

# **Banco Cathay de Costa Rica S.A.**

**Estados financieros  
31 de Diciembre del 2012 y 2011**

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.****Balance General****Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)

	<b>NOTA</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>3</b>	<b>16,034,744,952</b>	<b>9,448,262,409</b>
Efectivo		561,358,712	403,415,046
Banco Central		11,850,199,420	8,298,140,350
Entidades financieras del país		1,976,972,803	185,413,327
Entidades financieras del exterior		1,137,748,428	238,516,715
Otras disponibilidades		508,465,589	322,776,971
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>4</b>	<b>5,416,243,042</b>	<b>9,604,962,004</b>
Mantenidas para negociar		150,701,361	3,143,980,991
Disponibles para la venta		5,179,688,943	6,392,833,870
Productos por cobrar		85,852,738	68,147,143
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>5</b>	<b>66,140,297,729</b>	<b>44,293,286,527</b>
Créditos vigentes		60,226,867,089	42,022,089,553
Créditos vencidos		5,789,247,350	2,052,470,612
Créditos en Cobro Judicial		23,806,118	94,051,459
Productos por cobrar		384,535,659	307,513,806
(Estimación por deterioro)	<b>5.7</b>	(284,158,487)	(182,838,903)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>446,552,258</b>	<b>187,147,320</b>
Comisiones por cobrar		8,614,949	3,131,022
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		123,883,459	5,943,096
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	<b>20</b>	13,644,873	11,538,991
Otras cuentas por cobrar		313,485,523	178,949,295
(Estimación por deterioro)		(13,076,546)	(12,415,084)
<b>Bienes realizables</b>	<b>7</b>	<b>11,572,118</b>	<b>45,154,502</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		19,837,916	45,154,502
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(8,265,798)	-
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>8</b>	<b>942,287,874</b>	<b>526,735,625</b>
<b>Otros activos</b>	<b>9</b>	<b>2,890,195,664</b>	<b>982,768,717</b>
Cargos diferidos		361,305,471	247,194,020
Activos Intangibles		251,584,840	279,135,553
Otros activos		2,277,305,353	456,439,144
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>91,881,893,637</b>	<b>65,088,317,104</b>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.****Balance General****Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)

(continúa)

**PASIVOS Y PATRIMONIO****PASIVOS**

<b>Obligaciones con el público</b>		<b>57,923,758,532</b>	<b>46,655,257,808</b>
A la vista	<b>10.1</b>	17,454,270,387	15,454,543,429
A Plazo	<b>10.2</b>	39,869,715,152	30,774,861,591
Cargos financieros por pagar		599,772,993	425,852,789
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>11</b>	<b>21,264,406,695</b>	<b>7,691,535,668</b>
A la vista		308,596,737	15,840,557
A plazo		20,339,297,939	7,458,619,288
Otras obligaciones con entidades		436,830,758	185,260,325
Cargos financieros por pagar		179,681,261	31,815,498
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>969,029,894</b>	<b>971,632,802</b>
Impuesto sobre la renta diferido	<b>20</b>	4,203,912	539,758
Provisiones	<b>12.2</b>	2,184,109	30,756
Otras Cuentas por pagar diversas	<b>12.1</b>	962,641,873	971,062,289
<b>Otros pasivos</b>		<b>1,141,735,642</b>	<b>348,837,333</b>
Ingresos diferidos		661,587,260	263,450,555
Estimación por deterioro de créditos contingentes		23,529,806	16,394,227
Otros pasivos		456,618,576	68,992,551
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>81,298,930,763</b>	<b>55,667,263,611</b>

**PATRIMONIO**

<b>Capital social</b>	<b>13.1</b>	<b>9,212,136,348</b>	<b>8,510,092,516</b>
Capital pagado		9,212,136,348	8,510,092,516
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>13.2</b>	<b>807,043,464</b>	<b>298,758,000</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>(21,952,496)</b>	<b>(30,811,752)</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		76,399	76,399
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(22,028,895)	(30,888,151)
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>13.4</b>	<b>92,863,653</b>	<b>68,526,668</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>3</b>	<b>331,118,213</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>492,871,902</b>	<b>243,369,848</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>10,582,962,874</b>	<b>9,421,053,494</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>91,881,893,637</b>	<b>65,088,317,104</b>

# **Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**

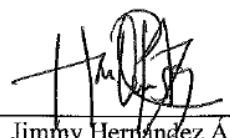
## **Balance General**

**Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)

(continúa)

<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>25</b>	31,493,384,538	24,680,507,114
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>26</b>	11,674,138,145	561,404,100
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		245,689,820	153,781,421
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		11,428,448,325	407,622,679
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		776,257,785,807	763,885,508,985
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	<b>27</b>	776,257,785,807	763,885,508,985

p/   
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 Diciembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades	<b>14.1</b>	195,975	2,010,216
Por inversiones en instrumentos financieros	<b>14.2</b>	373,949,306	280,900,437
Por cartera de créditos	<b>14.3</b>	5,789,005,372	3,865,856,655
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	<b>14.4</b>	-	50,773,734
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	<b>14.6</b>	94,277,286	106,439,234
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	<b>14.6</b>	9,693,345	4,993,051
Por otros ingresos financieros	<b>14.5</b>	1,075,794,595	808,874,907
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>7,342,915,879</b>	<b>5,119,848,234</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público	<b>15.1</b>	2,005,328,114	1,598,857,976
Por Obligaciones con Entidades Financieras	<b>15.2</b>	792,606,237	151,490,244
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	<b>14.4</b>	4,771,327	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	<b>14.6</b>	7,414,693	18,961,153
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	<b>14.6</b>	10,394,483	89,917
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>2,820,514,853</b>	<b>1,769,399,290</b>
Por estimación de deterioro de activos		286,402,004	66,113,380
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		94,128,821	45,512,877
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>4,330,127,843</b>	<b>3,329,848,441</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	<b>16.1</b>	571,626,838	339,400,311
Por bienes realizables		-	10,000,000
Por cambio y arbitraje de divisas		841,992,740	603,068,853
Por otros ingresos operativos	<b>16.2</b>	111,140,253	165,405,400
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>1,524,759,831</b>	<b>1,117,874,564</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	<b>17.1</b>	254,686,466	177,586,877
Por bienes realizables		17,118,333	14,533,410
Por provisiones		116,473,608	65,301,719
Por cambio y arbitraje de divisas		539,993,809	370,323,310
Por otros gastos con partes relacionadas		499,948	-
Por otros gastos operativos	<b>17.2</b>	165,498,002	199,054,943
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>1,094,270,166</b>	<b>826,800,259</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>4,760,617,508</b>	<b>3,620,922,746</b>

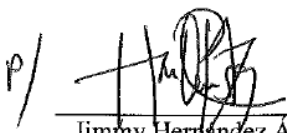
**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.****Estado de Resultados****Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)


(continua)

**Gastos Administrativos**

Por gastos de personal	18	2,293,885,646	1,897,921,620
Por otros gastos de Administración	19	1,771,938,211	1,365,952,495
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>4,065,823,857</b>	<b>3,263,874,115</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>694,793,651</b>	<b>357,048,631</b>
Participaciones sobre la Utilidad		34,739,682	17,852,432
Impuesto sobre la renta	20	167,182,067	95,826,350
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>492,871,902</b>	<b>243,369,848</b>

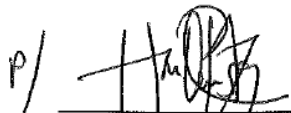
p/   
Jimmy Hernández Álvarez  
Gerente General

  
Daniel Salazar Juárez  
Contador

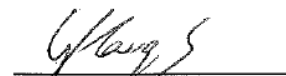
  
German Haug Sevilla  
Auditor Interno

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Para el período terminado el 31 de Diciembre 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
<b>Saldo al 1 de enero de 2011</b>	<b>8,147,947,516</b>	<b>362,145,000</b>	<b>(60,610,914)</b>	<b>68,526,668</b>	<b>331,118,213</b>	<b>8,849,126,483</b>
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	29,799,162	-	-	29,799,162
Resultado del Período 2011	-	-	-	-	243,369,848	243,369,848
Capital pagado adicional	362,145,000	(63,387,000)	-	-	-	298,758,000
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>8,510,092,516</b>	<b>298,758,000</b>	<b>(30,811,752)</b>	<b>68,526,668</b>	<b>574,488,061</b>	<b>9,421,053,494</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2012</b>	<b>8,510,092,516</b>	<b>298,758,000</b>	<b>(30,811,752)</b>	<b>92,863,653</b>	<b>550,151,079</b>	<b>9,421,053,496</b>
Originados en el Periodo 2012:						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	8,859,256	-	-	8,859,256
Resultado Periodo 2011	-	-	-	-	492,871,902	492,871,902
Utilidades trasladadas a aportes patrimoniales	236,823,932	313,327,144	-	-	(550,151,076)	-
Aportes de Capital Pendientes de autorización	166,461,900	493,716,320	-	-	-	660,178,220
Reservas legales y otras reservas estatutarias						-
Traslado de aporte a Capital Social según autorización CONASSIF	298,758,000	(298,758,000)	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>9,212,136,348</b>	<b>807,043,464</b>	<b>(21,952,496)</b>	<b>92,863,653</b>	<b>492,871,905</b>	<b>10,582,962,874</b>

  
Jimmy Hernández Álvarez  
Gerente General

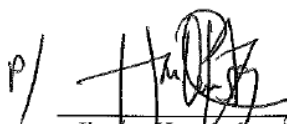
  
Daniel Salazar Juárez  
Contador

  
Germán Haug Sevilla  
Auditor Interno

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.****Estado de Flujos de Efectivo****Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)

