

Banco Cathay de Costa Rica S.A.

**Estados financieros
30 de Setiembre del 2012 y 2011**

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**Balance General****Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades	3	13,804,658,333	9,104,757,097
Efectivo		698,833,537	472,231,507
Banco Central		10,310,802,799	6,729,310,517
Entidades financieras del país		443,360,408	109,550,732
Entidades financieras del exterior		1,047,654,715	344,897,183
Otras disponibilidades		1,304,006,874	1,448,767,158
Inversiones en instrumentos financieros	4	8,803,142,069	9,052,017,224
Mantenidas para negociar		2,932,987,754	2,281,001,379
Disponibles para la venta		5,792,071,251	6,709,322,166
Productos por cobrar		78,083,064	61,693,679
Cartera de Créditos	5	56,920,099,763	38,211,027,651
Créditos vigentes		51,386,260,511	36,175,724,558
Créditos vencidos		5,454,576,291	1,865,505,885
Créditos en Cobro Judicial		23,514,708	94,413,021
Productos por cobrar		325,555,321	257,133,955
(Estimación por deterioro)	5.7	(269,807,068)	(181,749,768)
Cuentas y comisiones por cobrar		360,748,422	39,600,459
Comisiones por cobrar		7,424,000	3,987,458
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas		108,810,504	8,433,986
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar	20	23,224,676	9,162,890
Otras cuentas por cobrar		234,229,831	30,473,616
(Estimación por deterioro)		(12,940,589)	(12,457,491)
Bienes realizables	7	14,051,857	45,154,502
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		19,837,916	45,154,502
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(5,786,059)	-
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	808,964,516	522,722,922
Otros activos	9	2,008,735,104	1,009,379,941
Cargos diferidos		317,671,040	263,326,756
Activos Intangibles		202,325,330	282,711,055
Otros activos		1,488,738,734	463,342,130
TOTAL DE ACTIVOS		82,720,400,064	57,984,659,796

(continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**Balance General****Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)




<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público		54,501,597,928	42,340,700,891
A la vista	10.1	16,469,232,894	10,945,898,410
A Plazo	10.2	37,563,750,089	31,007,614,975
Cargos financieros por pagar		468,614,945	387,187,506
Obligaciones con entidades	11	16,671,662,396	5,192,583,278
A la vista		234,948,258	41,929,178
A plazo		15,945,708,232	4,858,446,881
Otras obligaciones con entidades		397,040,378	259,488,066
Cargos financieros por pagar		93,965,528	32,719,153
Cuentas por pagar y provisiones		1,038,338,700	1,126,948,600
Impuesto sobre la renta diferido	20	836,235	548,863
Provisiones	12.2	17,161,921	5,862,744
Otras Cuentas por pagar diversas	12.1	1,020,340,544	1,120,536,993
Otros pasivos		589,463,216	269,834,252
Ingresos diferidos		484,332,540	227,214,729
Estimación por deterioro de créditos contingentes		21,195,423	10,270,626
Otros pasivos		83,935,253	32,348,897
TOTAL DE PASIVOS		72,801,062,240	48,930,067,021
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13.1	9,212,136,348	8,510,092,516
Capital pagado		9,212,136,348	8,510,092,516
Ajustes al patrimonio		(52,163,307)	(25,183,362)
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		76,399	76,399
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(52,239,706)	(25,259,761)
Reservas patrimoniales	13.4	92,863,653	68,526,669
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		313,327,147	331,118,213
Resultado del período		353,173,983	170,038,740
TOTAL DEL PATRIMONIO		9,919,337,824	9,054,592,776
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		82,720,400,064	57,984,659,796

(continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**Balance General****Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	25	30,746,750,488	22,550,767,477
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	26	7,726,168,589	561,404,100
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		163,102,863	150,971,046
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		7,563,065,726	410,433,054
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		675,156,317,979	580,616,510,473
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	27	675,156,317,979	580,616,510,473


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 30 de Setiembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)



