Productos por cuentas corrientes en entidades del exterior	<u>4,678,082</u>	<u>1,573,313</u>
	¢ <u><b>4,678,374</b></u>	¢ <u><b>2,506,070</b></u>

### 14.2 Por inversiones en instrumentos financieros

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 125,187,020	¢ 267,583,410
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	66,885,041	67,496,922
Productos por inversiones en valores y depósitos hasta el vencimiento	<u>-</u>	<u>577,802</u>
	¢ <u><b>192,072,061</b></u>	¢ <u><b>335,658,134</b></u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**14.3 Por cartera de crédito**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos por préstamos con otros recursos	¢ 2,521,822,918	¢ 2,258,702,170
Productos por tarjetas de crédito	339,795,535	416,841,726
Productos por factoraje	108,731,072	-
Productos por cartas de crédito emitidas	2,192,501	4,268,065
Productos por cartera créditos otorgada banca estatal	9,991,415	9,443,322
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial	46,164,345	69,956,517
	<u>¢ 3,028,697,786</u>	<u>¢ 2,759,211,800</u>

**14.4 Por diferencias de cambio**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢ 26,808,186,691	¢ 14,869,962,998
Gastos financieros por diferencial cambiario	<u>(27,166,965,326)</u>	<u>(14,851,688,174)</u>
	<u>¢ (358,778,635)</u>	<u>¢ 18,274,824</u>

**14.5 Por otros ingresos financieros**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por cartas de crédito	¢ 8,411,213	¢ 9,193,186
Comisiones por garantías otorgadas	261,665,413	212,407,811
Comisiones por líneas de crédito	206,558,856	129,994,316
Otros ingresos financieros diversos	13,190,181	48,224,994
	<u>¢ 489,825,663</u>	<u>¢ 399,820,307</u>

**14.6 Ganancia neta no realizada en venta de valores**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos	¢ 88,899,716	¢ 88,610,131
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores instrumentos financieros - gasto	<u>(4,237,243)</u>	<u>(620,288)</u>
	<u>¢ 84,662,473</u>	<u>¢ 87,989,843</u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

**15. Gastos financieros**

**15.1 Por obligaciones con el público**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 137,897,569	¢ 69,542,900
Gastos por captaciones a plazo	899,253,091	878,501,712
Gastos por obligaciones por pactos de recompra de valores	<u>4,327,539</u>	<u>8,681,038</u>
	<b>¢ <u>1,041,478,199</u></b>	<b>¢ <u>956,725,650</u></b>

**15.2 Por obligaciones financieras**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos financieros con entidades a plazo entidades financieras del país	¢ 26,452,714	¢ 5,317,757
Gastos financieros con entidades a plazo entidades financieras del exterior	<u>79,105,973</u>	<u>129,494,345</u>
	<b>¢ <u>105,558,687</u></b>	<b>¢ <u>134,812,102</u></b>

**16. Ingresos de Operación**

**16.1 Comisiones por servicios**

<b>Ingreso por comisiones</b>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por giros y transferencias	¢ 31,499,566	¢ 36,927,870
Por cobranzas	1,438,085	2,537,924
Por tarjetas de crédito	82,557,319	71,091,067
Por servicios administrativos	29,520,125	11,271,152
Otras comisiones (1)	<u>98,469,539</u>	<u>86,847,026</u>
	<b>¢ <u>243,484,634</u></b>	<b>¢ <u>208,675,039</u></b>

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

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**16.2 Otros ingresos operativos**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Diferencias de cambio por otros activos	¢ 568,760,639	¢ 177,428,611
Diferencias de cambio por otros pasivos	112,096,355	57,786,194
Otros Ingresos operativos	41,297,294	32,940,992
Cobro administrativo y recargo de cuota	11,589,318	7,853,530
Servicios administrativos	9,952,186	89,222,710
Gasto administrativo clientes	8,023,820	16,365,062
	<u>¢ 751,719,612</u>	<u>¢ 381,597,099</u>

**17. Otros gastos de operación**

**17.1 Comisiones por servicios**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por servicios bursátiles	¢ 915,139	¢ 135,307
Por sistema integrado de pago electrónico	31,537,243	25,085,598
Por concepto de custodia de valores	-	1,491,236
Por procesamiento tarjetas de débito	67,530,460	66,560,084
Por agente colocador	9,129,096	14,897,671
Por patrocinio tarjetas	7,249,726	5,997,071
Por switching (cajeros automáticos)	4,014,758	4,104,286
Por otros servicios (2)	16,891,149	18,868,659
	<u>¢ 137,267,571</u>	<u>¢ 137,139,912</u>

