

Banco Cathay de Costa Rica S.A.

**Estados financieros
31 de diciembre del 2011 y 2010**

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010
con el Dictamen de los Auditores Independientes

Contenido

	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros:	
- Balances Generales	3-5
- Estados de Resultados	6-7
- Estados de Cambios en el Patrimonio	8
- Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-63



Tel: +506-2225-9500
Fax: +506-2253-9391
www.bdocostarica.cr

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

DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. ("el Banco"), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2.

Restricción sobre distribución o uso del informe de los auditores independientes

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



Lic. Rafael Carballo Vargas
23 de febrero de 2012
San José, Costa Rica

Póliza de fidelidad N° 0116 FIG 3
Fecha de vencimiento: 30 de septiembre de 2012
Timbre de ₡1,000 de Ley No. 6663
Adherido y cancelado en el original



Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2011	2010
Disponibilidades	3	₡ 9,448,262,409	₡ 8,348,130,550
Efectivo		403,415,046	351,448,550
Banco Central		8,298,140,350	5,989,108,492
Entidades financieras del país		185,413,327	1,165,366,846
Entidades financieras del exterior		238,516,715	211,758,575
Otras disponibilidades		322,776,971	630,448,087
Inversiones en instrumentos financieros	4	₡ 9,604,962,004	₡ 4,965,030,153
Mantenidas para negociar		3,143,980,991	559,273,896
Disponibles para la venta		6,392,833,870	4,364,191,610
Productos por cobrar		68,147,143	42,412,907
(Estimación por deterioro)		-	(848,260)
Cartera de Créditos	5	₡ 44,293,286,527	₡ 28,919,509,504
Créditos vigentes		42,022,089,553	25,308,709,045
Créditos vencidos		2,052,470,612	3,454,164,440
Créditos en cobro judicial		94,051,459	77,623,252
Productos por cobrar		307,513,806	266,815,825
(Estimación por deterioro)	5.7	(182,838,903)	(187,803,058)
Cuentas y comisiones por cobrar		₡ 187,147,320	₡ 19,139,742
Comisiones por cobrar		3,131,022	4,078,428
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		5,943,096	7,294,375
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	20	11,538,991	1,020,181
Otras cuentas por cobrar		178,949,295	37,718,552
(Estimación por deterioro)		(12,415,084)	(30,971,794)
Bienes realizables	7	₡ 45,154,502	₡ 331,782,575
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		45,154,502	372,136,175
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-	(40,353,600)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	₡ 526,735,625	₡ 391,846,843
Otros activos	9	₡ 909,596,392	₡ 731,850,921
Cargos diferidos		247,194,020	257,726,543
Activos intangibles		279,135,553	121,679,098
Otros activos		383,266,819	352,445,280
TOTAL DE ACTIVOS		₡ 65,015,144,779	₡ 43,707,290,288

Las notas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(expresado en colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público		¢ 46,655,257,808	¢ 29,434,993,010
A la vista	10.1	15,454,543,428	8,595,880,052
A plazo	10.2	30,774,861,591	20,593,558,124
Cargos financieros por pagar		425,852,789	245,554,834
Obligaciones con entidades		7,691,535,668	4,584,230,501
A la vista	11.1	15,840,557	13,578,597
A plazo	11.2	7,458,619,288	4,345,993,878
Otras obligaciones con entidades		185,260,325	219,025,391
Cargos financieros por pagar		31,815,498	5,632,635
Cuentas por pagar y provisiones		898,460,477	558,357,001
Impuesto sobre la renta diferido	20	539,757	11,910,675
Provisiones	12.2	30,756	1,618,754
Otras cuentas por pagar diversas	12.1	897,889,964	544,827,572
Otros pasivos		348,837,333	280,583,292
Ingresos diferidos		263,450,555	228,063,163
Estimación por deterioro de créditos contingentes		16,394,227	12,611,020
Otros pasivos		68,992,551	39,909,109
TOTAL DE PASIVOS		55,594,091,286	34,858,163,804
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13.1	8,510,092,516	8,147,947,516
Capital pagado		8,510,092,516	8,147,947,516
Aportes patrimoniales no capitalizados	13.2	298,758,000	362,145,000
Ajustes al patrimonio		(30,811,752)	(60,610,914)
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		76,399	76,399
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(30,888,151)	(60,687,313)
Reservas patrimoniales	13.4	92,863,653	68,526,668
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		550,151,076	331,118,214
Intereses minoritarios		-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		9,421,053,493	8,849,126,484
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 65,015,144,779	¢ 43,707,290,288

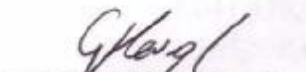
Las notas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(expresado en colones sin céntimos)

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	25	¢ <u>24,680,507,114</u>	¢ <u>12,334,813,160</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	26	¢ <u>561,404,100</u>	¢ <u>885,238,148</u>
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		¢ <u>(153,781,421)</u>	¢ <u>(385,784,760)</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		¢ <u>(407,622,679)</u>	¢ <u>(499,453,388)</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		¢ <u>763,885,508,985</u>	¢ <u>401,681,707,394</u>
CUENTA DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS	27	¢ <u>763,885,508,985</u>	¢ <u>401,681,707,394</u>


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Daniel Salazar Juárez
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**Estados de Resultados****Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

(expresado en colones sin céntimos)

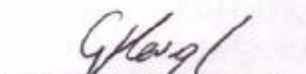
	NOTA	2011	2010
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	14.1	¢ 2,010,216	¢ 4,678,374
Por inversiones en instrumentos financieros	14.2	280,900,437	192,072,061
Por cartera de créditos	14.3	3,865,856,655	3,028,697,786
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	14.4	50,773,734	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	14.6	106,439,234	40,150,998
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	14.6	4,993,051	48,748,718
Por otros ingresos financieros	14.5	808,874,907	489,825,663
Total de Ingresos Financieros		5,119,848,234	3,804,173,600
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	15.1	1,598,857,976	1,041,478,199
Por obligaciones con entidades financieras	15.2	151,490,244	105,558,687
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	14.4	-	358,778,635
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	14.6	18,961,153	4,005,396
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	14.6	89,917	231,847
Por otros gastos financieros		-	120,797
Total de Gastos Financieros		1,769,399,290	1,510,173,561
Por estimación de deterioro de activos	5.7	66,113,380	156,286,257
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		45,512,877	102,860,759
RESULTADO FINANCIERO		3,329,848,441	2,240,574,541
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	16.1	339,400,311	243,484,634
Por bienes realizables		10,000,000	881,615
Por cambio y arbitraje de divisas		603,068,853	392,776,542
Por otros ingresos operativos	16.2	165,405,400	751,719,612
Total Otros Ingresos de Operación		1,117,874,564	1,388,862,403
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	17.1	177,586,877	137,267,571
Por bienes realizables		14,533,410	37,320,143
Por provisiones		65,301,719	50,194,367
Por cambio y arbitraje de divisas		370,323,310	210,255,910
Por otros gastos operativos	17.2	199,054,943	663,206,873
Total Otros Gastos de Operación		826,800,259	1,098,244,864

Las notas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**Estados de Resultados****Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

(expresado en colones sin céntimos)

RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>3,620,922,746</u>	<u>2,531,192,080</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	18	1,897,921,620	1,525,980,381
Por otros gastos de administración	19	<u>1,365,952,495</u>	<u>886,056,257</u>
Total Gastos Administrativos		<u>3,263,874,115</u>	<u>2,412,036,638</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		357,048,631	119,155,442
Participaciones sobre la utilidad		17,852,433	5,957,774
Impuesto sobre la renta	20	<u>95,826,350</u>	<u>32,471,571</u>
RESULTADO DEL PERIODO		¢ <u><u>243,369,848</u></u>	¢ <u><u>80,726,097</u></u>


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General
Daniel Salazar Juárez
Contador
German Haug Sevilla
Auditor Interno

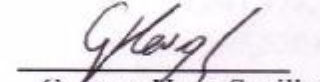
Las notas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(expresado en colones sin céntimos)

Descripción	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2010		₡ 7,926,563,516	₡ -	₡ (101,791,340)	₡ 60,454,058	₡ 257,716,254	₡ 8,142,942,488
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	41,180,426	-	-	41,180,426
Resultado del período 2010		-	-	-	-	80,726,097	80,726,097
Capital pagado adicional		221,384,000	362,145,000	-	-	-	583,529,000
Reservas legales y otras reservas estatutarias	13	-	-	-	8,072,610	(8,072,610)	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-	-	748,472	748,472
Saldo al 31 de diciembre del 2010		8,147,947,516	362,145,000	(60,610,914)	68,526,668	331,118,213	8,849,126,483
Saldo al 1 de enero del 2011		8,147,947,516	362,145,000	(60,610,914)	68,526,668	331,118,213	8,849,126,483
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	29,799,162	-	-	29,799,162
Resultado periodo 2011	13	-	-	-	-	243,369,848	243,369,848
Capital pagado adicional	13	362,145,000	(63,387,000)	-	-	-	298,758,000
Reservas legales y otras reservas estatutarias	13	-	-	-	24,336,985	(24,336,985)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011		₡ 8,510,092,516	₡ 298,758,000	₡ (30,811,752)	₡ 92,863,653	₡ 550,151,076	₡ 9,421,053,493


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Daniel Salazar Juárez
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(expresado en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	243,369,848	¢ 80,726,097
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		15,911,550	245,768,123
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		70,388,258	96,745,371
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		(844,848)	(732,703)
Pérdidas por otras estimaciones		-	(36,616,138)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(6,509,803)	13,312,574
Depreciaciones y amortizaciones		228,467,436	164,686,119
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(1,932,912,050)	2,014,153,490
Créditos y avances de efectivo		(15,460,076,832)	(8,364,287,093)
Bienes realizables		286,628,073	967,529,389
Otras cuentas por cobrar		(168,007,578)	198,830,076
Otros activos		(406,100,389)	(201,951,121)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		17,220,264,798	6,666,421,021
Otras cuentas por pagar y provisiones		419,785,603	(3,221,171,666)
Otros pasivos		68,254,041	63,626,199
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>578,618,107</u>	<u>(1,312,960,262)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(208,564,091)	(64,877,681)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		390,464	493,747
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	¢	<u>(208,173,627)</u>	¢ <u>(64,383,934)</u>

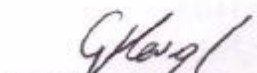
Las notas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas	¢	3,107,305,167	¢ 2,175,582,514
Aportes de capital recibidos		<u>298,758,000</u>	<u>583,529,001</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>3,406,063,167</u>	<u>2,759,111,515</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		3,776,507,647	1,381,767,319
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>11,362,435,769</u>	<u>9,980,668,450</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	3 ¢	<u><u>15,138,943,416</u></u>	<u><u>11,362,435,769</u></u>


 Jimmy Hernández Álvarez
 Gerente General


 Daniel Salazar Juárez
 Contador


 German Haug Sevilla
 Auditor Interno

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

1. Organización

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2011 el Banco contaba con sus oficinas centrales, seis sucursales y seis cajeros automáticos.

