

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

Contenido

	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros Consolidados:	
- Balances Generales Consolidados	3-5
- Estados Consolidados de Resultados	6-7
- Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	8
- Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros Consolidados	11-56

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo de Finanzas Cathay, S.A y subsidiarias (“el Grupo”), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), que se describen en la Nota 2, y del control interno que determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de error material debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre del 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.

Otros asuntos

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2009, mostraba un asunto que afectaba la opinión, debido a que los accionistas habían acordado el cese de operaciones y liquidación de las entidades: Cathay Card, S.A., Cathay Compañía de Inversiones Múltiples LLC, S.A. (antes Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.) y Administradora de Inversiones Cathay S.A., por lo que las cuentas mostradas en los balances generales debían mostrar valores de liquidación y no valores de negocio en marcha. El 4 de octubre del 2010, los accionistas acordaron dejar sin efecto dicho acuerdo, excepto Cathay Card, S.A., sin embargo, los saldos por liquidar de dicha entidad no son materiales. Por lo tanto, nuestra presente opinión sobre los estados financieros del 2009, difiere de la expresada anteriormente.

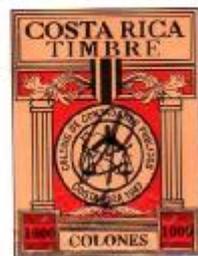
Restricción sobre distribución o uso del informe de los auditores independientes

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



Lic. Rafael Carballo Vargas
17 de marzo del 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



GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**Balances Generales Consolidados****Al 31 de diciembre del 2010 y 2009***(Expresados en colones costarricenses)*

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	3	¢ <u>8,348,130,551</u>	¢ <u>7,444,512,446</u>
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
Inversiones en valores y depósitos - netas:	4	<u>4,965,030,153</u>	<u>6,499,544,835</u>
Valores negociables		559,273,896	2,240,172,793
Disponibles para la venta		4,364,191,610	4,178,168,737
Productos por cobrar		42,412,907	82,844,597
Estimación por deterioro		(848,260)	(1,641,292)
Cartera de créditos - neta:	5	<u>28,919,509,504</u>	<u>20,910,289,542</u>
Créditos vigentes		25,313,341,963	18,363,313,073
Créditos vencidos		3,458,343,970	2,566,013,476
Créditos en cobro judicial		77,623,252	391,131,933
Productos por cobrar		266,815,825	181,103,596
Estimación por deterioro		(196,615,506)	(591,272,536)
Cuentas y comisiones por cobrar - netas:	6	<u>19,144,724</u>	<u>198,437,295</u>
Comisiones por cobrar		4,078,428	3,054,890
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1,056,235	3,380,838
Impuesto sobre la renta diferido		1,020,181	-
Otras cuentas por cobrar		43,961,674	265,492,824
Productos por cobrar		-	19,623,543
Estimación por deterioro		(30,971,794)	(93,114,800)
Bienes realizables – neto	8	<u>331,782,576</u>	<u>1,299,311,964</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		372,136,176	1,332,665,564
Estimación por deterioro y por disposición legal		(40,353,600)	(33,353,600)
Participación en el capital de otras empresas		<u>21,628,577</u>	<u>21,628,577</u>
Propiedad, mobiliario y equipo en uso-neto	9	<u>391,855,463</u>	<u>402,478,114</u>
Otros activos:	10	<u>750,091,710</u>	<u>655,327,446</u>
Cargos diferidos		257,726,542	274,443,017
Activos intangibles		121,679,098	53,974,572
Otros activos		370,686,070	326,909,857
Total activos		¢ <u>43,747,173,258</u>	¢ <u>37,431,530,219</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**Balances Generales Consolidados****Al 31 de diciembre del 2010 y 2009***(Expresados en colones costarricenses)*

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público:	11	¢ 29,232,569,422	¢ 22,509,343,081
Captaciones a la vista	11.1	8,393,456,464	6,330,661,455
Captaciones a plazo	11.2	20,593,558,124	15,950,121,531
Cargos financieros por pagar	13.3	245,554,834	228,560,095
Obligaciones con entidades	12	4,584,230,501	2,408,647,988
Obligaciones a la vista		13,578,597	-
Obligaciones a plazo		4,345,993,878	2,351,703,624
Otras obligaciones con entidades		219,025,391	44,823,770
Cargos financieros por pagar	13.3	5,632,635	12,120,594
Cuentas por pagar y provisiones	13	578,945,479	3,836,046,796
Otras cuentas por pagar diversas	13.1	562,622,875	3,822,273,512
Provisiones	13.2	4,411,929	13,773,284
Impuesto sobre la renta diferido		11,910,675	-
Otros pasivos		280,583,292	229,393,450
Ingresos diferidos		228,063,163	187,354,219
Estimación por deterioro de créditos contingentes		12,611,020	-
Otros pasivos		39,909,109	42,039,231
Total pasivos		34,676,328,694	28,983,431,315
PATRIMONIO			
	14		
CAPITAL SOCIAL:		9,034,746,319	8,813,362,319
Capital pagado	14.1	9,034,746,319	8,813,362,319
Aportes patrimoniales no capitalizados	14.2	677,627,096	315,482,096
Ajustes al patrimonio		(257,872,638)	(299,338,350)
Superávit por revaluación		76,399	824,870
Ganancia no realizada		(257,949,037)	(300,163,220)
Reservas patrimoniales	14.4	65,370,317	65,370,317
Resultados acumulados		(449,026,530)	(446,777,478)
Total patrimonio		9,070,844,564	8,448,098,904
Total pasivo y patrimonio		¢ 43,747,173,258	¢ 37,431,530,219

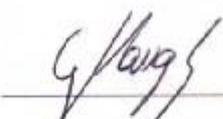
GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Balances Generales Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(Expresados en colones costarricenses)

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas contingentes deudoras	26	¢ <u>12,334,813,160</u>	¢ <u>11,757,082,359</u>
Activos de los fideicomisos	27	¢ <u>885,238,148</u>	¢ <u>885,238,148</u>
Pasivos de los fideicomisos		¢ <u>(385,784,760)</u>	¢ <u>(376,607,574)</u>
Patrimonio de los fideicomisos		¢ <u>(499,453,388)</u>	¢ <u>(508,630,574)</u>
Otras cuentas de orden deudoras	28	¢ <u>402,431,912,621</u>	¢ <u>184,187,681,094</u>
Compromisos y contingencias	30	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>


 Jimmy Hernández Álvarez
 Gerente General


 Daniel Salazar Juárez
 Contador


 German Haug Sevilla
 Auditor Interno

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Resultados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 y 2009

(Expresados en colones costarricenses)

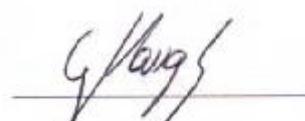
	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos financieros:			
Por disponibilidades	15.1	¢ 4,678,374	¢ 2,506,070
Por inversiones en instrumentos financieros	15.2	192,829,893	341,512,919
Por cartera de crédito	15.3	3,030,778,456	2,773,834,888
Por ganancia por diferencia de cambio	15.4	-	25,226,731
Ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar	15.6	40,150,998	25,789,319
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta	15.6	48,827,020	62,820,812
Otros ingresos financieros	15.5	489,825,663	399,820,307
Total ingresos financieros		<u>3,807,090,404</u>	<u>3,631,511,046</u>
Gastos financieros:			
Por obligaciones con el público	16.1	1,036,845,382	947,724,121
Por obligaciones financieras	16.2	105,558,687	134,812,102
Por pérdida por diferencia de cambio	15.4	389,987,655	-
Pérdida en instrumentos financieros mantenidos para negociar	15.6	4,005,396	555,045
Pérdida en instrumentos financieros disponibles para la venta	15.6	231,847	65,243
Otros gastos financieros		905,844	26,084,917
Total gastos financieros		<u>1,537,534,811</u>	<u>1,109,241,428</u>
Estimación de deterioro de activos		229,216,663	244,751,359
Ingresos por recuperación de activos financieros		123,831,356	78,767,739
Resultado financiero		2,164,170,286	2,356,285,998
Otros ingresos de operación:			
Comisiones por servicios	17.1	243,381,804	214,927,608
Por bienes realizables		881,615	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		1,467,459	-
Cambios y arbitraje de divisas		392,776,542	282,083,456
Otros ingresos operativos	17.2	814,864,613	357,913,831
Total otros ingresos de operación		<u>¢ 1,453,372,033</u>	<u>¢ 854,924,895</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Resultados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresados en colones costarricenses)

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros gastos de operación	Notas		
Comisiones por servicios	18.1	¢ 137,267,571	¢ 88,560,685
Bienes realizables		37,320,143	28,692,021
Por provisiones		50,194,367	63,700,320
Cambios y arbitraje de divisas		210,255,910	178,197,785
Otros gastos operativos	18.2	<u>666,693,379</u>	<u>372,701,070</u>
Total otros gastos de operación		<u>1,101,731,370</u>	<u>731,851,881</u>
Resultado operacional-bruto		<u>2,515,810,949</u>	<u>2,479,359,012</u>
Gastos administrativos:			
Gastos de personal	19	1,526,226,419	1,237,865,635
Otros gastos de administración	20	<u>944,301,072</u>	<u>884,549,846</u>
Total gastos administrativos		<u>2,470,527,491</u>	<u>2,122,415,481</u>
Resultado operacional antes de impuestos y participaciones sobre utilidad		45,283,458	356,943,531
Participaciones sobre la utilidad		5,957,772	21,684,340
Impuesto sobre la renta	21	<u>42,323,209</u>	<u>125,651,036</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ (2,997,523)</u>	<u>¢ 209,608,155</u>


 Jimmy Hernández Álvarez
 Gerente General


 Daniel Salazar Juárez
 Contador


 German Haug Sevilla
 Auditor Interno

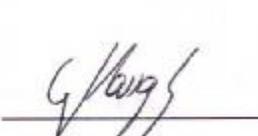
GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 y 2009

(Expresados en colones costarricenses)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
SALDO 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	¢ 4,858,299,575	¢ 3,709,564,840	¢ (496,087,385)	¢ 36,735,177	¢ (627,750,493)	¢ 7,480,761,714
Reclasificación de acciones no autorizadas	(1,109,834,000)	1,109,834,000	-	-	-	-
SALDO CORREGIDO AL 1 DE ENERO DEL 2009	<u>3,748,465,575</u>	<u>4,819,398,840</u>	<u>(496,087,385)</u>	<u>36,735,177</u>	<u>(627,750,493)</u>	<u>7,480,761,714</u>
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	196,749,035	-	-	196,749,035
Resultado del período	-	-	-	-	209,608,155	209,608,155
Reserva legal	-	-	-	28,635,140	(28,635,140)	-
Traslado de aporte al Capital Social según autorización CONASSIF	4,503,916,744	(4,503,916,744)	-	-	-	-
Emisión de acciones	<u>560,980,000</u>	-	-	-	-	<u>560,980,000</u>
SALDO 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	8,813,362,319	315,482,096	(299,338,350)	65,370,317	(446,777,478)	8,448,098,904
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	42,214,183	-	-	42,214,183
Resultado del Periodo	-	-	-	-	(2,997,523)	(2,997,523)
Reserva legal	-	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	-	(748,471)	-	748,471	-
Traslado de aporte al Capital Social según autorización CONASSIF	221,384,000	(221,384,000)	-	-	-	-
Capital pagado adicional	<u>583,529,000</u>	<u>583,529,000</u>	-	-	-	<u>583,529,000</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	¢ <u>9,034,746,319</u>	¢ <u>677,627,096</u>	¢ <u>(257,872,638)</u>	¢ <u>65,370,317</u>	¢ <u>(449,026,530)</u>	¢ <u>9,070,844,564</u>


