Banco Cathay de Costa Rica S.A.

Estados financieros
31 de marzo del 2012 y 2011

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Balance General
Al 31 de Marzo del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2012	2011
Disponibilidades	**3**	**10,704,365,958**	**7,752,602,727**
Efectivo (111)		526,144,889	364,053,645
Banco Central (112)		8,220,225,560	5,615,871,940
Entidades financieras del país (113)		50,811,673	64,617,883
Entidades financieras del exterior (114)		257,246,277	341,706,125
Otras disponibilidades (115 + 116)		1,649,937,559	1,366,353,134
Inversiones en instrumentos financieros	**4**	**7,431,812,452**	**8,736,819,155**
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		1,265,025,879	4,798,489,692
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		6,068,229,445	3,905,447,146
Productos por cobrar (128)		98,557,128	33,553,385
(Estimación por deterioro) (129)		-	(671,068)
Cartera de Créditos	**5**	**47,852,883,624**	**29,378,653,315**
Créditos vigentes (131.00 + 134.01)		44,563,015,738	27,707,587,688
Créditos vencidos (132.00 + 134.02)		3,064,743,519	1,558,943,750
Créditos en Cobro Judicial (133 + 134.03)		52,944,183	71,042,434
Productos por cobrar (138)		352,340,078	201,067,674
(Estimación por deterioro) (139)	**5.7**	(180,159,894)	(159,988,231)
Cuentas y comisiones por cobrar		**187,901,863**	**44,671,723**
Comisiones por cobrar (142)		4,882,131	2,467,425
Cuentas por cobrar operaciones partes relacionadas (145)		93,683,346	23,394,699
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar (146)	**20**	24,806,870	2,493,388
Otras cuentas por cobrar (147)		77,613,248	46,735,083
(Estimación por deterioro) (149)		(13,083,732)	(30,418,872)
Bienes realizables	**7**	**19,011,336**	**331,782,575**
Bienes y valores adquiridos recuperación créditos (151)		19,837,916	338,782,575
(Estimación deterioro y por disposición legal) (159)		(826,580)	(7,000,000)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	**8**	**649,661,154**	**400,929,280**
Otros activos	**9**	**1,610,105,623**	**882,137,751**
Cargos diferidos (182)		316,925,542	251,466,334
Activos Intangibles (186)		250,732,211	120,441,501
Otros activos (180 - 182 -186)		1,042,447,870	510,229,916
TOTAL DE ACTIVOS		**68,455,742,010**	**47,527,596,526**

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Balance General
Al 31 de Marzo del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2012	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		**49,793,783,121**	**33,153,629,982**
A la vista (211 + 212)	**10.1**	16,168,611,152	8,973,041,271
A Plazo (213 + 218)	**10.2**	33,263,681,057	23,919,077,821
Cargos financieros por pagar (219)		361,490,912	261,510,890
Obligaciones con entidades		**7,812,395,869**	**3,945,823,235**
A la vista (231)	**11**	391,002,054	11,875,602
A plazo (232)	**11**	7,308,530,876	3,886,569,021
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		79,032,374	42,920,686
Cargos financieros por pagar (238)		33,830,565	4,457,926
Cuentas por pagar y provisiones		**779,658,833**	**1,290,839,544**
Impuesto sobre la renta diferido (246)	**20**	2,905,041	16,462,712
Provisiones (243)	**12.2**	12,615,902	3,771,755
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)	**12.1**	764,137,890	1,270,605,077
Otros pasivos		**406,272,939**	**243,557,545**
Ingresos diferidos (251)		316,045,866	199,906,184
Estimación deterioro créditos contingentes (252)		21,571,535	10,341,721
Otros pasivos (253 + 254)		68,655,538	33,309,640
TOTAL DE PASIVOS		**58,792,110,762**	**38,633,850,306**
PATRIMONIO			
Capital social	**13.1**	**8,510,092,516**	**8,510,092,516**
Capital pagado (311)		8,510,092,516	8,510,092,516
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)	**13.2**	**702,043,832**	**-**
Ajustes al patrimonio		**(56,258,296)**	**(44,250,968)**
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		76,399	76,399
Ajuste valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(56,334,695)	(44,327,367)
Reservas patrimoniales (340)	**13.4**	**92,863,653**	**68,526,668**
Resultados acumulados (350)		**313,327,147**	**331,118,213**
Resultado del período (360)		**101,562,396**	**28,259,792**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**9,663,631,248**	**8,893,746,220**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**68,455,742,010**	**47,527,596,526**

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Balance General
Al 31 de Marzo del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2012	2011
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)	**25**	25,570,009,587	14,479,129,342
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	**26**	643,955,950	606,554,621
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)		(156,770,081)	(175,113,812)
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)		(487,185,869)	(431,440,809)
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		645,914,963,374	441,064,039,911
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	**27**	645,914,963,374	441,064,039,911

Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General

Daniel Salazar Juárez
Contador

German Haug Sevilla
Auditor Interno

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de Resultados
Por el período terminado al 31 de Marzo del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2012	2011
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades (511)	**14.1**	38,458	1,180,067
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	**14.2**	93,890,982	54,425,786
Por cartera de créditos (513 + 514 + 515 - (513.07 + 514.07))	**14.3**	1,234,156,958	812,477,215
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518 - 418)	**14.4**	8,152,829	45,251,836
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)	**14.6**	15,294,607	36,550,494
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)	**14.6**	14,301	200,221
Por otros ingresos financieros (519 - 519.07 - 519.09 - 519.10 - 519.11 - 519.13 - 519.14 - 519.17 - 519.18)	**14.5**	207,761,576	152,440,783
Total de Ingresos Financieros		**1,559,309,711**	**1,102,526,402**
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público (411)	**15.1**	437,195,260	350,631,906
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)	**15.2**	98,409,835	18,308,582
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10)	**14.6**	-	9,766,803
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 +419.13)	**14.6**	-	31,196
Total de Gastos Financieros		**535,605,095**	**378,738,487**
Por estimación de deterioro de activos (420)	**5.7**	54,473,341	15,431,049
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520 - 524)		19,312,522	453,843
RESULTADO FINANCIERO		**988,543,797**	**708,810,709**
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531)	**16.1**	125,179,176	70,827,225
Por bienes realizables (532)		-	10,000,000
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		203,206,909	109,262,409
Por otros ingresos operativos (539 + 524)	**16.2**	16,459,239	17,749,491
Total Otros Ingresos de Operación		**344,845,324**	**207,839,125**
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431)	**17.1**	56,725,503	33,082,867
Por bienes realizables (432)		7,829,732	1,481,362
Por provisiones (435)		21,602,497	15,579,901
Por cambio y arbitraje de divisas (437)		142,582,986	60,808,286
Por otros gastos operativos (439)	**17.2**	35,703,238	61,102,475
Total Otros Gastos de Operación		**264,443,956**	**172,054,891**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**1,068,945,165**	**744,594,943**

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de Resultados
Por el período terminado al 31 de Marzo del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2012	2011
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal (441)	**18**	539,087,062	430,066,663
Por otros gastos de Administración (440 - 441)	**19**	380,684,342	272,032,352
Total Gastos Administrativos		**919,771,404**	**702,099,015**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	**20**	**149,173,761**	**42,495,928**
Participaciones sobre la Utilidad (452)		7,459,188	2,124,796
Impuesto sobre la renta (451 - 451.02)	**20**	40,152,177	12,111,339
RESULTADO DEL PERIODO		**101,562,396**	**28,259,792**

Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General

Daniel Salazar Juárez
Contador

German Haug Sevilla
Auditor Interno

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Para el período terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2011	**8,147,947,516**	**362,145,000**	**(60,610,913)**	**68,526,668**	**331,118,213**	**8,849,126,484**
Ajuste valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			16,359,945			16,359,945
Resultado del Período 2011	-	-	-	-	28,259,792	28,259,792
Capital pagado adicional	362,145,000	(362,145,000)				-
Saldo al 31 de Marzo del 2011	**8,510,092,516**	**-**	**(44,250,968)**	**68,526,668**	**359,378,005**	**8,893,746,221**
Saldo al 1 de enero del 2012	**8,510,092,516**	**298,758,000**	**(30,811,752)**	**92,863,653**	**550,151,079**	**9,421,053,496**
Ajuste valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	(25,446,544)		-	**(25,446,544)**
Resultado Periodo 2011		-			101,562,396	101,562,396
Utilidades trasladas a aportes patrimoniales		236,823,932			(236,823,932)	-
Aportes de Capital Pendientes de autorización	-	166,461,900				166,461,900
Saldo al 31 de Marzo del 2012	**8,510,092,516**	**702,043,832**	**(56,258,296)**	**92,863,653**	**414,889,543**	**9,663,631,248**

Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General

Daniel Salazar Juárez
Contador

German Haug Sevilla
Auditor Interno

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el periodo terminado en 31 de marzo de 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2012	Marzo 2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		101,562,396	28,259,792
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(3,347,016)	45,351
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		34,356,616	11,830,205
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	(172,710)
Gastos por provisión de prestaciones sociales, neto de pagos		68,785,469	23,946,454
Depreciaciones y amortizaciones		66,908,036	45,788,047
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		(951,746,957)	(1,418,197,205)
Créditos y avances de efectivo		(3,590,606,697)	(471,019,367)
Bienes realizables		26,143,166	-
Otras cuentas por cobrar		(754,543)	(25,531,981)
Otros activos		(742,980,727)	(179,776,889)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		3,138,525,313	3,718,636,972
Otras cuentas por pagar y provisiones		(187,587,112)	708,536,089
Otros pasivos		57,435,607	(37,025,748)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		**(1,983,306,448)**	**2,405,319,010**
Flujos netos de efectivo actividades de inversión			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(147,362,069)	(25,380,427)
Flujos netos de efectivo actividades de inversión		**(147,362,069)**	**(25,380,427)**
Flujos netos de efectivo actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		120,860,202	(638,407,266)
Aportes de capital recibidos		166,461,900	-
Flujos netos de efectivo actividades de financiamiento		**287,322,102**	**(638,407,266)**
Aumento neto en efectivo y equivalentes		**(1,843,346,415)**	**1,741,531,317**
Efectivo y equivalentes al inicio del año		**15,138,943,416**	**11,362,435,769**
Efectivo y equivalentes al final del año	**3**	**13,295,597,001**	**13,103,967,085**

Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General

Daniel Salazar Juárez
Contador

German Haug Sevilla
Auditor Interno

Organización

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

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

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

Al 31 de Marzo del 2012 el Banco contaba con sus oficinas centrales, seis sucursales y seis cajeros automáticos; al 31 de Marzo del 2011 contaba con sus oficinas centrales, cuatro sucursales y un cajero automático en cada sucursal.

La información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentra a disposición en su sitio "web" oficial: www.bancocathay.com.
El personal empleado por el Banco al 31 de Marzo del 2012 y 2011 ascendió a ciento cincuenta y tres, y ciento veinte tres, respectivamente.

1. Resumen de las principales políticas contables utilizadas

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

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

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

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

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

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

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

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

c. ***Activos financieros*** - El Banco reconoce inicialmente un activo financiero por su valor razonable más, los costos de transacciones que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, excepto en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados (valores negociables). Para efectos de la medición de un activo financiero después de su reconocimiento inicial, el Banco clasifica, cuando proceda, los activos financieros en las siguientes categorías:

C*artera 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. (PIPCA) para las inversiones locales y de sistemas electrónicos de información bursátil para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su valor razonable es determinado con base en otros instrumentos similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.

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 ¢50.000.000 son clasificadas en este grupo.
Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual a ¢50.000.000 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.

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%
Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
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.

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

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

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.

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.

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 Marzo del 2012 los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ¢502.58 para la compra y de ¢513.58 para la venta por US$1.00 (¢495.66 y ¢506.16 en el 2011).

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.

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.
A la fecha de los estados financieros del Banco, las siguientes normas e interpretaciones emitidas en los textos vigentes publicados al 1 enero del 2008, ya entraron en vigencia, sin embargo, posterior a la publicación de dichos textos, los siguientes son los cambios, normas e interpretaciones emitidas por el IASB, los cuales fueron publicados en los textos correspondientes al 2010 y 2009:

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

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

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

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

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".

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

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

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

3. Disponibilidades

Al 31 Marzo del 2012 y 2011 las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	2012	2011
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 406,900,451	¢ 319,386,539
Efectivo en tránsito	119,244,438	44,667,106
Depósitos a la vista en el BCCR	8,220,225,559	5,615,871,940
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	50,811,673	64,617,883
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	257,246,277	341,706,125
Documentos de cobro inmediato	1,087,641,200	735,984,414
Disponibilidades restringidas	562,296,360	630,368,720
	¢ **10,704,365,958**	¢ **7,752,602,727**

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 Marzo del 2012 y 2011 de la siguiente forma:

	2012	2011
Disponibilidades	10,704,365,958	7,752,602,727
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	2,591,231,043	5,351,364,358
	¢ **13,295,597,001**	¢ **13,103,967,085**

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

4. Inversiones en valores y depósitos netos

	2012	2011
Inversiones para la negociación		
Colones		
Entidades financieras privadas del país	¢ -	¢ 1,596,983,678
Entidades financieras del estado	-	821,387,517
Dólares		
Entidades financieras privadas del país	1,265,025,879	1,884,370,676
Entidades financieras del estado	-	495,747,821
	¢ **1,265,025,879**	¢ **4,798,489,692**
Inversiones disponibles para la venta		
Colones		
Banco Central de Costa Rica	¢ 457,138,500	¢ 351,270,500
Banco Central de Costa Rica restringidas	1,063,597,400	876,030,680
Banco Central de Costa Rica (reportos)	-	347,558,044
Gobierno de Costa Rica	1,272,185,000	222,681,100
Gobierno de Costa Rica (reportos)	-	333,399,462
Gobierno de Costa Rica restringidas	206,160,030	-
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	100,174,000	-
Bancos comerciales del Estado	300,735,000	298,005,001
Bancos comerciales del Estado restringidas	1,000,000	1,686,856
Bancos comerciales del Estado (reportos)	-	211,274,314
Entidades financieras privadas del país	-	249,898,097
Entidades financieras privadas del país restringidas	5,557,721	7,829,304
Dólares		
Banco Central de Costa Rica restringidas	-	18,331,737
Gobierno de Costa Rica	802,579,048	11,953,802
Gobierno de Costa Rica restringidas	181,160,489	187,428,625
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	384,338,003	-
Bancos comerciales del Estado restringidas	251,290,000	743,490,223
Bancos comerciales del Estado (reportos)	419,929,829	
Entidades financieras privadas del país	45,232,090	44,609,400
Entidades financieras privadas del país (reportos)	577,152,335	-
	¢ 6,068,229,445	¢ 3,905,447,146
Subtotal Inversiones	7,333,255,324	8,703,936,838
Productos por cobrar asociados a Inversiones	98,557,128	33,553,385
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Inversiones	-	(671,068)
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	¢ **7,431,812,452**	¢ **8,736,819,155**

4. Inversiones en valores y depósitos netos (continúa)

A) Sector Público	2012	2011
Colones		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ 821,387,517
Disponibles para la venta	2,130,232,511	1,764,188,421
Disponibles para la venta restringidos	1,270,757,320	877,717,536
Dólares		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ 495,747,821
Disponibles para la venta	1,186,917,052	11,953,802
Disponibles para la venta restringidos	432,450,489	949,250,585
	¢ 5,020,357,372	¢ 4,920,245,682
B) Sector Privado		
Colones		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ 1,596,983,678
Disponibles para la venta	-	249,898,098
Disponibles para la venta restringidos	5,557,721	7,829,304
Dólares		
Inversiones para la negociación	¢ 1,265,025,879	¢ 1,884,370,676
Disponibles para la venta	997,082,152	-
Disponibles para la venta restringidos	45,232,200	44,609,400
Total colones y dólares sector privado	¢ 2,312,897,952	¢ 3,783,691,156
Total general	7,333,255,324	8,703,936,838
Productos por cobrar asociados a Inversiones	98,557,128	33,553,385
Estimación deterioro o incobrabilidad de Inversiones	-	(671,068)
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	¢ **7,431,812,452**	¢ **8,736,819,155**

5.Cartera de crédito – neta

5.1 Cartera de crédito por origen

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 la cartera de créditos por origen se resume como sigue:

	2012	2011
Préstamos originados por el Banco		
Préstamos a personas físicas	¢ 8,374,535,422	¢ 8,989,606,887
Préstamos a bancos	1,648,855,239	1,269,093,758
Préstamos a empresas	37,657,312,779	19,078,873,226
Productos por cobrar cartera de crédito	352,340,078	201,067,674
	48,033,043,518	29,538,641,546
Estimación deterioro o incobrabilidad de Cartera	(180,159,894)	(159,988,231)
	¢ **47,852,883,624**	¢ **29,378,653,315**

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de Marzo del 2012 entre 10% y 31.75% en colones y 4.67% y 15% en dólares. Al 31 de Marzo de 2011 entre 11.90% y un 30.75% en colones y 5.52% y 17.00% en dólares.