	<b>Diciembre 2012</b>	<b>Diciembre 2011</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	492,871,902	243,369,848
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	9,478,105	15,911,550
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	272,096,323	70,388,258
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	-	(844,848)
Pérdidas por otras estimaciones	707,674	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	246,253,172	(6,509,803)
Depreciaciones y amortizaciones	344,343,002	228,467,436
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Valores Negociables	(302,920,304)	(1,932,912,050)
Créditos y avances de efectivo	(22,128,585,629)	(15,460,076,832)
Bienes realizables	33,582,384	286,628,073
Otras cuentas por cobrar	(260,112,612)	(168,007,578)
Otros activos	(2,197,561,131)	(406,100,389)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	11,268,500,724	17,220,264,798
Otras cuentas por pagar y provisiones	(175,683,754)	419,785,603
Otros pasivos	792,898,309	68,254,040
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>(11,604,131,835)</b>	<b>578,618,107</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(552,352,820)	(208,564,091)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	9,419,428	390,464
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<b>(542,933,392)</b>	<b>(208,173,627)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas	13,572,871,027	3,107,305,167
Aportes de capital recibidos	660,178,223	298,758,000
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>14,233,049,250</b>	<b>3,406,063,167</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>	<b>2,085,984,023</b>	<b>3,776,507,647</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	<b>15,138,943,417</b>	<b>11,362,435,769</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>17,224,927,440</b>	<b>15,138,943,416</b>

  
Jimmy Hernández Álvarez  
Gerente General

  
Daniel Salazar Juárez  
Contador

  
Germán Haug Sevilla  
Auditor Interno



**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**1. Organización**

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

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

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

Al 31 de Diciembre del 2012 el Banco contaba con sus oficinas centrales, siete sucursales y siete cajeros automáticos; al 31 de Diciembre del 2011 contaba con sus oficinas centrales, seis sucursales y seis cajeros automáticos.

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

El personal empleado por el Banco al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 ascendió a ciento ochenta y uno, y ciento cuarenta y uno, respectivamente.

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

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

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

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

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

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

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

**d. Deterioro de activos financieros**

*Activos financieros llevados al costo amortizado*

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

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

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

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

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

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

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

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
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.

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

*Diferido*

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

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

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

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

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.

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

- o. **Prestaciones legales** - Un 5.33% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía. De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada.

p. **Unidad monetaria**

*Moneda y transacciones en moneda extranjera*

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

*Regulaciones cambiarias y tipos de cambio*

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

Al 31 de Diciembre del 2012 los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ₡502.07 para la compra y de ₡514.32 para la venta por US\$1.00 (₡505.35 y ₡518.33 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.

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

- s. ***Deterioro de activos*** -El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- t. ***Fianzas, avales y garantías*** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- u. ***Arrendamientos*** – Los arrendamientos son operativos y se originan por el alquiler de bienes de uso para la operación normal del Banco. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.
- v. ***Pronunciamientos contables*** – El 17 de diciembre del 2007 mediante los artículos 7 y 13 de las sesiones 691-2007 y 692-2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma integral al reglamento denominado “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros”, Acuerdo SUGEF 34-2002. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF) y rige a partir del 1 de enero del 2008. No se permite la adopción anticipada a las normas.

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



**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

**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)

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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.

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**3. Disponibilidades**

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

	2012	2011
Dinero en cajas y bóvedas	513,608,712	383,862,596
Efectivo en tránsito	47,750,000	19,552,450
Depósitos a la vista en el BCCR	11,850,199,420	8,298,140,349
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	1,976,972,803	185,413,327
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	1,137,748,429	238,516,715
Documentos de cobro inmediato	1,573,703	2,657,521
Disponibilidades restringidas	506,891,885	320,119,451
	<b>16,034,744,952</b>	<b>9,448,262,409</b>

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

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes se integra al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 de la siguiente forma:

	2012	2011
Disponibilidades	16,034,744,952	9,448,262,409
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	1,190,182,488	5,690,681,007
	<b>17,224,927,440</b>	<b>15,138,943,416</b>

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

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

<u>Inversiones para la negociación</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Colones</u></b>		
Entidades financieras privadas del país	¢ -	¢ 300,313,011
Entidades financieras del estado	-	-
<b><u>Dólares</u></b>		
Entidades financieras privadas del país	150,701,361 ¢	1,681,956,145
Entidades financieras del estado	-	1,161,711,835
	<u>¢ 150,701,361</u>	<u>¢ 3,143,980,991</u>

Inversiones disponibles para la venta

<b><u>Colones</u></b>		
Banco Central de Costa Rica	¢ 397,932,000	¢ 459,418,900
Banco Central de Costa Rica restringidas	936,205,650	1,074,467,500
Mercado Interbancario de Liquidez	-	800,000,000
Gobierno de Costa Rica	640,438,500	1,012,850,600
Gobierno de Costa Rica restringidas	214,192,950	214,900,320
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	100,000,000	-
Bancos comerciales del Estado	1,419,268,000	68,745,139
Bancos comerciales del Estado restringidas	-	1,000,000
Bancos comerciales del Estado (reportos)	665,405,009	-
Bancos comerciales del Estado (vencidas)	1,058,139	
Entidades financieras privadas del país	64,784,258	139,914,577
Entidades financieras privadas del país restringidas	916,193	5,790,833
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	1,269,736	
	<u>¢ 4,441,470,435</u>	<u>¢ 3,777,087,869</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

<u>Inversiones disponibles para la venta</u>	2012	2011
<u><b>Dólares</b></u>		
Banco Central de Costa Rica restringidas	-	17,773,640
Mercado Interbancario de Liquidez	-	758,025,000
Gobierno de Costa Rica	306,165,308	210,652,115
Gobierno de Costa Rica restringidas	308,204,496	186,600,285
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	76,840,056	383,446,188
Bancos comerciales del Estado	-	308,338,479
Bancos comerciales del Estado restringidas	-	252,675,000
Entidades financieras privadas del país	-	452,753,794
Entidades financieras privadas del país restringidas	-	45,481,500
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	47,008,648	
	<u>¢ 738,218,508</u>	<u>¢ 2,615,746,001</u>
Subtotal Inversiones	5,330,390,304	9,536,814,861
Productos por cobrar asociados a Inversiones	85,852,738	68,147,143
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	<u>¢ 5,416,243,042</u>	<u>¢ 9,604,962,004</u>
 A) Sector Público	 2012	 2011
<u><b>Colones</b></u>		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ 300,313,009
Disponibles para la venta	3,223,043,509	2,341,014,643
Disponibles para la venta restringidos	1,150,398,600	1,290,367,720
Disponibles para la venta vencidas	1,058,139	-
<u><b>Dólares</b></u>		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ 1,161,711,841
Disponibles para la venta	383,005,365	1,660,461,789
Disponibles para la venta restringidos	308,204,496	457,049,015
	<u>¢ 5,065,710,109</u>	<u>¢ 7,210,918,017</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

B) Sector Privado	2012	2011
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ -
Disponibles para la venta	64,784,257	139,914,577
Disponibles para la venta restringidos	916,193	5,790,832
Disponibles para la venta vencidas	1,269,736	
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 150,701,361	¢ 1,681,956,141
Disponibles para la venta	-	452,753,794
Disponibles para la venta restringidos	-	45,481,500
Disponibles para la venta vencidas	47,008,648	
Total colones y dólares sector privado	¢ 264,680,195	¢ 2,325,896,844
Total general	5,330,390,304	9,536,814,861
Productos por cobrar asociados a Inversiones	85,852,738	68,147,143
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	¢ <b>5,416,243,042</b>	¢ <b>9,604,962,004</b>

**5. Cartera de crédito – neta**

**5.1 Cartera de crédito por origen**

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

	2012	2011
<b>Préstamos originados por el Banco</b>		
Préstamos a personas físicas	¢ 12,649,164,158	¢ 8,219,369,154
Préstamos a bancos	2,703,372,468	1,650,537,082
Préstamos a empresas	50,687,383,932	34,298,705,388
	66,039,920,557	44,168,611,624
Productos por cobrar cartera de crédito	384,535,659	307,513,806
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Inversiones	(284,158,487)	(182,838,903)
	¢ <b>66,140,297,729</b>	¢ <b>44,293,286,527</b>

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de Diciembre del 2012 entre 11.59% y 26.50% en colones y 5.65 % y 15% en dólares. Al 31 de Diciembre de 2011 entre 8.67% y un 30.75% en colones y 7.19% y 16.50% en dólares.



**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**5.2 Cartera de crédito por actividad económica**

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

	2012	2011
Comercio	¢ 20,498,579,283	¢ 15,763,514,508
Actividad financiera y bursátil	7,290,206,484	7,309,892,810
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,984,883,290	4,529,657,002
Industria Manufacturera	4,749,253,907	3,476,739,633
Construcción, compra y reparación de inmuebles	5,729,296,067	2,286,124,040
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	3,135,999,201	2,564,545,741
Administración pública	2,129,990,930	796,141,201
Servicios (el deudor ofrece el servicio)	2,351,948,061	1,840,274,794
Tarjetas de crédito	2,990,967,122	2,040,428,983
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	116,617,971	-
Hotel y restaurante	2,559,479,109	1,336,731,318
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	932,026,945	280,939,209
Vivienda	96,268,222	142,238,282
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	286,878,761	130,037,061
Transporte	1,479,569,851	20,809,959
Otras Actividades (A)	2,707,955,351	1,650,537,082
	¢ 66,039,920,557	¢ 44,168,611,624
Productos por cobrar	384,535,659	307,513,806
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Inversiones	(284,158,487)	(182,838,903)
	¢ <b>66,140,297,729</b>	¢ <b>44,293,286,527</b>

(A) Incluye a crédito otorgado a la Banca Estatal en cumplimiento del Artículo N° 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

### 5.3 Cartera de crédito por exposición

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, 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	¢ 13,511,957,346	¢ 25,151,956,342
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	7,071,946,382	8,748,184,599
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	5,286,087,862	8,754,580,548
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	29,500,255,518	1,513,890,134
Exposiciones del 20% en adelante	10,669,673,449	-
	66,039,920,557	44,168,611,624
Productos por cobrar	384,535,659	307,513,806
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Inversiones	(284,158,487)	(182,838,903)
	¢ 66,140,297,729	¢ 44,293,286,527

Dentro del rubro de las exposiciones mayores al 20% del capital y reservas se incluye los créditos otorgados a la Banca Estatal, en cumplimiento del artículo N° 59 de la Ley Orgánica del sistema Bancario Nacional.