 Jimmy Hernández Álvarez
 Gerente General


 Daniel Salazar Juárez
 Contador


 German Haug Sevilla
 Auditor Interno

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 y 2009

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	¢ (2,997,523)	¢ 209,608,155
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
(Ganancia) o pérdida por diferencias de cambio, netas	(503,329,556)	(5,747,065)
Estimación por deterioro cartera de créditos	157,841,979	63,981,548
Estimación por deterioro de inversiones	1,915,569	486,718
Pérdidas por otras estimaciones	69,459,114	101,588,743
Gastos por provisión para prestaciones legales	-	15,912,348
Depreciaciones y amortizaciones	187,227,436	142,311,931
Variación en los activos, (aumento) o disminución		
Valores negociables	2,052,962,509	(1,462,909,580)
Créditos y avances de efectivo	(7,663,732,385)	(195,480,882)
Bienes realizables	967,529,389	(507,591,672)
Otras cuentas por cobrar	109,833,458	(186,381,739)
Otros activos	(206,985,119)	(367,274,777)
Variación en los pasivos, aumento o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	6,723,183,379	6,857,206,548
Préstamos sin costo de los socios	-	(560,980,000)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(3,257,058,355)	79,039,674
Otros pasivos	51,189,843	11,434,601
Flujos de efectivo (usados en) generados por las actividades de operación	<u>(1,312,960,262)</u>	<u>4,195,204,551</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de mobiliario y equipo	(64,877,680)	(76,050,307)
Venta de mobiliario y equipo	493,745	13,027,936
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>¢ (64,383,935)</u>	<u>¢ (63,022,371)</u>

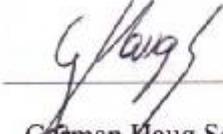
GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 y 2009

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras	2,175,582,516	(100,151,157)
Aportes de capital recibido en efectivo	<u>583,529,000</u>	<u>560,980,000</u>
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiamiento	<u>¢ 2,759,111,516</u>	<u>¢ 460,828,843</u>
Flujo neto de efectivo generado durante el año	1,381,767,319	4,593,011,023
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>9,980,668,450</u>	<u>5,387,657,427</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (nota 3)	<u>¢ 11,362,435,769</u>	<u>¢ 9,980,668,450</u>


 Jimmy Hernández Álvarez
 Gerente General


 Daniel Salazar Juárez
 Contador


 German Haug Sevilla
 Auditor Interno

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

1. Organización

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. (en adelante el Grupo) y sus subsidiarias: Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (el Banco), Cathay Apoyo Logístico, S.A., Cathay Compañía de Inversiones Múltiples LLC, S.A. (antes Cathay SAFI, S.A.) Cathay Card, S.A. (entidad en liquidación de operaciones), y Administradora de Inversiones Cathay, S.A., son sociedades anónimas organizadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica por un período de noventa y nueve años (excepto el Banco, el cual se constituyó por 30 años). Todas las subsidiarias son propiedad total del Grupo de Finanzas Cathay, S.A.

La actividad principal del Banco es la intermediación financiera permitida a la banca privada; Cathay Apoyo Logístico, S.A. se dedica a la venta e intercambio de bienes y servicios; Administradora de Inversiones Cathay, S.A. tiene por objeto la compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra), Cathay Compañía de Inversiones Múltiples LLC, S.A. (antes Cathay SAFI, S.A.), tiene como actividad principal la venta e intercambio de bienes y servicios; y Cathay Card, S.A. (entidad en liquidación de operaciones) tiene como actividad la administración de carteras de tarjetas de crédito.

Durante el año 2008, la Asamblea de Accionistas de Cathay Card, S.A. acordaron iniciar el proceso de cese de operaciones y liquidación de dicha entidad, adicionalmente, el 4 de octubre del 2010, los accionistas acordaron dejar sin efecto, el acuerdo para el cese de operaciones y liquidación de las siguientes subsidiarias: Cathay Compañía de Inversiones Múltiples LLC, S.A. (antes Cathay SAFI, S.A.) y Administradora de Inversiones Cathay, S.A.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las compañías subsidiarias empleaban a 118 y 104 personas respectivamente, distribuidas de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	-	-
Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	118	103
Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	-	-
Cathay Card, S.A.	-	-
Cathay Compañía de Inversiones Múltiples LLC, S.A. (antes Cathay SAFI, S.A.)	-	1
Cathay Apoyo Logístico, S.A.	-	-

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el Grupo mantiene cuatro sucursales, además de sus oficinas centrales y cuatro cajeros automáticos.

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

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas

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

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

- Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
- Cathay Apoyo Logístico, S.A.
- Cathay Compañía de Inversiones Múltiples LLC, S.A.(antes Cathay SAFI, S.A.)
- Cathay Card, S.A.
- Administradora de Inversiones Cathay, S.A.

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

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

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

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

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

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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

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

d. *Activos financieros* - El Grupo reconoce inicialmente un activo financiero por su valor razonable más, los costos de transacciones que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, excepto en el caso de un activo financiero que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados (valores negociables). Para efectos de la mediación de un activo financiero después de su reconocimiento inicial, el Grupo clasifica, cuando proceda, los activos financieros en las siguientes categorías:

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 negociados activamente en un mercado financiero bursátil y que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones de precios a corto plazo. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado consolidado de resultados.

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

El valor razonable es determinado con base en el vector de precios provisto por Proveedor Internacional de Precios de Centroamérica, S.A. (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.

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

f. *Deterioro de activos financieros*

Activos financieros llevados al costo amortizado

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

g. *Baja de activos y pasivos financieros*

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

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

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

- h. *Bienes realizables*** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos, se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable.
- i. *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.
- j. *Otros activos*** - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta. El software se registra al costo y se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.
- k. *Reserva legal*** - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

l. *Impuesto sobre la renta*

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.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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

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

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

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

Los intereses sobre préstamos y descuentos vencidos con atrasos mayores a 180 días, se clasifican como intereses sobre préstamos de no reconocimiento de ingresos 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.

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

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

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

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

q. Unidad monetaria

Moneda y transacciones en moneda extranjera

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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

Regulaciones cambiarias y tipos de cambio

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

Al 31 de diciembre del 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 marzo del 2011, fecha del dictamen de los auditores independientes, los tipos de cambio de referencia respectivos eran de ₡494.64 y ₡505.17.

- r. Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera* - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica.
- s. Operaciones de fideicomisos* - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Grupo, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Grupo.
- t. Deterioro de activos* -El Grupo realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- u. Fianzas, avales y garantías* - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- v. Arrendamientos* - Los arrendamientos son operativos y se originan en el alquiler de bienes de uso para la operación normal del Grupo. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros consolidados.
- w. Pronunciamientos contables* – El 17 de diciembre del 2007 mediante los artículos 7 y 13 de las sesiones 691-2007 y 692-2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma integral al reglamento denominado “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGIVAL 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 CINIF) y rige a partir del 1 de enero del 2008. No se permite la adopción anticipada a las normas.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 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.

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.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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

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

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

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

NIC 34 - Información financiera intermedia - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.

NIC 37 - Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.

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

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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

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.
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”.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
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 Grupo. Estas reservas se detallan en la nota 7.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes se integra al 31 de diciembre del 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.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

4. Inversiones en valores y depósitos – netos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inversiones para la negociación		
Colones		
Entidades financieras privadas del país	¢ 292,744,872	¢ -
Dólares		
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>
Inversiones disponibles para la venta:		
Colones		
B.C.C.R. disponibles para la venta	¢ -	¢ 793,225,000
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta	227,277,090	200,491,210
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	-
Dólares		
B.C.C.R. disponibles para la venta	-	159,613,136
Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta	27,596,732	1,498,959,437
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>¢ 4,178,168,737</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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

	2010	2009
Subtotal Inversiones	¢ 4,923,465,506	¢ 6,418,341,530
Más: Productos por cobrar asociados a inversiones	42,412,907	82,844,597
Menos: Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	(848,260)	(1,641,292)
Total Inversiones en valores y depósitos a plazo	¢ 4,965,030,153	¢ 6,499,544,835
A) Sector público		
<u>Colones</u>		
Disponibles para la venta	¢ 1,751,354,005	¢ 993,716,210
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	1,806,169,964
Disponibles para la venta restringidos	996,728,679	636,033,141
Total colones y dólares sector público	¢ 3,645,878,912	¢ 5,096,741,488
B) Sector privado		
<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	45,706,307	187,713,121
Total colones y dólares sector privado	¢ 1,277,586,594	¢ 1,321,600,042
Total general	¢ 4,923,465,506	¢ 6,418,341,530
Más: Productos por cobrar asociados a inversiones	42,412,907	82,844,597
Menos: Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	(848,260)	(1,641,292)
Total inversiones en valores y depósitos a plazo	¢ 4,965,030,153	¢ 6,499,544,835

5. Cartera de crédito

5.1. Cartera de crédito - neta

La cartera de crédito – neta al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se detalla como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Créditos vigentes	¢ 25,313,341,963	¢ 18,363,313,073
Créditos vencidos	3,458,343,970	2,566,013,476
Créditos en cobro judicial	77,623,252	391,131,933
Productos por cobrar cartera	266,815,825	181,103,596
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(196,615,506)	(591,272,536)
	¢ 28,919,509,504	¢ 20,910,289,542

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% y un 34.50% en colones y 6.37% y 17% en dólares.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

5.2 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	¢ 6,589,922,921	¢ 5,382,588,408
Préstamos a bancos	1,291,075,890	793,868,467
Préstamos a empresas	20,968,310,374	15,144,001,606
Productos por cobrar cartera de crédito	266,815,825	181,103,597
	<u>29,116,125,010</u>	<u>21,501,562,078</u>
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	(196,615,506)	(591,272,536)
	<u>¢ 28,919,509,504</u>	<u>¢ 20,910,289,542</u>

5.3 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	1,157,273,316
Vivienda	286,845,625	447,540,609
Agricultura	221,962,231	220,687,952
Pesca	-	9,475,686
Otras Actividades	2,091,724,414	1,146,736,677
	<u>28,849,309,185</u>	<u>21,320,458,481</u>
Productos por cobrar cartera	266,815,825	181,103,597
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(196,615,506)	(591,272,536)
	<u>¢ 28,919,509,504</u>	<u>¢ 20,910,289,542</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

5. Cartera de crédito (continúa)

5.4 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	¢ 13,511,788,578
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	4,556,818,497	888,418,655
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	1,327,170,514	2,681,748,592
Exposiciones del 20% en adelante	8,812,448	-
	<u>28,849,309,185</u>	<u>21,320,458,481</u>
Productos por cobrar cartera	266,815,825	181,103,597
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(196,615,506)</u>	<u>(591,272,536)</u>
	<u>¢ 28,919,509,504</u>	<u>¢ 20,910,289,542</u>

5.5 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	¢ 25,312,327,863	87,74%	¢ 18,363,313,073	86,13%
De 1 a 30 días	3,052,485,024	10,58%	1,691,464,201	7,93%
De 31 a 60 días	300,604,674	1,04%	395,470,000	1,85%
De 61 a 90 días	15,949,731	0,06%	350,438,088	1,64%
De 91 a 120 días	13,218,801	0,05%	80,981,820	0,38%
De 121 a 180 días	18,881,887	0,07%	-	0,00%
De 181 a 360 días	45,068,136	0,16%	42,760,592	0,20%
Más de 361 días	13,149,815	0,05%	4,898,786	0,02%
Cobro judicial (18 y 252 operaciones)	77,623,253	0,27%	391,131,921	1,83%
	<u>28,849,309,185</u>	<u>100,00%</u>	<u>21,320,458,481</u>	<u>100,00%</u>
Productos por cobrar cartera	266,815,825		181,103,597	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(196,615,506)</u>		<u>(591,272,536)</u>	
	<u>¢ 28,919,509,504</u>		<u>¢ 20,910,289,542</u>	

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las operaciones en las que se 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.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

5. Cartera de crédito (continúa)

5.5 Cartera de crédito por nivel de morosidad (continúa)

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el Grupo tiene 18 y 438 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢77,623,252 (0.27% del total de la cartera) y por ¢391,131,921 (1.83% 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 90 días de atraso (Nota 28).