5.2 Cartera de crédito por actividad económica

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 la cartera de crédito distribuida por actividad económica es la siguiente:

	2012	2011
Comercio	¢ 16,551,581,795	¢ 9,239,446,324
Actividad financiera y bursátil	7,231,153,135	5,186,598,957
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	4,449,605,226	3,259,496,750
Industria Manufacturera	3,666,725,430	2,781,345,077
Construcción, compra y reparación de inmuebles	3,586,582,112	1,929,312,624
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	3,217,480,932	173,719,541
Administración pública	565,281,081	1,328,755,402
Servicios (el deudor ofrece el servicio)	1,611,041,520	598,527,747
Tarjetas de crédito	2,104,963,133	1,084,030,129
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	22,274,285	1,109,818,556
Hotel y restaurante	1,926,081,109	598,472,393
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	270,851,779	300,205,187
Vivienda	111,262,276	251,259,893
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	115,468,589	203,564,806
Transporte	601,495,799	23,926,728
Otras Actividades	1,648,855,239	1,269,093,758
	¢ 47,680,703,440	¢ 29,337,573,872
Productos por cobrar	352,340,078	201,067,674
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Inversiones	(180,159,894)	(159,988,231)
	¢ **47,852,883,624**	¢ **29,378,653,315**

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:

	2012	2011
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	¢ 26,355,544,491	¢ 15,961,952,577
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	10,169,345,729	4,848,147,496
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	6,676,714,050	7,232,159,558
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	4,479,099,170	1,295,314,241
	47,680,703,440	29,337,573,872
Productos por cobrar	352,340,078	201,067,674
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera	(180,159,894)	(159,988,231)
	¢ **47,852,883,624**	¢ **29,378,653,315**

5.4 Cartera de crédito por nivel de morosidad

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

	2012	%	2011	%
Al día	¢ 44,563,015,740	93.46%	¢ 27,707,587,688	94.44%
De 1 a 30 días	2,173,559,835	4.56%	929,456,115	3.17%
De 31 a 60 días	637,283,376	1.34%	361,205,330	1.23%
De 61 a 90 días	164,931,472	0.35%	216,915,792	0.74%
De 91 a 120 días	2,762,723	0.01%	5,827,571	0.02%
De 121 a 180 días	85,633,634	0.18%	3,138,746	0.01%
De 181 a 360 días	572,477	0.00%	31,538,946	0.11%
Más de 361 días	-	0.00%	10,861,250	0.04%
Cobro Judicial	52,944,183	0.11%	71,042,434	0.24%
	¢ 47,680,703,440	100.00%	¢ 29,337,573,872	100.00%
Productos por cobrar	352,340,078		201,067,674	
Estimación deterioro o incobrabilidad de Cartera	(180,159,894)		(159,988,231)	
	¢ **47,852,883,624**		¢ **29,378,653,315**	

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ¢52,482,381 y ¢111,308,789 que corresponden a 5 y 20 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 Marzo del 2012 y 2011 el Banco tiene 8 y 14 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢52,944,183 (0.11% del total de la cartera) y por ¢71,042,434 (0.24% del total de la cartera), respectivamente.

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se presenta en cuentas de orden un monto por ¢3,072,386 y ¢14,586,099 en el 2012 y 2011, 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 Marzo del 2012 y 2011, la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	2012	%	2011	%
Hipotecaria	¢ 12,010,729,865	25.19%	¢ 8,124,703,381	27.69%
Fideicomiso de Garantía	12,517,568,617	26.25%	10,134,918,492	34.55%
Fiduciaria	13,101,891,246	27.48%	2,925,148,120	9.97%
Facturas	3,782,248,059	7.93%	2,929,220,868	9.98%
Otras	4,171,323,479	8.75%	3,921,536,582	13.37%
Certificados de inversión	1,061,492,776	2.23%	1,223,695,852	4.17%
Prendaria	1,035,449,398	2.17%	78,350,577	0.27%
	47,680,703,440	100.00%	29,337,573,872	100.00%
Productos por cobrar	352,340,078		201,067,674	
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera	(180,159,894)		(159,988,231)	
	¢ 47,852,883,624		¢ 29,378,653,315	

5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

	2012		
Grupo 1	**Principal**	**Productos por Cobrar**	**Total**
A1	¢ 34,355,235,914	¢ 224,073,100	¢ 34,579,309,014
B1	2,727,574,161	14,918,449	2,742,492,610
B2	299,165,791	6,522,473	305,688,264
C1	1,202,742,631	26,933,455	1,229,676,086
C2	272,587,123	11,452,850	284,039,973
E	184,179,803	6,259,699	190,439,502
Total Grupo 1	¢ 39,041,485,423	¢ 290,160,026	¢ 39,331,645,449
Grupo 2			
A1	¢ 6,270,541,805	¢ 51,160,679	¢ 6,321,702,484
A2	151,938,184	1,398,396	153,336,580
B1	233,378,296	2,235,643	235,613,939
B2	726,234	-	726,234
C1	78,341,151	307,816	78,648,967
D	2,762,723	-	2,762,723
E	252,674,385	7,077,518	259,751,903
Total Grupo 2	¢ 6,990,362,778	¢ 62,180,052	¢ 7,052,542,830
Subtotal	46,031,848,201	352,340,078	46,384,188,279
Préstamos a la Banca Estatal	1,648,855,239	-	1,648,855,239
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	¢ **47,680,703,440**	¢ **352,340,078**	¢ **48,033,043,518**

5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo (continúa)

	2011		
Grupo 1	**Principal**	**Productos por Cobrar**	**Total**
A1	¢ 17,689,172,158	¢ 88,110,706	¢ 17,777,282,864
B1	4,440,281,436	35,267,199	4,475,548,635
B2	250,159,235	4,905,795	255,065,030
C1	667,309,176	5,797,805	673,106,981
C2	427,317,968	15,694,736	443,012,704
E	90,682,251	650,118	91,332,369
Total Grupo 1	¢ 23,564,922,224	¢ 150,426,359	¢ 23,715,348,583
Grupo 2			
A1	¢ 3,846,725,991	¢ 33,478,969	¢ 3,880,204,960
A2	43,939,565	396,318	44,335,883
B1	195,237,662	1,404,803	196,642,465
B2	31,404,159	771,257	32,175,416
C1	211,338,858	1,110,119	212,448,977
C2	18,901,283	638,792	19,540,075
D	3,881,507	-	3,881,507
E	152,128,865	12,841,057	164,969,922
Total Grupo 2	¢ 4,503,557,890	¢ 50,641,315	¢ 4,554,199,205
Subtotal	¢ 28,068,480,114	¢ 201,067,674	¢ 28,269,547,788
Préstamos a la Banca Estatal	1,269,093,758	-	1,269,093,758
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	¢ **29,337,573,872**	¢ **201,067,674**	¢ **29,538,641,546**

5.7 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos al 31 de Marzo del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢ 182,838,903	¢ 200,414,079
Estimación cargada a resultados	34,356,616	11,830,205
Créditos aplicados como estimación	(37,035,625)	(41,914,332)
Estimación cuentas contingentes	-	(10,341,721)
	¢ **180,159,894**	¢ **159,988,231**

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 Marzo del 2012 esta estimación fue de ¢180,159,894; al 31 de Marzo de 2011 fue de ¢159,988,231 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 2012 y 2011, 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:

	2012	2011
Estimación de incobrabilidad de cartera de crédito	¢ 48,541,342	¢ 15,149,916
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	707,674	-
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	5,224,325	-
Deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	-	281,133
	¢ **54,473,341**	¢ **15,431,049**

6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan a continuación:

	2012	
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
Disponibilidades		
¢	7,449,037,085	Encaje Mínimo Legal
	562,296,360	Garantía Cartas de Crédito
Inversiones		
¢	1,450,917,723	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	45,232,200	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	6,557,721	Recaudación de servicios públicos
	251,290,085	Juzgado de trabajo
Cartera de Crédito		
¢	5,836,912,284	Cartera restringida como garantía del BCIE
	1,648,855,239	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
Otros Activos		
¢	1,883,746	Depósito para líneas telefónicas
	180,000	Depósito de garantía
	73,486,585	Depósito por alquiler
	1,054,166	Servicios de comunicación

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

	2011	
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
Disponibilidades		
¢	4,831,052,087	Encaje Mínimo Legal
	630,368,720	Garantía Cartas de Crédito
Inversiones		
¢	1,081,791,265	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	44,609,400	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	9,516,161	Recaudación de servicios públicos
	495,660,000	Línea de Crédito
	247,830,000	Juzgado de trabajo
Cartera de Crédito		
¢	1,562,623,193	Cartera restringida como garantía del BCIE
	222,897,410	Cartera que garantiza préstamo de accionistas
	1,269,093,758	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
Otros Activos		
¢	1,359,306	Depósito para líneas telefónicas
	180,000	Depósito de garantía
	69,277,913	Depósito por alquiler
	1,039,652	Servicios de comunicación

7. Bienes realizables – netos

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 los bienes realizables – netos se detallan a continuación:

		2012		2011
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢	19,837,916	¢	338,782,575
		19,837,916		338,782,575
Estimación por deterioro de bienes realizables		(826,580)		(7,000,000)
	¢	**19,011,336**	¢	**331,782,575**

8. Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 la propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto se detalla a continuación:

2012	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 154,062,555	¢ 19,882,458	¢ 134,180,097
Equipos y mobiliario	610,305,689	266,112,143	344,193,546
Revaluación de equipos y mobiliario	237,130	160,853	76,277
Equipos de computación	472,777,941	301,566,903	171,211,038
Vehículos	840,000	839,805	195
Totales	¢ **1,238,223,315**	¢ **588,562,161**	¢ **649,661,154**