### 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	¢ 60,226,867,089	91.20%	¢ 42,022,089,553	95.14%
De 1 a 30 días	5,082,138,991	7.70%	1,322,906,480	3.00%
De 31 a 60 días	191,523,148	0.29%	703,974,005	1.59%
De 61 a 90 días	114,672,359	0.17%	14,900,696	0.03%
De 91 a 120 días	28,348,511	0.04%	549,106	0.00%
De 121 a 180 días	134,718,002	0.20%	3,397,861	0.01%
De 181 a 360 días	237,846,339	0.36%	2,719,734	0.01%
Más de 361 días	-	0.00%	4,022,730	0.01%
Cobro Judicial	23,806,118	0.04%	94,051,459	0.21%
	¢ 66,039,920,557	100.00%	¢ 44,168,611,624	100.00%
Productos por cobrar	384,535,659		307,513,806	
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Inversiones	(284,158,487)		(182,838,903)	
	¢ 66,140,297,729		¢ 44,293,286,527	

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ₡413,392,897 y ₡100,282,868 que corresponden a 9 y 22 operaciones respectivamente, dentro de las que se encuentran operaciones en cobro judicial y aquellas cuya morosidad superan los 180 días.

**Préstamos en proceso de cobro judicial:**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el Banco tiene 3 y 20 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ₡23,806,118 (0.04% del total de la cartera) y por ₡94,051,459 (0.22% del total de la cartera), respectivamente.

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

Se presenta en cuentas de orden un monto por ₡7,615,602 y ₡19,253,608 al 31 de Diciembre del 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 Diciembre del 2012 y 2011, la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	2012	%	2011	%
Hipotecaria	₡ 11,524,441,630	17.45%	₡ 12,324,388,722	27.90%
Fideicomiso de Garantía	16,492,608,076	24.97%	13,020,118,498	29.48%
Fiduciaria	14,760,679,312	22.35%	9,317,235,759	21.09%
Facturas	7,752,865,101	11.74%	3,852,894,813	8.72%
Otras	6,889,428,847	10.43%	2,570,712,436	5.82%
Banca Estatal	2,702,718,058	4.09%	1,650,537,082	3.74%
Certificados de inversión	4,571,179,191	6.92%	1,384,200,116	3.13%
Prendaria	1,346,000,342	2.04%	48,524,198	0.11%
	<u>66,039,920,557</u>	<u>100.00%</u>	<u>44,168,611,624</u>	<u>100.00%</u>
Productos por cobrar	384,535,659		307,513,806	
Estimación por deterioro o incobrabilidad de				
Inversiones	<u>(284,158,487)</u>		<u>(182,838,903)</u>	
	<u>₡ 66,140,297,729</u>		<u>₡ 44,293,286,527</u>	

La cartera en banca estatal corresponde a crédito otorgado en cumplimiento con el artículo N° 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

Grupo 1	2012		
	Principal	Productos por Cobrar	Total
A1	¢ 48,696,861,252 ¢	241,062,380 ¢	¢ 48,937,923,631
A2	173,963,069	918,138	174,881,207
B1	2,520,338,012	17,476,030	2,537,814,042
B2	-	-	-
C1	1,298,168,603	17,409,759	1,315,578,362
C2	-	-	-
D	-	-	-
E	283,992,858	14,881,348	298,874,207
Total Grupo 1	¢ 52,973,323,794 ¢	291,747,655 ¢	¢ 53,265,071,449
<b>Grupo 2</b>			
A1	¢ 9,264,182,453 ¢	76,206,190 ¢	¢ 9,340,388,644
A2	75,547,292	344,477	75,891,770
B1	164,463,835	966,062	165,429,897
B2	32,427,499	67,302	32,494,802
C1	545,758,634	2,195,587	547,954,221
C2	23,492,193	-	23,492,193
D	18,448,791	95,228	18,544,018
E	239,558,008	12,913,157	252,471,165
Total Grupo 2	¢ 10,363,878,706 ¢	92,788,004 ¢	¢ 10,456,666,709
Subtotal	63,337,202,499	384,535,659	63,721,738,158
Préstamos a la Banca Estatal	2,702,718,058	-	2,702,718,058
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	¢ 66,039,920,557 ¢	384,535,659 ¢	¢ 66,424,456,216

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

Grupo 1	2011		
	Principal	Productos por Cobrar	Total
A1	¢ 31,582,596,940 ¢	180,839,826 ¢	31,763,436,766
A2	-	-	-
B1	2,511,187,647	18,223,669	2,529,411,316
B2	467,768,622	11,495,904	479,264,526
C1	1,272,568,402	21,606,862	1,294,175,264
C2	103,510,664	2,485,680	105,996,344
D	-	-	-
E	128,799,521	2,354,628	131,154,149
Total Grupo 1	¢ <u>36,066,431,796 ¢</u>	<u>237,006,569 ¢</u>	<u>36,303,438,365</u>
<b>Grupo 2</b>			
A1	¢ 5,661,590,510 ¢	52,511,075 ¢	5,714,101,585
A2	158,294,532	1,187,475	159,482,007
B1	250,952,018	1,274,952	252,226,970
B2	3,290,297	-	3,290,297
C1	80,795,044	370,498	81,165,542
C2	-	-	-
D	432,635	-	432,635
E	296,287,710	15,163,237	311,450,947
Total Grupo 2	¢ <u>6,451,642,746 ¢</u>	<u>70,507,237 ¢</u>	<u>6,522,149,983</u>
Subtotal	¢ 42,518,074,542 ¢	307,513,806 ¢	42,825,588,348
Préstamos a la Banca Estatal	<u>1,650,537,082</u>	-	<u>1,650,537,082</u>
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	¢ <u><b>44,168,611,624 ¢</b></u>	<u><b>307,513,806 ¢</b></u>	<u><b>44,476,125,430</b></u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	¢ 182,838,903	¢ 187,803,058
Estimación cargada a resultados	216,504,182	70,388,258
Créditos aplicados como estimación	(115,184,598)	(58,958,186)
Estimación cuentas contingentes	<u>-</u>	<u>(16,394,227)</u>
	¢ <u><u>284,158,487</u></u>	¢ <u><u>182,838,903</u></u>

Según lo establecido en el artículo 17 del acuerdo Sugef 1-05 la estimación mínima que debe mantener registrada la entidad será la estimación mínima (a que hace referencia el artículo 12) calculada al final de mes; al 31 de Diciembre del 2012 esta estimación fue de ¢306,264,657; al 31 de Diciembre de 2011 fue de ¢182,838,903 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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Estimación de incobrabilidad de cartera de crédito	¢ 272,096,323	¢ 59,372,696
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	707,674	-
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	13,598,008	6,459,551
Deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	<u>-</u>	<u>281,133</u>
	¢ <u><u>286,402,004</u></u>	¢ <u><u>66,113,380</u></u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

<b>2012</b>		
<b>Activo Restringido</b>	<b>Valor Contable</b>	<b>Causa de la Restricción</b>
<b>Disponibilidades</b>		
¢	10,270,055,691	Encaje Mínimo Legal
	506,891,885	Garantía Cartas de Crédito
		- Requerimientos judiciales
		- Llamadas a margen p/reporto tripartito
<b>Inversiones</b>		
¢	1,458,603,297	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	47,008,448	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	3,244,068	Recaudación de servicios públicos
		- Línea de Crédito
		- Títulos como garantías de recompras y MIB
		- Juzgado de trabajo
<b>Cartera de Crédito</b>		
¢	6,436,770,417	Cartera restringida como garantía del BCIE
	2,986,546,380	Cartera restringida como garantía de OPIC
		- Cartera que garantiza préstamo de accionistas
		Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal
		según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario
	2,702,718,058	Nacional.
<b>Otros Activos</b>		
¢	1,883,746	Depósito para líneas telefónicas
	180,000	Depósito de garantía
	77,719,440	Depósito por alquiler
	1,053,096	Servicios de comunicación

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

<b>2011</b>		
<b>Activo Restringido</b>	<b>Valor Contable</b>	<b>Causa de la Restricción</b>
<b>Disponibilidades</b>		
¢	6,733,282,094	Encaje Mínimo Legal
	320,119,451	Garantía Cartas de Crédito
<b>Inversiones</b>		
¢	1,493,741,649	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	45,481,500	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	6,790,832	Recaudación de servicios públicos
	252,675,086	Juzgado de trabajo
<b>Cartera de Crédito</b>		
¢	5,348,688,680	Cartera restringida como garantía del BCIE
	-	Cartera que garantiza préstamo de accionistas
	1,650,537,082	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
<b>Otros Activos</b>		
¢	1,816,589	Depósito para líneas telefónicas
	180,000	Depósito de garantía
	73,887,972	Depósito por alquiler
	1,059,976	Servicios de comunicación

**7. Bienes realizables – netos**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ <u>19,837,916</u>	¢ <u>45,154,502</u>
	19,837,916	45,154,502
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(8,265,798)</u>	-
	¢ <u><u>11,572,118</u></u>	¢ <u><u>45,154,502</u></u>



**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

<b>2012</b>		<b>Costo</b>		<b>Depreciación acumulada</b>		<b>Valor libros</b>
Edificios e instalaciones	¢	171,345,299	¢	25,491,797	¢	145,853,501
Equipos y mobiliario		795,206,715		295,570,659		499,636,055
Revaluación de equipos y mobiliario		-		-		-
Equipos de computación		611,406,096		314,607,778		296,798,317
Vehículos		-		-		-
<b>Totales</b>	¢	<u>1,577,958,109</u>	¢	<u>635,670,235</u>	¢	<u>942,287,874</u>