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

**17.2 Otros gastos operativos**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por diferencial de cambio otros activos	¢ 470,980,344	¢ 181,562,878
Por diferencial de cambio otros pasivos	96,866,136	60,119,074
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	52,028,344	32,324,530
Por servicios bancarios y similares	32,013,948	38,622,437
Otros gastos operativos varios	11,318,101	1,656,769
	<u>¢ 663,206,873</u>	<u>¢ 314,285,688</u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

**18. Gastos de personal**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,035,612,355	¢ 853,047,154
Cargas sociales patronales	239,949,754	195,986,564
Décimo tercer sueldo	86,446,635	71,097,416
Remuneraciones a directores y fiscales	35,363,834	37,341,886
Fondo de capitalización laboral	31,147,829	25,591,415
Otros gastos de personal	10,030,696	9,758,978
Capacitación	21,223,727	8,915,873
Refrigerios	14,435,219	7,904,901
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Seguros para el personal	12,576,706	6,660,995
Vacaciones	12,102,995	5,549,455
Vestimenta	7,730,237	3,512,761
Viáticos	17,184,505	2,629,865
Incentivos	2,175,889	1,470,828
	<u>¢ 1,525,980,381</u>	<u>¢ 1,229,468,091</u>

**19. Otros gastos de administración**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por servicios externos	¢ 249,043,449	¢ 236,957,855
Gastos de movilidad y comunicaciones	70,429,222	54,410,514
Gastos de infraestructura	274,718,797	288,923,415
Gastos generales	291,864,791	240,226,274
	<u>¢ 886,056,259</u>	<u>¢ 820,518,058</u>

**20. Impuesto sobre la renta**

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Resultado operacional neto antes de impuesto participaciones sobre la utilidad	¢ 119,155,440	¢ 433,686,769
Más o menos el efecto impositivo sobre:		
Gastos no deducibles	187,112,964	384,693,724

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**20. Impuesto sobre la renta (continúa)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos no gravables	(192,072,061)	(335,658,134)
Otros gastos deducibles	<u>(5,957,772)</u>	<u>(63,885,570)</u>
Renta líquida gravable	108,238,571	418,836,789
Tasa del impuesto sobre la renta	30%	30%
Total de impuesto sobre la renta del período	<u>¢ 32,471,571</u>	<u>¢ 125,651,036</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el impuesto sobre renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta. Un detalle del movimiento de impuesto sobre renta diferido es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>Activos por Impuesto sobre renta diferido</u></b>		
Saldo al inicio del año	¢ -	¢ -
Mas (menos)	-	-
Efecto por ganancias no realizadas por valoración de inversiones	<u>1,020,181</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 1,020,181</u>	<u>¢ -</u>
<b><u>Pasivos por impuesto sobre renta diferido</u></b>		
Saldo al inicio del año	¢ -	¢ -
Mas (menos)	-	-
Efecto por ganancias no realizadas por valoración de inversiones	<u>11,910,676</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 11,910,676</u>	<u>¢ -</u>

**21. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos**

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

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

	<u>2010</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Costa Rica	¢ 43,495,531,713	¢ 33,416,675,961	
Panamá	38,555,689	219,025,390	
Honduras	-	1,222,462,453	
Estados Unidos	115,964,628	-	
Alemania	<u>57,238,261</u>	<u>-</u>	
	<u>¢ 43,707,290,291</u>	<u>¢ 34,858,163,804</u>	

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

**21. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos (continúa)**

	<u>2009</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Costa Rica		¢ 36,889,817,722	¢ 27,348,689,540
Panamá		253,386,488	-
Honduras		3,879,901	1,811,703,624
Estados Unidos		155,202,297	-
Otros		1,049,244	-
		<u>¢ 37,303,335,652</u>	<u>¢ 29,160,393,164</u>

**22. Partes relacionadas**

Las transacciones con partes relacionadas se detallan así:

El personal ejecutivo devengó salarios y compensaciones por ¢440,073,261 y ¢368,129,411 durante los años 2010 y 2009, respectivamente.