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fueron aprobados por la Junta Directiva el 23 de febrero del 2012.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas

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

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

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

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

- b. ***Equivalentes de efectivo*** - El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el dinero en caja, depósitos bancarios a la vista, depósitos a la vista (restringidos) en el Banco Central de Costa Rica e inversiones disponibles para la venta altamente líquidas, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sujetos a un riesgo poco significativo de cambios de su valor.
- c. ***Activos financieros*** - El Banco reconoce inicialmente un activo financiero por su valor razonable más, los costos de transacciones que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, excepto en el caso de un activo financiero que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados (valores negociables). Para efectos de la medición de un activo financiero después de su reconocimiento inicial, el Banco clasifica, cuando proceda, los activos financieros en las siguientes categorías:

Cartera de crédito y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Estos activos están medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas son reconocidas en los resultados del período cuando los préstamos y cuentas por cobrar se den de baja o se hayan deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

Valores mantenidos hasta el vencimiento - Los valores mantenidos hasta el vencimiento están constituidos por títulos de deuda que tienen establecidos pagos fijos o predeterminados. Estos valores se registran a su costo amortizado y es intención de la administración mantenerlos hasta su vencimiento.

d. Deterioro de activos financieros

Activos financieros llevados al costo amortizado

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

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume un riesgo. Se consideran crédito los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, definida de la siguiente manera:

La entidad debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor a ₡65.000.000 son clasificadas en este grupo.

Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual a ₡65.000.000 son clasificadas en este grupo.

Para determinar la categoría de riesgo, la entidad debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por la entidad de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, todo según el siguiente cuadro:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

e. Baja de activos y pasivos financieros

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

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

- f. **Bienes realizables** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos, se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable.
- g. **Propiedad, mobiliario y equipo** - Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (50 años para edificios, 10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta.
- h. **Otros activos** - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta. El software se registra al costo y se amortiza por el método de línea recta a cinco años plazo.
- i. **Reserva Legal** - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad después de impuestos y participaciones.

j. **Impuesto sobre la renta**
Corriente

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

Diferido

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

- k. **Costo por intereses** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.
- l. **Reconocimiento de los ingresos y gastos** - Se utiliza el método de tasa efectiva para el reconocimiento de los ingresos y gastos relacionados con activos y pasivos financieros.

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

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

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

- m. **Reconocimiento de gastos administrativos y operativos** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.
- n. **Beneficios a empleados** - El Banco no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.
- o. **Prestaciones legales** - Un 5.33% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.
- De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada.

- p. **Unidad monetaria**

Moneda y transacciones en moneda extranjera

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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 2011 los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ₡505.35 para la compra y de ₡518.33 para la venta por US\$1.00 (₡507.85 y ₡518.09 en el 2010).

- q. **Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera** - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica.
- r. **Operaciones de fideicomisos** - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Banco.
- s. **Deterioro de activos** - El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- t. **Fianzas, avales y garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- u. **Arrendamientos** - Los arrendamientos son operativos y se originan por el alquiler de bienes de uso para la operación normal del Banco. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.
- v. **Pronunciamientos contables** - El 17 de diciembre del 2007 mediante los artículos 7 y 13 de las sesiones 691-2007 y 692-2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma integral al reglamento denominado “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros”, Acuerdo SUGEF 34-2002. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF) y rige a partir del 1 de enero del 2008. No se permite la adopción anticipada a las normas.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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.

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.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

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

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

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

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

NIC 38 - Activos intangibles - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas 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.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

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

A la fecha de los estados financieros del Banco, las nuevas normas, interpretaciones y modificaciones emitidas en los textos vigentes publicados al 1 enero del 2008, ya entraron en vigencia. Adicionalmente, posterior a la publicación de dichos textos, se presentaron nuevas normas, interpretaciones y modificaciones emitidas por el IASB, los cuales fueron publicados en los textos correspondientes al 2009, 2010 y 2011. Un resumen de estas se presenta a continuación:

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 su aplicación anticipada.

Modificaciones de la NIIF 2 Condiciones para la consolidación (irrevocabilidad) de la concesión y cancelaciones - una modificación de la NIIF 2 Pagos Basados en Acciones (enero 2008).

Se requiere aplicación a partir del 1 de enero del 2009. Se permite aplicación anticipada.

NIIF 9 Instrumentos financieros (noviembre 2009).

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

NIC 24 Información sobre partes relacionadas (noviembre 2009).

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

CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes (enero 2009).

Se requiere la aplicación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio 2009.

CINIIF 19 Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio (noviembre 2009).

Se requiere la aplicación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio 2010.

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.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

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”.

Intereses o productos por cobrar - Los intereses o productos por cobrar sobre la cartera de crédito son clasificados formando parte de la cartera de crédito y la estimación para deterioro incluye ambas cuentas.

Comisiones por formalización de préstamos - De conformidad con disposiciones de la SUGEF, el 100% de las comisiones por formalización de préstamos son diferidas y reconocidas en el estado de resultados como un ajuste al rendimiento efectivo en el préstamo, con base en el método de línea recta. La Norma Internacional de Contabilidad NIC 18 Ingresos, requiere que las comisiones de formalización sean diferidas y reconocidas en los resultados a lo largo de la vida útil del crédito, como parte del rendimiento efectivo del activo financiero, de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

3. Disponibilidades

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	2011	2010
Dinero en cajas y bóvedas	\$ 383,862,596	\$ 333,948,549
Efectivo en tránsito	19,552,450	17,500,000
Depósitos a la vista en el BCCR	8,298,140,349	5,989,108,492
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	185,413,327	1,165,366,846
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas ME	-	-
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	238,516,715	211,758,575
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	-	-
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	-	-
Documentos de cobro inmediato	2,657,521	16,078,023
Disponibilidades restringidas	320,119,451	614,370,065
	\$ 9,448,262,409	\$ 8,348,130,550

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

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes se integra al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de la siguiente forma:

Disponibilidades	\$ 9,448,262,409	\$ 8,348,130,550
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	5,690,681,007	3,014,305,219
	\$ 15,138,943,416	\$ 11,362,435,769

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

4. Inversiones en valores y depósitos netos

	2011	2010
<u>Inversiones para la negociación</u>		
<u>Colones</u>		
Entidades financieras privadas del país	¢ 300,313,011	¢ 292,744,872
Entidades financieras del estado	-	-
<u>Dólares</u>		
Entidades financieras privadas del país	1,681,956,145	266,529,024
Entidades financieras del estado	1,161,711,835	-
	¢ 3,143,980,991	¢ 559,273,896
<u>Inversiones disponibles para la venta</u>		
<u>Colones</u>		
Banco Central de Costa Rica	¢ 459,418,900	¢ -
Banco Central de Costa Rica restringidas	1,074,467,500	868,512,640
Banco Central de Costa Rica (reportos)	-	60,195,508
Mercado Interbancario de Liquidez	800,000,000	500,000,000
Gobierno de Costa Rica	1,012,850,600	227,277,090
Gobierno de Costa Rica (reportos)	-	453,185,580
Gobierno de Costa Rica restringidas	214,900,320	-
Bancos comerciales del Estado	68,745,139	300,024,934
Bancos comerciales del Estado restringidas	1,000,000	1,686,856
Bancos comerciales del Estado (reportos)	-	210,670,892
Entidades financieras privadas del país	139,914,577	501,000,000
Entidades financieras privadas del país restringidas	5,790,833	6,883,014

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

4. Inversiones en valores y depósitos netos (continúa)

	2011	2010
<u>Dólares</u>		
Banco Central de Costa Rica restringidas	¢ 17,773,640	¢ 18,894,382
Banco Central de Costa Rica (MIL)	758,025,000	-
Entidades no financieras públicas del país	-	-
Gobierno de Costa Rica	210,652,115	27,596,732
Gobierno de Costa Rica restringidas	186,600,285	216,059,044
Gobierno de Costa Rica (reportos)	-	-
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	383,446,188	-
Entidades no financieras del gobierno (reportos del ICE)	-	-
Bancos comerciales del Estado	308,338,479	-
Bancos comerciales del Estado restringidas	252,675,000	761,775,254
Entidades financieras privadas del país	452,753,794	45,706,307
Entidades financieras privadas del país restringidas	45,481,500	164,723,377
	<u>6,392,833,870</u>	<u>4,364,191,610</u>
Subtotal inversiones	9,536,814,861	4,923,465,506
Productos por cobrar asociados a inversiones	68,147,143	42,412,907
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	-	(848,260)
Total inversiones en valores y depósitos a plazo	¢ <u>9,604,962,004</u>	¢ <u>4,965,030,153</u>
A) Sector Público	2011	2010
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 300,313,009	¢ -
Disponibles para la venta	2,341,014,643	1,751,354,005
Disponibles para la venta restringidos	1,290,367,720	870,199,496
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	1,161,711,841	-
Disponibles para la venta	1,660,461,789	27,596,732
Disponibles para la venta restringidos	457,049,015	996,728,679
	¢ <u>7,210,918,017</u>	¢ <u>3,645,878,912</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

4. Inversiones en valores y depósitos netos (continúa)

	2011	2010
B) Sector Privado		
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ 292,744,872
Disponibles para la venta	139,914,577	501,000,000
Disponibles para la venta restringidos	5,790,832	6,883,014
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	1,681,956,141	266,529,024
Disponibles para la venta	452,753,794	164,723,377
Disponibles para la venta restringidos	45,481,500	45,706,307
Total colones y dólares sector privado	<u>2,325,896,844</u>	<u>1,277,586,594</u>
Total general	9,536,814,861	4,923,465,506
Productos por cobrar asociados a inversiones	68,147,143	42,412,907
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	-	(848,260)
Total inversiones en valores y depósitos a plazo	¢ <u>9,604,962,004</u>	¢ <u>4,965,030,153</u>