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

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**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 Diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

<b>2012</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Edificio e Instalaciones</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Revaluación Mob y Equipo</b>	<b>Equipo de cómputo</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>						
A diciembre del 2011	¢ 840,000	¢ 154,062,555	¢ 527,994,206	¢ 237,130	¢ 412,733,225	¢ 1,095,867,116
Adiciones	-	17,282,744	288,757,602	-	246,312,474	552,352,820
Retiros	(840,000)	-	(21,545,093)	(237,130)	(46,305,009)	(68,927,232)
Ajustes	-	-	-	-	(1,334,594)	(1,334,594)
A Diciembre del 2012	0	171,345,299	795,206,715	0	611,406,096	1,577,958,109
<b>Depreciación</b>						
A diciembre del 2011	839,805	18,655,922	253,769,027	160,853	295,705,884	569,131,491
Gastos del año	195	6,835,875	60,024,221	-	60,520,852	127,381,143
Retiros	(840,000)	-	(16,643,414)	-	(46,232,129)	(63,715,543)
Ajustes	-	-	(1,579,175)	(160,853)	4,613,172	2,873,145
A Diciembre del 2012	0	25,491,797	295,570,659	0	314,607,779	635,670,235
	¢ 0	¢ 145,853,502	¢ 499,636,055	¢ 0	¢ 296,798,317	¢ 942,287,874
<b>2011</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Edificio e Instalaciones</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Revaluación Mob y Equipo</b>	<b>Equipo de cómputo</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>						
A diciembre del 2010	¢ 840,000	¢ 131,283,607	¢ 420,079,744	¢ 237,130	¢ 335,540,459	¢ 887,980,940
Adiciones	-	22,778,949	108,592,376	-	77,192,766	208,564,091
Ajustes	-	-	(677,913)	-	-	(677,913)
A Diciembre del 2011	840,000	154,062,556	527,994,206	237,130	412,733,225	1,095,867,117
<b>Depreciación</b>						
A Diciembre del 2010	797,814	14,453,222	218,158,912	160,853	262,563,296	496,134,097
2010	41,990	4,202,700	35,897,564	-	33,142,588	73,284,842
Gastos del año	-	-	(169,616)	-	-	(169,616)
Retiros	-	-	(117,831)	-	-	(117,831)
Ajustes	839,805	18,655,922	253,769,029	160,853	295,705,884	569,131,492
A Diciembre del 2011	¢ 195	¢ 135,406,634	¢ 274,225,177	¢ 76,277	¢ 117,027,341	¢ 526,735,625

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**9. Otros activos**

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

	2012		2011
Gastos pagados por anticipado	¢ 406,800,590	¢	239,770,335
Cargos diferidos	361,305,471		247,194,020
Bienes diversos	1,322,719,922		81,569,494
Operaciones pendientes de imputación	466,948,559		58,154,779
Activos intangibles - Software	251,584,840		279,135,553
Otros activos restringidos	80,836,282		76,944,536
	¢ <u>2,890,195,664</u>	¢	<u>982,768,717</u>

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.

Los bienes diversos corresponden en su mayoría al nuevo software del Core Bancario SAP, el cual se desarrolló en el año 2012 y que inicia su operación en el año 2013, el mismo presenta un saldo de ¢1,186.973.311, al 31 de Diciembre 2012.

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

	2012		2011
Costo			
Saldo al inicio del año	¢ 548,332,537	¢	306,668,717
Adiciones	93,405,329		255,821,679
Ajustes	(4,292,127)		(14,157,859)
Saldo final al 31 de Diciembre 2012 y 2011	¢ <u>637,445,739</u>	¢	<u>548,332,537</u>
Amortización			
Saldo al inicio del año	¢ 269,196,984	¢	184,989,619
Gastos del año	118,413,535		87,915,119
Retiros	-		(101,802)
Ajustes	(1,749,620)		(3,605,952)
Saldo al final del año a Diciembre 2012 y 2011	¢ <u>385,860,899</u>	¢	<u>269,196,984</u>
Software neto	¢ <u><b>251,584,840</b></u>	¢	<u><b>279,135,553</b></u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**10. Obligaciones con el público**

Al 31 de Diciembre 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	¢ 7,409,542,287	¢ 7,736,954,341
Depósitos de ahorro a la vista	8,438,173,087	6,313,118,238
Captaciones a plazo vencidas	1,317,789,237	1,155,327,808
	¢ 17,165,504,611	¢ 15,205,400,387
<b><u>Otras Obligaciones con el Público a la vista</u></b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Giros y transferencias por pagar	233,933,793	50,570,375
Cheques de gerencia	19,695,244	176,416,528
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	35,136,739	22,156,139
	288,765,776	249,143,042
<b>Total Captaciones a la vista</b>	¢ 17,454,270,387	¢ 15,454,543,429

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de Diciembre del 2012 oscilan entre un 1.50% y un 2.75% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 0.50 % a 0.75% para las de dólares; al 31 de Diciembre de 2011 las tasas de interés oscilaron entre un 1.54% y 1.75% para las cuentas denominadas en colones y entre 0.48% y 0.64% 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	3,108	16,689,096,413	2,617	14,870,617,458
Depósitos restringidos e inactivos	255	476,408,197	258	334,782,928
Otras obligaciones con el público	636	288,765,777	566	249,143,042
	3,999	¢ 17,454,270,387	3,441	¢ 15,454,543,429

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**10. Obligaciones con el público (continúa)**

**10.2 Captaciones a plazo**

		2012		2011
Captaciones a plazo con el público	¢	37,650,994,080	¢	28,881,950,530
Captaciones a plazo afectadas en garantía		2,218,721,072		1,890,397,591
Otras obligaciones con el público a plazo		-		2,513,470
	¢	<u>39,869,715,152</u>	¢	<u>30,774,861,591</u>

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

		2012		2011
A 30 días	¢	6,461,074,679	¢	4,531,191,261
De 31 a 90 días		8,714,660,678		10,747,655,551
De 91 a 180 días		8,844,226,268		6,962,871,075
De 181 días a 360 días		15,381,179,387		7,712,502,667
De 361 días a 5 años		468,574,140		820,641,037
	¢	<u>39,869,715,152</u>	¢	<u>30,774,861,591</u>

Al 31 de Diciembre del 2012, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 9.35% y un 10.65% en colones y entre un 3.53% y un 5.27% en dólares; al 31 de Diciembre del 2011 las tasas oscilaban entre un 5% y un 7.75% en colones, y entre un 0.50% y un 3.25% 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	666	¢	37,650,994,080		821		28,881,950,530
Depósitos restringidos e inactivos	107		2,218,721,072		63		1,890,397,591
Otras Obligaciones con el Público a Plazo	-		-		1		2,513,469
	<u>773</u>	¢	<u>39,869,715,152</u>		<u>885</u>	¢	<u>30,774,861,591</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**10. Obligaciones con el público (continúa)**

**10.3 Concentración de obligaciones con el público**

**2012**

Colones				N° de Clientes	%	Monto acumulado	%	
De	¢	0	a ¢	2,510,350	2,201	84.30%	¢ 593,009,747	4.69%
De	¢	2,510,351	a ¢	25,103,500	328	12.56%	3,015,987,373	23.88%
De	¢	25,103,501	a ¢	50,207,000	42	1.61%	1,994,540,244	15.79%
Más de	¢	50,207,001	¢		40	1.53%	7,027,505,348	55.64%
Total	¢				2,611	100.00%	¢ 12,631,042,712	100.00%

Dólares					N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De	US\$	0	a \$	5,000	1,898	62.48%	\$ 1,802,619	2.00%
De	US\$	5,001	a \$	50,000	780	25.67%	14,477,849	16.05%
De	US\$	50,001	a \$	100,000	164	5.40%	13,058,655	14.48%
Más de	US\$	100,001			196	6.45%	60,872,831	67.48%
Total					3,038	100.00%	\$ 90,211,954	100.00%

**2011**

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

Dólares					N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De	US\$	0	a	\$ 5,000	1,648	61.52%	\$ 1,511,021	2.04%
De	US\$	5,001	a	\$ 50,000	705	26.32%	13,093,002	17.72%
De	US\$	50,001	a	\$ 100,000	155	5.79%	10,946,067	14.81%
Más de	US\$	100,001			171	6.38%	48,351,009	65.43%
Total					2,679	100.00%	\$ 73,901,100	100.00%

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**11. Otras obligaciones con entidades financieras**

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

<b>11. A la vista</b>		<u>2012</u>		<u>2011</u>
Cuentas corrientes entidades financieras del país	¢	60,153,021	¢	14,442,203
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país		-		1,398,354
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas		248,443,716		-
	¢	<u>308,596,737</u>	¢	<u>15,840,557</u>
 <b><u>A Plazo</u></b>		 <u>2012</u>		 <u>2011</u>
<b>BCIE</b>				
Préstamos en colones	¢	335,333,333	¢	-
Préstamos en dólares		4,547,973,456		3,873,844,288
<b>Banco Nacional de Costa Rica</b>				
Préstamos en dólares		1,812,472,700		-
<b>Overseas Private Investment Corporation (OPIC)</b>				
Préstamos en dólares		1,681,934,500		-
<b>Banco Crédito Agrícola de Cartago:</b>				
Préstamos en dólares		59,455,024		-
<b>Banco Improsa:</b>				
Préstamos en dólares		777,254,682		1,516,050,000
<b>OIC</b>				
Préstamos en dólares		609,412,727		-
<b>Depósitos a plazo de Entidades financieras</b>				
Depósitos de ahorro a plazo de entidades financieras del país		-		2,068,725,000
Captaciones a plazo de entidades financieras del país		10,515,461,517		-
	¢	<u>20,339,297,939</u>	¢	<u>7,458,619,288</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$9,726,347 y US\$7,665,666 respectivamente, Overseas Private Investment Corporation (OPIC) por US\$3,350,000 y Occidente International Corporation (OIC) por US\$1,213,800 solo en el periodo 2012, 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. Para los recursos destinados al programa PYMES OPIC requiere la cesión en garantía de cartera hipotecaria en una proporción de 1.25 en activos a 1.0 en pasivos.