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

- Cathay Apoyo Logístico, S.A. (antes Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.)
- Administradora de Inversiones Cathay, S.A.
- Cathay Card, S.A.
- Cathay Inversiones Múltiples LLC, S.A. (antes Cathay Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)
- Grupo de Finanzas Cathay, S.A.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el balance general incluye los siguientes saldos con partes relacionadas:

<u>2010</u>	<u>Personas</u> <u>jurídicas</u>	<u>Personas</u> <u>físicas</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>			
Cuentas por cobrar	¢ <u>6,815,018</u>	¢ <u>479,357</u>	¢ <u>7,294,375</u>
	<u>¢ 6,815,018</u>	<u>¢ 479,357</u>	<u>¢ 7,294,375</u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**22. Partes relacionadas (continúa)**

<b><u>2010</u></b>	<b><u>Personas jurídicas</u></b>	<b><u>Personas físicas</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público	¢ 202,853,224	¢ -	¢ 202,853,224
Cuentas por pagar diversas	1,528,460	228,379,231	229,907,691
	<u>¢ 204,381,684</u>	<u>¢ 228,379,231</u>	<u>¢ 432,760,915</u>
<b>Ingresos</b>			
Ingresos operativos diversos	¢ 10,055,016	¢ -	¢ 10,055,016
	<u>¢ 10,055,016</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 10,055,016</u>
<b>Gastos</b>			
Gastos financieros	¢ 4,632,817	¢ -	¢ 4,632,817
	<u>¢ 4,632,817</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 4,632,817</u>
	<b><u>Personas jurídicas</u></b>	<b><u>Personas físicas</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b><u>2009</u></b>			
<b>Activos</b>			
Cuentas por cobrar	¢ 85,384,669	¢ 740,124	¢ 86,124,793
	<u>¢ 85,384,669</u>	<u>¢ 740,124</u>	<u>¢ 86,124,793</u>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público	¢ 259,267,328	¢ -	¢ 259,267,328
Cuentas por pagar diversas	457,607	3,351,920,300	3,352,377,907
	<u>¢ 259,724,935</u>	<u>¢ 3,351,920,300</u>	<u>¢ 3,611,645,235</u>
<b>Ingresos</b>			
Ingresos operativos diversos	¢ 89,222,710	¢ -	¢ 89,222,710
	<u>¢ 89,222,710</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 89,222,710</u>
<b>Gastos</b>			
Gastos financieros	¢ 9,001,529	¢ -	¢ 9,001,529
Gastos generales	24,983,827	-	24,983,827
	<u>¢ 33,985,356</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 33,985,356</u>

(1) Las cuentas por pagar diversas a personas físicas corresponde a un préstamo realizado por los socios con un saldo de US\$449,698 (US\$5,999,698 en el 2009) sin intereses.

### **23. Valor razonable de los instrumentos financieros**

#### **Valor razonable**

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

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

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

#### **Efectivo y depósitos en bancos**

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

#### **Cartera de préstamos**

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

#### **Inversiones en valores**

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

#### **Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos**

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

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

## **24. Administración del riesgo financiero**

### **Estrategia en la utilización de instrumentos financieros**

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

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

### **Riesgo de liquidez**

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

El Banco se ve expuesto al riesgo de liquidez por sus operaciones de captación de recursos del público (por lo general de corto plazo), y su colocación en créditos de mediano plazo o inversión temporal en títulos valores, con el fin de generar una rentabilidad adecuada que le permita retribuir a sus clientes en los plazos y montos acordados sus recursos y que además contribuya al crecimiento sostenido de las operaciones.

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

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**24. Administración del riesgo financiero (continúa)**

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2010:

	<u>A la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 de 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Total</u>
<b>Colones</b>								
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 1,983,638,909	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,983,638,909
Cuenta de encaje con el BCCR	199,635,895	73,491,063	73,065,269	93,444,645	96,258,369	131,041,708	7,712,745	674,649,694
Inversiones	33,656,126	1,816,821,786	509,255,335	-	-	500,422,596	595,681,670	3,455,837,513
Cartera de créditos	804,645,780	717,675,619	701,860,670	487,474,107	613,171,389	1,518,763,488	2,204,743,626	7,048,334,679
Total recuperación de activos	<u>¢ 3,021,576,710</u>	<u>¢ 2,607,988,468</u>	<u>¢ 1,284,181,274</u>	<u>¢ 580,918,752</u>	<u>¢ 709,429,758</u>	<u>¢ 2,150,227,792</u>	<u>¢ 2,808,138,041</u>	<u>¢ 13,162,460,795</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 1,638,997,202	¢ 603,356,663	¢ 599,860,917	¢ 767,174,224	¢ 790,274,708	¢ 1,075,843,563	¢ 63,321,114	¢ 5,538,828,390
Obligaciones con entidades financieras	9,343,590	-	-	-	-	-	-	9,343,590
Cargos por pagar	65,552,155	-	-	-	-	-	-	65,552,155
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 1,713,892,947</u>	<u>¢ 603,356,663</u>	<u>¢ 599,860,917</u>	<u>¢ 767,174,224</u>	<u>¢ 790,274,708</u>	<u>¢ 1,075,843,563</u>	<u>¢ 63,321,114</u>	<u>¢ 5,613,724,136</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 1,307,683,763</u>	<u>¢ 2,004,631,805</u>	<u>¢ 684,320,357</u>	<u>¢ (186,255,472)</u>	<u>¢ (80,844,950)</u>	<u>¢ 1,074,384,229</u>	<u>¢ 2,744,816,927</u>	<u>¢ 7,548,736,659</u>
<b>Dólares colonizados</b>								
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 2,051,157,132	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,051,157,132
Cuenta de encaje con el BCCR	1,070,327,751	472,599,503	466,449,105	252,477,936	695,128,724	625,822,073	55,879,723	3,638,684,816
Inversiones	8,756,781	434,303,097	277,624,836	12,238,139	5,126,593	560,737,865	211,253,589	1,510,040,901
Cartera de créditos	1,549,220,232	1,068,881,449	1,687,311,617	1,327,964,429	2,510,336,840	3,625,092,140	10,290,171,174	22,058,977,882
Total recuperación de activos	<u>¢ 4,679,461,896</u>	<u>¢ 1,975,784,049</u>	<u>¢ 2,431,385,558</u>	<u>¢ 1,592,680,504</u>	<u>¢ 3,210,592,157</u>	<u>¢ 4,811,652,078</u>	<u>¢ 10,557,304,486</u>	<u>¢ 29,258,860,728</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 6,956,882,850	¢ 3,071,787,472	¢ 3,031,811,308	¢ 1,641,048,192	¢ 4,518,175,947	¢ 4,067,698,741	¢ 363,205,275	¢ 23,650,609,785
Obligaciones con entidades financieras	4,235,007	1,706,888,695	602,822,257	107,695,737	285,758,897	812,790,147	830,038,145	4,350,228,885
Cargos por pagar	185,635,314	-	-	-	-	-	-	185,635,314
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 7,146,753,171</u>	<u>¢ 4,778,676,167</u>	<u>¢ 3,634,633,565</u>	<u>¢ 1,748,743,929</u>	<u>¢ 4,803,934,844</u>	<u>¢ 4,880,488,888</u>	<u>¢ 1,193,243,420</u>	<u>¢ 28,186,473,984</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ (2,467,291,275)</u>	<u>¢ (2,802,892,118)</u>	<u>¢ (1,203,248,007)</u>	<u>¢ (156,063,425)</u>	<u>¢ (1,593,342,687)</u>	<u>¢ (68,836,810)</u>	<u>¢ 9,364,061,066</u>	<u>¢ 1,072,386,743</u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**24. Administración del riesgo financiero (continúa)**