5. Cartera de crédito - neta

5.1 Cartera de crédito por origen

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la cartera de créditos por origen se resume como sigue:

	2011	2010
Préstamos originados por el Banco		
Préstamos a personas físicas	¢ 8,219,369,154	¢ 6,586,281,723
Préstamos a bancos	1,650,537,082	1,291,075,891
Préstamos a empresas	34,298,705,388	20,963,139,123
Productos por cobrar cartera de crédito	307,513,806	266,815,825
	44,476,125,430	29,107,312,562
Estimación por deterioro o incobrabilidad de préstamos	(182,838,903)	(187,803,058)
	¢ <u>44,293,286,527</u>	¢ <u>28,919,509,504</u>

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de diciembre del 2011 entre 8.67% y 30.75% en colones y 7.19% y 16.50% en dólares. Al 31 de diciembre de 2010 entre 15.00% y un 30.75% en colones y 5.52% y 17.00% en dólares.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

5.2 Cartera de crédito por actividad económica

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la cartera de crédito distribuida por actividad económica es la siguiente:

	2011	2010
Comercio	¢ 15,763,514,508	¢ 10,037,872,064
Actividad financiera y bursátil	7,309,892,810	4,949,270,302
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	4,529,657,002	2,429,345,730
Industria manufacturera	3,476,739,633	2,280,811,715
Construcción compra y reparación de inmuebles	2,286,124,040	1,168,016,049
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	2,564,545,741	126,702,196
Administración pública	796,141,201	1,727,170,514
Servicios (el deudor ofrece el servicio)	1,840,274,794	969,237,198
Tarjetas de crédito	2,040,428,983	1,207,735,589
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	-	1,174,740,383
Hotel y restaurante	1,336,731,318	648,899,121
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	280,939,209	295,764,922
Vivienda	142,238,282	286,845,625
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	130,037,062	221,962,233
Transporte	20,809,959	25,047,206
Pesca y acuicultura	-	-
Otras actividades	1,650,537,082	1,291,075,890
Explotación de minas y canteras	-	-
Actividades de entidades y órganos extraterritoriales	-	-
	44,168,611,624	28,840,496,737
Productos por cobrar	307,513,806	266,815,825
Estimación por deterioro o incobrabilidad de préstamos	(182,838,903)	(187,803,058)
	¢ <u><u>44,293,286,527</u></u>	¢ <u><u>28,919,509,504</u></u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

5.3 Cartera de crédito por exposición

La composición de la cartera de crédito, distribuida según la exposición a grupos de interés económico se resume a continuación:

	2011	2010
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	¢ 25,151,956,343	¢ 14,909,497,416
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	8,748,184,599	8,047,010,311
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	8,754,580,548	4,556,818,496
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	1,513,890,134	1,327,170,514
Exposiciones del 20% en adelante	-	-
	44,168,611,624	28,840,496,737
Productos por cobrar	307,513,806	266,815,825
Estimación por deterioro o incobrabilidad de préstamos	(182,838,903)	(187,803,058)
	¢ <u>44,293,286,527</u>	¢ <u>28,919,509,504</u>

5.4 Cartera de crédito por nivel de morosidad

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

	2011	%	2010	%
Al día	¢ 42,022,089,553	95.14%	¢ 25,308,709,045	87.75%
De 1 a 30 días	1,322,906,480	3.00%	3,052,485,024	10.58%
De 31 a 60 días	703,974,005	1.59%	300,604,674	1.04%
De 61 a 90 días	14,900,696	0.03%	14,535,715	0.05%
De 91 a 120 días	549,106	0.00%	13,218,802	0.05%
De 121 a 180 días	3,397,861	0.01%	18,835,166	0.07%
De 181 a 360 días	2,719,734	0.01%	41,335,244	0.14%
Más de 361 días	4,022,730	0.01%	13,149,815	0.05%
Cobro judicial	94,051,459	0.21%	77,623,252	0.27%
	44,168,611,624	100.00%	¢ 28,840,496,737	100.00%
Productos por cobrar	307,513,806		266,815,825	
Estimación por deterioro o incobrabilidad de préstamos	(182,838,903)		(187,803,058)	
	¢ <u>44,293,286,527</u>		¢ <u>28,919,509,504</u>	

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

5.4 Cartera de crédito por nivel de morosidad (continúa)

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ₡100,282,868 y ₡507,200,563 que corresponden a 22 y 25 operaciones respectivamente, dentro de las que se encuentran operaciones en cobro judicial y aquellas cuya morosidad superan los 180 días.

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el Banco tiene 20 y 18 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ₡94,051,459 (0.22% del total de la cartera) y por ₡77,623,252 (0.28% del total de la cartera), respectivamente.

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se presenta en cuentas de orden un monto por ₡19,253,608 y ₡13,372,930 en el 2011 y 2010, respectivamente, correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso (Nota 27).

5.5 Cartera de crédito por garantía

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	2011	%	2010	%
Hipotecaria	₡ 12,324,388,722	27.90%	₡ 7,577,586,519	26.27%
Fideicomiso de				
Garantía	13,020,118,498	29.48%	9,133,823,530	31.67%
Fiduciaria	9,317,235,759	21.09%	6,237,669,933	21.63%
Facturas	3,852,894,813	8.72%	3,571,215,426	12.38%
Otras	4,221,249,518	9.56%	1,291,075,890	4.48%
Certificados de				
inversión	1,384,200,116	3.13%	924,577,635	3.21%
Prendaria	48,524,198	0.11%	104,547,804	0.36%
	<u>44,168,611,624</u>	<u>100.00%</u>	<u>28,840,496,737</u>	<u>100.00%</u>
Productos por cobrar	307,513,806		266,815,825	
Estimación por				
deterioro o				
incobrabilidad de				
préstamos	<u>(182,838,903)</u>		<u>(187,803,058)</u>	
	<u>₡ 44,293,286,527</u>		<u>₡ 28,919,509,504</u>	

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

Grupo 1	2011		
	Principal	Productos por Cobrar	Total
A1	₡ 31,582,596,940	₡ 180,839,826	₡ 31,763,436,766
A2	-	-	-
B1	2,511,187,647	18,223,669	2,529,411,316
B2	467,768,623	11,495,903	479,264,526
C1	1,272,568,402	21,606,862	1,294,175,264
C2	103,510,664	2,485,680	105,996,344
D	-	-	-
E	128,799,521	2,354,628	131,154,149
Total Grupo 1	₡ 36,066,431,797	₡ 237,006,568	₡ 36,303,438,365
Grupo 2			
A1	₡ 5,661,590,510	₡ 52,511,075	₡ 5,714,101,585
A2	158,294,532	1,187,475	159,482,007
B1	250,952,018	1,274,952	252,226,970
B2	3,290,297	-	3,290,297
C1	80,795,043	370,499	81,165,542
C2	-	-	-
D	432,635	-	432,635
E	296,287,710	15,163,237	311,450,947
Total Grupo 2	₡ 6,451,642,745	₡ 70,507,238	₡ 6,522,149,983
Subtotal	42,518,074,542	307,513,806	42,825,588,348
Préstamos a la Banca Estatal	1,650,537,082	-	1,650,537,082
Total cartera de créditos y productos por cobrar	₡ 44,168,611,624	₡ 307,513,806	₡ 44,476,125,430

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo (continúa)

Grupo 1	2010		
	Principal	Productos por Cobrar	Total
A1	¢ 17,116,248,752	¢ 157,675,229	¢ 17,273,923,981
A2	5,215,309,047	50,940,199	5,266,249,246
B1	258,749,423	6,531,880	265,281,303
B2	-	-	-
C1	313,795,888	2,017,201	315,813,089
C2	180,495,310	1,783,866	182,279,176
D	-	-	-
E	-	-	-
Total Grupo 1	¢ 23,084,598,420	¢ 218,948,375	¢ 23,303,546,795
Grupo 2			
A1	¢ 3,782,846,438	¢ 33,575,011	¢ 3,816,421,449
A2	34,517,900	302,016	34,819,916
B1	315,422,318	3,378,305	318,800,623
B2	2,698,934	20,619	2,719,553
C1	113,807,544	1,067,869	114,875,413
C2	8,483,911	92,165	8,576,076
D	10,943,472	-	10,943,472
E	196,101,910	9,431,465	205,533,375
Total Grupo 2	¢ 4,464,822,427	¢ 47,867,450	¢ 4,512,689,877
Subtotal	¢ 27,549,420,847	¢ 266,815,825	¢ 27,816,236,672
Préstamos a la Banca Estatal	1,291,075,890	-	1,291,075,890
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	¢ 28,840,496,737	¢ 266,815,825	¢ 29,107,312,562

5.7 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se muestra a continuación:

	2011	2010
Saldo al inicio del año	¢ 187,803,058	¢ 440,000,000
Estimación cargada a resultados	70,388,258	96,745,370
Créditos aplicados a la estimación	(58,958,186)	(336,331,292)
Estimación cuentas contingentes	(16,394,227)	(12,611,020)
	¢ 182,838,903	¢ 187,803,058

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

5.7 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos (continúa)

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 2011 esta estimación fue de ₡182,838,903; al 31 de Diciembre de 2010 fue de ₡187,803,058 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 2011 y 2010, el gasto por deterioro de inversiones en valores y por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos y cuentas por cobrar se compone de:

	2011	2010
Estimación de incobrabilidad de cartera de crédito	₡ 59,372,696	₡ 150,872,168
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	-	3,498,520
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	6,459,551	-
Deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	281,133	1,915,569
	<u>₡ 66,113,380</u>	<u>₡ 156,286,257</u>

6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan a continuación:

2011		
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
Disponibilidades		
	₡ 6,733,282,094	Encaje Mínimo Legal
	320,119,451	Garantía Cartas de Crédito
	-	Requerimientos judiciales
	-	Llamadas a margen p/reporto tripartito
Inversiones		
	₡ 1,493,741,649	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	45,481,500	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	6,790,832	Recaudación de servicios públicos
	252,675,086	Juzgado de Trabajo

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

Cartera de Crédito

¢	5,348,688,680	Cartera restringida como garantía del BCIE
	-	Cartera que garantiza préstamo de accionistas
		Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
	1,650,537,082	

Otros Activos

¢	1,816,589	Depósito para líneas telefónicas
	180,000	Depósito de garantía
	73,887,972	Depósito por alquiler
	1,059,976	Servicios de comunicación