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

### **12.1 Otras cuentas por pagar diversas**

	2012	2011
Honorarios por pagar	¢ 14,261,339	¢ -
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	47,487,033	26,749,693
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	166,575,455	95,826,350
Aportaciones patronales por pagar	40,393,070	31,000,405
Retenciones por orden judicial	73,572,838	74,050,840
Impuestos retenidos por pagar	19,891,015	15,533,217
Aportaciones laborales retenidas por pagar	14,144,993	10,871,052
Dividendos por pagar	-	2,861
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	34,739,682	17,852,432
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	-	1,270,047
Vacaciones acumuladas por pagar	42,336,467	23,314,465
Aguinaldo acumulado por pagar	12,876,950	9,732,582
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	-	1,381,410
Otras cuentas y comisiones por pagar	496,363,031	663,476,935
	¢ <u><b>962,641,873</b></u>	¢ <u><b>971,062,289</b></u>



**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

## 12.2 Provisiones

Al 31 de Diciembre 2012 y 2011 las Provisiones ascienden a ¢2,184,109 y ¢30,756 respectivamente.

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

<u>2012</u>	<u>Prestaciones legales</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio	¢ -	¢ 30,756	¢ 30,756
Gasto del año	78,797,836	37,675,773	116,473,609
Uso en el año	(77,496,256)	(36,824,000)	(114,320,256)
Saldo al final	¢ <u>1,301,580</u>	¢ <u>882,529</u>	¢ <u>2,184,109</u>
<u>2011</u>			
Saldo al inicio	¢ -	¢ 1,618,754	¢ 1,618,754
Gasto del año	58,980,437	29,996,230	88,976,667
Uso en el año	(58,980,437)	(31,584,228)	(90,564,665)
Saldo al final	¢ <u>-</u>	¢ <u>30,756</u>	¢ <u>30,756</u>

## 13. Patrimonio

### 13.1 Capital social

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

<u>2012</u>	<u>Valor nominal</u>		
Tipo	Cantidad	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	7,558,783,116 ¢	7,558,783,116 \$	930,000
Preferentes (clase B)	4,681,046	1,653,353,232	4,681,046
	<u>7,563,464,162 ¢</u>	<u>9,212,136,348 \$</u>	<u>5,611,046</u>
<u>2011</u>	<u>Valor nominal</u>		
Tipo	Cantidad	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
	<u>6,861,420,330 ¢</u>	<u>8,510,092,516 \$</u>	<u>4,681,046</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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.

Al 31 de Diciembre 2012 mediante acta de sesión número 981-2012 del 03 de Julio 2012 del CONASSIF se aprobó Aporte de Capital por un monto de ₡403,285,832, aprobado en Acta de Asamblea de Accionistas No 63 del 24 de Enero 2012 y debidamente inscrito en el Registro Público.

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 Diciembre del 2012 y 2011 existen aportes patrimoniales pendientes de capitalizar, por aporte de capital recibido de Grupo de Finanzas Cathay conformado por ₡80,190,000 equivalente a \$162,000 y ₡313,327,144 provenientes de una Capitalización de Utilidades Acumuladas, según acta n° 66 de Asamblea de socios de Banco Cathay del 11 de Octubre de 2012.

Adicional del aporte de capital recibido de Grupo de Finanzas Cathay conformado por ₡413,526,320 equivalente a \$839.000 a un tipo de cambio de ₡492.88, según acta n° 67 de Asamblea de Socios del 12 de Diciembre de 2012.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se capitalizaron los aportes patrimoniales pendientes de capitalizar, esto debido a que el aporte de capital recibido de Grupo de Finanzas Cathay conformado por ₡166,461,900, equivalente a \$330,000 y ₡236,823,932 provenientes de una Capitalización de Utilidades Acumuladas, todo lo anterior autorizado en Acta No 63 del 24 de Enero 2012, han sido autorizados por el CONASSIF en el artículo número ocho del acta de sesión número 981-2012 del 03 de julio del 2012, y se encuentran debidamente inscritos en el Registro Público en Diciembre 2012, por lo que se realizó la reclasificación a Capital Social.

El 31 de Diciembre de 2011 los socios realizaron aportes por ₡298,758,000 equivalentes a la suma de US\$600,000 que fueron autorizados por el CONASSIF según artículo No 6 del acta de la sesión 966-212 del 27 de marzo del 2012 y debidamente inscritos en el Registro Público en Junio 2012 por lo que se realizó la reclasificación a Capital Social.

Al 31 de Diciembre del 2011 la cuenta de aportes patrimoniales no presenta saldo debido al traslado que se realizó a Capital Social tras la inscripción en el Registro Público del aporte 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

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

### 13.3 Utilidad por Acción

Al 31 de Diciembre 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	¢ 371,458,198	¢ 180,739,341
Cantidad promedio de acciones comunes	7,190,339,895	6,826,560,534
	¢ 0.05166	¢ 0.02648

### 13.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 la entidad destinó un importe equivalente a ¢92,863,653 y un importe de ¢68,526,669 respectivamente, 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	¢ 31,001	¢ 1,037
Por depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	164,974	2,009,179
	¢ 195,975	¢ 2,010,216

### 14.2 Por inversiones en instrumentos financieros

	2012	2011
Mantenidos para negociar	¢ 11,181,575	¢ 11,747,430
Disponibles para la venta	252,544,978	185,681,289
Vencidos y restringidos	110,222,753	83,471,718
	¢ 373,949,306	¢ 280,900,437

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**14. Ingresos financieros (continúa)**

**14.3 Por cartera de crédito**

	2012	2011
Por préstamos con otros recursos	¢ 4,415,973,456	¢ 3,076,460,928
Por tarjetas de crédito	638,585,666	376,155,966
Por factoraje	643,282,635	355,296,080
Por cartas de crédito emitidas	2,084,995	3,987,168
Por préstamos a la Banca Estatal	32,135,991	12,385,327
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial	56,942,629	41,571,186
	¢ <u>5,789,005,372</u>	¢ <u>3,865,856,655</u>

**14.4 Por diferencias de cambio**

	2012	2011
Ganancias por diferencial cambiario	¢ 3,723,532,060	¢ 5,097,285,584
Pérdidas por diferencias cambiario	(3,728,303,387)	(5,046,511,850)
	¢ <u>(4,771,327)</u>	¢ <u>50,773,734</u>

**14.5 Por otros ingresos financieros**

	2012	2011
Comisiones por garantías otorgadas	¢ 593,349,958	¢ 437,381,093
Comisiones por líneas de crédito	386,514,163	306,263,357
Otros ingresos financieros diversos	59,612,655	38,478,268
Comisiones por cartas de crédito	36,317,819	26,752,189
	¢ <u>1,075,794,595</u>	¢ <u>808,874,907</u>

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

	2012	2011
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos	¢ 103,970,631	¢ 111,432,286
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - gasto	(17,809,176)	(19,051,070)
	¢ <u>86,161,455</u>	¢ <u>92,381,216</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**15. Gastos financieros**

**15.1 Por obligaciones con el público**

	2012	2011
Por captaciones a plazo	¢ 1,827,474,916	¢ 1,468,148,723
Por captaciones a la vista	177,308,134	127,574,426
Por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	545,064	3,134,827
	¢ <u>2,005,328,114</u>	¢ <u>1,598,857,976</u>

**15.2 Por obligaciones financieras**

	2012	2011
Por Financiamiento con Bancrédito	¢ 2,813,702	¢ 4,893,799
Por Financiamiento con Banco Improsa	74,146,403	2,476,350
Por Financiamiento con Banco Nacional de Costa Rica	11,315,905	-
Por Financiamiento con OPIC	39,642,608	-
Por Financiamiento con B.C.I.E.	270,607,619	126,124,093
Por Financiamiento con O.I.C.	13,486,288	-
Por Financiamiento Banco Nacional de Costa Rica	132,107	-
Por Depósitos de ahorro a plazo en Entidades Financieras del país	370,309,162	17,996,002
Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	10,152,443	-
	¢ <u>792,606,237</u>	¢ <u>151,490,244</u>

**16. Ingresos de Operación**

**16.1 Comisiones por servicios**

	2012	2011
Por tarjetas de crédito	¢ 246,758,868	¢ 153,989,849
Por administración de fideicomisos	57,202,305	-
Otras comisiones (1)	136,218,126	96,048,448
Por servicios administrativos	65,705,001	45,165,288
Por giros y transferencias	64,927,891	43,756,277
Por cobranzas	814,647	440,449
	¢ <u>571,626,838</u>	¢ <u>339,400,311</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**16. Ingresos de Operación (continúa)**

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

**16.2 Otros ingresos operativos**

	2012	2011
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 1,438,258	¢ -
Diferencias de cambio por otros pasivos	18,562,092	18,563,101
Diferencias de cambio por otros activos	16,281,661	37,841,827
Ingresos operativos varios	64,883,381	100,160,611
Cobro administrativo y recargo de cuota	5,541,692	7,471,215
Gasto administrativo clientes	4,433,169	1,368,646
	¢ <u>111,140,253</u>	¢ <u>165,405,400</u>

**17. Otros gastos de operación**

**17.1 Comisiones por servicios**

	2012	2011
Por otros servicios	¢ 192,192,327	¢ 131,446,352
Por Sistema Integrado de Pago Electrónico	31,725,215	30,241,979
Por cobranzas	30,512,842	15,721,947
Por servicios administrativos	-	151,673
Por giros y transferencias	76,359	24,926
Por administración de fideicomisos	179,723	-
	¢ <u>254,686,466</u>	¢ <u>177,586,877</u>