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

<b>Colones</b>	<b>A la vista</b>	<b>1 a 30 días</b>	<b>31 a 60 días</b>	<b>61 a 90 días</b>	<b>91 de 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 559,664,297	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 559,664,297
Cuenta de encaje con el BCCR	477,914,665	-	-	-	-	-	-	477,914,665
Inversiones	41,847,614	-	8,718,320	-	-	32,488,626	1,500,707,999	1,583,762,559
Cartera de créditos	253,831,539	636,858,974	598,190,426	319,418,586	787,627,872	692,829,146	1,781,285,992	5,070,042,535
Total recuperación de activos	¢ <b>1,333,258,115</b>	¢ <b>636,858,974</b>	¢ <b>606,908,746</b>	¢ <b>319,418,586</b>	¢ <b>787,627,872</b>	¢ <b>725,317,772</b>	¢ <b>3,281,993,991</b>	¢ <b>7,691,384,056</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	¢ 1,123,001,819	¢ 451,442,186	¢ 156,794,617	¢ 456,100,720	¢ 362,741,447	¢ 458,939,907	¢ 75,257,693	¢ 3,084,278,389
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	540,000,000	-	540,000,000
Cargos por pagar	50,520,265	-	-	-	-	-	-	50,520,265
Total vencimiento de pasivos	¢ <b>1,173,522,084</b>	¢ <b>451,442,186</b>	¢ <b>156,794,617</b>	¢ <b>456,100,720</b>	¢ <b>362,741,447</b>	¢ <b>998,939,907</b>	¢ <b>75,257,693</b>	¢ <b>3,674,798,654</b>
Diferencia en colones	¢ <b>159,736,031</b>	¢ <b>185,416,788</b>	¢ <b>450,114,129</b>	¢ <b>(136,682,134)</b>	¢ <b>424,886,425</b>	¢ <b>(273,622,135)</b>	¢ <b>3,206,736,298</b>	¢ <b>4,016,585,402</b>
<b>Dólares colonizados</b>								
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 3,761,843,328	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 3,761,843,328
Cuenta de encaje con el BCCR	2,645,090,155	-	-	-	-	-	-	2,645,090,155
Inversiones	40,217,251	2,379,840,294	147,597,390	-	-	606,715,681	1,701,880,946	4,876,251,562
Cartera de créditos	977,599,158	842,796,406	1,723,854,578	955,185,264	1,051,879,401	1,169,584,327	9,546,794,233	16,267,693,367
Total recuperación de activos	¢ <b>7,424,749,892</b>	¢ <b>3,222,636,700</b>	¢ <b>1,871,451,968</b>	¢ <b>955,185,264</b>	¢ <b>1,051,879,401</b>	¢ <b>1,776,300,008</b>	¢ <b>11,248,675,179</b>	¢ <b>27,550,878,411</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	¢ 5,466,888,542	¢ 3,211,293,340	¢ 2,630,896,200	¢ 1,918,060,588	¢ 3,186,421,117	¢ 2,682,661,529	¢ 359,512,190	¢ 19,455,733,506
Obligaciones con entidades financieras	-	27,728,552	38,616,717	52,421,336	118,059,798	230,084,273	1,344,792,948	1,811,703,624
Cargos por pagar	190,160,424	-	-	-	-	-	-	190,160,424
Total vencimiento de pasivos	¢ <b>5,657,048,966</b>	¢ <b>3,239,021,892</b>	¢ <b>2,669,512,917</b>	¢ <b>1,970,481,924</b>	¢ <b>3,304,480,915</b>	¢ <b>2,912,745,802</b>	¢ <b>1,704,305,138</b>	¢ <b>21,457,597,554</b>
Diferencia en moneda extranjera	¢ <b>1,767,700,926</b>	¢ <b>(16,385,192)</b>	¢ <b>(798,060,949)</b>	¢ <b>(1,015,296,660)</b>	¢ <b>(2,252,601,514)</b>	¢ <b>(1,136,445,794)</b>	¢ <b>9,544,370,041</b>	¢ <b>6,093,280,858</b>

## **24. Administración del riesgo financiero (continúa)**

### **Riesgo de crédito**

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

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

### **Riesgo de mercado**

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

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

### **Riesgo de tipos de interés**

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

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

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

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**24. Administración del riesgo financiero (continúa)**

<b>Colones</b>	<b><u>1 a 30 días</u></b>	<b><u>31 a 90 días</u></b>	<b><u>91 a 180 días</u></b>	<b><u>181 a 360 días</u></b>	<b><u>361 a 720 días</u></b>	<b><u>Más de 720 días</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 1,816,821,786	¢ 509,255,335	¢ -	¢ 500,422,596	¢ 6,106,680	¢ 589,574,990	¢ 3,422,181,387
Cartera de créditos	<u>19,663,820,826</u>	<u>367,916,025</u>	<u>183,019,747</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,214,756,598</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 21,480,642,612</u>	<u>¢ 877,171,360</u>	<u>¢ 183,019,747</u>	<u>¢ 500,422,596</u>	<u>¢ 6,106,680</u>	<u>¢ 589,574,990</u>	<u>¢ 23,636,937,985</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	¢ <u>2,240,300,129</u>	¢ <u>1,440,734,480</u>	¢ <u>859,201,190</u>	¢ <u>1,158,805,545</u>	¢ <u>56,444,428</u>	¢ <u>18,695,410</u>	¢ <u>5,774,181,182</u>
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>2,240,300,129</u>	¢ <u>1,440,734,480</u>	¢ <u>859,201,190</u>	¢ <u>1,158,805,545</u>	¢ <u>56,444,428</u>	¢ <u>18,695,410</u>	¢ <u>5,774,181,182</u>
Diferencia en colones	¢ <u>19,240,342,483</u>	¢ <u>(563,563,120)</u>	¢ <u>(676,181,443)</u>	¢ <u>(658,382,949)</u>	¢ <u>(50,337,748)</u>	¢ <u>570,879,580</u>	¢ <u>17,862,756,803</u>
<b>Dólares colonizados</b>							
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 434,303,097	¢ 289,862,975	¢ 5,126,593	¢ 560,737,865	¢ 98,808,388	¢ 112,445,201	¢ 1,501,284,119
Cartera de créditos	<u>32,667,307,837</u>	<u>135,720,050</u>	<u>58,527,364</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,861,555,251</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 33,101,610,934</u>	<u>¢ 425,583,025</u>	<u>¢ 63,653,957</u>	<u>¢ 560,737,865</u>	<u>¢ 98,808,388</u>	<u>¢ 112,445,201</u>	<u>¢ 34,362,839,370</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	¢ <u>11,250,241,525</u>	¢ <u>5,580,542,162</u>	¢ <u>5,974,260,096</u>	¢ <u>4,889,015,421</u>	¢ <u>369,039,649</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>28,063,098,853</u>
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>11,250,241,525</u>	¢ <u>5,580,542,162</u>	¢ <u>5,974,260,096</u>	¢ <u>4,889,015,421</u>	¢ <u>369,039,649</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>28,063,098,853</u>
Diferencia en moneda extranjera	¢ <u>21,851,369,409</u>	¢ <u>(5,154,959,137)</u>	¢ <u>(5,910,606,139)</u>	¢ <u>(4,328,277,556)</u>	¢ <u>(270,231,261)</u>	¢ <u>112,445,201</u>	¢ <u>6,299,740,517</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢ 54,582,253,546</u>	<u>¢ 1,302,754,385</u>	<u>¢ 246,673,704</u>	<u>¢ 1,061,160,461</u>	<u>¢ 104,915,068</u>	<u>¢ 702,020,191</u>	<u>¢ 57,999,777,354</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ 13,490,541,654</u>	<u>¢ 7,021,276,642</u>	<u>¢ 6,833,461,286</u>	<u>¢ 6,047,820,966</u>	<u>¢ 425,484,077</u>	<u>¢ 18,695,410</u>	<u>¢ 33,837,280,035</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	<u>¢ 41,091,711,892</u>	<u>¢ (5,718,522,258)</u>	<u>¢ (6,586,787,582)</u>	<u>¢ (4,986,660,505)</u>	<u>¢ (320,569,009)</u>	<u>¢ 683,324,781</u>	<u>¢ 24,162,497,319</u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**24. Administración del riesgo financiero (continúa)**