2011	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 131,283,607	¢ 15,169,577	¢ 116,114,030
Equipos y mobiliario	423,783,607	226,619,894	197,163,713
Revaluación de equipos y mobiliario	237,130	160,853	76,277
Equipos de computación	357,217,022	269,669,951	87,547,071
Vehículos	840,000	811,811	28,189
Totales	¢ **913,361,366**	¢ **512,432,086**	¢ **400,929,280**

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

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto, durante el año al 31 de Marzo de 2012 y 2011 son los siguientes:

2012	Vehículos	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo						
Diciembre 2011	¢ 840,000	¢ 154,062,555	¢ 527,994,206	¢ 237,130	¢ 412,733,225	¢ 1,095,867,116
Adiciones	-	-	82,311,483	-	65,050,886	147,362,369
Retiros	-	-	-	-	(5,006,170)	(5,006,170)
Marzo 2012	840,000	154,062,555	610,305,689	237,130	472,777,941	1,238,223,315
Depreciación						
Diciembre 2011	839,805	18,655,923	253,769,027	160,853	295,705,884	569,131,491
Gastos del año	-	1,226,535	12,343,116	-	10,866,888	24,436,539
Retiros	-	-	-	-	(5,005,870)	(5,005,870)
Marzo 2012	839,806	19,882,458	266,112,143	160,853	301,566,902	588,562,160
Marzo 2012	¢ 194	¢ 134,180,097	¢ 344,193,546	¢ 76,277	¢ 171,211,039	¢ 649,661,154

2011	Vehículos	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo						
Diciembre 2010	¢ 840,000	¢ 131,283,607	¢ 420,079,744	¢ 237,130	¢ 335,540,459	¢ 887,980,940
Adiciones	-	-	3,703,864	-	21,676,563	25,380,427
Retiros	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-
A Marzo del 2011	840,000	131,283,607	423,783,608	237,130	357,217,022	913,361,367
Depreciación						
Diciembre 2010	797,814	14,453,222	218,158,912	160,853	262,563,296	496,134,097
Gastos del año	13,997	717,157	8,460,178	-	7,106,655	16,297,990
Retiros	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	(803)	803	-	-	-
A Marzo del 2011	811,811	15,169,578	226,619,895	160,853	269,669,951	512,432,087
A Marzo del 2011	¢ 28,189	¢ 116,114,029	¢ 197,163,713	¢ 76,277	¢ 87,547,071	¢ 400,929,280

9. Otros activos

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 los otros activos se componen de:

	2012	2011
Gastos pagados por anticipado	¢ 270,082,857	¢ 175,704,818
Cargos diferidos	316,925,542	251,466,334
Bienes diversos	343,403,245	179,598,347
Operaciones pendientes de imputación	352,357,271	83,069,880
Activos intangibles - Software	250,732,211	120,441,501
Otros activos restringidos	76,604,497	71,856,871
	¢ **1,610,105,623**	¢ **882,137,751**

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 Marzo se detalla así:

	2012	2011
Costo		
Saldo al inicio del año	¢ 548,332,537	¢ 306,668,717
Adiciones	-	5,004,452
Ajustes	(4,734,016)	-
Saldo final al 31 de Marzo 2012 y 2011	¢ 543,598,521	¢ 311,673,169
Amortización		
Saldo al inicio del año	¢ 269,196,984	¢ 184,989,619
Gastos del año	24,783,178	13,852,856
Ajustes	(1,113,852)	(7,610,808)
Saldo final al 31 de Marzo 2012 y 2011	¢ 292,866,310	¢ 191,231,667
Software neto	¢ **250,732,211**	¢ **120,441,501**

10. Obligaciones con el público

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011, la distribución de obligaciones con el público se detalla a continuación:

10.1 Captaciones a la vista

		2012		2011
Cuentas corrientes	¢	7,840,147,835	¢	4,458,812,584
Depósitos de ahorro a la vista		7,193,731,453		3,941,692,520
Captaciones a plazo vencidas		756,970,671		448,547,910
	¢	15,790,849,959	¢	8,849,053,014

Otras Obligaciones con el Público a la vista	2012	2011
Giros y transferencias por pagar	214,179,321	35,018,379
Cheques de gerencia	129,047,311	69,803,095
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	34,534,561	19,166,783
	377,761,193	123,988,257

Total Captaciones a la vista	¢	**16,168,611,152**	¢	**8,973,041,271**

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de Marzo de 2012 oscilan entre un 1.50% y un 1.75% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 0.50 % a 0.75% para las de dólares; al 31 de Marzo de 2011 las tasas de interés oscilaron entre un 3% para las cuentas denominadas en colones y entre 1% en dólares estadounidenses.

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

	Número de Clientes		2012	Número de Clientes		2011
Depósitos del público	2,617		15,408,789,599	1,770		8,630,862,905
Depósitos restringidos e inactivos	290		382,060,359	273		218,190,109
Otras obligaciones con el público	701		377,761,194	778		123,988,257
	3,608	¢	**16,168,611,152**	**2,821**	¢	**8,973,041,271**

10.2 Captaciones a plazo

		2012		2011
Captaciones a plazo con el público	¢	30,710,871,171	¢	22,081,761,796
Captaciones a plazo afectadas en garantía		2,552,809,886		1,837,316,025
	¢	**33,263,681,057**	¢	**23,919,077,821**

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

		2012		2011
A 30 días	¢	5,438,579,959	¢	3,632,704,727
De 31 a 90 días		7,805,538,537		5,413,091,021
De 91 a 180 días		9,656,729,894		6,303,319,836
De 181 días a 360 días		9,735,848,985		8,166,221,725
De 361 días a 5 años		626,983,682		403,740,512
	¢	**33,263,681,057**	¢	**23,919,077,821**

Al 31 de Marzo del 2012, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 4.65% y un 7.50% en colones y entre un 0.4% y un 3.25% en dólares; al 31 de Marzo del 2011 las tasas oscilaban entre un 5.40% y un 8.50% en colones, y entre un 0.40% y un 3.50% 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		2012	Número de Clientes		2011
Depósitos del público	626	¢	30,702,528,343	626	¢	23,919,077,821
Depósitos restringidos e inactivos	84		2,561,152,714	-		-
	710	¢	**33,263,681,057**	**626**	¢	**23,919,077,821**

10.3 Concentración de obligaciones con el público

2012

Colones						N° de Clientes	%		Monto acumulado	%
De	¢	0	a	¢	2,512,900	1,962	83.45%	¢	501,757,786	5.21%
De	¢	2,512,901	a	¢	25,129,000	307	13.06%		2,775,246,976	28.80%
De	¢	25,129,001	a	¢	50,258,000	45	1.91%		1,551,874,988	16.10%
Más de	¢	50,258,001				37	1.57%		4,808,327,324	49.89%
Total						2,351	100.00%	¢	9,637,207,074	100.00%

Dólares						N° de Clientes	%		Monto acumulado	%
De	US$	0	a	$	5,000	1,781	62.62%	$	1,608,327	2.01%
De	US$	5,001	a	$	50,000	735	25.84%		13,694,271	17.14%
De	US$	50,001	a	$	100,000	154	5.41%		11,221,109	14.04%
Más de	US$	100,001				174	6.12%		53,377,156	66.80%
Total						2,844	100.00%	$	79,900,864	100.00%

2011

Colones						N° de Clientes	%		Monto acumulado	%
De	¢	0	a	¢	2,478,300	1,761	86.37%	¢	337,103,240	5.13%
De	¢	2,478,301	a	¢	24,777,500	224	10.99%	¢	1,964,668,858	29.88%
De	¢	24,777,501	a	¢	49,566,000	22	1.08%	¢	722,610,086	10.99%
Más de	¢	49,566,001				32	1.57%		3,550,871,848	54.00%
Total						2,039	100.00%	¢	6,575,254,032	100.00%

Dólares						N° de Clientes	%		Monto acumulado	%
						-			-	
De	US$	0	a	$	5,000	1,516	64.18%	$	1,343,823	2.51%
De	US$	5,001	a	$	50,000	586	24.81%		10,666,098	19.89%
De	US$	50,001	a	$	100,000	127	5.38%		9,009,479	16.80%
Más de	US$	100,001				133	5.63%		32,602,793	60.80%
Total						2,362	100.00%	$	53,622,193	100.00%

11. Otras obligaciones con entidades financieras

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 las otras obligaciones con entidades a la vista y a plazo se detallan a continuación:

		2012		2011
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢	91,002,054	¢	11,875,602
Captaciones a plazo vencidas		300,000,000		-
	¢	391,002,054	¢	11,875,602

		2012		2011
Banco Centroamericano de Integración Económica:				
Préstamos en dólares	¢	3,668,682,779	¢	1,091,052,477
Banco Crédito Agrícola de Cartago:				
Préstamos en dólares		-		295,582,544
Banco Improsa:				
Préstamos en dólares		1,329,528,097		-
Depósitos a plazo de Entidades financieras				
Depósitos de ahorro a plazo de entidades financieras del país		2,010,320,000		2,499,934,000
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez				
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez		300,000,000		-
	¢	7,308,530,876	¢	3,886,569,021

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US$7,299,699 y US$2,201,211 respectivamente como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios.