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

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**17. Otros gastos de operación (continúa)**

**17.2 Otros gastos operativos**

	2012	2011
Donaciones	¢ 3,707,050	¢ 847,975
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	-	243,135
Diferencias de cambio por otros pasivos	20,494,163	50,447,897
Diferencias de cambio por otros activos	19,056,367	72,642,314
Otros gastos operativos varios	109,328,694	65,332,283
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	10,613,916	9,541,339
Por fraudes, estafas, hurtos o robos	2,297,812	-
	¢ <u>165,498,002</u>	¢ <u>199,054,943</u>

**18. Gastos de personal**

	2012	2011
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,550,331,515	¢ 1,297,311,253
Cargas sociales patronales	358,473,264	301,664,263
Décimotercer sueldo	129,199,080	108,561,380
Fondo de capitalización laboral	46,509,946	38,912,213
Remuneraciones a directores y fiscales	38,980,613	32,808,650
Capacitación	37,771,799	26,183,922
Viáticos	38,776,342	24,003,433
Refrigerios	29,891,861	22,602,863
Otros gastos de personal	19,579,369	15,848,116
Vacaciones	21,866,614	10,014,669
Vestimenta	10,946,714	9,513,931
Seguros para el personal	9,857,054	9,198,112
Incentivos	1,701,475	1,298,815
	¢ <u>2,293,885,646</u>	¢ <u>1,897,921,620</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**19. Otros gastos de administración**

	2012		2011
Gastos por servicios externos	¢ 476,299,552	¢	333,706,508
Gastos de movilidad y comunicaciones	155,773,206		112,459,000
Gastos de infraestructura	703,886,218		513,503,951
Gastos generales	435,979,235		406,283,036
	¢ <u>1,771,938,211</u>	¢	<u>1,365,952,495</u>

**20. Impuesto sobre la renta**

Al 31 de Diciembre 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	¢ 694,793,651	¢	357,048,633
<u>Mas o Menos:</u>			
Gastos no deducibles	286,847,442		314,059,151
Ingresos no gravables	(389,627,857)		(333,834,185)
Participación Conape deducible	(34,739,682)		(17,852,432)
Renta líquida gravable	¢ <u>557,273,554</u>	¢	<u>319,421,167</u>
Tasa de impuesto sobre renta	<u>30%</u>		<u>30%</u>
Total de impuesto sobre renta del periodo	¢ <u><b>167,182,067</b></u>		<u><b>95,826,350</b></u>

Al 31 de Diciembre 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.



**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

Un detalle del movimiento de impuesto sobre renta diferido es el siguiente:

	2012	2011
<b><u>Activos por Impuesto sobre renta diferido</u></b>		
Saldo al inicio del año	¢ 11,538,991	¢ 1,020,181
<b><u>Mas (menos)</u></b>		
Efecto ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	2,105,882	10,518,810
Saldo al final del año	¢ 13,644,873	¢ 11,538,991
<b><u>Pasivos por impuesto sobre renta diferido</u></b>		
Saldo al inicio del año	¢ 539,757	¢ 11,910,675
<b><u>Mas (menos)</u></b>		
Efecto ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	3,664,155	(11,370,918)
Saldo al final del año	¢ 4,203,912	¢ 539,757

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

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

	2012	2011
<b>Activos</b>		
Costa Rica	¢ 90,744,145,209	¢ 64,849,800,389
Panamá	375,468,978	60,539,247
Estados Unidos	415,289,771	160,021,104
Alemania	222,599,041	17,956,364
Francia	124,390,639	-
	¢ 91,881,893,637	¢ 65,088,317,104
<b>Pasivos</b>		
Costa Rica	¢ 73,687,445,989	¢ 51,608,158,999
Panamá	436,830,758	185,260,325
Estados Unidos	1,681,934,500	-
Honduras	4,883,306,789	3,873,844,288
Guatemala	609,412,727	-
	¢ 81,298,930,763	¢ 55,667,263,611

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

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**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 Diciembre del 2012 y 2011, el balance general incluye los siguientes saldos con partes relacionadas:

2012	Personas Juridicas	Personas Físicas	Total
<b><u>Activos</u></b>			
Cuentas por Cobrar	120,832,055	3,051,404	123,883,459
	<u>120,832,055</u>	<u>3,051,404</u>	<u>123,883,459</u>
<b><u>Pasivos</u></b>			
Obligaciones con el Público	480,961,895	-	729,403,740
Obligaciones Entidades	248,443,715	-	-
	<u>729,403,740</u>	<u>-</u>	<u>729,403,740</u>
<b><u>Gastos</u></b>			
Gastos Financieros	2,345,679	-	2,345,679
	<u>2,345,679</u>	<u>-</u>	<u>2,345,679</u>
<b><u>Ingresos</u></b>			
Ingresos Financieros	-	-	-
Ingresos Operativos	2,049,652	-	2,049,652
	<u>2,049,652</u>	<u>-</u>	<u>2,049,652</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**22. Partes relacionadas (continúa)**

2011	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total
<b><u>Activos</u></b>			
Cuentas por Cobrar	4,382,063	1,561,033	5,943,096
	<u>4,382,063</u>	<u>1,561,033</u>	<u>5,943,096</u>
<b><u>Pasivos</u></b>			
Obligaciones con el Público	132,205,869	-	132,205,869
Cuentas por Pagar	1,270,047	-	1,270,047
	<u>133,475,916</u>	<u>-</u>	<u>133,475,916</u>
<b><u>Gastos</u></b>			
Gastos Financieros	3,373,192	-	3,373,192
Gastos Operativos	9,450	-	9,450
	<u>3,382,642</u>	<u>-</u>	<u>3,382,642</u>
<b><u>Ingresos</u></b>			
Ingresos Operativos	1,202,189	-	1,202,189
	<u>1,202,189</u>	<u>-</u>	<u>1,202,189</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**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.

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**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.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**Calce de plazos en colones al 31 de Diciembre 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
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 2,410,598,633	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	2,410,598,633
Cuenta de encaje con el BCCR	702,214,602	201,049,075	239,614,888	114,195,903	349,837,252	839,196,492	3,076,567	2,449,184,779
Inversiones	83,531,686	730,189,266	916,193	-	1,117,600,000	885,398,700	1,705,038,400	4,522,674,245
Cartera de créditos	1,011,518,313	2,261,982,196	3,409,969,292	2,280,430,899	1,882,366,807	2,637,247,044	3,438,827,169	16,922,341,720
Total recuperación de activos	¢ 4,207,863,234	¢ 3,193,220,537	¢ 3,650,500,373	¢ 2,394,626,802	¢ 3,349,804,060	¢ 4,361,842,236	¢ 5,146,942,136	¢ 26,304,799,377
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 3,567,374,448	¢ 1,021,994,642	¢ 1,218,036,599	¢ 580,493,103	¢ 1,778,330,974	¢ 4,265,895,372	¢ 15,639,141	¢ 12,447,764,277
Obligaciones con entidades financieras	299,878,647	410,000,000	654,580,333	36,233,000	473,676,333	3,020,193,667	0	4,894,561,981
Cargos por pagar	286,845,316	-	-	-	-	-	-	286,845,316
Total vencimiento de pasivos	¢ 4,154,098,411	¢ 1,431,994,642	¢ 1,872,616,932	¢ 616,726,103	¢ 2,252,007,307	¢ 7,286,089,038	¢ 15,639,141	¢ 17,629,171,574
Diferencia en colones	¢ 53,764,823	¢ 1,761,225,895	¢ 1,777,883,441	¢ 1,777,900,699	¢ 1,097,796,752	¢ -2,924,246,802	¢ 5,131,302,995	¢ 8,675,627,803

**Dólares colonizados**

<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 3,354,090,628	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	3,354,090,628
Cuenta de encaje con el BCCR	2,411,311,363	949,456,855	685,233,853	522,060,012	1,233,437,029	1,940,306,546	79,065,253	7,820,870,912
Inversiones	51,657,505	0	150,701,331	-	-	-	691,209,961	893,568,798
Cartera de créditos	3,028,532,295	4,000,761,952	4,225,134,617	3,611,059,450	7,991,801,281	7,801,655,182	18,843,169,720	49,502,114,496
Total recuperación de activos	¢ 8,845,591,792	¢ 4,950,218,807	¢ 5,061,069,802	¢ 4,133,119,462	¢ 9,225,238,310	¢ 9,741,961,728	¢ 19,613,444,934	¢ 61,570,644,833
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 13,886,895,940	¢ 5,439,080,037	¢ 3,925,446,169	¢ 2,990,684,807	¢ 7,065,895,294	¢ 11,115,284,015	¢ 452,935,000	¢ 44,876,221,262
Obligaciones con entidades financieras	8,718,089	369,974,600	1,257,264,615	2,305,833,287	3,557,601,852	2,522,426,435	5,731,513,816	15,753,332,695
Cargos por pagar	492,608,938	-	-	-	-	-	-	492,608,938
Total vencimiento de pasivos	¢ 14,388,222,967	¢ 5,809,054,637	¢ 5,182,710,784	¢ 5,296,518,094	¢ 10,623,497,146	¢ 13,637,710,450	¢ 6,184,448,816	¢ 61,122,162,894
Diferencia en moneda extranjera	¢ -5,542,631,175	¢ -858,835,830	¢ -121,640,983	¢ -1,163,398,632	¢ -1,398,258,837	¢ -3,895,748,723	¢ 13,428,996,118	¢ 448,481,939

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**Calce de plazos en colones al 31 de Diciembre 2011**