<b>Colones</b>	<b>1 a 30 días</b>	<b>31 a 90 días</b>	<b>91 a 180 días</b>	<b>181 a 360 días</b>	<b>361 a 720 días</b>	<b>Más de 720 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ -	¢ 8,718,320	¢ -	¢ 32,488,626	¢ 959,258,659	¢ 541,449,340	¢ 1,541,914,945
Cartera de créditos	<u>12,571,665,052</u>	<u>526,332,963</u>	<u>253,787,319</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,351,785,334</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 12,571,665,052</u>	<u>¢ 535,051,283</u>	<u>¢ 253,787,319</u>	<u>¢ 32,488,626</u>	<u>¢ 959,258,659</u>	<u>¢ 541,449,340</u>	<u>¢ 14,893,700,279</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	¢ <u>1,485,201,258</u>	¢ <u>655,902,748</u>	¢ <u>390,234,787</u>	¢ <u>509,812,921</u>	¢ <u>57,759,427</u>	¢ <u>31,496,196</u>	¢ <u>3,130,407,337</u>
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>1,485,201,258</u>	¢ <u>655,902,748</u>	¢ <u>390,234,787</u>	¢ <u>509,812,921</u>	¢ <u>57,759,427</u>	¢ <u>31,496,196</u>	¢ <u>3,130,407,337</u>
Diferencia en colones	¢ <u>11,086,463,794</u>	¢ <u>(120,851,465)</u>	¢ <u>(136,447,468)</u>	¢ <u>(477,324,295)</u>	¢ <u>901,499,232</u>	¢ <u>509,953,144</u>	¢ <u>11,763,292,942</u>
<b>Dólares colonizados</b>							
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 2,379,840,293	¢ 147,597,390	¢ -	¢ 606,715,681	¢ 225,672,316	¢ 1,476,208,630	¢ 4,836,034,310
Cartera de créditos	<u>28,277,345,303</u>	<u>107,448,857</u>	<u>38,018,205</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,422,812,365</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 30,657,185,596</u>	<u>¢ 255,046,247</u>	<u>¢ 38,018,205</u>	<u>¢ 606,715,681</u>	<u>¢ 225,672,316</u>	<u>¢ 1,476,208,630</u>	<u>¢ 33,258,846,675</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	¢ <u>9,409,826,874</u>	¢ <u>6,341,909,279</u>	¢ <u>4,702,622,016</u>	¢ <u>5,236,730,849</u>	¢ <u>368,077,165</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>26,059,166,183</u>
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>9,409,826,874</u>	¢ <u>6,341,909,279</u>	¢ <u>4,702,622,016</u>	¢ <u>5,236,730,849</u>	¢ <u>368,077,165</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>26,059,166,183</u>
Diferencia en moneda extranjera	¢ <u>21,274,358,722</u>	¢ <u>(6,086,863,032)</u>	¢ <u>(4,664,603,811)</u>	¢ <u>(4,630,015,168)</u>	¢ <u>(142,404,849)</u>	¢ <u>1,476,208,630</u>	¢ <u>7,199,680,492</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢ 43,228,850,648</u>	<u>¢ 790,097,530</u>	<u>¢ 291,805,524</u>	<u>¢ 639,204,307</u>	<u>¢ 1,184,930,975</u>	<u>¢ 2,017,657,970</u>	<u>¢ 48,152,546,954</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ 10,895,028,132</u>	<u>¢ 6,997,812,027</u>	<u>¢ 5,092,856,803</u>	<u>¢ 5,746,543,770</u>	<u>¢ 425,836,592</u>	<u>¢ 31,496,196</u>	<u>¢ 29,189,573,520</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	<u>¢ 32,333,822,516</u>	<u>¢ (6,207,714,497)</u>	<u>¢ (4,801,051,279)</u>	<u>¢ (5,107,339,463)</u>	<u>¢ 759,094,383</u>	<u>¢ 1,986,161,774</u>	<u>¢ 18,962,973,434</u>