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.

12. Otras cuentas por pagar y provisiones

12.1 Otras cuentas por pagar diversas

	2012	2011
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 31,291,658	¢ 6,550,467
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	42,241,401	15,065,709
Aportaciones patronales por pagar	34,045,710	26,772,375
Retenciones por orden judicial	73,647,162	72,638,695
Impuestos retenidos por pagar	24,213,936	13,966,498
Aportaciones laborales retenidas por pagar	11,917,681	9,586,810
Dividendos por pagar	2,861	2,861
Participaciones sobre utilidad o excedentes por pagar	7,459,188	8,082,568
Obligaciones por préstamos a partes relacionadas	75,000	5,017,351
Socios	-	222,897,410
Vacaciones acumuladas por pagar	30,074,448	16,782,018
Aguinaldo acumulado por pagar	40,516,900	31,499,506
Otras cuentas y comisiones por pagar	468,651,945	841,742,809
	¢ **764,137,890**	¢ **1,270,605,077**

12.2 Provisiones

	2012	2011
Otras provisiones	¢ 12,615,902	¢ 3,771,755
	¢ **12,615,902**	¢ **3,771,755**

El movimiento de las provisiones al 31 de Marzo del 2012 y 2011 se detalla así:

2012	Prestaciones legales	Otras provisiones	Total
Saldo al inicio	¢ -	¢ 30,756	¢ 30,756
Gasto del año	18,795,125	22,351,671	41,146,796
Uso en el año	(18,795,125)	(9,766,525)	(28,561,650)
Saldo al final	¢ -	¢ **12,615,902**	¢ **12,615,902**
2011			
Saldo al inicio	¢ -	¢ 1,618,754	¢ 1,618,754
Gasto del año	13,406,967	6,536,942	19,943,909
Uso en el año	(13,406,967)	(4,383,941)	(17,790,908)
Saldo al final	¢ -	¢ **3,771,755**	¢ **3,771,755**

13. Patrimonio

13.1 Capital social

El capital social íntegramente suscrito y pagado el 31 de Marzo del 2012 y 2011, se detalla a continuación:

2012		Valor nominal	
Tipo	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	6,856,739,284 ¢	6,856,739,284	$ -
Preferentes (clase B)	4,681,046	1,653,353,232	4,681,046
	6,861,420,330 ¢	8,510,092,516	$ 4,681,046

2011		Valor nominal	
Tipo	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	6,856,739,284 ¢	6,856,739,284	$ -
Preferentes (clase B)	4,681,046	1,653,353,232	4,681,046
	6,861,420,330 ¢	8,510,092,516	$ 4,681,046

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.

13.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de Marzo del 2012 los aportes patrimoniales ascienden a ¢702,043,832, conformados por ¢298,758,000 según acta No 62 de la Asamblea de los socios mediante acuerdo en el que se aplicó $600,000 de una deuda del Banco a los socios, ¢166,461,900 de Aportes de Capital recibidos de Grupo de Finanzas Cathay S.A., equivalente a $330,000. Adicionalmente, en Acta No 63 del 24 de Enero 2012, se autorizó la capitalización de Utilidades Acumuladas por un monto de ¢236,823,932. Todos los anteriores se encuentran pendientes de ser autorizados por el Consejo Nacional de Supervisión de Entidades Financieras.

Al 31 de Marzo del 2011 la cuenta de aportes patrimoniales no presenta saldo sin embargo al inicio de este período permanecían como aportes patrimoniales no capitalizados la suma de ¢362,145,000 hechos en Junio 2010 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 en el período 2011 dicho aporte fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión de Entidades Financieras según acuerdo CNS 889/08/08 este aporte se encuentra debidamente inscrito en el Registro Público.

13.3 Utilidad por Acción

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011 la utilidad por acción correspondiente a la participación de accionistas comunes sobre la utilidad, una vez deducida la participación preferencial se detalla a continuación.

		2012		2011
Utilidad neta atribuible a los accionistas comunes	¢	75,511,144	¢	20,788,762
Cantidad promedio de acciones comunes		6,856,739,284		6,494,594,284
	¢	0.01101	¢	0.00320

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 Marzo del 2012 la entidad destinó un importe equivalente a ¢92,863,653 y un importe de ¢68,526,668 en el 2011 para la formación de dicha reserva legal.

14. Ingresos financieros

14.1 Por disponibilidades

		2012		2011
Por depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢	1,386	¢	-
Por depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		37,072		1,180,067
	¢	38,458	¢	1,180,067

14.2 Por inversiones en instrumentos financieros

	2012	2011
Por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	¢ 3,023,763	¢ 990,369
Por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	64,463,593	29,689,459
Por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	26,403,626	23,745,958
	¢ 93,890,982	¢ 54,425,786

14.3 Por cartera de crédito

	2012	2011
Por préstamos con otros recursos	¢ 962,653,954	¢ 675,806,717
Por tarjetas de crédito	123,220,700	72,066,794
Por factoraje	134,204,064	52,689,363
Por cartas de crédito emitidas	-	591,697
Por préstamos a la Banca Estatal	5,054,818	2,754,917
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial	9,023,422	8,567,727
	¢ 1,234,156,958	¢ 812,477,215

14.4 Por diferencias de cambio

	2012	2011
Ganancias por diferencial cambiario	¢ 840,351,442	¢ 1,007,661,509
Pérdidas por diferencias cambiario	(832,198,613)	(962,409,673)
	¢ 8,152,829	¢ 45,251,836

14.5 Por otros ingresos financieros

	2012	2011
Comisiones por garantías otorgadas	114,870,652	77,346,287
Comisiones por líneas de crédito	75,935,973	55,863,018
Otros ingresos financieros diversos	8,943,856	16,559,685
Comisiones por cartas de crédito	8,011,095	2,671,793
	¢ 207,761,576	¢ 152,440,783

14.6 Ganancia neta no realizada en venta de valores

		2012		2011
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos	¢	15,308,909	¢	36,750,715
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - gasto		-		(9,797,999)
	¢	15,308,909	¢	26,952,716

15. Gastos financieros

15.1 Por obligaciones con el público

		2012		2011
Por captaciones a plazo	¢	391,520,405	¢	319,241,660
Por captaciones a la vista		45,129,791		31,302,819
Por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores		545,064		87,427
	¢	**437,195,260**	¢	**350,631,906**

15.2 Por obligaciones financieras

		2012		2011
Con entidades financieras del exterior	¢	52,299,267	¢	15,116,710
Por depósitos de ahorro a plazo en Entidades Financieras del país		21,292,483		-
Línea de crédito Bancrédito		-		3,191,872
Línea de crédito Banco Improsa		23,046,629		-
Por recursos tomados del mercado de liquidez		1,771,456		
	¢	**98,409,835**	¢	**18,308,582**

16. Ingresos de Operación

16.1 Comisiones por servicios

	2012	2011
Por tarjetas de crédito	¢ 63,110,946	¢ 24,706,515
Otras comisiones (1)	34,473,693	24,984,279
Por servicios administrativos	11,203,036	13,235,104
Por giros y transferencias	16,203,024	7,768,717
Por cobranzas	188,477	132,610
	¢ **125,179,176**	¢ **70,827,225**

(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, télex, venta de dólares y uso de red intercambio con ATH.