5.6 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 ¢	924,577,636	3,20%	¢ 381,488,407	1,79%
Fideicomiso de garantía	9,133,823,530	31,66%	6,080,537,467	28,52%
Fiduciaria	6,237,669,932	21,62%	3,637,302,009	17,06%
Hipotecaria	7,577,586,519	26,27%	7,530,753,996	35,32%
Letra de cambio	8,812,448	0,03%	138,122,905	0,65%
Prendaria	104,547,804	0,36%	240,900,405	1,13%
Otras	4,862,291,316	16,85%	3,311,353,292	15,53%
	<u>28,849,309,185</u>	100,00%	<u>21,320,458,481</u>	100,00%
Productos por cobrar cartera	266,815,825		181,103,597	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(196,615,506)		(591,272,536)	
	¢ <u>28,919,509,504</u>		¢ <u>20,910,289,542</u>	

5.7 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:

	2010		2009	
Grupo 1	<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	¢ <u>23,084,598,420</u>	¢ <u>218,948,375</u>	¢ <u>23,303,546,795</u>	

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

5. Cartera de crédito (continúa)

5.7 Cartera de crédito por categoría de riesgo (continúa)

		2010		
	Grupo 2	Principal	Productos por cobrar	Total
A1		¢ 3,786,465,256	¢ 33,575,011	¢ 3,820,040,267
A2		34,517,900	302,016	34,819,916
B1		315,422,319	3,378,306	318,800,625
B2		2,698,934	20,619	2,719,553
C1		115,221,561	1,067,869	116,289,430
C2		8,483,911	92,165	8,576,076
D		10,943,472	-	10,943,472
E		¢ 199,881,522	¢ 9,431,464	¢ 209,312,986
Total Grupo 2		<u>4,473,634,875</u>	<u>47,867,450</u>	<u>4,521,502,325</u>
Préstamos a la banca estatal		1,291,075,890	-	1,291,075,890
Total cartera		¢ <u>28,849,309,185</u>	¢ <u>266,815,825</u>	¢ <u>29,116,125,010</u>
2009				
Grupo 1				
A1		¢ 11,534,945,882	¢ 84,142,236	¢ 11,619,088,118
A2		237,176,164	3,963,736	241,139,900
B1		2,585,001,637	20,108,750	2,605,110,387
C1		323,699,739	856,134	324,555,873
C2		418,834,954	8,340,833	427,175,787
E		204,579,300	2,857,682	207,436,982
Total Grupo 1		<u>¢ 15,304,237,676</u>	<u>¢ 120,269,371</u>	<u>¢ 15,424,507,047</u>
Grupo 2				
A1		¢ 4,013,376,184	¢ 39,422,312	¢ 4,052,798,496
A2		126,634,648	1,186,712	127,821,360
B1		179,365,457	2,464,082	181,829,539
B2		5,960,267	-	5,960,268
C1		244,692,822	3,157,733	247,850,555
C2		377,095	-	377,095
D		57,405,569	3,428,996	60,834,563
E		594,540,296	11,174,390	605,714,686
Total Grupo 2		<u>5,222,352,338</u>	<u>60,834,225</u>	<u>5,283,186,564</u>
Préstamos a la banca estatal		793,868,467	-	793,868,467
Total cartera		¢ <u>21,320,458,481</u>	¢ <u>181,103,596</u>	¢ <u>21,501,562,078</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

5. Cartera de crédito (continúa)

5.8 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del período	¢ 591,272,536	¢ 619,272,536
Estimación cargada a resultados	103,715,181	63,981,548
Créditos aplicados contra la estimación	(485,761,190)	(91,981,548)
Menos saldo estimación cuentas contingentes	<u>(12,611,021)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 196,615,506</u>	<u>¢ 591,272,536</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 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	¢ 157,841,979	¢ 92,190,653
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	69,459,116	149,077,114
Deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	<u>1,915,569</u>	<u>3,483,592</u>
	<u>¢ 229,216,664</u>	<u>¢ 244,751,359</u>

6. Cuentas y comisiones por cobrar - netas

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las cuentas y comisiones por cobrar – netas se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por cobrar	¢ 43,961,674	¢ 3,054,890
Impuesto sobre la renta diferido	1,020,181	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	1,056,235	3,380,838
Otras cuentas por cobrar diversas	<u>4,078,428</u>	<u>265,492,824</u>
	50,116,518	271,928,552
Productos por cobrar asociados a cuentas por cobrar	-	19,623,543
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	<u>(30,971,794)</u>	<u>(93,114,800)</u>
	<u>¢ 19,144,724</u>	<u>¢ 198,437,295</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

7. 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
Inversiones	¢ 1,103,466,263	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (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
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	¢ 1,858,553	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	¢ 1,907,488	Depósitos para líneas telefónicas
	2,494,854	Depósitos por alquiler
	1,171,816	Servicios de comunicación

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

8. 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
Bienes recibidos en dación de pago	-	40,459,910
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>(73,813,510)</u>
	¢ <u>331,782,575</u>	¢ <u>1,299,311,964</u>

9. 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:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor libros</u>
2010			
Edificios e instalaciones	¢ 131,283,607	¢ 14,453,223	¢ 116,830,384
Equipos y mobiliario	446,832,948	244,903,797	201,929,151
Revaluación de equipos y mobiliario	237,130	160,853	76,277
Equipos de computación	349,292,189	276,314,725	72,977,464
Vehículos	840,000	797,813	42,187
Totales	¢ <u>928,485,874</u>	¢ <u>536,630,411</u>	¢ <u>391,855,463</u>
2009			
Edificios e instalaciones	¢ 131,283,607	¢ 11,691,042	¢ 119,592,565
Equipos y mobiliario	411,905,531	214,914,375	196,991,156
Revaluación de equipos y mobiliario	237,582	14,354	223,228
Equipos de computación	329,994,365	244,403,876	85,590,489
Vehículos	840,000	759,324	80,676
Totales	¢ <u>874,261,085</u>	¢ <u>471,782,971</u>	¢ <u>402,478,114</u>

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

	<u>Vehículos</u>	<u>Edificio e Instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Revaluación Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
2010						
Costo						
Diciembre 2009	¢ 840,000	¢ 131,283,607	¢ 411,905,531	¢ 237,582	¢ 329,994,365	¢ 874,261,085
Adiciones	-	-	44,579,728	-	20,297,952	64,877,680
Retiros	-	-	(8,958,889)	(450)	-	(8,959,339)
Ajustes	-	-	(693,421)	-	(1,000,129)	(1,693,550)
Diciembre 2010	840,000	131,283,607	446,832,949	237,132	349,292,188	928,485,876
Depreciación						
Diciembre 2009	759,324	11,691,042	214,914,375	14,356	244,403,876	471,782,971
Gastos del año	38,490	2,954,539	40,102,710	-	31,910,848	75,006,587
Retiros	-	-	(9,966,460)	(329)	-	(9,966,789)
Ajustes	-	(192,358)	(146,826)	146,826	-	(192,358)
Diciembre 2010	797,814	14,453,223	244,903,799	160,853	276,314,724	536,630,413
Diciembre 2010	¢ <u>42,186</u>	¢ <u>116,830,384</u>	¢ <u>201,929,150</u>	¢ <u>76,279</u>	¢ <u>72,977,464</u>	¢ <u>391,855,463</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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

2009	Vehículos	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y equipo	Revaluación Mobiliario y Equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo						
Diciembre 2008	¢ 840,000	¢ 131,283,607	¢ 358,623,588	¢ 238,715	¢ 385,012,099	¢ 875,998,009
Adiciones	-	-	62,629,938	-	13,420,369	76,050,307
Retiros	-	-	(9,347,995)	(1,133)	(68,438,103)	(77,787,231)
Diciembre 2009	840,000	131,283,607	411,905,531	237,582	329,994,365	874,261,085
Depreciación						
Diciembre 2008	717,334	9,063,734	184,991,593	215,674	267,751,682	462,740,017
Gastos del año	41,990	2,627,308	31,873,415	-	39,259,537	73,802,250
Retiros	-	-	(1,950,633)	(201,320)	(62,607,343)	(64,759,296)
Diciembre 2009	759,324	11,691,042	214,914,375	14,354	244,403,876	471,782,971
Diciembre 2009	¢ 80,676	¢ 119,592,565	¢ 196,991,156	¢ 223,228	¢ 85,590,489	¢ 402,478,114

10. Otros activos

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

	2010	2009
Software (1)	¢ 121,679,098	¢ 53,974,572
Cargos diferidos	257,726,543	274,443,017
Gastos pagados por anticipado	165,070,102	164,890,962
Bienes diversos	166,340,220	39,507,284
Otros activos (restringidos)	5,261,083	12,612,278
Operaciones pendientes de imputación	34,014,664	109,369,586
Depósitos en garantía	-	529,747
	¢ 750,091,710	¢ 655,327,446

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

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

Costo:	2010	2009
Saldo al inicio del año	¢ 577,826,397	¢ 553,469,414
Adiciones	121,107,212	40,738,483
Retiros	(392,264,891)	(16,381,500)
Saldo al final del año	¢ 306,668,718	¢ 577,826,397

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

10. Otros activos (continúa)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Amortización:		
Saldo al inicio del año	¢ 523,851,825	¢ 455,613,772
Adiciones	58,537,419	68,238,053
Retiros	(388,680,086)	-
Ajustes	(8,719,538)	-
Saldo al final del año	<u>184,989,620</u>	<u>523,851,825</u>
Software Neto	¢ <u>121,679,098</u>	¢ <u>53,974,572</u>

11. Obligaciones con el público

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

11.1 Captaciones a la vista

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas corrientes	¢ 4,335,933,438	¢ 3,189,157,798
Depósitos de ahorro a la vista	3,341,611,351	2,560,030,207
Captaciones a plazo vencidas	467,605,914	339,062,738
Subtotal	8,145,150,703	6,088,250,743

Otras obligaciones con el público a la vista

Giros y transferencias por pagar	¢ 121,299,973	¢ 25,656,920
Cheques de gerencia	96,976,667	198,572,871
Otras obligaciones con el público a la vista	429,636	81,385
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	29,599,485	18,099,536
	<u>248,305,761</u>	<u>242,410,712</u>
	¢ <u>8,393,456,464</u>	¢ <u>6,330,661,455</u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de diciembre del 2010 es 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.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

11. Obligaciones con el público (continúa)

11.1 Otras obligaciones con el público a la vista (continúa)

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

	<u>Número de clientes</u>	<u>2010</u>	<u>Número de clientes</u>	<u>2009</u>
Depósitos del público	1,903	¢ 7,958,658,154	1930	¢ 5,885,789,658
Depósitos restringidos e inactivos	1,117	186,922,186	364	202,542,470
Otras obligaciones con el público	249	247,876,124	1231	242,329,327
	<u>3,269</u>	<u>¢ 8,393,456,464</u>	<u>3,525</u>	<u>¢ 6,330,661,455</u>

11.2 Captaciones a plazo

Al 31 de diciembre 2010 y 2009, las captaciones a plazo corresponden a certificados de inversión a plazo depositados por los clientes por un monto de ¢20,593,558,124 y ¢15,950,121,531 respectivamente.