2010

Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
--------------------	----------------	-------------------------

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

¢	1,639,253,850	Cartera restringida como garantía del BCIE
	228,379,231	Cartera que garantiza préstamo de accionistas
		Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
	1,291,075,890	

Otros Activos

¢	1,353,806	Depósito para líneas telefónicas
	180,000	Depósito de garantía
	2,157,312	Depósito por alquiler
	1,065,220	Servicios de comunicación

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

7. Bienes realizables - netos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los bienes realizables netos se detallan a continuación:

		2011		2010
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢	45,154,502	¢	372,136,175
		45,154,502		372,136,175
Estimación por deterioro de bienes realizables		-		(40,353,600)
	¢	45,154,502	¢	331,782,575

8. Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto se detalla a continuación:

2011	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 154,062,555	¢ 18,655,922	¢ 135,406,633
Equipos y mobiliario	527,994,206	253,769,027	274,225,179
Revaluación de equipos y mobiliario	237,130	160,853	76,277
Equipos de computación	412,733,225	295,705,884	117,027,341
Vehículos	840,000	839,805	195
Totales	¢ 1,095,867,116	¢ 569,131,491	¢ 526,735,625

2010	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 131,283,607	¢ 14,453,222	¢ 116,830,385
Equipos y mobiliario	420,079,743	218,158,912	201,920,831
Revaluación de equipos y mobiliario	237,130	160,853	76,277
Equipos de computación	335,540,459	262,563,295	72,977,164
Vehículos	840,000	797,814	42,186
Totales	¢ 887,980,939	¢ 496,134,096	¢ 391,846,843

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto, durante el año al 31 de diciembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

2011						
	<u>Vehículos</u>	<u>Edificio e instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Revaluación mob y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
Costo						
A diciembre del 2010	¢ 840,000	¢ 131,283,606	¢ 420,079,743	¢ 237,130	¢ 335,540,459	¢ 887,980,938
Adiciones	-	22,778,949	108,592,376	-	77,192,766	208,564,091
Retiros	-	-	(677,913)	-	-	(677,913)
Ajustes	-	-	-	-	-	-
A Setiembre del 2011	840,000	154,062,555	527,994,206	237,130	412,733,225	1,095,867,116
Depreciación						
A diciembre del 2010	¢ 797,814	¢ 14,453,222	¢ 218,158,912	¢ 160,853	¢ 262,563,296	¢ 496,134,097
Gastos del año	41,991	4,202,700	35,897,564	-	33,142,588	73,284,843
Retiros	-	-	(169,616)	-	-	(169,616)
Ajustes	-	-	(117,833)	-	-	(117,833)
A Diciembre del 2011	839,805	18,655,922	253,769,027	160,853	295,705,884	569,131,491
A Diciembre del 2011	¢ 195	¢ 135,406,633	¢ 274,225,179	¢ 76,277	¢ 117,027,341	¢ 526,735,625
2010						
	<u>Vehículos</u>	<u>Edificio e instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Revaluación mob y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
Costo						
A diciembre del 2009	¢ 840,000	¢ 131,283,607	¢ 385,152,327	¢ 237,581	¢ 316,242,636	¢ 833,756,151
Adiciones	-	-	44,579,728	-	20,297,952	64,877,680
Retiros	-	-	(8,958,889)	(450)	-	(8,959,339)
Ajustes	-	-	(693,423)	-	(1,000,130)	(1,693,553)
A Diciembre del 2010	840,000	131,283,607	420,079,743	237,131	335,540,458	887,980,939
Depreciación						
A diciembre del 2009	¢ 759,324	¢ 11,691,042	¢ 195,373,876	¢ 14,356	¢ 231,723,310	¢ 439,561,908
Gastos del año	38,490	2,954,538	32,898,322	-	30,839,985	66,731,335
Retiros	-	-	(9,966,460)	-	-	(9,966,460)
Ajustes	-	(192,358)	(146,826)	146,497	-	(192,687)
A Diciembre del 2010	797,814	14,453,222	218,158,912	160,853	262,563,295	496,134,096
A Diciembre del 2010	¢ 42,186	¢ 116,830,385	¢ 201,920,831	¢ 76,278	¢ 72,977,163	¢ 391,846,843

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

9. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los otros activos se componen de:

	2011	2010
Gastos pagados por anticipado	166,598,009	147,334,058
Cargos diferidos	247,194,020	257,726,543
Bienes diversos	81,569,494	166,340,220
Operaciones pendientes de imputación	58,154,779	34,014,664
Cuentas recíprocas internas	-	-
Activos intangibles - Software	279,135,553	121,679,098
Otros activos restringidos	76,944,537	4,756,338
	909,596,392	731,850,921

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

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

Costo:

Saldo al inicio del año	306,668,717	577,826,396
Adiciones	255,821,679	121,107,212
Provisión	-	-
Retiros	(14,157,859)	(392,264,891)
Ajustes	-	-
Saldo final al 31 de Diciembre 2011 y 2010	548,332,537	306,668,717

Amortización:

Saldo al inicio del año	184,989,619	523,851,825
Gastos del año	87,915,119	58,537,418
Retiros	(101,802)	(388,680,086)
Ajustes	(3,605,952)	(8,719,538)
Saldo al final del año a Diciembre 2011 y 2010	269,196,984	184,989,619
Software neto	279,135,553	121,679,098

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

10.2 Captaciones a plazo

	2011	2010
Captaciones a plazo con el público	¢ 28,881,950,530	¢ 20,593,558,124
Captaciones a plazo afectadas en garantía	1,890,397,591	-
Otras obligaciones con el público a plazo	2,513,470	-
	¢ 30,774,861,591	¢ 20,593,558,124

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

	2011	2010
A 30 días	¢ 4,531,191,261	¢ 3,675,144,135
De 31 a 90 días	10,747,655,551	6,039,894,642
De 91 a 180 días	6,962,871,075	5,308,450,654
De 181 días a 360 días	7,712,502,667	5,143,542,304
De 361 días a 5 años	820,641,037	426,526,389
	¢ 30,774,861,591	¢ 20,593,558,124

Al 31 de diciembre del 2011, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 5% y un 7.75% en colones y entre un 0.5% y un 3.25% en dólares; al 31 de diciembre de 2010 las tasas oscilaban entre un 6.15% y un 11.40% en colones, y entre un 1.15% y un 4.15% 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:

	Número de Clientes	2011	Número de Clientes	2010
Depósitos del público	821	¢ 28,881,950,530	563	¢ 20,593,558,124
Depósitos restringidos e inactivos	63	1,890,397,591	-	-
Otras Obligaciones con el Público a Plazo	1	2,513,470	-	-
	885	¢ 30,774,861,591	563	¢ 20,593,558,124

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

10.3 Concentración de obligaciones con el público

2011

Colones	N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De ¢ 0 a ¢ 2,541,800	1,795	84.19%	¢ 459,292,448	4.93%
De ¢ 2,541,801 a ¢ 25,418,000	264	12.38%	2,352,480,657	25.27%
De ¢ 25,418,001 a ¢ 50,836,000	33	1.55%	1,071,220,511	11.51%
Más de ¢ 50,836,001	40	1.88%	5,426,343,409	58.29%
Total	2,132	100.00%	¢ 9,309,337,025	100.00%

2011

Dólares	N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De US\$ 0 a \$ 5,000	1,648	61.51%	\$ 1,511,021	2.04%
De US\$ 5,001 a \$ 50,000	705	26.32%	13,093,002	17.72%
De US\$ 50,001 a \$ 100,000	155	5.79%	10,946,067	14.81%
Más de US\$ 100,001	171	6.38%	48,351,009	65.43%
Total	2,679	100.00%	\$ 73,901,099	100.00%

2010

Colones	N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De ¢ 0 a ¢ 2,539,250	1,536	86.78%	¢ 352,297,057	6.29%
De ¢ 2,539,251 a ¢ 25,392,500	178	10.06%	¢ 1,476,377,279	26.34%
De ¢ 25,392,501 a ¢ 50,785,000	32	1.80%	¢ 1,159,390,027	20.69%
Más de ¢ 50,785,001	24	1.36%	2,616,316,183	46.68%
Total	1,770	100.00%	¢ 5,604,380,546	100.00%

Dólares	N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De US\$ 0 a \$ 5,000	1,422	64.64%	\$ 1,296,621	2.77%
De US\$ 5,001 a \$ 50,000	544	24.73%	9,485,619	20.21%
De US\$ 50,001 a \$ 100,000	118	5.36%	8,258,852	17.60%
Más de US\$ 100,001	116	5.27%	27,883,419	59.42%
Total	2,200	100.00%	\$ 46,924,511	100.00%

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

11. Otras obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las otras obligaciones con entidades a la vista y a plazo se detallan a continuación:

11.1 A la vista	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 14,442,203	¢ 13,578,597
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país	1,398,354	-
	<u>¢ 15,840,557</u>	<u>¢ 13,578,597</u>
11.2 A plazo	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Centroamericano de Integración Económica:		
Préstamos en dólares	¢ 3,873,844,288	¢ 1,222,462,453
Banco Crédito Agrícola de Cartago:		
Préstamos en dólares	-	482,457,500
Banco Improsa:		
Préstamos en dólares	1,516,050,000	-
Depósitos a plazo de entidades financieras		
Depósitos de ahorro a plazo de entidades financieras del país	2,068,725,000	2,133,223,925
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez		
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	-	507,850,000
	<u>¢ 7,458,619,288</u>	<u>¢ 4,345,993,878</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$7,665,666 y US\$2,407,133, respectivamente, como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios. En el periodo 2011, se recibió del BCIE la suma de \$6,200,000, (el 26 de abril del 2011 \$1,700,000, el 27 de junio del 2011 \$3,000,000 y el 29 de noviembre del 2011 \$1,500,000) para ser utilizado como capital de trabajo.