16.2 Otros ingresos operativos

	2012	2011
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 2,761,703	¢ 5,597,788
Diferencias de cambio por otros activos	2,765,706	1,305,338
Ingresos operativos varios	9,208,985	7,975,044
Cobro administrativo y recargo de cuota	1,661,330	2,174,554
Gasto administrativo clientes	61,515	696,767
	¢ **16,459,239**	¢ **17,749,491**

17. Otros gastos de operación

17.1 Comisiones por servicios

	2012	2011
Comisiones por otros servicios	¢ 42,937,116	¢ 26,381,170
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	7,646,505	6,478,038
Comisiones por cobranzas	6,141,882	223,660
	¢ **56,725,503**	¢ **33,082,867**

(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

	2012	2011
Diferencias de cambio por otros activos	¢ 8,476,927	¢ 50,607,327
Otros gastos operativos varios	21,730,241	6,818,020
Diferencias de cambio por otros pasivos	1,856,296	1,592,986
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	2,628,454	2,084,142
Donaciones	1,011,320	-
	¢ **35,703,238**	¢ **61,102,475**

18. Gastos de personal

	2012	2011
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 366,462,277	¢ 297,515,891
Cargas sociales patronales	84,679,642	68,879,403
Décimotercer sueldo	30,538,923	24,792,892
Fondo de capitalización laboral	10,993,868	8,918,352
Remuneraciones a directores y fiscales	8,784,058	7,924,670
Capacitación	9,313,947	5,345,718
Viáticos	3,629,360	3,581,596
Refrigerios	6,410,852	5,454,617
Otros gastos de personal	7,453,465	3,481,062
Vacaciones	7,368,959	-
Vestimenta	1,920,329	720,254
Seguros para el personal	773,357	2,929,077
Incentivos	758,025	523,131
	¢ **539,087,062**	¢ **430,066,663**

19. Otros gastos de administración

	2012	2011
Gastos por servicios externos	¢ 103,005,434	¢ 51,604,536
Gastos de movilidad y comunicaciones	33,178,793	22,803,052
Gastos de infraestructura	151,762,928	117,612,982
Gastos generales	92,737,187	80,011,782
	¢ **380,684,342**	¢ **272,032,352**

20. Impuesto sobre la renta

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011, la administración del Banco, realizó el cálculo de la base imponible del impuesto sobre la renta, de acuerdo con el siguiente detalle:

		2012		2011
Resultado Operacional antes de impuesto y participaciones en la utilidad	¢	149,173,762	¢	42,495,928
Mas o Menos:				
Gastos no deducibles		86,016,998		50,176,192
Ingresos no gravables		(93,890,982)		(54,425,786)
Participación Conape deducible		(7,459,188)		2,124,796
Renta líquida gravable	¢	133,840,590	¢	40,371,130
Tasa de impuesto sobre renta		30%		30%
Total de impuesto sobre renta del periodo	¢	**40,152,177**		**12,111,339**

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 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:

		2012		2011
Activos por Impuesto sobre renta diferido				
Saldo al inicio del año	¢	11,538,991	¢	1,020,181
Mas (menos)				
Efecto por ganancias no realizadas por valoración de inversiones		13,267,879		1,473,207
Saldo al final del año	**¢**	**24,806,870**	**¢**	**2,493,388**
Pasivos por impuesto sobre renta diferido				
Saldo al inicio del año	¢	539,757	¢	11,910,676
Mas (menos)				
Efecto por ganancias no realizadas por valoración de inversiones		2,365,284		4,552,036
Saldo al final del año	**¢**	**2,905,041**	**¢**	**16,462,712**

21. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

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

Activos	2012	2011
Costa Rica	¢ 68,198,495,733	¢ 46,555,521,681
Panamá	72,772,373	783,133,040
Estados Unidos	93,155,389	133,345,125
Alemania	47,035,834	55,596,680
Francia	44,282,681	
	¢ **68,455,742,010**	¢ **47,527,596,526**
Pasivos		
Costa Rica	¢ 55,044,395,610	¢ 37,499,877,142
Panamá	79,032,374	42,920,686
Honduras	3,668,682,779	1,091,052,477
	¢ **58,792,110,762**	¢ **38,633,850,305**

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

22. Partes relacionadas

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 Inversiones Múltiples LLC, S.A. (antes Cathay Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)
- Grupo de Finanzas Cathay, S.A.

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011, el balance general incluye los siguientes saldos con partes relacionadas:

22. Partes relacionadas (continúa)

2012	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total
Activos			
Cuentas por Cobrar	87,505,536	6,177,810	93,683,346
	87,505,536	6,177,810	93,683,346
Pasivos			
Obligaciones con el Público	22,887,259	-	22,887,259
Cuentas por Pagar	75,000	-	75,000
	22,962,259	-	22,962,259
Gastos			
Gastos Financieros	520,965	-	520,965
	520,965	-	520,965

2011	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total
Activos			
Cuentas por Cobrar	18,101,774	5,292,925	23,394,699
	18,101,774	5,292,925	23,394,699
Pasivos			
Obligaciones con el Público	189,723,950	-	189,723,950
Cuentas por Pagar	5,017,351	222,897,410	227,914,761
	194,741,301	222,897,410	417,638,711
Gastos			
Gastos Financieros	1,101,915	-	1,101,915
	1,101,915	-	1,101,915
Ingresos			
Ingresos Operativos	213,787	-	213,787
	213,787	-	213,787

23. Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

El valor razonable de un instrumento financiero corresponde al monto corriente al cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, en circunstancias que no sean una liquidación forzada. El valor razonable está mejor determinado con base en cotizaciones de precios de mercado.
Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta en un momento particular de todas las posiciones de las Compañías en un instrumento financiero. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, e involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

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

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

Inversiones en valores

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

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.
A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros:

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el periodo terminado en 31 de marzo de 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

Marzo 2012

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
Activos								
Disponibilidades	¢ 1,057,063,036	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,057,063,036
Cuenta encaje con el BCCR	563,550,189	174,416,687	174,799,651	146,083,761	169,636,424	247,711,229	3,945,764	1,480,143,705
Inversiones	74,958,716	-	-	451,035,000	1,380,000	204,007,722	2,750,124,930	3,481,506,368
Cartera de créditos	594,890,738	1,613,802,237	1,976,141,476	2,030,974,114	1,880,311,322	1,287,266,378	3,207,280,694	12,590,666,958
Total recuperación de activos	¢ 2,290,462,678	¢ 1,788,218,924	¢ 2,150,941,127	¢ 2,628,092,875	¢ 2,051,327,746	¢ 1,738,985,329	¢ 5,961,351,389	¢ 18,609,380,067
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 3,631,763,085	¢ 1,124,017,163	¢ 1,126,485,152	¢ 941,427,439	¢ 1,093,211,065	¢ 1,596,359,143	¢ 25,428,225	¢ 9,538,691,272
Obligaciones Ent. financieras	310,520,772	300,000,000	-	-	-	-	-	610,520,772
Cargos por pagar	98,949,589	-	-	-	-	-	-	98,949,589
Total vencimiento de pasivos	¢ 4,041,233,446	¢ 1,424,017,163	¢ 1,126,485,152	¢ 941,427,439	¢ 1,093,211,065	¢ 1,596,359,143	¢ 25,428,225	¢ 10,248,161,633
Diferencia en colones	¢ (1,750,770,768)	¢ 364,201,761	¢ 1,024,455,975	¢ 1,686,665,436	¢ 958,116,681	¢ 142,626,185	¢ 5,935,923,163	¢ 8,361,218,433
Dólares colonizados								
Activos								
Disponibilidades	¢ 2,198,265,837	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,198,265,837
Cuenta encaje con el BCCR	1,877,787,603	643,525,901	308,182,474	550,282,962	1,281,276,437	1,217,833,083	90,004,921	5,968,893,380
Inversiones	23,598,413	800,802,187	1,788,226,998	-	-	45,232,200	1,292,446,287	3,950,306,085
Cartera de créditos	1,585,131,601	2,623,073,824	2,187,032,213	2,268,347,704	5,719,854,688	3,484,820,339	17,574,116,190	35,442,376,558
Total recuperación de activos	¢ 5,684,783,454	¢ 4,067,401,911	¢ 4,283,441,685	¢ 2,818,630,666	¢ 7,001,131,124	¢ 4,747,885,622	¢ 18,956,567,398	¢ 47,559,841,860
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 12,536,848,068	¢ 4,314,562,796	¢ 2,059,763,484	¢ 3,677,862,463	¢ 8,563,518,829	¢ 8,139,489,841	¢ 601,555,457	¢ 39,893,600,938
Obligaciones Ent. financieras	80,481,282	612,111,164	100,575,968	988,540,328	993,873,717	680,638,113	3,632,791,586	7,089,012,157
Cargos por pagar	296,371,888	-	-	-	-	-	-	296,371,888
Total vencimiento de pasivos	¢ 12,913,701,238	¢ 4,926,673,960	¢ 2,160,339,452	¢ 4,666,402,790	¢ 9,557,392,546	¢ 8,820,127,955	¢ 4,234,347,042	¢ 47,278,984,983
Diferencia moneda extranjera	¢ (7,228,917,785)	¢ (859,272,049)	¢ 2,123,102,233	¢ (1,847,772,124)	¢ (2,556,261,422)	¢ (4,072,242,333)	¢ 14,722,220,356	¢ 280,856,877

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el periodo terminado en 31 de marzo de 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