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
	<u>¢ 20,593,558,124</u>	<u>¢ 15,950,121,531</u>

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% y un 12% en colones y entre un 1.50% y un 4% en dólares.

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos que van de 30 días y hasta un año.

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

	<u>Número de clientes</u>	<u>2010</u>	<u>Número de clientes</u>	<u>2009</u>
Depósitos del público	563	¢ 20,593,558,124	533	¢ 15,950,121,531
	<u>563</u>	<u>¢ 20,593,558,124</u>	<u>533</u>	<u>¢ 15,950,121,531</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

11.3 Concentración de obligaciones con el público

2010

Colones				<u>N° de Clientes</u>	<u>%</u>	<u>Monto acumulado</u>	<u>%</u>	
De	¢	-	a ¢	2,539,250	1,543	87,08%	¢ 352,721,614	6,46%
De	¢	2,539,251	a ¢	25,392,500	174	9,82%	1,462,282,494	26,80%
De	¢	25,392,501	a ¢	50,785,000	32	1,81%	1,159,390,027	21,25%
Más de	¢	50,785,001			23	1,29%	2,482,494,137	45,49%
Total				1,772	100,00%	¢ 5,456,888,272	100,00%	

Dólares

De	\$	-	a \$	5,000	1,420	64,66%	\$ 1,295,724	2,77%
De	\$	5,001	a \$	50,000	543	24,73%	9,473,959	20,24%
De	\$	50,001	a \$	100,000	117	5,33%	8,163,243	17,44%
Más de	\$	100,001			116	5,28%	27,883,419	59,56%
Total				2,196	100,00%	\$ 46,816,345	100,00%	

2009

Colones				<u>N° de Clientes</u>	<u>%</u>	<u>Monto acumulado</u>	<u>%</u>	
De	¢	-	a ¢	2,793,350	1,821	91,78%	¢ 300,517,119	9,68%
De	¢	2,793,351	a ¢	27,933,500	140	7,06%	1,267,313,456	40,83%
De	¢	27,933,501	a ¢	55,867,000	12	0,60%	500,504,761	16,12%
Más de	¢	55,867,001			11	0,55%	1,035,807,016	33,37%
Total				1,982	100,00%	¢ 3,104,142,352	100,00%	

Dólares

De	US\$	-	a \$	5,000	1,456	70,20%	\$ 1,115,342	3,21%
De	US\$	5,001	a \$	50,000	461	22,18%	8,235,937	23,71%
De	US\$	50,001	a \$	100,000	79	3,81%	5,704,978	16,42%
Más de	US\$	100,001			79	3,81%	19,678,459	56,65%
Total				2,075	100,00%	\$ 34,734,716	100,00%	

12. Otras obligaciones con entidades a plazo

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><u>13,578,597</u></u>	¢ <u><u>-</u></u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

12. Otras obligaciones con entidades a plazo

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

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.

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

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

13. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

13.1 Otras cuentas por pagar diversas

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Socios (Nota 23)	¢ 228,379,231	¢ 3,351,851,393
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	32,471,572	125,651,037
Acreedores varios	123,406,624	169,292,147
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	23,317,848
Vacaciones por pagar	18,921,066	14,609,166
Impuestos retenidos por pagar	21,393,168	10,563,349
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8,555,379	6,891,311
Aguinaldo por pagar	9,381,480	9,149,467
Adquisición de bienes y servicios	10,684,346	2,041,615
Obligaciones por pagar s/préstamos partes relacionadas	558,966	495,339
Dividendos por pagar	2,833,999	2,834,000
Honorarios por pagar	1,269,625	-
Otras cuentas por pagar	43,203	2,071,224
	¢ 562,622,875	¢ 3,822,273,512

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

13. Otras cuentas por pagar y provisiones (continúa)

13.2 Provisiones

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisiones para obligaciones patronales	¢ -	¢ 13,712,559
Otras provisiones	<u>4,411,929</u>	<u>60,725</u>
	<u>¢ 4,411,929</u>	<u>¢ 13,773,284</u>

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

<u>2010</u>	<u>Prestaciones legales</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio	¢ 13,712,559	¢ 60,725	¢ 13,773,284
Gasto del año	36,883,206	31,201,308	68,084,514
Uso en el año	<u>(49,095,109)</u>	<u>(28,350,760)</u>	<u>(77,445,869)</u>
Saldo al final	<u>¢ 1,500,656</u>	<u>¢ 2,911,273</u>	<u>¢ 4,411,929</u>
 <u>2009</u>			
Saldo al inicio	¢ 11,892,748	¢ 2,133,005	¢ 14,025,753
Gasto del año	48,620,117	-	48,620,117
Uso en el año	<u>(46,800,306)</u>	<u>(2,072,280)</u>	<u>(48,872,586)</u>
Saldo al final	<u>¢ 13,712,559</u>	<u>¢ 60,725</u>	<u>¢ 13,773,284</u>

13.3 Cargos financieros por pagar

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	¢ 245,554,834	¢ 228,560,095
Cargos por pagar por obligaciones financieras	<u>5,632,635</u>	<u>12,120,594</u>
	<u>¢ 251,187,469</u>	<u>¢ 240,680,689</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

14. Patrimonio

14.1 Capital social

El capital social para el año 2010 y 2009 se detalla a continuación:

Tipo	Cantidad de acciones	Valor nominal	
		Colones	Dólares
2010			
Comunes (clase A)	20,348,974	¢ 7,925,384,697	US\$ 20,348,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,622	2,302,666
Total acciones suscritas y pagadas	22,651,640	¢ 9,034,746,319	US\$ 22,651,640
Total acciones autorizadas	22,651,640	¢ 9,034,746,319	US\$ 22,651,640
2009			
Comunes (clase A)	19,948,974	¢ 7,704,000,696	US\$ 19,948,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,623	2,302,666
Total acciones suscritas y pagadas	22,251,640	¢ 8,813,362,319	US\$ 22,251,640
Total acciones autorizadas	22,251,640	¢ 8,813,362,319	US\$ 22,251,640

El privilegio de las acciones preferentes denominadas “Clase B” consiste en que devengaran un dividendo preferencial anual acumulativo hasta un máximo de tres años pagadero trimestralmente y equivalente a la tasa anual de referencia LIBOR a seis meses dado por el sistema de información Bloomberg, mas dos punto porcentuales. Estas acciones tendrán prioridad para su pago sobre las acciones comunes en caso de liquidación de la compañía. Por otro lado cada acción preferentes tendrá derecho a un voto en las asambleas especiales.

Al 31 de Diciembre del 2010 el capital social está representado por 20,348,974 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1.00 cada una. Las acciones preferentes están representadas por 2,302,666 con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de Diciembre del 2009 el capital social está representado por 19,948,974 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1.00 cada una y por 2,302,666 acciones preferentes con un valor nominal de US\$1.00 cada una, debidamente suscritas y pagadas.

Durante el período 2010 se emitieron acciones comunes por un total de US\$400,000 equivalentes a ¢221,384,000 y correspondientes a 400,000 acciones comunes clase A y nominativas con un valor de US\$1,00 cada una.

Durante el año 2009 los entes supervisores autorizaron la emisión de acciones por un importe de ¢4,503,916,744, equivalentes a 8,884,140 acciones comunes clase A con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

14. Patrimonio (continúa)

14.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de diciembre del 2010 los aportes no capitalizados ascienden a ¢677,627,096 que incluyen aportes realizados en período anteriores por la suma de ¢315,482,096. Durante el período 2010 los socios realizaron aportes por la suma de ¢583,529,000 de los cuales ¢362,145,000 equivalentes a la suma de \$700,000 realizados a través de una condonación de la deuda existente entre el Banco Cathay, S.A. y los socios, de acuerdo al acta No.34 de Asamblea de socios del Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y el acta No.59 del Banco Cathay, S.A.. Estos aportes han sido autorizados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero según acuerdo CNS-889/08/09; sin embargo, está pendiente su inscripción en el Registro Público por lo que se mantiene registrado como aporte patrimoniales no capitalizados.

Al 31 de diciembre del 2009 los aportes patrimoniales no capitalizados ascienden a ¢315,482,096 que se componen de aportes del período 1998 por ¢4,600,275, del período 2006 por ¢309,000,000 y del período 2007 por ¢1,881,821.

14.3 Utilidad por Acción

Al 31 de diciembre de 2010 la utilidad por acción correspondiente a la participación de accionistas comunes sobre la utilidad, ascendía a ¢ (0.133), al 31 de diciembre del 2009 la utilidad por acción correspondía a ¢9.49, una vez deducida la participación preferencial.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta atribuible a las acciones comunes	¢ (2,690,549)	¢ 187,853,588
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>20,182,307</u>	<u>19,782,307</u>
	<u>¢ (0,133)</u>	<u>¢ 9,49</u>

14.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 31 de diciembre del 2010 la entidad mantiene un importe de ¢65,370,317 como reserva legal.

15. Ingresos financieros

15.1 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>¢ 4,678,374</u>	<u>¢ 2,506,070</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

15. Ingresos financieros (continúa)

15.2 Por inversiones en instrumentos financieros

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 125,944,852	¢ 273,438,195
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	66,885,041	67,496,922
Productos por inversiones en valores y depósitos hasta el vencimiento	-	577,802
	<u>¢ 192,829,893</u>	<u>¢ 341,512,919</u>

15.3 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	339,906,649	428,869,198
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	48,133,901	72,552,133
	<u>¢ 3,030,778,456</u>	<u>¢ 2,773,834,888</u>

15.4 Por diferencias de cambio

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢ 26,833,453,251	¢ 14,897,176,044
Gastos financieros por diferencial cambiario	<u>(27,223,440,906)</u>	<u>(14,871,949,313)</u>
	<u>¢ (389,987,655)</u>	<u>¢ 25,226,731</u>

15.5 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>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

15. Ingresos financieros (continúa)

15.6 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	¢ 88,978,018	¢ 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>¢ 84,740,775</u>	<u>¢ 87,989,843</u>

16. Gastos financieros

16.1 Gastos financieros por obligaciones con el público

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 133,264,752	¢ 64,668,490
Gastos por captaciones a plazo	899,253,091	874,374,593
Gastos por obligaciones por pactos de recompra de valores	<u>4,327,539</u>	<u>8,681,038</u>
	<u>¢ 1,036,845,382</u>	<u>¢ 947,724,121</u>

16.2 Gastos financieros por otras obligaciones

	<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>
	<u>¢ 105,558,687</u>	<u>¢ 134,812,102</u>

17. Ingresos operativos

17.1 Ingreso sobre comisiones por servicios

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢ 31,499,566	¢ 36,927,870
Comisiones por cobranzas	1,438,086	2,537,924
Comisiones por tarjetas de crédito	82,557,317	77,343,635
Comisiones por servicios administrativos	29,520,125	11,271,152
Otras comisiones (1)	<u>98,366,710</u>	<u>86,847,027</u>
	<u>¢ 243,381,804</u>	<u>¢ 214,927,608</u>

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

17.2 Otros ingresos operativos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 112,752,147	¢ 57,786,194
Diferencias de cambio por otros activos	568,765,303	187,823,047
Ingresos operativos varios	133,347,163	112,304,590
	<u>¢ 814,864,613</u>	<u>¢ 357,913,831</u>