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

**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 2010, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢507.85 y al 31 de diciembre del 2009 fue de ¢558.67.

El Banco mantiene exposiciones a efectos de fluctuaciones en los tipos de cambios sobre su situación financiera y flujos de caja. La administración establece límites en el nivel de exposición por moneda y total, las cuales son monitoreadas diariamente.

A continuación se resumen los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, así como la posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

<b>Activo</b>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades	\$ 11,203,784	\$ 11,468,190
Inversiones en valores y depósitos	2,973,055	8,726,882
Cartera de crédito	43,163,680	28,760,857
Cuentas y comisiones por cobrar	14,044	66,463
Otros activos	<u>75,857</u>	<u>48,872</u>
	<b><u>\$ 57,430,420</u></b>	<b><u>\$ 49,071,264</u></b>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones con el público	\$ 46,924,510	\$ 35,152,949
Otras obligaciones financieras	9,008,343	3,335,642
Otras cuentas por pagar y provisiones	764,382	6,326,397
Otros pasivos	<u>435,726</u>	<u>253,463</u>
	<b><u>\$ 57,132,961</u></b>	<b><u>\$ 45,068,451</u></b>
Posición neta en moneda extranjera	<b><u>\$ 297,459</u></b>	<b><u>\$ 4,002,813</u></b>

**25. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance**

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

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

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

El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos estableciendo aprobaciones de crédito y diversos procedimientos de verificación.

La exposición máxima del Banco para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nocional de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre 2010 y 2009 se muestra como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Garantías de cumplimiento	¢ 8,046,790,127	¢ 6,777,156,165
Garantía de participación	1,222,809,613	1,946,659,653
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	200,627,158	154,226,552
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	62,102,945	5,832,515
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	150,072,088	178,900,682
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>2,652,411,229</u>	<u>2,694,306,792</u>
	<u><b>¢12,334,813,160</b></u>	<u><b>¢11,757,082,359</b></u>

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

**26. Fideicomisos y comisiones de confianza**

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

**Fideicomisos de administración**

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 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:

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

**26. Fideicomisos y comisiones de confianza (continúa)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Créditos vencidos	¢ 111,253,957	¢ 111,253,957
Otras cuentas por cobrar diversas	2,552,694	2,552,694
Terrenos	250,432,964	250,432,964
Otros activos	174,519,677	174,519,677
Edificios e instalaciones	346,478,856	346,478,856
	<u>¢ 885,238,148</u>	<u>¢ 885,238,148</u>

**27. Otras cuentas de orden deudoras**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢376,550,060,740	¢ 167,404,542,333
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	16,097,835,658	9,854,799,692
Cuentas castigadas	445,330,837	137,648,467
Productos en suspenso de cartera de crédito	13,372,930	11,534,022
Cuentas de registro varias	8,575,107,229	6,223,414,213
	<u>¢401,681,707,394</u>	<u>¢ 183,631,938,727</u>

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

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. fue clasificado por el ente supervisor en una condición de normalidad financiera al cierre de diciembre de 2009, confirmado mediante circular SUGEF 00360-200900318/200810296 del 03 de febrero de 2010, permaneciendo en esta condición de normalidad para el cierre de diciembre 2010.