Marzo 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
Activos								
Disponibilidades	¢ 921,606,499	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 921,606,499
Cuenta encaje BCCR	200,444,744	105,234,566	43,628,371	61,668,999	177,001,230	232,841,383	3,105,212	823,924,505
Inversiones	22,746,748	3,117,120,404	741,385,708	-	1,580,000	502,589,131	955,329,310	5,340,751,302
Cartera de créditos	358,571,596	728,667,017	667,553,451	461,409,752	1,376,611,891	1,090,258,815	2,586,886,723	7,269,959,244
Total recuperación de activos	¢ 1,503,369,589	¢ 3,951,021,986	¢ 1,452,567,530	¢ 523,078,751	¢ 1,555,193,121	¢ 1,825,689,328	¢ 3,545,321,245	¢ 14,356,241,550
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 1,638,606,314	¢ 830,736,184	¢ 344,408,382	¢ 486,823,592	¢ 1,376,072,137	¢ 1,788,082,010	¢ 24,512,974	¢ 6,489,241,593
Obligaciones Ent. Financieras	8,329,323	-	-	-	21,200,000	50,000,000	-	79,529,323
Cargos por pagar	86,012,440	-	-	-	-	-	-	86,012,440
Total vencimiento de pasivos	¢ 1,732,948,076	¢ 830,736,184	¢ 344,408,382	¢ 486,823,592	¢ 1,397,272,137	¢ 1,838,082,010	¢ 24,512,974	¢ 6,654,783,355
Diferencia en colones	¢ (229,578,488)	¢ 3,120,285,802	¢ 1,108,159,148	¢ 36,255,159	¢ 157,920,983	¢ (12,392,681)	¢ 3,520,808,271	¢ 7,701,458,195
Dólares colonizados								
Activos								
Disponibilidades	¢ 1,999,944,140	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,999,944,140
Cuenta encaje BCCR	1,013,517,931	521,335,624	387,154,444	354,432,074	789,683,942	888,193,879	52,809,689	4,007,127,582
Inversiones	10,806,637	2,380,118,720	4,971,569	247,830,000	502,642,234	62,941,137	187,428,625	3,396,738,922
Cartera de créditos	1,234,505,553	996,964,595	1,367,506,129	944,701,000	4,173,861,277	2,393,489,739	11,157,654,008	22,268,682,301
Total recuperación de activos	¢ 4,258,774,260	¢ 3,898,418,939	¢ 1,759,632,142	¢ 1,546,963,074	¢ 5,466,187,452	¢ 3,344,624,755	¢ 11,397,892,322	¢ 31,672,492,945
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 7,334,434,957	¢ 2,801,968,543	¢ 2,284,504,553	¢ 2,297,354,494	¢ 4,927,247,699	¢ 6,378,139,715	¢ 379,227,538	¢ 26,402,877,499
Obligaciones Ent. Financieras	3,546,279	1,021,823,432	588,865,388	353,454,963	953,154,458	174,866,102	723,204,678	3,818,915,300
Cargos por pagar	179,956,377	-	-	-	-	-	-	179,956,377
Total vencimiento de pasivos	¢ 7,517,937,612	¢ 3,823,791,974	¢ 2,873,369,942	¢ 2,650,809,457	¢ 5,880,402,156	¢ 6,553,005,817	¢ 1,102,432,216	¢ 30,401,749,175
Diferencia en moneda extranjera	¢ (3,259,163,352)	¢ 74,626,965	¢ (1,113,737,800)	¢ (1,103,846,382)	¢ (414,214,704)	¢ (3,208,381,063)	¢ 10,295,460,106	¢ 1,270,743,770

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:

24. Administración del riesgo financiero (continúa)
A Marzo 2012

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	¢ -	¢ 451,035,000	¢ 1,380,000	¢ 204,007,721	¢ 1,125,061,400	¢ 1,625,063,530	¢ 3,406,547,651
Cartera de créditos	18,361,735,947	750,033,659	333,531,926	117,639,745	62,657,035	-	19,625,598,312
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 18,361,735,947	¢ 1,201,068,659	¢ 334,911,926	¢ 321,647,466	¢ 1,187,718,435	¢ 1,625,063,530	¢ 23,032,145,963
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 4,791,767,049	¢ 2,134,625,662	¢ 1,160,450,391	¢ 1,690,572,556	¢ 14,754,605	¢ 16,412,826	¢ 9,808,583,088
Obligaciones con entidades financieras	300,000,000	-	-	-	-	-	300,000,000
Total vencimiento de pasivos	¢ 5,091,767,049	¢ 2,134,625,662	¢ 1,160,450,391	¢ 1,690,572,556	¢ 14,754,605	¢ 16,412,826	¢ 10,108,583,088
Diferencia en colones	¢ 13,269,968,897	¢ -933,557,003	¢ -825,538,464	¢ -1,368,925,090	¢ 1,172,963,830	¢ 1,608,650,704	¢ 12,923,562,875
Dólares colonizados							
Activos							
Inversiones	¢ 800,802,272	¢ 1,788,226,998	¢ -	¢ 45,232,200	¢ 377,984,387	¢ 914,461,900	¢ 3,926,707,758
Cartera de créditos	60,540,905,487	435,882,120	140,579,417	1,879,036	7,517,848	-	61,126,763,907
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 61,341,707,760	¢ 2,224,109,118	¢ 140,579,417	¢ 47,111,236	¢ 385,502,235	¢ 914,461,900	¢ 65,053,471,665
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 18,239,619,374	¢ 7,794,200,168	¢ 11,114,243,131	¢ 9,825,925,985	¢ 502,432,231	¢ 132,644,341	¢ 47,609,065,230
Obligaciones con entidades financieras	508,657,408	872,027,141	659,954,926	-	-	-	2,040,639,475
Total vencimiento de pasivos	¢ 18,748,276,782	¢ 8,666,227,309	¢ 11,774,198,057	¢ 9,825,925,985	¢ 502,432,231	¢ 132,644,341	¢ 49,649,704,706
Diferencia en moneda extranjera	¢ 42,593,430,978	¢ -6,442,118,191	¢ (11,633,618,640)	¢ (9,778,814,749)	¢ (116,929,996)	¢ 781,817,559	¢ 15,403,766,960
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 79,703,443,706	¢ 3,425,177,777	¢ 475,491,343	¢ 368,758,702	¢ 1,573,220,670	¢ 2,539,525,430	¢ 88,085,617,628
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 23,840,043,831	¢ 10,800,852,971	¢ 12,934,648,447	¢ 11,516,498,541	¢ 517,186,836	¢ 149,057,167	¢ 59,758,287,794
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 55,863,399,875	¢ (7,375,675,194)	¢ (12,459,157,104)	¢ (11,147,739,839)	¢ 1,056,033,834	¢ 2,390,468,263	¢ 28,327,329,834

24. Administración del riesgo financiero (continúa)
A Marzo 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	¢ 3,117,120,404	¢ 741,385,708	¢ ¢ 1,580,000	¢ 502,589,131	¢ 351,270,500	¢ 604,058,810	¢ 5,318,004,553
Cartera de créditos	13,034,978,634	1,275,713,650	785,884,275	120,468,239	20,242,005	-	15,237,286,804
Total recuperación activos (sensible a tasas)	¢ 16,152,099,038	¢ 2,017,099,359	¢ 787,464,275	¢ 623,057,371	¢ 371,512,505	¢ 604,058,810	¢ 20,555,291,357
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 2,457,354,003	¢ 900,080,410	¢ 1,511,698,126	¢ 1,980,736,461	¢ 15,117,424	¢ 22,763,646	¢ 6,887,750,070
Total vencimiento de pasivos	¢ 2,457,354,003	¢ 900,080,410	¢ 1,511,698,126	¢ 1,980,736,461	¢ 15,117,424	¢ 22,763,646	¢ 6,887,750,070
Diferencia en colones	¢ 13,694,745,035	¢ 1,117,018,948	¢ (724,233,851)	¢ (1,357,679,090)	¢ 356,395,081	¢ 581,295,164	¢ 13,667,541,287
Dólares colonizados							
Activos							
Inversiones	¢ 2,380,118,725	¢ 252,801,569	¢ 502,642,234	¢ 62,941,137	¢ 77,487,271	¢ 109,941,353	¢ 3,385,932,290
Cartera de créditos	42,541,448,876	852,433,114	617,637,068	19,205,571	-	-	44,030,724,629
Total recuperación activos (sensible a tasas)	¢ 44,921,567,601	¢ 1,105,234,683	¢ 1,120,279,301	¢ 82,146,708	¢ 77,487,271	¢ 109,941,353	¢ 47,416,656,918
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 11,113,193,951	¢ 5,438,374,715	¢ 6,269,318,687	¢ 6,614,834,847	¢ 302,678,462	¢ 107,606,487	¢ 29,846,007,149
Total vencimiento de pasivos	¢ 11,113,193,951	¢ 5,438,374,715	¢ 6,269,318,687	¢ 6,614,834,847	¢ 302,678,462	¢ 107,606,487	¢ 29,846,007,149
Diferencia en moneda extranjera	¢ 33,808,373,650	¢ (4,333,140,031)	¢ (5,149,039,386)	¢ (6,532,688,139)	¢ (225,191,190)	¢ 2,334,866	¢ 17,570,649,769
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 61,073,666,639	¢ 3,122,334,042	¢ 1,907,743,576	¢ 705,204,079	¢ 448,999,776	¢ 714,000,163	¢ 67,971,948,276
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 13,570,547,954	¢ 6,338,455,125	¢ 7,781,016,813	¢ 8,595,571,308	¢ 317,795,886	¢ 130,370,133	¢ 36,733,757,219
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 47,503,118,686	¢ (3,216,121,083)	¢ (5,873,273,237)	¢ (7,890,367,229)	¢ 131,203,890	¢ 583,630,030	¢ 31,238,191,057

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 Marzo del 2012, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢502.58 y al 31 de Marzo del 2011 fue de ¢495.66.