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 1,114,692,124	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,114,692,124
Cuenta de encaje con el BCCR	453,959,475	166,761,078	231,927,855	163,814,406	186,501,858	153,247,703	6,585,900	1,362,798,274
Inversiones	59,270,777	1,308,972,725	1,149,305	309,771,600	453,811,500	206,217,528	1,797,478,220	4,136,671,655
Cartera de créditos	577,333,038	1,424,911,282	1,421,368,076	1,656,964,427	1,468,528,880	1,284,461,753	3,663,711,759	11,497,279,215
Total recuperación de activos	¢ 2,205,255,414	¢ 2,900,645,084	¢ 1,654,445,236	¢ 2,130,550,433	¢ 2,108,842,238	¢ 1,643,926,984	¢ 5,467,775,879	¢ 18,111,441,268
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 3,057,227,753	¢ 1,123,066,315	¢ 1,561,937,385	¢ 1,103,221,708	¢ 1,256,012,236	¢ 1,032,059,370	¢ 44,353,289	¢ 9,177,878,056
Obligaciones con entidades financieras	14,424,445	-	-	300,000,000	-	-	-	314,424,445
Cargos por pagar	131,742,031	-	-	-	-	-	-	131,742,031
Total vencimiento de pasivos	¢ 3,203,394,229	¢ 1,123,066,315	¢ 1,561,937,385	¢ 1,403,221,708	¢ 1,256,012,236	¢ 1,032,059,370	¢ 44,353,289	¢ 9,624,044,532
Diferencia en colones	¢ -998,138,815	¢ 1,777,578,770	¢ 92,507,851	¢ 727,328,725	¢ 852,830,001	¢ 611,867,613	¢ 5,423,422,590	¢ 8,487,396,736

**Dólares colonizados**

<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 1,600,288,191	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,600,288,191
Cuenta de encaje con el BCCR	1,796,945,732	493,995,292	602,177,452	569,350,958	827,188,393	968,305,913	112,520,080	5,370,483,820
Inversiones	8,876,281	4,362,785,240	17,773,741	0	329,351,503	45,481,500	704,022,086	5,468,290,350
Cartera de créditos	1,728,229,981	2,217,494,724	2,176,676,589	1,717,464,182	4,716,323,193	4,543,101,432	15,879,556,112	32,978,846,214
Total recuperación de activos	¢ 5,134,340,185	¢ 7,074,275,256	¢ 2,796,627,781	¢ 2,286,815,140	¢ 5,872,863,089	¢ 5,556,888,845	¢ 16,696,098,279	¢ 45,417,908,575
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 12,397,315,675	¢ 3,408,124,947	¢ 4,154,484,927	¢ 3,928,011,531	¢ 5,706,858,839	¢ 6,680,443,297	¢ 776,287,748	¢ 37,051,526,963
Obligaciones con entidades financieras	1,416,112	159,971,878	171,321,074	437,122,520	1,710,603,878	684,027,332	3,995,572,607	7,160,035,400
Cargos por pagar	325,926,256	-	-	-	-	-	-	325,926,256
Total vencimiento de pasivos	¢ 12,724,658,043	¢ 3,568,096,824	¢ 4,325,806,001	¢ 4,365,134,051	¢ 7,417,462,716	¢ 7,364,470,629	¢ 4,771,860,354	¢ 44,537,488,619
Diferencia moneda extranjera	¢ -7,590,317,858	¢ 3,506,178,432	¢ -1,529,178,220	¢ -2,078,318,911	¢ -1,544,599,627	¢ -1,807,581,784	¢ 11,924,237,924	¢ 880,419,956

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

**Riesgo de crédito**

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

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

**Riesgo de mercado**

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

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

**Riesgo de tipos de interés**

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

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

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



**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**Al 31 de Diciembre de 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
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 730,189,266	¢ 916,193	¢ 1,117,600,000	¢ 885,398,700	¢ 908,954,400	¢ 796,084,000	¢ 4,439,142,559
Cartera de créditos	20,032,675,600	1,463,341,030	2,070,279,381	1,221,501,668	-	-	24,787,797,679
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 20,762,864,865	¢ 1,464,257,224	¢ 3,187,879,381	¢ 2,106,900,368	¢ 908,954,400	¢ 796,084,000	¢ 29,226,940,238
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 4,951,219,930	¢ 1,976,132,110	¢ 1,974,123,595	¢ 4,704,066,040	¢ 5,778,499	¢ 16,294,219	¢ 13,627,614,392
Obligaciones con entidades financieras	466,032,720	689,086,090	445,618,940	2,821,265,773	-	-	4,422,003,524
Total vencimiento de pasivos	¢ 5,417,252,650	¢ 2,665,218,200	¢ 2,419,742,535	¢ 7,525,331,813	¢ 5,778,499	¢ 16,294,219	¢ 18,049,617,916
Diferencia en colones	¢ 15,345,612,216	¢ -1,200,960,976	¢ 768,136,846	¢ -5,418,431,445	¢ 903,175,901	¢ 779,789,781	¢ 11,177,322,322

**Dólares colonizados**

<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ -	¢ 150,701,331	¢ -	¢ -	¢ 76,840,056	¢ 614,369,905	¢ 841,911,292
Cartera de créditos	106,180,645,542	6,724,015,397	9,998,523,232	8,121,389,087	2,576,922,855	6,212,730	133,607,708,843
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 106,180,645,542	¢ 6,874,716,728	¢ 9,998,523,232	¢ 8,121,389,087	¢ 2,653,762,912	¢ 620,582,634	¢ 134,449,620,136
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 36,451,892,806	¢ 35,847,770,336	¢ 13,088,948,909	¢ 50,182,509,543	¢ 428,769,899	¢ 238,059,096	¢ 136,237,950,589
Obligaciones con entidades financieras	235,768,025	2,969,061,215	1,643,910,419	957,984,539	-	-	5,806,724,199
Total vencimiento de pasivos	¢ 36,687,660,832	¢ 38,816,831,551	¢ 14,732,859,329	¢ 51,140,494,082	¢ 428,769,899	¢ 238,059,096	¢ 142,044,674,788
Diferencia en moneda extranjera	¢ 69,492,984,710	¢ -31,942,114,823	¢ -4,734,336,097	¢ -43,019,104,995	¢ 2,224,993,013	¢ 382,523,538	¢ -7,595,054,652
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 126,943,510,408	¢ 8,338,973,952	¢ 13,186,402,613	¢ 10,228,289,456	¢ 3,562,717,312	¢ 1,416,666,634	¢ 163,676,560,374
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 42,104,913,482	¢ 41,482,049,751	¢ 17,152,601,863	¢ 58,665,825,895	¢ 434,548,398	¢ 254,353,315	¢ 160,094,292,704
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 84,838,596,926	¢ -33,143,075,799	¢ -3,966,199,251	¢ -48,437,536,439	¢ 3,128,168,913	¢ 1,162,313,319	¢ 3,582,267,670

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**Al 31 de Diciembre de 2011**

Colones	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 1,308,972,725	¢ 310,920,905	¢ 453,811,500	¢ 206,217,528	¢ 881,767,500	¢ 915,710,720	¢ 4,077,400,877
Cartera de créditos	17,163,832,308	904,998,179	323,058,967	125,204,736	73,088,799	-	18,590,182,989
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 18,472,805,033	¢ 1,215,919,084	¢ 776,870,467	¢ 331,422,264	¢ 954,856,299	¢ 915,710,720	¢ 22,667,583,867
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 4,204,702,231	¢ 2,812,091,225	¢ 1,332,861,151	¢ 1,093,770,270	¢ 44,018,392	¢ 19,782,047	¢ 9,507,225,315
Obligaciones con entidades financieras	-	305,491,413	-	-	-	-	305,491,413
Total vencimiento de pasivos	¢ 4,204,702,231	¢ 3,117,582,638	¢ 1,332,861,151	¢ 1,093,770,270	¢ 44,018,392	¢ 19,782,047	¢ 9,812,716,728
Diferencia en colones	¢ 14,268,102,803	¢ -1,901,663,554	¢ -555,990,684	¢ -762,348,006	¢ 910,837,907	¢ 895,928,673	¢ 12,854,867,139

**Dólares colonizados**

<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 4,362,785,240	¢ 17,773,741	¢ 329,351,503	¢ 45,481,500	¢ -	¢ 704,022,086	¢ 5,459,414,070
Cartera de créditos	80,977,863,882	2,506,032,771	157,071,069	11,731,518	-	-	83,652,699,240
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 85,340,649,121	¢ 2,523,806,512	¢ 486,422,571	¢ 57,213,018	¢ -	¢ 704,022,086	¢ 89,112,113,309
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 16,693,379,116	¢ 10,233,226,606	¢ 8,558,345,693	¢ 8,198,033,498	¢ 1,110,647,345	¢ 104,963,090	¢ 44,898,595,347
Obligaciones con entidades financieras	52,784,075	365,234,385	1,381,599,748	-	-	-	1,799,618,208
Total vencimiento de pasivos	¢ 16,746,163,191	¢ 10,598,460,991	¢ 9,939,945,440	¢ 8,198,033,498	¢ 1,110,647,345	¢ 104,963,090	¢ 46,698,213,555
Diferencia en moneda extranjera	¢ 68,594,485,930	¢ -8,074,654,479	¢ -9,453,522,869	¢ -8,140,820,479	¢ -1,110,647,345	¢ 599,058,996	¢ 42,413,899,754
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 103,813,454,155	¢ 3,739,725,596	¢ 1,263,293,038	¢ 388,635,282	¢ 954,856,299	¢ 1,619,732,806	¢ 111,779,697,176
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 20,950,865,422	¢ 13,716,043,629	¢ 11,272,806,591	¢ 9,291,803,768	¢ 1,154,665,737	¢ 124,745,137	¢ 56,510,930,283
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 82,862,588,733	¢ -9,976,318,033	¢ -10,009,513,553	¢ -8,903,168,486	¢ -199,809,438	¢ 1,494,987,670	¢ 55,268,766,893

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

**Riesgo cambiario**

El colón costarricense experimenta devaluaciones o valuaciones con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢502.07 y ¢505.35 respectivamente.