**29. Compromisos y contingencias**

**Litigios pendientes**

Como parte del Grupo de Finanzas Cathay, S.A., en octubre del 2008 el Banco fue demandado hasta por un monto de \$1,082,766,00 por el Sr. Mario Barrenechea Coto, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 08-002267-0166-L, el cual está siendo tramitado en el Juzgado de Trabajo del II Circuito Judicial de San José Actualmente el caso se ha presentado a la Tercera Instancia Rogada (Recurso), siendo conocido por la Sala Segunda de la Corte Suprema de Justicia. Asimismo, se presentó la solicitud de levantamiento de embargo y se emitió un certificado de depósito para sustituir el embargo en la cuenta corriente.

## **29. Compromisos y contingencias (continúa)**

### **Fiscal**

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

### **Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa**

El 18 de enero del 2007, la Dirección General de Tributación del Ministerio de Hacienda por medio de la Administración Tributaria de San José, presentó a Banco Cathay de Costa Rica, S.A. un traslado de cargos de impuesto sobre la renta para los períodos fiscales comprendidos del 2002 al 2005, con número de traslado 2752000012964 y por un monto total de ¢249,092,755.

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

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

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

Banco Cathay actualmente valora la posibilidad de plantear Juicio Ordinario de Conocimiento en contra de la resolución TFA-N 240-2009, la cual confirmó los ajustes indicados.

El Banco no ha registrado una provisión por este concepto.

## **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 ¢8,270 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 2010, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 22.69%.

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**Poseído en un 100% por Grupo Finanzas Cathay, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

---

**30.2 Indicadores C.A.M.E.L.S.**

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a diciembre 2010, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1.10 (1.10 en el 2009); 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 1.15 en el 2009), 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 2010 se ubica en una condición de riesgo normal.

**30.3 Indicadores de rentabilidad:**

<u>2010</u>	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor %</u>
Retorno del activo (ROA)	¢ 80,726,097	¢ 29,050,762,166	0.28%
Retorno sobre el capital (ROE)	80,726,097	8,540,412,020	0.95%
Relación de endeudamiento y recursos propios	34,858,163,806	8,849,126,482	3.94
Margen financiero	2,294,000,040	29,050,762,166	7.90%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	¢ 29,050,762,166	¢ 30,095,202,350	96.53%
-			
<u>2009</u>	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor %</u>
Retorno del activo (ROA)	¢ 286,351,394	¢ 26,501,848,264	1.08%
Retorno sobre el capital (ROE)	286,351,394	7,746,789,618	3.70%
Relación de endeudamiento y recursos propios	29,160,393,164	8,042,779,947	3.63
Margen financiero	2,488,894,818	26,501,848,264	9.39%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	¢ 26,501,848,264	¢ 33,499,364,414	79.11%

## **INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR**

**SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD.**

## **INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO**

### **SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO, DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD.**

Fuimos contratados para auditar los estados financieros del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre de 2010 y por el año que terminó en esa fecha, y hemos emitido nuestro informe de auditores independientes con fecha 17 de febrero del 2011.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de esos estados financieros del Banco Cathay de Costa Rica, S.A., consideramos los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero; la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a la Superintendencia; los mecanismos de control interno de la entidad auditada; el análisis efectuando a los sistemas automatizados que utiliza el ente supervisado, para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Adicionalmente y como parte de nuestro proceso de auditoría, efectuamos una revisión para verificar el cumplimiento del Banco de lo establecido en la SUGEF 12-04, relacionado con la Ley 8204, la cual requiere básicamente, que la entidad desarrolle un manual de cumplimiento, establezca políticas de identificación y conocimiento de sus clientes, emisión de informes para registro y notificación de transacciones, incluyendo transacciones sospechosas, y el desarrollo de programas de capacitación y adiestramiento al personal, asimismo, los requisitos y funciones que debe cumplir el oficial de cumplimiento y su personal, así como, la participación de la Auditoría Interna y el Comité de Cumplimiento.

El 17 de febrero del 2011 emitimos una carta a la gerencia de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados. No tuvimos conocimiento de ajustes a los estados financieros intermedios durante nuestra auditoría.

En forma general, consideramos que el Banco ha implementado en forma adecuada, los requerimientos establecidos en la normativa.

Este informe es únicamente para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y la Junta Directiva del Banco Cathay de Costa Rica, S.A.



Lic. Rafael Carballo Vargas  
17 de febrero del 2011

Póliza de fidelidad R1153  
Vigente hasta el 30 de setiembre del 2011  
Timbre de ¢25.00 de Ley No. 6663  
Adherido y cancelado en el original