18. Gastos operativos

18.1 Gastos por comisiones

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por servicios bursátiles	¢ 915,139	¢ 135,307
Comisiones por sistema integrado de pago electrónico	31,537,243	25,085,598
Comisiones y gastos por concepto de custodia de valores	-	1,491,236
Comisiones por otros servicios (1)	104,815,189	61,848,544
	<u>¢ 137,267,571</u>	<u>¢ 88,560,685</u>

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

18.2 Otros gastos operativos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 97,154,482	¢ 69,123,781
Diferencias de cambio por otros activos	471,021,066	181,562,878
Otros gastos operativos diversos	98,517,832	122,014,411
	<u>¢ 666,693,380</u>	<u>¢ 372,701,070</u>

19. Gastos de personal

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,035,612,355	¢ 857,719,154
Cargas sociales patronales	239,949,754	198,961,692
Décimo tercer sueldo	86,446,635	71,486,744
Remuneraciones a directores y fiscales	35,363,834	37,341,886
Fondo de capitalización laboral	31,147,829	25,591,416
Otros gastos de personal	10,030,696	9,773,652
Capacitación	21,223,727	8,915,873
Refrigerios	14,435,219	7,904,901
Seguros para el personal	12,576,706	6,708,481
Vacaciones	12,102,995	5,549,455
Vestimenta	7,976,275	3,512,761
Viáticos	17,184,505	2,629,865
Incentivos	2,175,889	1,470,828
	-	298,927
	<u>¢ 1,526,226,419</u>	<u>¢ 1,237,865,635</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

20. Otros gastos de administración

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por servicios externos	¢ 277,044,683	¢ 291,128,278
Gastos de movilidad y comunicaciones	70,429,222	38,632,492
Gastos de infraestructura	282,994,047	269,896,015
Gastos generales	313,833,120	284,893,061
	<u>¢ 944,301,072</u>	<u>¢ 884,549,846</u>

21. Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la administración del Grupo y subsidiarias hizo el cálculo de la base imponible para cada compañía resultando el pago de impuesto para las compañías de Banco Cathay de Costa Rica, S.A, y Cathay Card, debido a que las otras compañías reportaron pérdida en el período según los Estados Financieros.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Resultado operacional neto antes de impuesto y participaciones sobre la utilidad	¢ 119,155,440	¢ 433,686,769
Más o menos:		
Otros gastos no deducibles	187,112,964	384,693,724
Ingresos no gravables	(192,072,061)	(335,658,134)
Otros gastos deducibles	(5,957,772)	(63,885,570)
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>

Cathay Card S.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Resultado operacional neto antes de impuesto y participaciones sobre la utilidad	¢ 49,258,189	¢ (1,237,763)
Renta líquida gravable	49,258,189	(1,237,763)
Tasa del impuesto sobre la renta	20%	30%
Total de impuesto sobre la renta del período	<u>9,851,638</u>	<u>-</u>
Total de impuesto sobre la renta del período	<u>¢ 42,323,209</u>	<u>¢ 125,651,036</u>

22. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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

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

2010	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Costa Rica	¢ 43,535,414,683	¢ 33,234,840,851
Panamá	38,555,688	219,025,390
Estados Unidos	-	1,222,462,453
Alemania	115,964,627	-
Honduras	57,238,260	-
	<u>¢ 43,747,173,258</u>	<u>¢ 34,676,328,694</u>
2009	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Costa Rica	¢ 37,018,012,287	¢ 27,171,727,690
Panamá	253,386,488	-
Estados Unidos	155,202,298	-
Alemania	1,049,243	-
Honduras	3,879,903	1,811,703,625
	<u>¢ 37,431,530,219</u>	<u>¢ 28,983,431,315</u>

23. Partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se detallan de la siguiente manera:

2010	<u>Personas jurídicas</u>	<u>Personas físicas</u>	<u>Total</u>
Activos			
Cuentas por cobrar	¢ <u>576,878</u>	¢ <u>479,357</u>	¢ <u>1,056,235</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar diversas	¢ <u>3,390</u>	¢ <u>228,379,231</u>	¢ <u>231,769,336</u>
2009			
Activos			
Cuentas por cobrar	¢ <u>1,715,711</u>	¢ <u>1,665,127</u>	¢ <u>3,380,838</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar diversas (1)	¢ <u>426,435</u>	¢ <u>3,351,920,733</u>	¢ <u>-</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\$5,998,698 en el 2009) sin intereses.

24. Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

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

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

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

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones disponible para la venta está basado en cotizaciones de mercado. El valor razonable de las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, de existir, se aproxima a su costo amortizado. En la Nota 4 se presenta divulgaciones adicionales.

Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos

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

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

25. Administración del riesgo financiero

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

Por su naturaleza, las actividades del Grupo están principalmente relacionadas con el uso de instrumentos financieros. El Grupo acepta depósitos de sus clientes tanto a tasas fijas como variables por vencimientos diversos y busca ganar intereses por encima del margen promedio invirtiendo estos fondos en activos de alta calidad.

Además, busca incrementar estos márgenes consolidando fondos a corto plazo y prestando a períodos más largos a tasas más altas mientras mantienen liquidez para cumplir con todos los reclamos que podrían surgir.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

25. Administración del riesgo financiero (continua)

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

Riesgo de liquidez

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

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

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

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

								Vencido a más de 30 días	Total
2010	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días		
Colones									
Activos									
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	<u>804,645,781</u>	<u>718,213,019</u>	<u>702,218,937</u>	<u>487,832,374</u>	<u>613,529,656</u>	<u>1,518,942,622</u>	<u>2,206,534,961</u>	<u>2,916,154</u>	<u>7,054,833,504</u>
Total recuperación de activos	<u>¢ 3,021,576,711</u>	<u>¢ 2,608,525,868</u>	<u>¢ 1,284,539,541</u>	<u>¢ 581,277,019</u>	<u>¢ 709,788,025</u>	<u>¢ 2,150,406,926</u>	<u>¢ 2,809,929,376</u>	<u>¢ 2,916,154</u>	<u>¢ 13,168,959,620</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 1,491,080,371	¢ 603,781,220	¢ 599,860,917	¢ 767,174,224	¢ 790,274,708	¢ 1,075,843,563	¢ 63,321,114	¢ -	¢ 5,391,336,117
Obligaciones con entidades financieras	9,343,590	-	-	-	-	-	-	-	9,343,590
Cargos por pagar	<u>65,552,155</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65,552,155</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 1,565,976,116</u>	<u>¢ 603,781,220</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>¢ -</u>	<u>¢ 5,466,231,862</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 1,455,600,595</u>	<u>¢ 2,004,744,648</u>	<u>¢ 684,678,624</u>	<u>¢ (185,897,205)</u>	<u>¢ (80,486,683)</u>	<u>¢ 1,074,563,363</u>	<u>¢ 2,746,608,262</u>	<u>¢ 2,916,154</u>	<u>¢ 7,702,727,758</u>
Dólares colonizados									
Activos									
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	55,879,724	-	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	-	1,510,040,900
Cartera de créditos	<u>1,549,220,232</u>	<u>1,069,228,492</u>	<u>1,687,542,979</u>	<u>1,328,195,793</u>	<u>2,510,568,203</u>	<u>3,625,207,821</u>	<u>10,291,327,986</u>	<u>-</u>	<u>22,061,291,506</u>
Total recuperación de activos	<u>¢ 4,679,461,896</u>	<u>¢ 1,976,131,092</u>	<u>¢ 2,431,616,920</u>	<u>¢ 1,592,911,868</u>	<u>¢ 3,210,823,520</u>	<u>¢ 4,811,767,759</u>	<u>¢ 10,558,461,299</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 29,261,174,354</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 6,901,946,456	¢ 3,071,792,551	¢ 3,031,811,308	¢ 1,641,048,192	¢ 4,518,175,947	¢ 4,067,698,741	¢ 363,205,276	¢ -	¢ 23,595,678,471
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	<u>185,635,314</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>185,635,314</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 7,091,816,777</u>	<u>¢ 4,778,681,246</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>¢ 1,193,243,421</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 28,131,542,670</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ (2,412,354,881)</u>	<u>¢ (2,802,550,154)</u>	<u>¢ (1,203,016,645)</u>	<u>¢ (155,832,061)</u>	<u>¢ (1,593,111,324)</u>	<u>¢ (68,721,129)</u>	<u>¢ 9,365,217,878</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 1,129,631,684</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

2009								Vencido a más de 30 días	Total
Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días		
Activos									
Disponibilidades	¢ 559,664,298	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 559,664,298
Cuenta de encaje con el BCCR	477,914,665	-	-	-	-	-	-	-	477,914,665
Inversiones	41,847,617	275,219	8,718,320	-	-	32,488,626	1,507,045,565	-	1,590,375,347
Cartera de créditos	253,831,540	650,998,583	607,616,832	328,844,993	797,054,278	697,542,349	1,828,418,024	3,030,927	5,167,337,526
Total recuperación de activos	¢ 1,333,258,120	¢ 651,273,802	¢ 616,335,152	¢ 328,844,993	¢ 797,054,278	¢ 730,030,975	¢ 3,335,463,589	¢ 3,030,927	¢ 7,795,291,836
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 1,548,912,605	¢ -	¢ 156,794,617	¢ 456,100,720	¢ 362,741,447	¢ 458,939,907	¢ 75,214,728	¢ -	¢ 3,058,704,024
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	540,000,000	-	-	540,000,000
Cargos por pagar	50,520,265	-	-	-	-	-	-	-	50,520,265
Total vencimiento de pasivos	¢ 1,599,432,870	¢ -	¢ 156,794,617	¢ 456,100,720	¢ 362,741,447	¢ 998,939,907	¢ 75,214,728	¢ -	¢ 3,649,224,289
Diferencia en colones	¢ (266,174,750)	¢ 651,273,802	¢ 459,540,535	¢ (127,255,727)	¢ 434,312,831	¢ (268,908,932)	¢ 3,260,248,861	¢ 3,030,927	¢ 4,146,067,547
Dólares colonizados									
Activos									
Disponibilidades	¢ 3,761,843,328	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 3,761,843,328
Cuenta de encaje con el BCCR	2,645,090,155	-	-	-	-	-	-	-	2,645,090,155
Inversiones	40,217,251	2,380,344,755	147,597,390	-	13,095,007	624,777,504	1,704,778,873	-	4,910,810,780
Cartera de créditos	977,599,158	849,369,858	1,728,001,411	959,332,097	1,056,026,234	1,171,657,743	9,567,528,396	24,709,655	16,334,224,552
Total recuperación de activos	¢ 7,424,749,892	¢ 3,229,714,613	¢ 1,875,598,801	¢ 959,332,097	¢ 1,069,121,241	¢ 1,796,435,247	¢ 11,272,307,269	¢ 24,709,655	¢ 27,651,968,815
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 5,233,233,998	¢ 3,211,293,340	¢ 2,630,896,200	¢ 1,918,060,588	¢ 3,186,421,117	¢ 2,682,661,529	¢ 359,512,190	¢ -	¢ 19,222,078,962
Obligaciones con entidades financieras	-	27,728,552	38,616,717	52,421,336	118,059,798	230,084,273	1,344,792,948	-	1,811,703,624
Cargos por pagar	190,160,424	-	-	-	-	-	-	-	190,160,424
Total vencimiento de pasivos	¢ 5,423,394,422	¢ 3,239,021,892	¢ 2,669,512,917	¢ 1,970,481,924	¢ 3,304,480,915	¢ 2,912,745,802	¢ 1,704,305,138	¢ -	¢ 21,223,943,010
Diferencia en moneda extranjera	¢ 2,001,355,470	¢ (9,307,279)	¢ (793,914,116)	¢ (1,011,149,827)	¢ (2,235,359,674)	¢ (1,116,310,555)	¢ 9,568,002,131	¢ 24,709,655	¢ 6,428,025,805

25. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo de crédito

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

Riesgo de mercado

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

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

Riesgo de tipos de interés

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

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

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

2010

Colones	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 360 días</u>	<u>361 a 720 días</u>	<u>Más de 720 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>							
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>19,664,778,737</u>	<u>368,299,189</u>	<u>183,402,911</u>	<u>191,582</u>	<u>4,929,106</u>	<u>766,328</u>	<u>20,222,367,853</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 21,481,600,523</u>	<u>¢ 877,554,524</u>	<u>¢ 183,402,911</u>	<u>¢ 500,614,178</u>	<u>¢ 11,035,786</u>	<u>¢ 590,341,318</u>	<u>¢ 23,644,549,240</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 2,091,958,741	¢ 1,440,734,480	¢ 859,201,190	¢ 1,158,805,545	¢ 56,444,428	¢ 18,695,410	¢ 5,625,839,794
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 2,091,958,741</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>¢ 5,625,839,794</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 19,389,641,782</u>	<u>¢ (563,179,956)</u>	<u>¢ (675,798,279)</u>	<u>¢ (658,191,367)</u>	<u>¢ (45,408,642)</u>	<u>¢ 571,645,908</u>	<u>¢ 18,018,709,446</u>
Dólares colonizados							
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 434,303,097	¢ 289,862,975	¢ 5,126,593	¢ 560,737,866	¢ 98,808,388	¢ 112,445,201	¢ 1,501,284,120
Cartera de créditos	<u>32,668,046,750</u>	<u>136,015,615</u>	<u>58,822,929</u>	<u>147,781</u>	<u>886,696</u>	<u>591,131</u>	<u>32,864,510,902</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 33,102,349,847</u>	<u>¢ 425,878,590</u>	<u>¢ 63,949,522</u>	<u>¢ 560,885,647</u>	<u>¢ 99,695,084</u>	<u>¢ 113,036,332</u>	<u>¢ 34,365,795,022</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 11,195,300,053	¢ 5,580,542,162	¢ 5,974,260,095	¢ 4,889,015,421	¢ 369,039,649	¢ -	¢ 28,008,157,380
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 11,195,300,053</u>	<u>¢ 5,580,542,162</u>	<u>¢ 5,974,260,095</u>	<u>¢ 4,889,015,421</u>	<u>¢ 369,039,649</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 28,008,157,380</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ 21,907,049,794</u>	<u>¢ (5,154,663,572)</u>	<u>¢ (5,910,310,573)</u>	<u>¢ (4,328,129,774)</u>	<u>¢ (269,344,565)</u>	<u>¢ 113,036,332</u>	<u>¢ 6,357,637,642</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢ 54,583,950,370</u>	<u>¢ 1,303,433,114</u>	<u>¢ 247,352,433</u>	<u>¢ 1,061,499,825</u>	<u>¢ 110,730,870</u>	<u>¢ 703,377,650</u>	<u>¢ 58,010,344,262</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ 13,287,258,794</u>	<u>¢ 7,021,276,642</u>	<u>¢ 6,833,461,285</u>	<u>¢ 6,047,820,966</u>	<u>¢ 425,484,077</u>	<u>¢ 18,695,410</u>	<u>¢ 33,633,997,174</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	<u>¢ 41,296,691,576</u>	<u>¢ (5,717,843,528)</u>	<u>¢ (6,586,108,852)</u>	<u>¢ (4,986,321,141)</u>	<u>¢ (314,753,207)</u>	<u>¢ 684,682,240</u>	<u>¢ 24,376,347,088</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

2009

Colones	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 360 días</u>	<u>361 a 720 días</u>	<u>Más de 720 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 151,000	¢ 14,878,320	¢ -	¢ 32,488,626	¢ 959,258,659	¢ 541,449,340	¢ 1,548,225,945
Cartera de créditos	<u>12,604,871,925</u>	<u>539,615,713</u>	<u>267,070,068</u>	<u>6,641,375</u>	<u>39,848,248</u>	<u>26,596,426</u>	<u>13,484,643,755</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 12,605,022,925</u>	<u>¢ 554,494,033</u>	<u>¢ 267,070,068</u>	<u>¢ 39,130,001</u>	<u>¢ 999,106,907</u>	<u>¢ 568,045,766</u>	<u>¢ 15,032,869,700</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 1,459,669,858	¢ 655,902,748	¢ 390,234,787	¢ 509,812,921	¢ 57,759,427	¢ 31,496,196	¢ 3,104,875,937
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 1,459,669,858</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>¢ 3,104,875,937</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 11,145,353,067</u>	<u>¢ (101,408,715)</u>	<u>¢ (123,164,719)</u>	<u>¢ (470,682,920)</u>	<u>¢ 941,347,480</u>	<u>¢ 536,549,570</u>	<u>¢ 11,927,993,763</u>
Dólares colonizados							
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 2,379,951,293	¢ 147,976,390	¢ 13,424,000	¢ 624,780,681	¢ 228,633,316	¢ 1,476,208,630	¢ 4,870,974,310
Cartera de créditos	<u>28,290,589,250</u>	<u>112,746,436</u>	<u>43,315,784</u>	<u>2,648,789</u>	<u>15,892,736</u>	<u>35,304,812</u>	<u>28,500,497,807</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 30,670,540,543</u>	<u>¢ 260,722,826</u>	<u>¢ 56,739,784</u>	<u>¢ 627,429,470</u>	<u>¢ 244,526,052</u>	<u>¢ 1,511,513,442</u>	<u>¢ 33,371,472,117</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 9,176,172,330	¢ 6,341,909,279	¢ 4,702,622,016	¢ 5,236,730,849	¢ 368,077,165	¢ -	¢ 25,825,511,639
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 9,176,172,330</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>¢ 25,825,511,639</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ 21,494,368,213</u>	<u>¢ (6,081,186,453)</u>	<u>¢ (4,645,882,232)</u>	<u>¢ (4,609,301,379)</u>	<u>¢ (123,551,113)</u>	<u>¢ 1,511,513,442</u>	<u>¢ 7,545,960,478</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢ 43,275,563,468</u>	<u>¢ 815,216,859</u>	<u>¢ 323,809,852</u>	<u>¢ 666,559,471</u>	<u>¢ 1,243,632,959</u>	<u>¢ 2,079,559,208</u>	<u>¢ 48,404,341,817</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ 10,635,842,188</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>¢ 28,930,387,576</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	<u>¢ 32,639,721,280</u>	<u>¢ (6,182,595,168)</u>	<u>¢ (4,769,046,951)</u>	<u>¢ (5,079,984,299)</u>	<u>¢ 817,796,367</u>	<u>¢ 2,048,063,012</u>	<u>¢ 19,473,954,241</u>

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

25. 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 y 2009, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢507.85 y ¢558.67, respectivamente.

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

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

Activo	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades	\$ 11,203,784	\$ 11,447,990
Inversiones en valores y depósitos	2,973,055	8,785,363
Cartera de crédito	43,168,235	28,879,946
Cuentas y comisiones por cobrar	7,317	132,457
Otros activos	75,857	48,872
	<u>\$ 57,428,248</u>	<u>\$ 49,294,628</u>
Pasivo		
Obligaciones con el público	\$ 46,819,496	\$ 34,734,716
Otras obligaciones financieras	9,008,343	3,335,642
Otras cuentas por pagar y provisiones	761,968	6,346,665
Otros pasivos	441,226	260,693
	<u>57,031,033</u>	<u>44,677,716</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>\$ 397,215</u>	<u>\$ 4,616,912</u>

26. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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

La exposición máxima del Grupo para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nocional de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre 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	2,652,411,229	2,694,306,792
	<u>¢ 12,334,813,160</u>	<u>¢ 11,757,082,359</u>

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

27. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Fideicomisos de administración

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

27. 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>

28. Otras cuentas de orden deudoras

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 377,009,650,909	¢ 167,864,132,502
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	16,097,835,658	9,854,799,692
Cuentas castigadas	511,291,433	137,648,466
Créditos castigados	224,423,358	95,964,058
Productos en suspenso de cartera de crédito	13,372,930	11,534,022
Cuentas de registro varias	8,575,338,333	6,223,602,354
	<u>¢ 402,431,912,621</u>	<u>¢ 184,187,681,094</u>

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

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. fue clasificado por el ente supervisor en una condición de normalidad financiera al cierre de diciembre de 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.

30. Compromisos y contingencias

Litigios pendientes

Como parte del Grupo de Finanzas Cathay, S.A., en octubre del 2008 el Banco fue demandado hasta por un monto de \$1,082,766 por el Sr. Mario Barrenechea Coto, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 08-002267-0166-L, el cual está siendo tramitado en el Juzgado de Trabajo del II Circuito Judicial de San José, en este caso el Juez está actualmente resolviendo acerca del incidente de nulidad de notificaciones y actuaciones. Asimismo, se presentó la solicitud de levantamiento de embargo y subsidiariamente la rendición de un certificado de depósito en lugar del embargo.

Fiscal

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

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

30. Compromisos y contingencias

Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa

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

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

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

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

Banco Cathay, S.A. actualmente valora la posibilidad de plantear Juicio Ordinario de conocimiento en contra de la resolución TFA-N240-2009, la cual confirmó los ajustes indicados.

El banco no ha registrado una provisión por este concepto.

31. Indicadores de riesgo

31.1 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%.

31.2 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 2.15 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.

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

31.3 Indicadores de riesgo.

2010	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor</u> <u>%</u>
Retorno del activo (ROA)	¢ (2,997,524)	¢ 29,532,548,730	(0,01%)
Retorno sobre el capital (ROE)	(2,997,524)	8,877,031,715	(0,03%)
Relación de endeudamiento y recursos propios	34,676,328,694	9,070,844,564	3,82
Margen financiero	2,269,555,593	29,532,548,730	7,68%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	¢ 29,532,548,730	39,122,526,469	75,49%
2009	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor</u> <u>%</u>
Retorno del activo (ROA)	¢ 209,608,156	¢ 26,897,157,981	0,78%
Retorno sobre el capital (ROE)	209,608,156	8,166,373,344	2,57%
Relación de endeudamiento y recursos propios	28,983,431,315	8,448,098,904	3,43
Margen financiero	2,522,269,618	26,897,157,981	9,38%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	¢ 26,897,157,981	¢ 34,183,301,385	78,69%

**HOJA DE CONSOLIDACIÓN Y ASIENTOS DE
ELIMINACIÓN.**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Grupo de Finanzas Cathay y Subsidiarias

Hoja de consolidación

Para el año que terminó el 31 de diciembre del 2010

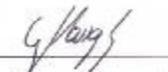
(Cifras expresadas en Colones Costarricenses)