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 Marzo del 2012 y 2011:

Activo		2012		2011
Disponibilidades	$	16,250,466	$	12,119,339
Inversiones en valores y depósitos		7,860,054		6,852,599
Cartera de crédito		70,307,759		44,663,048
Cuentas y comisiones por cobrar		193,406		14,934
Otros activos		491,027		268,486
	$	95,102,712	$	63,918,407
Pasivo				
Obligaciones con el público	$	79,900,864	$	53,622,193
Otras obligaciones financieras		14,328,945		7,800,294
Otras cuentas por pagar y provisiones		713,816		2,086,930
Otros pasivos		518,460		323,125
		95,462,085		63,832,541
Posición neta en moneda extranjera	$	(359,373)	$	85,865

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de Marzo del 2012 y 2011
(expresado en dolares sin centavos)

Marzo 2012

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	$ 4,373,962	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 4,373,962
Cuenta encaje BCCR	3,736,296	1,280,445	613,201	1,094,916	2,549,398	2,423,163	179,086	11,876,504
Inversiones	46,955	1,593,383	3,558,094	-	-	90,000	2,571,623	7,860,054
Cartera de créditos	3,153,989	5,219,216	4,351,610	4,513,406	11,380,984	6,933,862	34,967,799	70,520,865
Total recuperación de activos	$ 11,311,201	$ 8,093,044	$ 8,522,905	$ 5,608,322	$ 13,930,381	$ 9,447,025	$ 37,718,507	$ 94,631,386
Pasivos								
Obligaciones con el público	$ 24,944,980	8,584,828	4,098,379	7,317,964	17,039,116	16,195,411	1,196,935	$ 79,377,613
Obligaciones Ent. Financieras	160,136	1,217,938	200,119	1,966,931	1,977,543	1,354,288	7,228,285	14,105,241
Cargos por pagar	589,701	-	-	-	-	-	-	589,701
Total vencimiento de pasivos	$ 25,694,817	$ 9,802,766	$ 4,298,499	$ 9,284,896	$ 19,016,659	$ 17,549,699	$ 8,425,220	$ 94,072,556
Diferencia en moneda extranjera	$ (14,383,616)	$ (1,709,722)	$ 4,224,407	$ (3,676,573)	$ (5,086,278)	$ (8,102,675)	$ 29,293,287	$ 558,830

Marzo 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	$ 4,034,911	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 4,034,911
Cuenta encaje BCCR	2,044,785	1,051,801	781,089	715,071	1,593,197	1,791,942	106,544	8,084,428
Inversiones	21,803	4,801,918	10,030	500,000	1,014,087	126,985	378,140	6,852,962
Cartera de créditos	2,490,630	2,011,388	2,758,960	1,905,946	8,420,815	4,828,894	22,510,701	44,927,334
Total recuperación de activos	$ 8,592,128	$ 7,865,107	$ 3,550,079	$ 3,121,017	$ 11,028,099	$ 6,747,821	$ 22,995,385	$ 63,899,635
Pasivos								
Obligaciones con el público	$ 14,797,311	$ 5,653,005	$ 4,609,015	$ 4,634,940	$ 9,940,781	$ 12,867,973	$ 765,096	$ 53,268,122
Obligaciones Ent Financieras	7,155	2,061,541	1,188,043	713,100	1,923,001	352,794	1,459,074	7,704,707
Cargos por pagar	363,064	-	-	-	-	-	-	363,064
Total vencimiento de pasivos	$ 15,167,529	$ 7,714,546	$ 5,797,058	$ 5,348,040	$ 11,863,782	$ 13,220,768	$ 2,224,170	$ 61,335,894
Diferencia en moneda extranjera	$ (6,575,401)	$ 150,561	$ (2,246,979)	$ (2,227,023)	$ (835,683)	$ (6,472,947)	$ 20,771,214	$ 2,563,741

25. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

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

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

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

		2012		2011
Garantías de cumplimiento	¢	12,759,663,218	¢	7,693,773,758
Garantía de participación		3,644,648,736		2,283,814,705
Cartas de crédito a la vista valor depósito previo		-		60,612,279
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo		435,551,077		427,265,383
Cartas de crédito diferidas sin depósito previo		873,022,551		164,531,854
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente		501,290,000		497,830,000
Líneas de crédito para tarjetas de crédito		7,200,483,130		3,351,301,363
Litigios y demandas pendientes		155,350,875		-
	¢	**25,570,009,587**	¢	**14,479,129,342**

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

26. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Fideicomisos de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de Marzo de 2012 y 2011 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:

	2012	2011
Terrenos	¢ 535,834,950	¢ 250,432,964
Otros activos	-	9,642,801
Edificios e instalaciones	254,399,376	346,478,856
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(146,382,522)	(104,146)
Equipos de computación	¢ 104,146	104,146
	¢ **643,955,950**	¢ **606,554,621**

27.Otras cuentas de orden deudoras

	2012	2011
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 601,266,327,759	¢ 414,813,278,320
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	25,448,290,533	17,785,358,481
Cuentas castigadas	629,509,350	485,192,384
Productos en suspenso de cartera de crédito	3,072,386	14,586,099
Cuentas de registro varias	18,567,763,346	7,965,624,627
	¢ **645,914,963,374**	¢ **441,064,039,911**

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

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. fue clasificado por el ente supervisor en una condición de normalidad financiera al cierre de diciembre de 2009, confirmado mediante circular SUGEF 00360-200900318/200810296 del 03 de febrero de 2010, permaneciendo en esta condición de normalidad para el cierre de Marzo 2012.

29. Compromisos y contingencias

Litigios pendientes

Como parte del Grupo de Finanzas Cathay, S.A., en octubre del 2008 el Banco fue demandado en forma subsidiaria hasta por un monto de $1,082,766,00 por el Sr. Mario Barrenechea Coto, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 08-002267-0166-L. Al cierre de diciembre culmino dicho proceso y se obligó al Grupo de Finanzas Cathay a cancelar por dicho concepto la suma de $309,106.76, por lo que con base en la subsidiariedad de dicha demanda se procedió a realizar el registro contable en banco por la misma suma en pasivos contingentes, cumpliendo así con lo establecido en el párrafo 29 de la NIC 37.

En Marzo 2012 se procedió con el pago del litigio, de esta manera se eliminó cualquier obligación contraída con el Sr. Barrenechea Coto. Los pasivos contingentes registrados por este caso, serán cancelados en el mes de Abril 2012.

Fiscal

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

Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa

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

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

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

29. Compromisos y contingencias (continúa)

Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa (continúa)

En orden con lo anterior, el Tribunal Fiscal Administrativo declaró en firme el primer fallo emitido, agotando la vía administrativa para la impugnación de dicho traslado de cargos, por lo que se debe proceder con el pago correspondiente en el momento de la notificación formal de pago por parte de la Administración Tributaria.
Banco Cathay actualmente valora la posibilidad de plantear Juicio Ordinario de Conocimiento en contra de la resolución TFA-N 240-2009, la cual confirmó los ajustes indicados.
El Banco no ha registrado una provisión por este concepto.

30. Indicadores de riesgo

30.1 Suficiencia patrimonial

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢8,869 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 Marzo del 2012 y 2011, 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.

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

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a Marzo 2012, 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 Marzo del 2012 se ubica en una condición de riesgo normal.

30. Indicadores de riesgo (continúa)

30.3 Indicadores de rentabilidad:

2012	Numerador	Denominador	Valor %
Retorno del activo (ROA)	¢ 101,562,396	¢ 54,727,706,876	0.74%
Retorno sobre el capital (ROE)	101,562,396	9,641,213,073	4.21%
Relación de endeudamiento y recursos propios	58,792,110,763	9,663,631,248	6.08
Margen financiero	1,023,704,616	54,727,706,876	7.48%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	54,727,706,876	67,667,972,496	80.88%

2011	Numerador	Denominador	Valor %
Retorno del activo (ROA)	¢ 28,259,792	¢ 35,563,757,320	0.32%
Retorno sobre el capital (ROE)	28,259,792	8,874,159,203	1.27%
Relación de endeudamiento y recursos propios	38,633,850,306	8,893,746,220	4.34
Margen financiero	723,787,914	35,563,757,320	8.14%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	35,563,757,230	45,492,636,745	78.17%

30.4 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 NIFF 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 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa anteriormente señalada.

30.4 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (continúa)

Al 31 de Marzo de 2012, Banco Cathay de Costa Rica, S.A, indica que las diferencias 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 ¢ 352,340,078 y estimación por ¢180,159,894.

-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 ¢2,591,231,043.

-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 Marzo de 2012 es de ¢ 316,925,542.

-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”.