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 1.25 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.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

12. Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

12.1 Otras cuentas por pagar diversas

	2011	2010
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 26,749,693	¢ 10,684,346
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	22,654,024	32,471,571
Aportaciones patronales por pagar	31,000,405	24,351,274
Retenciones por orden judicial	74,050,840	74,415,170
Impuestos retenidos por pagar	15,533,217	11,541,530
Aportaciones laborales retenidas por pagar	10,871,052	8,555,379
Dividendos por pagar	2,861	2,861
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	17,852,432	5,957,772
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	1,270,047	1,528,460
Socios	-	228,379,231
Vacaciones acumuladas por pagar	23,314,465	18,152,933
Aguinaldo acumulado por pagar	9,732,582	7,552,953
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	1,381,410	-
Otras cuentas y comisiones por pagar	663,476,936	121,234,092
	¢ 897,889,964	¢ 544,827,572

12.2 Provisiones

	2011	2010
Provisiones para obligaciones patronales	¢ -	¢ -
Otras provisiones	30,756	1,618,754
	¢ 30,756	¢ 1,618,754

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se detalla así:

<u>2011</u>	Prestaciones legales	Otras provisiones	Total
Saldo al inicio	¢ -	¢ 1,618,754	¢ 1,618,754
Gasto del año	58,980,437	29,996,230	88,976,667
Uso en el año	(58,980,437)	(31,584,228)	(90,564,665)
Saldo al final	¢ -	¢ 30,756	¢ 30,756
<u>2010</u>			
Saldo al inicio	¢ 12,211,903	¢ 60,725	¢ 12,272,628
Gasto del año	36,883,206	26,408,236	63,291,442
Uso en el año	(49,095,109)	(24,850,207)	(73,945,316)
Saldo al final	¢ -	¢ 1,618,754	¢ 1,618,754

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

13. Patrimonio

13.1 Capital social

El capital social íntegramente suscrito y pagado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, se detalla a continuación:

2011		Valor nominal	
Tipo	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	6,856,739,284	¢ 6,856,739,284	\$ -
Preferentes (clase B)	<u>4,681,046</u>	<u>1,653,353,232</u>	<u>4,681,046</u>
	<u>6,861,420,330</u>	¢ <u>8,510,092,516</u>	\$ <u>4,681,046</u>
2010		Valor nominal	
Tipo	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	6,494,594,284	¢ 6,494,594,284	\$ -
Preferentes (clase B)	<u>4,681,046</u>	<u>1,653,353,232</u>	<u>4,681,046</u>
	<u>6,499,275,330</u>	¢ <u>8,147,947,516</u>	\$ <u>4,681,046</u>

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

Durante el período 2011, se emitieron acciones por un total de ¢362,145,000 equivalentes a US\$700,000 según Acta no. 59 de la Asamblea de Accionistas del Banco Cathay de Costa Rica y autorizado por el CONASSIF en el acta de la sesión 889/08/08.

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

13.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de diciembre del 2011 permanecían como aportes patrimoniales la suma de ₡298,758,000 según acta No 62 de la Asamblea de los socios mediante un acuerdo en el que se aplicó \$600,000 de una deuda del Banco a los socios. Los cuales se encuentran pendientes de ser autorizados por el Consejo Nacional de Supervisión de Entidades Financieras.

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

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

13.3 Utilidad por Acción

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 la utilidad por acción correspondiente a la participación de accionistas comunes sobre la utilidad, ascendía a ₡0.01086 y ₡0.00537 por acción respectivamente, una vez deducida la participación preferencial.

	2011	2010
Utilidad neta atribuible a los accionistas comunes	₡ 180,739,341	₡ 64,157,868
Cantidad promedio de acciones comunes	6,826,560,534	6,402,350,951
	₡ <u>0.02648</u>	₡ <u>0.01002</u>

13.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 31 de diciembre del 2011 la entidad destinó un importe equivalente a ₡92,863,653 y un importe de ₡68,526,668 en el 2010 para la formación de dicha reserva legal.

14. Ingresos financieros

14.1 Por disponibilidades

	2011	2010
Por depósitos a la vista en entidades financieras del país	₡ 1,037	₡ 292
Por depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	2,009,179	4,678,082
	₡ <u>2,010,216</u>	₡ <u>4,678,374</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

14.2 Por inversiones en instrumentos financieros

	2011	2010
Por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 185,681,289	¢ 125,187,020
Por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	83,471,718	66,885,041
Por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	11,747,430	-
	¢ 280,900,437	¢ 192,072,061

14.3 Por cartera de crédito

	2011	2010
Por préstamos con otros recursos	¢ 3,076,460,928	¢ 2,521,822,918
Por tarjetas de crédito	376,155,966	339,795,535
Por factoraje	355,296,080	108,731,072
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial	41,571,186	46,164,345
Por préstamos a la Banca Estatal	12,385,327	9,991,415
Por cartas de crédito emitidas	3,987,168	2,192,501
	¢ 3,865,856,655	¢ 3,028,697,786

14.4 Por diferencias de cambio

	2011	2010
Ganancias por diferencial cambiario	¢ 5,097,285,584	¢ 26,808,186,691
Pérdidas por diferencias cambiario	(5,046,511,850)	(27,166,965,326)
	¢ 50,773,734	¢ (358,778,635)

14.5 Por otros ingresos financieros

	2011	2010
Comisiones por garantías otorgadas	¢ 437,381,093	¢ 261,665,413
Comisiones por líneas de crédito	306,263,357	206,558,856
Otros ingresos financieros diversos	38,478,268	13,190,181
Comisiones por cartas de crédito	26,752,189	8,411,213
	¢ 808,874,907	¢ 489,825,663

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

14.6 Ganancia neta no realizada en venta de valores

	2011	2010
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos	¢ 111,432,286	¢ 88,899,716
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - gasto	(19,051,070)	(4,237,243)
	¢ 92,381,216	¢ 84,662,473

15. Gastos financieros

15.1 Por obligaciones con el público

	2011	2010
Por captaciones a plazo	¢ 1,468,148,723	¢ 899,253,092
Por captaciones a la vista	127,574,426	137,897,568
Por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	3,134,827	4,327,539
	¢ 1,598,857,976	¢ 1,041,478,199

15.2 Por obligaciones financieras

	2011	2010
Gastos financieros con entidades a plazo entidades financieras del exterior	¢ 126,124,093	¢ 79,105,973
Gasto p/ ints por depósitos de ahorro a plazo en entidades financieras del país ME	16,035,031	-
Gasto financiero línea de crédito Bancrédito ME	4,893,799	1,953,145
Gasto financieamiento línea de crédito Banco Improsa ME	2,476,350	-
Gasto p/ ints por depósitos de ahorro a plazo en entidades financieras del país	1,960,971	-
Gastos financieros con entidades a plazo entiaddes financieras del país	-	24,499,569
	¢ 151,490,244	¢ 105,558,687

16. Ingresos de operación

16.1 Comisiones por servicios

	2011	2010
Por tarjetas de crédito	¢ 153,989,849	¢ 82,557,318
Otras comisiones (1)	96,048,448	98,469,539
Por servicios administrativos	45,165,288	29,520,125
Por giros y transferencias	43,756,277	31,499,566
Por cobranzas	440,449	1,438,086
	¢ 339,400,311	¢ 243,484,634

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

16.1 Comisiones por servicios (continúa)

(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.

16.2 Otros ingresos operativos

	2011	2010
Ingresos operativos varios	¢ 100,160,611	¢ 41,541,877
Diferencias de cambio por otros activos	37,841,827	568,760,639
Diferencias de cambio por otros pasivos	18,563,101	112,096,353
Cobro administrativo y recargo de cuota	7,471,215	11,589,318
Gasto administrativo clientes	1,368,646	7,779,239
Servicios administrativos	-	9,952,186
	¢ 165,405,400	¢ 751,719,612

17. Otros gastos de operación

17.1 Comisiones por servicios

	2011	2010
Comisiones por otros servicios (1)	¢ 131,446,352	¢ 104,815,189
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	30,241,979	31,537,243
Comisiones por cobranzas	15,721,947	-
Comisiones por servicios bursátiles	-	915,139
Comisiones por servicios administrativos	151,673	-
Comisiones por giros y transferencias	24,926	-
	¢ 177,586,877	¢ 137,267,571

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

17.2 Otros gastos operativos

	2011	2010
Diferencias de cambio por otros activos	¢ 72,642,314	¢ 470,980,344
Otros gastos operativos varios	65,332,283	42,332,049
Diferencias de cambio por otros pasivos	50,447,897	96,866,136
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	9,541,339	52,028,344
Donaciones	847,975	1,000,000
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	243,135	-
	¢ 199,054,943	¢ 663,206,873

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

18. Gastos de personal

	2011	2010
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,297,311,253	¢ 1,035,612,355
Cargas sociales patronales	301,664,263	239,949,754
Décimotercer sueldo	108,561,380	86,446,634
Fondo de capitalización laboral	38,912,213	31,147,829
Remuneraciones a directores y fiscales	32,808,650	35,363,834
Capacitación	26,183,922	21,223,727
Viáticos	24,003,433	17,184,505
Refrigerios	22,602,863	14,435,219
Otros gastos de personal	15,848,116	10,030,698
Vacaciones	10,014,669	12,102,995
Vestimenta	9,513,931	7,730,237
Seguros para el personal	9,198,112	12,576,706
Incentivos	1,298,815	2,175,888
	¢ 1,897,921,620	¢ 1,525,980,381

19. Otros gastos de administración

	2011	2010
Gastos por servicios externos	¢ 333,706,508	¢ 249,043,449
Gastos de movilidad y comunicaciones	112,459,000	70,429,221
Gastos de infraestructura	513,503,951	274,718,797
Gastos generales	406,283,036	291,864,790
	¢ 1,365,952,495	¢ 886,056,257

20. Impuesto sobre la renta

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la administración del Banco, realizó el cálculo de la base imponible del impuesto sobre la renta, de acuerdo con el siguiente detalle:

	2011	2010
Resultado operacional antes de impuesto y participaciones en la utilidad	¢ 357,048,631	¢ 119,155,442
<u>Mas o Menos:</u>		
Gastos no deducibles	314,059,151	187,112,964
Ingresos no gravables	(333,834,185)	(192,072,061)
Participación Conape deducible	(17,852,432)	(5,957,772)
Renta líquida gravable	¢ 319,421,165	¢ 108,238,573
Tasa de impuesto sobre renta	30%	30%
Total de impuesto sobre renta del periodo	¢ 95,826,350	32,471,571

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

20. Impuesto sobre la renta (continúa)

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el impuesto sobre renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta, Un detalle del movimiento de impuesto sobre renta diferido es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Activos por impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 1,020,181	¢ -
Mas (menos)		
Efecto por ganancias no realizadas por valoración de inversiones	10,518,810	1,020,181
Saldo al final del año	¢ <u><u>11,538,991</u></u>	¢ <u><u>1,020,181</u></u>
<u>Pasivos por impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 11,910,675	¢ -
Mas (menos)		
Efecto por ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(11,370,918)	11,910,675
Saldo al final del año	¢ <u><u>539,757</u></u>	¢ <u><u>11,910,675</u></u>

21. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

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

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

Activos	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costa Rica	¢ 64,776,628,064	¢ 43,495,531,713
Panamá	60,539,247	38,555,688
Estados Unidos	160,021,104	115,964,627
Alemania	17,956,364	57,238,260
	¢ <u><u>65,015,144,779</u></u>	¢ <u><u>43,707,290,288</u></u>
Pasivos		
Costa Rica	¢ 51,534,986,674	¢ 33,416,675,962
Panamá	185,260,324	219,025,391
Honduras	3,873,844,288	1,222,462,451
	¢ <u><u>55,594,091,286</u></u>	¢ <u><u>34,858,163,804</u></u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

22. Partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se detallan así:

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

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

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el balance general incluye los siguientes saldos con partes relacionadas:

2011	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total
<u>Activos</u>			
Cuentas por Cobrar	¢ 4,382,063	¢ 1,561,033	¢ 5,943,096
Otros Activos	-	-	-
	<u>4,382,063</u>	<u>1,561,033</u>	<u>5,943,096</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el Público	132,205,869	-	132,205,869
Cuentas por Pagar	1,270,047	-	1,270,047
Otros Pasivos	-	-	-
	<u>133,475,916</u>	<u>-</u>	<u>133,475,916</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos Financieros	3,373,192	-	3,373,192
Gastos Operativos	9,450	-	9,450
	<u>3,382,642</u>	<u>-</u>	<u>3,382,642</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos Financieros	-	-	-
Ingresos Operativos	1,202,189	-	1,202,189
	<u>1,202,189</u>	<u>-</u>	<u>1,202,189</u>
2010	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total
<u>Activos</u>			
Cuentas por Cobrar	¢ 6,815,018	¢ 479,357	¢ 7,294,375
	<u>6,815,018</u>	<u>479,357</u>	<u>7,294,375</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el Público	202,853,224	-	202,853,224
Cuentas por Pagar	1,528,460	228,379,231	229,907,691
	<u>204,381,684</u>	<u>228,379,231</u>	<u>432,760,915</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos Financieros	4,632,817	-	4,632,817
	<u>4,632,817</u>	<u>-</u>	<u>4,632,817</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos Operativos	10,055,016	-	10,055,016
	<u>10,055,016</u>	<u>-</u>	<u>10,055,016</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

23. Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

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

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

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

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

Inversiones en valores

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

Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos

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

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

24. Administración del riesgo financiero

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

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

Riesgo de liquidez

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2011:

Calce de plazos en colones al 31 de diciembre 2011

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	Total
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	1,114,692,124	0	0	0	0	0	0	1,114,692,124
Cuenta de encaje con el BCCR	453,959,475	166,761,078	231,927,855	163,814,406	186,501,858	153,247,703	6,585,900	1,362,798,275
Inversiones	59,270,777	1,308,972,725	1,149,305	309,771,600	453,811,500	206,217,528	1,797,478,220	4,136,671,655
Cartera de créditos	577,333,038	1,424,911,282	1,421,368,076	1,656,964,427	1,468,528,880	1,284,461,753	3,663,711,759	11,497,279,215
Total recuperación de activos	2,205,255,414	2,900,645,085	1,654,445,236	2,130,550,433	2,108,842,238	1,643,926,984	5,467,775,879	18,111,441,269
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	3,057,227,753	1,123,066,315	1,561,937,385	1,103,221,708	1,256,012,236	1,032,059,370	44,353,289	9,177,878,056
Obligaciones con entidades financieras	14,424,445	0	0	300,000,000	0	0	0	314,424,445
Cargos por pagar	131,742,031	0	0	0	0	0	0	131,742,031
Total vencimiento de pasivos	3,203,394,229	1,123,066,315	1,561,937,385	1,403,221,708	1,256,012,236	1,032,059,370	44,353,289	9,624,044,532
Diferencia en colones	(998,138,815)	1,777,578,770	92,507,851	727,328,725	852,830,002	611,867,614	5,423,422,590	8,487,396,737

Dólares colonizados

<u>Activos</u>								
Disponibilidades	1,600,288,191	0	0	0	0	0	0	1,600,288,191
Cuenta de encaje con el BCCR	1,796,945,732	493,995,292	602,177,452	569,350,958	827,188,393	968,305,913	112,520,080	5,370,483,820
Inversiones	8,876,281	4,362,785,240	17,773,741	0	329,351,503	45,481,500	704,022,086	5,468,290,351
Cartera de créditos	1,728,229,981	2,217,494,724	2,176,676,589	1,717,464,182	4,716,323,193	4,543,101,432	15,879,556,112	32,978,846,213
Total recuperación de activos	5,134,340,185	7,074,275,256	2,796,627,782	2,286,815,140	5,872,863,089	5,556,888,845	16,696,098,278	45,417,908,575
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	12,397,315,675	3,408,124,947	4,154,484,927	3,928,011,531	5,706,858,839	6,680,443,297	776,287,748	37,051,526,964
Obligaciones con entidad financiera	1,416,112	159,971,878	171,321,074	437,122,520	1,710,603,878	684,027,332	3,995,572,607	7,160,035,401
Cargos por pagar	325,926,256	0	0	0	0	0	0	325,926,256
Total vencimiento de pasivos	12,724,658,043	3,568,096,825	4,325,806,001	4,365,134,051	7,417,462,717	7,364,470,629	4,771,860,355	44,537,488,621
Diferencia en moneda extranjera	(7,590,317,858)	3,506,178,431	(1,529,178,219)	(2,078,318,911)	(1,544,599,628)	(1,807,581,784)	11,924,237,923	880,419,954

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

Calce de plazos en colones al 31 de diciembre 2010

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	Total
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 1,983,638,909	¢ 0	¢ 0	¢ 0	¢ 0	¢ 0	¢ 0	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	0	0	500,422,596	595,681,670	3,455,837,513
Cartera de créditos	804,645,781	717,675,618	701,860,670	487,474,107	613,171,389	1,518,763,488	2,204,743,626	7,048,334,679
Total recuperación de activos	¢ <u>3,021,576,711</u>	¢ <u>2,607,988,467</u>	¢ <u>1,284,181,274</u>	¢ <u>580,918,752</u>	¢ <u>709,429,758</u>	¢ <u>2,150,227,792</u>	¢ <u>2,808,138,041</u>	¢ <u>13,162,460,795</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 1,638,997,202	¢ 603,356,663	¢ 599,860,917	¢ 767,174,224	¢ 790,274,708	¢ 1,075,843,563	¢ 63,321,114	¢ 5,538,828,391
Obligaciones con entidades financieras	9,343,590	0	0	0	0	0	0	9,343,590
Cargos por pagar	65,552,155	0	0	0	0	0	0	65,552,155
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>1,713,892,947</u>	¢ <u>603,356,663</u>	¢ <u>599,860,917</u>	¢ <u>767,174,224</u>	¢ <u>790,274,708</u>	¢ <u>1,075,843,563</u>	¢ <u>63,321,114</u>	¢ <u>5,613,724,136</u>
Diferencia en colones	¢ <u>1,307,683,764</u>	¢ <u>2,004,631,804</u>	¢ <u>684,320,357</u>	¢ <u>(186,255,472)</u>	¢ <u>(80,844,950)</u>	¢ <u>1,074,384,229</u>	¢ <u>2,744,816,927</u>	¢ <u>7,548,736,659</u>

Dólares colonizados

<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 2,051,157,132	¢ 0	¢ 0	¢ 0	¢ 0	¢ 0	¢ 0	2,051,157,132
Cuenta de encaje con el BCCR	1,070,327,751	472,599,503	466,449,105	252,477,936	695,128,724	625,822,073	55,879,723	3,638,684,815
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	1,549,220,232	1,068,881,449	1,687,311,617	1,327,964,429	2,510,336,840	3,625,092,140	10,290,171,174	22,058,977,881
Total recuperación de activos	¢ <u>4,679,461,896</u>	¢ <u>1,975,784,049</u>	¢ <u>2,431,385,558</u>	¢ <u>1,592,680,504</u>	¢ <u>3,210,592,157</u>	¢ <u>4,811,652,078</u>	¢ <u>10,557,304,486</u>	¢ <u>29,258,860,728</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 6,956,882,850	¢ 3,071,787,472	¢ 3,031,811,308	¢ 1,641,048,192	¢ 4,518,175,947	¢ 4,067,698,741	¢ 363,205,275	¢ 23,650,609,785
Obligaciones con entidad financiera	4,235,007	1,706,888,695	602,822,257	107,695,737	285,758,897	812,790,147	830,038,145	4,350,228,885
Cargos por pagar	185,635,314	0	0	0	0	0	0	185,635,314
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>7,146,753,171</u>	¢ <u>4,778,676,167</u>	¢ <u>3,634,633,565</u>	¢ <u>1,748,743,929</u>	¢ <u>4,803,934,844</u>	¢ <u>4,880,488,888</u>	¢ <u>1,193,243,420</u>	¢ <u>28,186,473,984</u>
Diferencia en moneda extranjera	¢ <u>(2,467,291,275)</u>	¢ <u>(2,802,892,118)</u>	¢ <u>(1,203,248,007)</u>	¢ <u>(156,063,425)</u>	¢ <u>(1,593,342,687)</u>	¢ <u>(68,836,810)</u>	¢ <u>9,364,061,066</u>	¢ <u>1,072,386,744</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo de crédito