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

A continuación se resumen los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, así como la posición neta en moneda extranjera al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

<b>Activo</b>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades	\$ 22,243,026	\$ 13,793,949
Inversiones en valores y depósitos	1,779,769	10,820,798
Cartera de crédito	98,259,176	65,078,869
Cuentas y comisiones por cobrar	301,786	19,016
Otros activos	1,394,074	454,928
	<u>\$ 123,977,831</u>	<u>\$ 90,167,560</u>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones con el público	\$ 90,211,954	\$ 73,901,100
Otras obligaciones financieras	32,398,426	14,597,463
Otras cuentas por pagar y provisiones	786,915	1,110,723
Otros pasivos	903,506	472,700
	<u>124,300,801</u>	<u>90,081,986</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>\$ -322,970</u>	<u>\$ 85,574</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en dolares sin centavos)

**Calce de plazos en dólares al 31 de Diciembre 2012**

<b>Dólares</b>	<b>A la vista</b>	<b>1 a 30 días</b>	<b>31 a 60 días</b>	<b>61 a 90 días</b>	<b>91 de 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	\$ 6,680,524	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,680,524
Cuenta de encaje con el BCCR	4,802,739	1,891,085	1,364,817	1,039,815	2,456,703	3,864,614	157,479	15,577,252
Inversiones	102,889	-	300,160	-	-	-	1,376,720	1,779,769
Cartera de créditos	6,032,092	7,968,534	8,415,429	7,192,343	15,917,703	15,538,979	37,530,961	98,596,041
Total recuperación de activos	\$ 17,618,244	\$ 9,859,619	\$ 10,080,407	\$ 8,232,158	\$ 18,374,407	\$ 19,403,593	\$ 39,065,160	\$ 122,633,587
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	\$ 27,659,282	10,833,310	7,818,524	5,956,709	14,073,526	22,138,913	902,135	\$ 89,382,399
Obligaciones entidades financieras	17,364	736,898	2,504,162	4,592,653	7,085,868	5,024,053	11,415,766	31,376,766
Cargos por pagar	981,156	-	-	-	-	-	-	981,156
Total vencimiento de pasivos	\$ 28,657,803	\$ 11,570,209	\$ 10,322,686	\$ 10,549,362	\$ 21,159,394	\$ 27,162,966	\$ 12,317,902	\$ 121,740,321
Diferencia en moneda extranjera	\$ -11,039,559	\$ -1,710,590	\$ -242,279	\$ -2,317,204	\$ -2,784,988	\$ -7,759,374	\$ 26,747,259	\$ 893,266

**Calce de plazos en dólares al 31 de Diciembre 2011**

<b>Dólares</b>	<b>A la vista</b>	<b>1 a 30 días</b>	<b>31 a 60 días</b>	<b>61 a 90 días</b>	<b>91 de 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	\$ 3,166,693	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,166,693
Cuenta de encaje con el BCCR	3,555,844	977,531	1,191,605	1,126,647	1,636,862	1,916,109	222,658	10,627,256
Inversiones	17,565	8,633,195	35,171	-	651,730	90,000	1,393,138	10,820,798
Cartera de créditos	3,419,867	4,388,037	4,307,265	3,398,564	9,332,786	8,990,010	31,422,887	65,259,417
Total recuperación de activos	\$ 10,159,969	\$ 13,998,764	\$ 5,534,041	\$ 4,525,211	\$ 11,621,377	\$ 10,996,119	\$ 33,038,683	\$ 89,874,164
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	\$ 24,532,137	\$ 6,744,088	\$ 8,221,005	\$ 7,772,854	\$ 11,292,884	\$ 13,219,439	\$ 1,536,139	\$ 73,318,545
Obligaciones entidades financieras	2,802	316,557	339,015	864,990	3,384,988	1,353,571	7,906,545	14,168,468
Cargos por pagar	644,952	-	-	-	-	-	-	644,952
Total vencimiento de pasivos	\$ 25,179,891	\$ 7,060,645	\$ 8,560,020	\$ 8,637,843	\$ 14,677,872	\$ 14,573,010	\$ 9,442,684	\$ 88,131,965
Diferencia en moneda extranjera	\$ -15,019,923	\$ 6,938,119	\$ -3,025,978	\$ -4,112,633	\$ -3,056,495	\$ -3,576,891	\$ 23,595,999	\$ 1,742,198

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

**Riesgo de Lavado de Activos**

Como Institución Financiera el Banco está expuesto a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos, de acuerdo con la Ley 8204 y normas relacionadas, además de repercutir en un riesgo a la reputación del Banco. Para mitigar este riesgo inherente el Banco ha implementado controles para prevenir el lavado de activos mediante la incorporación de una serie de políticas y procedimientos con los más altos estándares, que son consistentes con las normas internacionales.

Entre las principales políticas podemos destacar la política conozca su cliente en todas las etapas de la relación contractual y la política conozca a su empleado, las cuales se aplican a todos los clientes sin excepción y a la totalidad del personal, adicional se establece un programa de capacitación anual sobre temas de prevención y detección de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo con la finalidad de mantener un proceso de aprendizaje continuo para los funcionarios.

**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 Diciembre se muestra como sigue:

	2012	2011
Garantías de cumplimiento	¢ 16,874,206,047	¢ 11,697,907,115
Garantía de participación	5,841,464,745	4,601,507,396
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	624,601,424	108,113,013
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	379,873,598	271,917,626
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	501,035,000	502,675,000
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7,272,203,725	7,342,179,863
	¢ <u>31,493,384,538</u>	¢ <u>24,524,300,013</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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:

**26.1 Fideicomisos de administración**

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de Diciembre de 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
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ 473,960,415	¢ -
Inversiones en instrumentos financieros	11,500,001	-
Otras cuentas por cobrar diversas	6,337,408,000	-
Terrenos	3,068,439,432	459,287,100
Edificios e instalaciones	624,376,674	248,395,376
Equipos y mobiliario	1,305,382,000	-
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(147,032,523)	(146,382,523)
Equipos de computación	¢ 104,146	104,147
	<u>11,674,138,145</u>	<u>¢ 561,404,100</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**27. Otras cuentas de orden deudoras**

	2012	2011
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 722,286,206,249	¢ 730,489,083,439
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	35,787,794,419	21,193,888,584
Cuentas castigadas	252,729,998	602,250,170
Productos en suspenso de cartera de crédito	7,615,602	19,253,608
Cuentas de registro varias	17,923,439,538	11,581,033,184
	¢ <u>776,257,785,807</u>	¢ <u>763,885,508,985</u>

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

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. fue clasificado por el ente supervisor en una condición de normalidad financiera al cierre de diciembre de 2009, confirmado mediante circular SUGEF 00360-200900318/200810296 del 03 de febrero de 2010, permaneciendo en esta condición de normalidad para el cierre de Diciembre 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 culminó dicho proceso y se obligó al Grupo de Finanzas Cathay a cancelar por dicho concepto la suma de \$330,510.54, 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, fueron 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.

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

Además del principal, mediante requerimiento de cobro administrativo se le cobró al Banco por concepto de intereses un total de ₡331,886,906. Sin embargo, tras la impugnación de la liquidación realizada, se logró disminuir la liquidación de intereses a un nuevo total de ₡156,119,075. A la fecha se encuentra pendiente la resolución del recurso de apelación de la liquidación, la cual deberá ser resuelta por el Tribunal Fiscal Administrativo.

En paralelo y citando jurisprudencia favorable, se presentaron recursos en contra del cargo por Sanción y los cargos por intereses mencionados.

El 13 de agosto del 2012, el Banco Cathay presentó Juicio Ordinario de Conocimiento en contra de la resolución TFA-N-249-P-2009, emitida por la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo y mediante la cual se confirmaban las recalificaciones mencionadas.

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 ₡10,134 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de Diciembre del 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 12.40% y 16.05% respectivamente.

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

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a Diciembre 2012, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1.03 (1.10 en el 2011); producto de “Evaluación de Rendimientos” (Calificación Cuantitativa) y “Gestión” (Calificación Cualitativa), las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 1.00 y 1.15 (1.08 y 1.15 en el 2011), respectivamente, lo que representa de acuerdo con la normativa SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica – Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, que el Banco al término de Diciembre del 2012 se ubica en una condición de riesgo normal.



**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**30. Indicadores de riesgo (continúa)**

**30.3 Indicadores de rentabilidad:**

<b>2012</b>	<b>Numerador</b>	<b>Denominador</b>	<b>Valor %</b>
Retorno del activo (ROA)	¢ 492,871,902	¢ 62,361,584,409	0.79%
Retorno sobre el capital (ROE)	492,871,902	9,874,011,049	4.99%
Relación de endeudamiento y recursos propios	81,298,930,763	10,582,962,874	7.68
Margen financiero	4,522,401,026	62,361,584,409	7.25%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	62,361,584,409	78,086,958,653	79.86%
<b>2011</b>	<b>Numerador</b>	<b>Denominador</b>	<b>Valor %</b>
Retorno del activo (ROA)	¢ 243,369,848	¢ 43,250,111,962	0.56%
Retorno sobre el capital (ROE)	243,369,848	9,007,847,210	2.70%
Relación de endeudamiento y recursos propios	55,667,263,610	9,421,053,496	5.91
Margen financiero	3,350,448,946	43,250,111,962	7.75%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	43,250,111,962	53,824,647,538	80.35%

**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 NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por su siglas en inglés ) como de aplicación para entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1ero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa anteriormente señalada.

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

**30.4 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (continúa)**

Al 31 de Diciembre de 2012, Banco Cathay de Costa Rica, S.A, indica que las diferencias entre la base establecida por el CONASSIF y las NIIF 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 ₡ 384,535,659 y estimación por ₡284,158,487.
- 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 ₡1,190,182,486.
- En Inmuebles, mobiliario y equipo, no se contabilizan las mejoras a la propiedad arrendada sino que estas se registran como otros activos cuyo saldo al 31 de Diciembre de 2012 es de ₡ 361,305,471.
- 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”.