CUENTA	Descripción	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Apoyo Logístico S.A. (Antes Puesto)	Cathay S.A.F.I. S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A.	Total agregado (consolidable)	AE Debe	AE Haber	Interés Minoritario	Total consolidado
10000000	ACTIVO	9,076,272,362	43,707,290,289	21,849,562,29	5,999,705	14,969,680	64,628,103	52,891,009,700	939,653,691	10,083,490,133	-	43,747,173,258
11000000	DISPONIBILIDADES	133,823,773	8,348,130,551	220,984	5,823,190	5,925,042	57,060,235	8,550,983,775	-	202,853,224	-	8,348,130,551
11100000	EFFECTIVO	-	351,448,550	-	-	-	-	351,448,550	-	-	-	351,448,550
11200000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN EL BCCR	-	5,989,108,492	-	-	-	-	5,989,108,492	-	-	-	5,989,108,492
11300000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	133,823,773	1,165,366,846	220,984	5,823,190	5,925,042	57,060,235	1,368,220,070	-	202,853,224	-	1,165,366,846
11400000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	-	211,758,575	-	-	-	-	211,758,575	-	-	-	211,758,575
11500000	DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO	-	16,078,023	-	-	-	-	16,078,023	-	-	-	16,078,023
11600000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	-	614,370,065	-	-	-	-	614,370,065	-	-	-	614,370,065
11800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADAS A DISPONIBILIDADES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12000000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	4,965,030,154	-	-	-	-	4,965,030,154	-	-	-	4,965,030,154
12100000	INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR	-	559,273,896	-	-	-	-	559,273,896	-	-	-	559,273,896
12200000	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	2,444,674,169	-	-	-	-	2,444,674,169	-	-	-	2,444,674,169
12300000	INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12400000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN ENTIDADES EN CESACIÓN DE DE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12500000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS	-	1,919,517,441	-	-	-	-	1,919,517,441	-	-	-	1,919,517,441
12600000	DIFERENCIAL DE POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMI	-	42,412,907	-	-	-	-	42,412,907	-	-	-	42,412,907
12900000	(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE LA CARTERA DE CREDITOS)	-	(848,260)	-	-	-	-	(848,260)	-	-	-	(848,260)
13000000	CARTERA DE CRÉDITOS	-	28,919,509,503	-	-	-	-	28,919,509,503	-	-	-	28,919,509,503
13100000	CREDITOS VIGENTES	-	25,308,709,045	-	-	4,632,919	-	25,313,341,963	-	-	-	25,313,341,963
13200000	CREDITOS VENCIDOS	-	3,454,164,440	-	-	4,179,530	-	3,458,343,970	-	-	-	3,458,343,970
13300000	CREDITOS EN COBRO JUDICIAL	-	77,623,252	-	-	-	-	77,623,252	-	-	-	77,623,252
13400000	CREDITOS RESTRINGIDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A CARTERA DE CRÉDITOS	-	266,815,825	-	-	-	-	266,815,825	-	-	-	266,815,825
13900000	(ESTIMACION POR DETERIORO DE LA CARTERA DE CREDITOS)	-	(187,803,058)	-	-	(8,812,448)	-	(196,615,506)	-	-	-	(196,615,506)
14000000	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	-	19,139,742	-	176,515	7,036,099	-	26,352,357	-	7,207,633	-	19,144,724
14200000	COMISIONES POR COBRAR	-	4,078,428	-	-	-	-	4,078,428	-	-	-	4,078,428
14400000	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES BURSÁTILES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14500000	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	-	7,294,375	-	-	969,492	-	8,263,867	-	7,207,633	-	1,056,235
14600000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	-	1,020,181	-	-	-	-	1,020,181	-	-	-	1,020,181
14700000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	37,718,552	-	176,515	6,066,607	-	43,961,674	-	-	-	43,961,674
14800000	PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A LAS CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14900000	(ESTIMACION POR DETERIORO DE CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR)	-	(30,971,794)	-	-	-	-	(30,971,794)	-	-	-	(30,971,794)
15000000	BIENES REALIZABLES	-	331,782,575	-	-	-	-	331,782,575	-	-	-	331,782,575
15100000	BIENES Y VALORES ADQUIRIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS	-	372,136,175	-	-	-	-	372,136,175	-	-	-	372,136,175
15200000	BIENES ADQUIRIDOS PARA OPERACIONES ARRENDAMIENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15300000	BIENES ADQUIRIDOS O PRODUCIDOS PARA LA VENTA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15400000	INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO FUERA DE USO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15700000	OTROS BIENES REALIZABLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15800000	PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15900000	(ESTIMACION POR DETERIORO Y POR DISPOSICION LEGAL DE BIENES REALIZABLES)	-	(40,353,600)	-	-	-	-	(40,353,600)	-	-	-	(40,353,600)
16000000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	8,933,775,585	-	21,628,578	-	-	-	8,955,404,163	939,653,691	9,873,429,276	-	21,628,578
16100000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS DEL PAÍS	8,933,775,585	-	21,628,578	-	-	-	8,955,404,163	939,653,691	9,873,429,276	-	21,628,578
16200000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS DEL EXTERIOR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16300000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO DE OPERADOR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16400000	PARTICIPACIONES EN FIDEICOMISOS Y OTROS VEHÍCULOS DE PROPÓSITO ESPEC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16500000	PARTICIPACIONES EN FIDEICOMISOS Y OTROS VEHÍCULOS DE PROPÓSITO ESPEC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16900000	(DETERIORO EN LAS PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17000000	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO	8,620	391,846,843	-	-	-	-	391,855,463	-	-	-	391,855,463
17100000	TERRENOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17200000	EDIFICIOS E INSTALACIONES	-	131,283,607	-	-	-	-	131,283,607	-	-	-	131,283,607
17300000	EQUIPOS Y MOBILIARIO	1,089,150	420,316,874	-	-	25,664,055	-	447,070,079	-	-	-	447,070,079
17400000	EQUIPOS DE COMPUTACION	914,520	335,540,459	-	-	12,837,209	-	349,292,189	-	-	-	349,292,189
17500000	VEHICULOS	-	840,000	-	-	-	-	840,000	-	-	-	840,000
17600000	BIENES TOMADOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900000	(DEPRECIACION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO)	(1,995,051)	(496,134,097)	-	-	(38,501,264)	-	(536,630,412)	-	-	-	(536,630,412)
18000000	OTROS ACTIVOS	8,664,384	731,850,921	2,068,384	-	2,008,539	7,567,868	750,091,711	-	-	-	750,091,711
18100000	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	8,664,384	147,334,058	-	-	1,503,792	7,567,868	165,070,102	-	-	-	165,070,102
18200000	CARGOS DIFERIDOS	-	257,726,543	-	-	-	-	257,726,543	-	-	-	257,726,543
18300000	BIENES DIVERSOS	-	166,340,220	-	-	-	-	166,340,220	-	-	-	166,340,220
18400000	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION	-	34,014,664	-	-	-	-	34,014,664	-	-	-	34,014,664
18500000	CUENTAS RECÍPROCAS INTERNAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18600000	ACTIVOS INTANGIBLES	-	121,679,098	-	-	-	-	121,679,098	-	-	-	121,679,098
18700000	OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	-	4,756,338	-	-	504,747	-	5,261,085	-	-	-	5,261,085
19000000	INVERSIONES EN PROPIEDADES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19100000	TERRENOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19200000	EDIFICIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20000000	PASIVO	5,427,798	34,858,163,806	2,996,315	1,846,070	16,355,835	1,599,727	34,886,389,551	210,060,857	-	-	34,676,328,695
21000000	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-	29,434,993,010	-	-	429,636	-	29,435,422,646	-	-	-	29,232,569,422
21100000	CAPTACIONES A LA VISTA	-	8,348,003,928	-	-	-	-	8,348,003,928	202,853,224	-	-	8,145,150,704
21200000	OTRAS OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO A LA VISTA	-	247,876,124	-	-	429,636	-	248,305,760	-	-	-	248,305,760
21300000	CAPTACIONES A PLAZO	-	20,593,558,124	-	-	-	-	20,593,558,124	-	-	-	20,593,558,124
21400000	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21500000	OBLIGACIONES POR REPORTO, PACTO DE REPORTO TRIPARTITO Y PRESTAMO DE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21800000	OTRAS OBLIGACIONES A PLAZO CON EL PÚBLICO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21900000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-	245,554,834	-	-	-	-	245,554,834	-	-	-	245,554,834

CUENTA	Descripción	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Apoyo Logístico S.A.(Antes Puesto)	Cathay S.A.F.I. S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A	Total agregado (consolidable)	AE Debe	AE Haber	Interés Minoritario	Total consolidado
74500000	IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75000000	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	-	396,178	-	-	-	-	396,178	-	-	-	396,178
75100000	INGRESOS FINANCIEROS	-	396,178	-	-	-	-	396,178	-	-	-	396,178
75200000	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75300000	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77000000	CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77100000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS EN FIDEICOMISOS	-	877,738,993	-	-	-	-	877,738,993	-	-	-	877,738,993
77200000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS EN FIDEICOMISOS	-	(877,738,993)	-	-	-	-	(877,738,993)	-	-	-	(877,738,993)
80000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	131,921,191	0	-	-	-	-	0	-	-	-	0
81000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS	65,960,596	401,681,707,394	18,224	24,739	684,201,668	-	402,431,912,621	-	-	-	402,431,912,621
81100000	BIENES Y VALORES EN CUSTODIA POR CUENTA PROPIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81200000	GARANTÍAS RECIBIDAS EN PODER DE LA ENTIDAD	-	376,550,060,740	-	-	459,590,169	-	377,009,650,909	-	-	-	377,009,650,909
81300000	GARANTÍAS RECIBIDAS EN PODER DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81400000	LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS PENDIENTES DE UTILIZACIÓN	-	16,097,835,658	-	-	-	-	16,097,835,658	-	-	-	16,097,835,658
81500000	CUENTAS CASTIGADAS	65,960,596	445,330,837	-	-	224,423,358	-	735,714,790	-	-	-	735,714,790
81600000	PRODUCTOS POR COBRAR EN SUSPENSO	-	13,372,930	-	-	-	-	13,372,930	-	-	-	13,372,930
81700000	DOCUMENTOS DE RESPALDO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81800000	GARANTÍAS LEGAL OTORGADA POR BANHVI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81900000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	-	8,575,107,229	18,224	24,739	188,141	-	8,575,338,333	-	-	-	8,575,338,333
82000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORAS	65,960,596	401,681,707,394	18,224	24,739	684,201,668	-	402,431,912,621	-	-	-	402,431,912,621
83000000	CUENTA DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS DEUDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83100000	BIENES Y VALORES EN CUSTODIA POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83200000	ACTIVOS DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83300000	ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS INDIVIDUALES POR PUESTOS DE BOLSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83400000	VENTAS EN CORTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
84000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS ACREEDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE COSTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85200000	VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTÍA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85400000	VALORES NEGOCIABLES DADOS EN GARANTÍA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85500000	DERECHOS Y OBLIGACIONES SOBRE VALORES NEGOCIABLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85600000	VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85700000	CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
86000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87200000	VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTÍA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87400000	VALORES NEGOCIABLES DADOS EN GARANTÍA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87500000	DERECHOS Y OBLIGACIONES SOBRE VALORES NEGOCIABLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87600000	VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87700000	CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
88000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Daniel Salazar Juárez
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