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

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

Riesgo de mercado

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

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

Riesgo de tipos de interés

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Al 31 de diciembre de 2011

Colones	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos							
Inversiones	¢ 1,308,972,725	¢ 310,920,905	¢ 453,811,500	¢ 206,217,528	¢ 881,767,500	¢ 915,710,720	¢ 4,077,400,878
Cartera de créditos	17,163,832,308	904,998,179	323,058,967	125,204,736	73,088,799	-	18,590,182,989
Total recuperación de activo (sensible a tasas)	¢ 18,472,805,033	¢ 1,215,919,084	¢ 776,870,467	¢ 331,422,264	¢ 954,856,299	¢ 915,710,720	¢ 22,667,583,867
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 4,204,702,231	¢ 2,812,091,225	¢ 1,332,861,151	¢ 1,093,770,270	¢ 44,018,392	¢ 19,782,047	¢ 9,507,225,316
Obligaciones con entidades financieras	-	305,491,413	-	-	-	-	305,491,413
Total vencimiento de pasivos	¢ 4,204,702,231	¢ 3,117,582,638	¢ 1,332,861,151	¢ 1,093,770,270	¢ 44,018,392	¢ 19,782,047	¢ 9,812,716,729
Diferencia en colones	¢ 14,268,102,802	¢ (1,901,663,554)	¢ (555,990,684)	¢ (762,348,006)	¢ 910,837,907	¢ 895,928,673	¢ 12,854,867,138
Dólares colonizados							
Activos							
Inversiones	¢ 4,362,785,240	¢ 17,773,741	¢ 329,351,503	¢ 45,481,500	¢ -	¢ 704,022,086	¢ 5,459,414,070
Cartera de créditos	80,977,863,882	2,506,032,771	157,071,069	11,731,518	-	-	83,652,699,240
Total recuperación de activo (sensible a tasas)	¢ 85,340,649,122	¢ 2,523,806,512	¢ 486,422,572	¢ 57,213,018	¢ -	¢ 704,022,086	¢ 89,112,113,310
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 16,693,379,116	¢ 10,233,226,606	¢ 8,558,345,693	¢ 8,198,033,498	¢ 1,110,647,345	¢ 104,963,090	¢ 44,898,595,348
Obligaciones con entidad financiera	52,784,075	365,234,385	1,381,599,748	-	-	-	1,799,618,208
Total vencimiento de pasivos	¢ 16,746,163,191	¢ 10,598,460,991	¢ 9,939,945,441	¢ 8,198,033,498	¢ 1,110,647,345	¢ 104,963,090	¢ 46,698,213,556
Diferencia en moneda extranjera	¢ 68,594,485,931	¢ (8,074,654,479)	¢ (9,453,522,869)	¢ (8,140,820,480)	¢ (1,110,647,345)	¢ 599,058,996	¢ 42,413,899,754
Total recuperación de activo sensibles a tasas	¢ 103,813,454,155	¢ 3,739,725,596	¢ 1,263,293,038	¢ 388,635,282	¢ 954,856,299	¢ 1,619,732,806	¢ 111,779,697,176
Total recuperación de pasivo sensibles a tasas	¢ 20,950,865,422	¢ 13,716,043,629	¢ 11,272,806,591	¢ 9,291,803,768	¢ 1,154,665,737	¢ 124,745,137	¢ 56,510,930,284
Diferencia recuperación de activo menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 82,862,588,733	¢ (9,976,318,033)	¢ (10,009,513,553)	¢ (8,903,168,486)	¢ (199,809,438)	¢ 1,494,987,669	¢ 55,268,766,892

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Al 31 de diciembre de 2010

Colones	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos							
Inversiones	¢ 1,816,821,786	¢ 509,255,335	¢ -	¢ 500,422,596	¢ 6,106,680	¢ 589,574,990	¢ 3,422,181,387
Cartera de créditos	<u>19,663,820,826</u>	<u>367,916,025</u>	<u>183,019,747</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,214,756,598</u>
Total recuperación de activo (sensible a tasas)	<u>¢ 21,480,642,612</u>	<u>¢ 877,171,360</u>	<u>¢ 183,019,747</u>	<u>¢ 500,422,596</u>	<u>¢ 6,106,680</u>	<u>¢ 589,574,990</u>	<u>¢ 23,636,937,985</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 2,240,300,129	¢ 1,440,734,480	¢ 859,201,190	¢ 1,158,805,545	¢ 56,444,428	¢ 18,695,410	¢ 5,774,181,182
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 2,240,300,129</u>	<u>¢ 1,440,734,480</u>	<u>¢ 859,201,190</u>	<u>¢ 1,158,805,545</u>	<u>¢ 56,444,428</u>	<u>¢ 18,695,410</u>	<u>¢ 5,774,181,182</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 19,240,342,483</u>	<u>¢ (563,563,120)</u>	<u>¢ (676,181,443)</u>	<u>¢ (658,382,949)</u>	<u>¢ (50,337,748)</u>	<u>¢ 570,879,580</u>	<u>¢ 17,862,756,803</u>
Dólares colonizados							
Activos							
Inversiones	¢ 434,303,097	¢ 289,862,975	¢ 5,126,593	¢ 560,737,865	¢ 98,808,388	¢ 112,445,201	¢ 1,501,284,119
Cartera de créditos	<u>32,667,307,837</u>	<u>135,720,050</u>	<u>58,527,364</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,861,555,251</u>
Total recuperación de activo (sensible a tasas)	<u>¢ 33,101,610,934</u>	<u>¢ 425,583,025</u>	<u>¢ 63,653,957</u>	<u>¢ 560,737,865</u>	<u>¢ 98,808,388</u>	<u>¢ 112,445,201</u>	<u>¢ 34,362,839,370</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 11,250,241,525	¢ 5,580,542,162	¢ 5,974,260,096	¢ 4,889,015,421	¢ 369,039,649	¢ -	¢ 28,063,098,853
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 11,250,241,525</u>	<u>¢ 5,580,542,162</u>	<u>¢ 5,974,260,096</u>	<u>¢ 4,889,015,421</u>	<u>¢ 369,039,649</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 28,063,098,853</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ 21,851,369,409</u>	<u>¢ (5,154,959,137)</u>	<u>¢ (5,910,606,139)</u>	<u>¢ (4,328,277,556)</u>	<u>¢ (270,231,261)</u>	<u>¢ 112,445,201</u>	<u>¢ 6,299,740,517</u>
Total recuperación de activo sensibles a tasas	<u>¢ 54,582,253,546</u>	<u>¢ 1,302,754,384</u>	<u>¢ 246,673,704</u>	<u>¢ 1,061,160,461</u>	<u>¢ 104,915,068</u>	<u>¢ 702,020,191</u>	<u>¢ 57,999,777,354</u>
Total recuperación de pasivo sensibles a tasas	<u>¢ 13,490,541,654</u>	<u>¢ 7,021,276,642</u>	<u>¢ 6,833,461,286</u>	<u>¢ 6,047,820,966</u>	<u>¢ 425,484,077</u>	<u>¢ 18,695,410</u>	<u>¢ 33,837,280,035</u>
Diferencia recuperación de activo menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	<u>¢ 41,091,711,892</u>	<u>¢ (5,718,522,258)</u>	<u>¢ (6,586,787,582)</u>	<u>¢ (4,986,660,505)</u>	<u>¢ (320,569,009)</u>	<u>¢ 683,324,781</u>	<u>¢ 24,162,497,319</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo cambiario

El colón costarricense experimenta devaluaciones o valuaciones con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica, Al 31 de diciembre del 2011, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡505,35 y al 31 de diciembre del 2010 fue de ₡507,85.

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

A continuación se resumen los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, así como la posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

Activo	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	\$ 13,793,949	\$ 11,203,784
Inversiones en valores y depósitos	10,820,798	2,973,055
Cartera de crédito	65,078,869	43,163,680
Cuentas y comisiones por cobrar	19,016	14,044
Otros activos	454,928	75,857
	<u>\$ 90,167,560</u>	<u>\$ 57,430,420</u>
Pasivo		
Obligaciones con el público	\$ 73,901,100	\$ 46,924,510
Otras obligaciones financieras	14,597,463	9,008,343
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,110,723	764,382
Otros pasivos	472,700	435,725
	<u>90,081,986</u>	<u>57,132,960</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>\$ 85,574</u>	<u>\$ 297,460</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Calce de plazos en dólares al 31 de diciembre 2011

Dólares	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	Total
Activos								
Disponibilidades	\$ 3,166,693	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,166,693
Cuenta de encaje con el BCCR	3,555,844	977,531	1,191,605	1,126,647	1,636,862	1,916,109	222,658	10,627,256
Inversiones	17,565	8,633,195	35,171	-	651,730	90,000	1,393,138	10,820,799
Cartera de créditos	3,419,867	4,388,037	4,307,265	3,398,564	9,332,786	8,990,010	31,422,887	65,259,416
Total recuperación de activos	\$ 10,159,969	\$ 13,998,763	\$ 5,534,041	\$ 4,525,211	\$ 11,621,378	\$ 10,996,119	\$ 33,038,683	\$ 89,874,164
Pasivos								
Obligaciones con el público	\$ 24,532,137	6,744,088	8,221,005	7,772,853	11,292,884	13,219,439	1,536,139	\$ 73,318,545
Obligaciones con entidades financieras	2,802	316,557	339,015	864,990	3,384,988	1,353,571	7,906,545	14,168,468
Cargos por pagar	644,952	-	-	-	-	-	-	644,952
Total vencimiento de pasivos	\$ 25,179,891	\$ 7,060,645	\$ 8,560,020	\$ 8,637,843	\$ 14,677,872	\$ 14,573,010	\$ 9,442,684	\$ 88,131,965
Diferencia en moneda extranjera	\$ (15,019,922)	\$ 6,938,118	\$ (3,025,979)	\$ (4,112,632)	\$ (3,056,494)	\$ (3,576,891)	\$ 23,595,999	\$ 1,742,199

Calce de plazos en dólares al 31 de diciembre 2010

Dólares	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	Total
Activos								
Disponibilidades	\$ 4,038,903	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,038,903
Cuenta de encaje con el BCCR	2,107,567	930,589	918,478	497,151	1,368,768	1,232,297	110,032	7,164,882
Inversiones	17,243	855,180	546,667	24,098	10,095	1,104,141	415,976	2,973,400
Cartera de créditos	3,050,547	2,104,719	3,322,461	2,614,875	4,943,068	7,138,116	20,262,225	43,436,011
Total recuperación de activos	\$ 9,214,260	\$ 3,890,488	\$ 4,787,606	\$ 3,136,124	\$ 6,321,931	\$ 9,474,554	\$ 20,788,233	\$ 57,613,196
Pasivos								
Obligaciones con el público	\$ 13,698,696	\$ 6,048,612	\$ 5,969,895	\$ 3,231,364	\$ 8,896,674	\$ 8,009,646	\$ 715,182	\$ 46,570,069
Obligaciones con entidades financieras	8,339	3,361,010	1,187,008	212,062	562,684	1,600,453	1,634,416	8,565,972
Cargos por pagar	365,532	-	-	-	-	-	-	365,532
Total vencimiento de pasivos	\$ 14,072,567	\$ 9,409,622	\$ 7,156,903	\$ 3,443,426	\$ 9,459,358	\$ 9,610,099	\$ 2,349,598	\$ 55,501,573
Diferencia en moneda extranjera	\$ (4,858,307)	\$ (5,519,134)	\$ (2,369,297)	\$ (307,302)	\$ (3,137,427)	\$ (135,545)	\$ 18,438,635	\$ 2,111,623

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

25. Cuentas contingentes deudoras

25.1 Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

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

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

La exposición máxima del Banco para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nominal de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se muestra como sigue:

	2011	2010
Garantías de cumplimiento	¢ 11,697,907,115	¢ 8,046,790,128
Garantía de participación	4,601,507,396	1,222,809,613
Cartas de crédito a la vista valor depósito previo	-	62,102,945
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	108,113,013	200,627,158
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	-	-
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	271,917,626	150,072,087
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	502,675,000	-
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7,342,179,863	2,652,411,229
	¢ 24,524,300,013	¢ 12,334,813,160

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

25. Cuentas contingentes deudoras (continúa)

25.2 Pasivo contingente por litigio

En octubre del 2008 Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Banco Cathay de Costa Rica, S.A. fueron demandados por el Sr. Mario Barrenechea Coto, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 08-002267-0166-L, en el Juzgado de Trabajo del II Circuito Judicial de San José.

El 23 de noviembre del año 2011, la Sala Segunda de la Corte Suprema de Justicia da por cerrado el proceso y se condena subsidiariamente a Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y a Banco Cathay de Costa Rica S.A. al pago de USD\$309.107,00 por conceptos relacionados con terminación anticipada de contrato y costas legales. Por tanto, se procede a registrar la provisión correspondiente y los gastos relacionados en los resultados del periodo 2011 del Grupo Finanzas Cathay, S.A., empresa que es la que asume la obligación y realizará la cancelación correspondiente. No obstante, al cierre del año 2011 por la relación de solidaridad que mantiene el banco en este caso, se debe reflejar como pasivo contingente el importe mencionado. Lo anterior en consonancia con lo resuelto por la Superintendencia General de Entidades Financieras mediante oficio 0524-2012/201103831 del 17 de febrero del 2012.

26. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Fideicomisos de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito, Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 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:

	2011	2010
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	-	-
Créditos vencidos	-	111,253,957
Otras cuentas por cobrar diversas	-	2,552,694
Terrenos	459,287,100	250,432,964
Otros activos	-	174,519,677
Edificios e instalaciones	248,395,376	346,478,856
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(146,382,522)	(104,146)
Equipos de computación	104,146	104,146
	561,404,100	885,238,148

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

27. Otras cuentas de orden deudoras

	2011	2010
Operaciones de administración de fondos y valores	-	-
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	730,489,083,439	376,550,060,740
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	21,193,888,584	16,097,835,658
Cuentas castigadas	602,250,170	445,330,837
Productos en suspenso de cartera de crédito	19,253,608	13,372,930
Cuentas de registro varias	11,581,033,184	8,575,107,229
	<u>¢ 763,885,508,985</u>	<u>¢ 401,681,707,394</u>

28. Compromisos y contingencias

Fiscal

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

Traslado de cargos Dirección General de Tributación Directa

Traslado de cargos No. 1931000138996 por un importe de ¢62,273,190 por la imposición de sanción por omisión o inexactitud en la declaración del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 2002, 2003, 2004 y 2005. Se formuló un reclamo administrativo en contra del traslado de cargos sancionatorio y en julio del 2008, la Administración Tributaria de San José confirmó íntegramente la sanción interpuesta. Se presentó recurso de apelación en contra de la confirmación de la sanción, la cual se encuentra en estudio del Tribunal Fiscal Administrativo.

En febrero del 2011 se presentó escrito adicional en el cual se citó jurisprudencia favorable, por lo que el Banco estima que las posibilidades de éxito en este asunto son probables, por lo que al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el Banco no ha registrado una provisión por este concepto.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

28. Compromisos y contingencias (continúa)

Traslado de cargos No. 2752000012964 por un importe de ¢249,092,755 por modificación de oficio del impuesto sobre la renta, por rechazo de gasto por asociación con generación de ingreso no gravable de los periodos 2002, 2003, 2004 y 2005. Este asunto se encuentra finalizado en sede administrativa y fue confirmado por parte del Tribunal Fiscal Administrativo. En febrero del 2011, se presentó el correspondiente recurso de revocatoria con apelación en subsidio contra la resolución SF-AR-0062 de marzo del 2010 de la Dirección de Grandes Contribuyentes, solicitando se revocara la liquidación mencionada y se estableciera un cambio en el cómputo de los intereses. Este recurso fue rechazado ad portas por extemporáneo en mayo del 2011 y en julio del 2011, al presentarse recurso de apelación, la Sala Segunda del Tribunal Fiscal Administrativo ordenó a la Administración Tributaria a quo, admitir el recurso de apelación interpuesto en contra de la resolución SF-AR-0062, la cual en noviembre del 2011 se da trámite a la apelación presentada.

En diciembre del 2011, se presentó un escrito reiterando las consideraciones de hecho y de derecho que se han desarrollado bajo el marco de la impugnación planteada en contra de la resolución SF-AR-0062, el mencionado recurso de apelación se encuentra pendiente de resolución a la fecha. Adicionalmente, el Banco presentó una solicitud de condonación de intereses ante la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales y se está en espera de una resolución al respecto. El Banco estima que las posibilidades de éxito en este asunto son probables, por lo que al 31 de diciembre del 2011 y 2010 no ha registrado una provisión por este concepto.

29. Indicadores de riesgo

29.1 Suficiencia patrimonial

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢8,869 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 2011 y 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 16,05%, y 22,69%, respectivamente.

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

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a diciembre 2011, Banco Cathay de Costa Rica, S,A, presenta una calificación global de 1,10 (1,10 en el 2010); producto de “Evaluación de Rendimientos” (Calificación Cuantitativa) y “Gestión” (Calificación Cualitativa), las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 1,08 y 1,15 (1,08 y 1,15 en el 2010), 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 2011 se ubica en una condición de riesgo normal.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

29. Indicadores de riesgo (continúa)

29.3 Indicadores de rentabilidad:

2011				
		Numerador	Denominador	Valor %
Retorno del activo (ROA)	¢	243,369,851	¢ 43,250,111,962	0,56%
Retorno sobre el capital (ROE)		243,369,851	9,007,847,210	2,70%
Relación de endeudamiento y recursos propios		55,667,263,610	9,421,053,496	5,91
Margen financiero		3,350,448,946	43,250,111,962	7,75%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios		43,250,111,962	53,824,647,538	80,35%
2010				
		Numerador	Denominador	Valor %
Retorno del activo (ROA)	¢	80,726,097	¢ 29,050,762,166	0,28%
Retorno sobre el capital (ROE)		80,726,097	8,540,412,020	0,95%
Relación de endeudamiento y recursos propios		34,858,163,806	8,849,126,482	3,94
Margen financiero		2,294,000,040	29,050,762,166	7,90%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios		29,050,762,166	38,635,614,370	75,19%

29.4 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, acordó implementar parcialmente a partir de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, Para normar la implementación, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió los términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el CONASSIF dispuso reformar el reglamento llamado " Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros ", en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por su siglas en inglés) como de aplicación para entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1ero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa anteriormente señalada.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

29. Indicadores de riesgo (continúa)

29.4 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

Al 31 de diciembre de 2011, Banco Cathay de Costa Rica, S.A, indica que las diferencias significativas entre la base establecida por el CONASSIF y las NIFF existentes son:

-el cálculo de las estimaciones de cartera de crédito, Debido a que Banco Cathay adopta la Normativa 1-05 denominada " Reglamento para la Calificación de Deudores ", como política interna.

-los intereses sobre cartera de crédito son clasificados formando parte de la cartera de crédito y la estimación incluye ambas cuentas las cuales ascienden a productos por cobrar por ₡ 257,133,955 y estimación por ₡181,749,768.

-la presentación de equivalentes de efectivo, para efecto de los estados financieros se permite en esta clasificación aquellas inversiones con intención de liquidar en un plazo menor a dos meses las cuales ascienden a un monto de ₡5,927,405,408.

-en Inmuebles, mobiliario y equipo, no se contabilizan las mejoras a la propiedad arrendada sino que estas se registran como otros activos cuyo saldo al 31 de diciembre de 2011 es de ₡263,326,756.

-las comisiones por formalización de préstamos difieren según las disposiciones de la Sugef en que son diferidas y reconocidas en los resultados como un ajuste al rendimiento efectivo en el préstamo con base en el método de línea recta, cuando la NIC 18 acuerda utilizar el método de tasa de interés de efectivo; dicha diferencia no es significativa para el Banco.

En el caso del Banco Cathay de Costa Rica S,A, no aplica la nota referente a contratos de Fondos de Pensión especificada en el anexo 3 del acuerdo SUGEF 31-04.

En relación a los indicadores de liquidez específicamente la concentración de obligaciones con el público se encuentra detallada en la nota "10,3 de Obligaciones con el Público".

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR

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



Tel: +506-2225-9500
Fax: +506-2253-9391
www.bdocostarica.cr

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

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

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

Fuimos contratados para auditar los estados financieros del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre de 2011 y por el año que terminó en esa fecha, y hemos emitido nuestro informe de auditores independientes con fecha 23 de febrero del 2012.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de esos estados financieros del Banco Cathay de Costa Rica, S.A., consideramos los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero; la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a la Superintendencia; los mecanismos de control interno de la entidad auditada; los sistemas automatizados que utiliza el ente supervisado, para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Adicionalmente fuimos contratados por el Banco para auditar el cumplimiento de lo establecido en la SUGEF 12-04, relacionada con la Ley 8204, cuyo informe no ha sido emitido, y su plazo para su emisión vence el 31 de marzo del 2012.

El 23 de febrero del 2012 emitimos una carta a la gerencia del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como del resultado del análisis de los sistemas computarizados. No tuvimos conocimiento de ajustes a los estados financieros intermedios durante nuestra auditoría.

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



Lic. Rafael Carballo Vargas
23 de febrero del 2012
San José, Costa Rica

Póliza de fidelidad R0116 FIG 3
Fecha de vencimiento: 30 de setiembre del 2012
Timbre de ₡25.00 de Ley No. 6663
Adherido y cancelado en el original