EMPRESA	CUENTA	DESCRIPCION	DEBITO	CREDITO
Administradora de Inv.	11302101	Cuentas corrientes	-	8,505,061.49
Apoyo Logístico	11302101	Cuentas corrientes	-	97,093.61
Cathay Card	11302101	Cuentas corrientes	-	3,922.13
S.A.F.I.	11302101	Cuentas corrientes	-	5,488,707.35
Administradora de Inv.	11302201	Cuentas corrientes	-	48,555,173.74
Apoyo Logístico	11302201	Cuentas corrientes	-	123,890.73
Cathay Card	11302201	Cuentas corrientes	-	5,921,119.64
S.A.F.I.	11302201	Cuentas corrientes	-	334,482.65
Grupo Cathay	11305101	Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas MN	-	133,822,045.94
Grupo Cathay	11305201	Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas ME	-	1,726.69
Banco Cathay	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo MN	8,505,061.49	-
Banco Cathay	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo MN	3,922.13	-
Banco Cathay	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo MN	5,488,707.35	-
Banco Cathay	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo MN	97,093.61	-
Banco Cathay	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo MN	133,822,045.94	-
Banco Cathay	21101202	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo ME	4.10	-
Banco Cathay	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo ME	48,555,173.74	-
Banco Cathay	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo ME	5,921,119.64	-
Banco Cathay	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo ME	334,482.65	-
Banco Cathay	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo ME	123,890.73	-
Banco Cathay	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo ME	1,722.59	-
		Elimina Disponibilidades y obligaciones con el público	202,853,223.97	202,853,223.97
Banco Cathay	14501101	Compañías relacionadas	-	2,591,345.83
Banco Cathay	14501101	Compañías relacionadas	-	-
Cathay Card	14501101	Compañías relacionadas	-	73,650.00
Banco Cathay	14501201	Compañías relacionadas	-	279,317.50
Banco Cathay	14501201	Compañías relacionadas	-	330,102.50
Banco Cathay	14501201	Compañías relacionadas	-	1,310,684.67
Banco Cathay	14501201	Compañías relacionadas	-	1,726,690.00
Cathay Card	14501201	Compañías relacionadas	-	895,842.32
Administradora de Inv.	24216101	Compañías relacionadas	-	-
Banco Cathay	24216101	Compañías relacionadas	895,842.32	-
Banco Cathay	24216101	Compañías relacionadas	73,650.00	-
Cathay Card	24216101	Compañías relacionadas	1,310,684.67	-
Cathay Card	24216101	Compañías relacionadas	2,591,345.83	-
Grupo Cathay	24216101	Compañías relacionadas	-	-
S.A.F.I.	24216101	Compañías relacionadas	-	-
Administradora de Inv.	24216201	Compañías relacionadas	330,102.50	-
Apoyo Logístico	24216201	Compañías relacionadas	1,726,690.00	-
Cathay Card	24216201	Compañías relacionadas	-	-
Grupo Cathay	24216201	Compañías relacionadas	-	-
S.A.F.I.	24216201	Compañías relacionadas	279,317.50	-
		Elimina cuentas por pagar y cobrar entre cías	7,207,632.82	7,207,632.82
Administradora de Inv.	12305201	Valor adquisición de instrumentos financieros en partes relacionadas del país	-	-
Apoyo Logístico	12305201	Valor adquisición de instrumentos financieros en partes relacionadas del país	-	-
S.A.F.I.	12305201	Valor adquisición de instrumentos financieros en partes relacionadas del país	-	-
Administradora de Inv.	12808202	Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	-	-
Apoyo Logístico	12808202	Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	-	-
S.A.F.I.	12808202	Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	-	-
Banco Cathay	21312201	Precio colocación de captaciones a plazo con el público	-	-
Banco Cathay	21312201	Precio colocación de captaciones a plazo con el público	-	-
Banco Cathay	21312201	Precio colocación de captaciones a plazo con el público	-	-
Banco Cathay	21901201	Intereses por pagar por obligaciones con el público	-	-
Banco Cathay	21901201	Intereses por pagar por obligaciones con el público	-	-

EMPRESA	CUENTA	DESCRIPCION	DEBITO	CREDITO	
Banco Cathay	21901201	Intereses por pagar por obligaciones con el público	-	-	
		Elimina inversiones y obligaciones con el público entre cías	-	-	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	383,088,077.09	9,873,429,276.14
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	67,111,853.72	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	60,000.00	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	10,000.00	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	113,634,598.27	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	12,835,272.74	-	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	80,726,097.02	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	25,769,087.49	-	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	258,464,725.37	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	16,506,268.46	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	3,072,067.07	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	200,000.00	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	60,454,058.34	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	3,316,336.18	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	60,687,313.03	-	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	76,399.13	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	212,574,732.56	-	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	480,673,748.42	-	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	116,610,221.94	-	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	337,687,515.73	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	52,672,025.96	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	4,832,682,768.00	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	118,910,000.00	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	19,233,370.35	-	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	39,406,551.22	
Grupo Cathay	16101100	Participaciones en entidades financieras del país MN	11,269,944.30	-	
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	362,145,000.00	
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	29,816,279.53	
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	23,043,500.00	
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	112,767,922.91	
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país ME	-	541,860,000.00	
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	1,653,353,232.14	
Grupo Cathay	16101200	Participaciones en entidades financieras del país MN	-	782,364,000.00	
Apoyo Logístico	31101100	Capital pagado ordinario MN.	495,856,000.00	-	
Apoyo Logístico	31101100	Capital pagado ordinario MN.	-	-	
Banco Cathay	31101100	Capital pagado ordinario MN.	4,832,682,768.00	-	
Banco Cathay	31101100	Capital pagado ordinario MN.	782,364,000.00	-	
Banco Cathay	31101100	Capital pagado ordinario MN.	541,860,000.00	-	
Banco Cathay	31101100	Capital pagado ordinario MN.	337,687,515.87	-	
Banco Cathay	31101100	Capital pagado ordinario MN.	-	-	
S.A.F.I.	31101100	Capital pagado ordinario MN.	10,000.00	-	
S.A.F.I.	31101100	Capital pagado ordinario MN.	60,000.00	-	
Banco Cathay	31102101	Capital preferente con dividendo acumulativo	1,653,353,232.00	-	
Cathay Card	31101100	Capital pagado ordinario MN.	118,910,000.00		
Administradora de Inv.	32201102	Aportes por capitalizar pendientes de autorizar	-	-	
Banco Cathay	32201102	Aportes por capitalizar pendientes de autorizar	-	-	
Cathay Card	32201102	Aportes por capitalizar pendientes de autorizar	52,672,025.96	-	
S.A.F.I.	32201102	Aportes por capitalizar pendientes de autorizar	143,450,877.80	-	
S.A.F.I.	32201102	Aportes por capitalizar pendientes de autorizar	90,155,353.72	-	
Banco Cathay	32210101	Aportes por capitalizar autorizados y por registrar en Registro Público	362,145,000.00	-	
Banco Cathay	33101103	Superavit por revaluación de mobiliario y equipo	76,399.16	-	
Apoyo Logístico	33102100	Ajustes por valuación de Inversiones disponibles para la venta MN	-	-	
Cathay Card	33102100	Ajustes por valuación de Inversiones disponibles para la venta MN	-	-	

EMPRESA	CUENTA	DESCRIPCION	DEBITO	CREDITO
S.A.F.I.	33102100	Ganancias (pérdidas) no realizadas	-	-
Administradora de Inv.	33102101	Ganancias (pérdidas) no realizadas	-	-
Banco Cathay	33102101	Ganancias (pérdidas) no realizadas	-	49,796,818.98
Banco Cathay	33102102	Ajustes por impuesto diferido	-	11,910,675.40
Banco Cathay	33102103	Ajustes por impuesto diferido	1,020,181.35	-
Administradora de Inv.	34101100	Reserva legal MN	3,316,336.18	-
Apoyo Logístico	34101100	Reserva legal MN	16,506,268.43	-
Banco Cathay	34101100	Reserva legal MN	60,454,058.34	-
Cathay Card	34101100	Reserva legal MN	200,000.00	-
S.A.F.I.	34101100	Reserva legal MN	3,072,067.07	-
Banco Cathay	35101101	Utilidades de ejercicios anteriores	258,464,725.37	-
Apoyo Logístico	35201100	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores MN)	-	480,673,748.42
Cathay Card	35201100	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores MN)	-	212,574,732.56
S.A.F.I.	35201100	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores MN)	-	19,233,370.35
S.A.F.I.	35201100	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores MN)	-	116,610,221.94
Grupo Cathay	43301100	Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país MN	-	12,835,272.74
Grupo Cathay	43301100	Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país MN	-	25,769,087.49
Grupo Cathay	43301100	Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país MN	-	11,269,944.30
Grupo Cathay	43301100	Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país MN	-	-
Grupo Cathay	53301100	Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país MN.	80,726,097.02	-
Grupo Cathay	53301100	Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país MN.	39,406,551.22	-
		Elimina Participaciones en el capital de otras empresas	10,814,103,148.32	10,814,103,148.32
Banco Cathay	41101100	Gastos por captaciones a la vista MN	-	203,851.07
Banco Cathay	41101100	Gastos por captaciones a la vista MN	-	2,403,530.61
Banco Cathay	41101100	Gastos por captaciones a la vista MN	-	3,857.84
Banco Cathay	41101100	Gastos por captaciones a la vista MN	-	82,992.06
Banco Cathay	41101100	Gastos por captaciones a la vista MN	-	338,778.47
Banco Cathay	41101200	Gastos por captaciones a la vista ME	-	1,345.80
Banco Cathay	41101200	Gastos por captaciones a la vista ME	-	448,675.88
Banco Cathay	41101200	Gastos por captaciones a la vista ME	-	548,721.34
Banco Cathay	41101200	Gastos por captaciones a la vista ME	-	601,064.00
Banco Cathay	41101200	Gastos por captaciones a la vista ME	-	-
Administradora de Inv.	51102100	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	203,851.07	-
Apoyo Logístico	51102100	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	82,992.06	-
Cathay Card	51102100	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	3,857.84	-
Grupo Cathay	51102100	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	2,403,530.61	-
S.A.F.I.	51102100	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	338,778.47	-
Administradora de Inv.	51102200	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	448,675.88	-
Apoyo Logístico	51102200	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	548,721.34	-
Grupo Cathay	51102200	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	1,345.80	-
S.A.F.I.	51102200	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	601,064.00	-
S.A.F.I.	51102200	Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	-	-
		Elimina gasto e ingreso financiero relacionado	4,632,817.07	4,632,817.07
Banco Cathay	43101100	Comisiones por corresponsalía MN	-	-
Cathay Card	43101100	Comisiones por corresponsalía MN	-	-
Administradora de Inv.	43999103	Gastos operativos por servicios bancarios y similares	-	-
Grupo Cathay	43999103	Gastos operativos por servicios bancarios y similares	-	-
Grupo Cathay	43999203	Gastos operativos por servicios bancarios y similares	-	-
Cathay Card	53115100	Comisiones por servicios administrativos MN	-	-
Banco Cathay	53199100	Otras comisiones MN	-	-
Banco Cathay	53199100	Otras comisiones MN	-	-
Banco Cathay	53199200	Otras comisiones ME	-	-
		Elimina ingresos y gastos operativos relacionados	-	-

EMPRESA	CUENTA	DESCRIPCION	DEBITO	CREDITO
Administradora de Inv.	43999103	Gastos operativos por servicios bancarios y similares		5,700.00
Grupo Cathay	43999103	Gastos operativos por servicios bancarios y similares		39,900.00
Grupo Cathay	43999203	Gastos operativos por servicios bancarios y similares		57,230.40
Administradora de Inv.	44299100	Otros servicios contratados MN	-	-
Administradora de Inv.	44299100	Otros servicios contratados MN	-	-
Banco Cathay	44299100	Otros servicios contratados MN	-	-
Cathay Card	44299100	Otros servicios contratados MN	-	-
Cathay Card	44299100	Otros servicios contratados MN	-	-
S.A.F.I.	44299100	Otros servicios contratados MN	-	9,952,185.87
S.A.F.I.	44299100	Otros servicios contratados MN	-	-
Banco Cathay	53199100	Otras comisiones MN	39,900.00	-
Banco Cathay	53199100	Otras comisiones MN	5,700.00	-
Banco Cathay	53199200	Otras comisiones ME	57,230.40	-
Banco Cathay	53999100	Ingresos operativos varios MN	9,952,185.87	-
Banco Cathay	53999100	Ingresos operativos varios MN	-	-
Grupo Cathay	53999100	Ingresos operativos varios MN	-	-
Grupo Cathay	53999100	Ingresos operativos varios MN	-	-
		Elimina gasto servicios e ingresos de partes relacionadas	10,055,016.27	10,055,016.27