	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	14.1	135,250	1,941,933
Por inversiones en instrumentos financieros	14.2	277,318,098	201,985,003
Por cartera de créditos	14.3	4,086,313,518	2,710,979,084
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	14.4	6,537,060	25,388,116
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	14.6	55,231,971	90,510,177
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	14.6	9,693,345	2,220,850
Por otros ingresos financieros	14.5	763,827,067	588,838,666
Total de Ingresos Financieros		<u>5,199,056,309</u>	<u>3,621,863,829</u>
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	15.1	1,374,252,768	1,166,144,996
Por Obligaciones con Entidades Financieras	15.2	483,456,041	90,730,693
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	14.6	3,961,915	18,113,898
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	14.6	10,286,696	88,355
Total de Gastos Financieros		<u>1,871,957,420</u>	<u>1,275,077,942</u>
Por estimación de deterioro de activos		210,918,195	52,467,502
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		66,655,358	30,396,381
RESULTADO FINANCIERO		<u>3,182,836,052</u>	<u>2,324,714,766</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	16.1	413,257,187	228,477,617
Por bienes realizables		-	10,000,000
Por cambio y arbitraje de divisas		630,263,281	373,829,141
Por otros ingresos operativos	16.2	76,118,622	139,340,302
Total Otros Ingresos de Operación		<u>1,119,639,090</u>	<u>751,647,060</u>
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	17.1	190,818,848	118,865,130
Por bienes realizables		13,940,287	13,771,977
Por provisiones		92,762,992	48,649,151
Por cambio y arbitraje de divisas		426,026,831	215,207,524
Por otros gastos con partes relacionadas		77,607	-
Por otros gastos operativos (439)	17.2	113,159,296	120,838,166
Total Otros Gastos de Operación		<u>836,785,861</u>	<u>517,331,948</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>3,465,689,281</u>	<u>2,559,029,878</u>

(continua)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**Estado de Resultados****Por el período terminado al 30 de Setiembre del 2012 y 2011**


(expresado en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	18	1,714,586,516	1,388,514,350
Por otros gastos de Administración	19	1,255,210,150	920,089,786
Total Gastos Administrativos		2,969,796,666	2,308,604,136
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		495,892,615	250,425,742
Participaciones sobre la Utilidad		24,820,632	12,521,325
Impuesto sobre la renta	20	117,898,000	67,865,677
RESULTADO DEL PERIODO		353,173,983	170,038,740



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 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2011	8,147,947,516	362,145,000	(60,610,914)	68,526,669	331,118,213	8,849,126,484
Cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	35,427,552	-	-	35,427,552
Resultado del Período 2011	-	-	-	-	170,038,740	170,038,740
Capital pagado adicional	362,145,000	(362,145,000)	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre del 2011	8,510,092,516	-	(25,183,362)	68,526,669	501,156,953	9,054,592,776
Saldo al 1 de enero del 2012	8,510,092,516	298,758,000	(30,811,752)	92,863,653	550,151,079	9,421,053,496
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	(21,351,555)	-	-	(21,351,555)
Resultado Periodo 2011	-	-	-	-	353,173,983	353,173,983
Utilidades trasladadas a aportes patrimoniales	236,823,932	-	-	-	(236,823,932)	-
Aportes de Capital Pendientes de autorización	166,461,900	-	-	-	-	166,461,900
Traslado de aporte a Capital Social según autorización CONASSIF	298,758,000	(298,758,000)	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre del 2012	9,212,136,348	-	(52,163,307)	92,863,653	666,501,130	9,919,337,824


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General



Daniel Salazar Juárez
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno


Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**Estado de Flujos de Efectivo****Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)

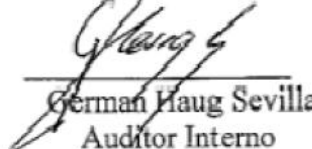
	<u>Setiembre 2012</u>	<u>Setiembre 2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	353,173,983	170,038,740
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	3,406,889	10,922,620
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	152,196,279	50,564,500
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	-	(844,848)
Pérdidas por otras estimaciones	707,674	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales (neto de pagos)	194,207,586	71,073,541
Depreciaciones y amortizaciones	220,211,343	158,036,857
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores Negociables	(2,291,684,459)	(1,137,614,480)
Créditos y avances de efectivo	(12,782,416,406)	(9,353,005,272)
Bienes realizables	31,102,645	286,628,073
Otras cuentas por cobrar	(174,308,776)	(20,460,717)
Otros activos	(1,231,239,875)	(384,668,406)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	7,846,340,120	12,905,707,881
Otras cuentas por pagar y provisiones	(54,329,362)	497,518,061
Otros pasivos	240,625,883	(10,749,041)
Flujos netos de efectivo actividades de operación:	(7,492,006,475)	3,243,147,510
Flujos netos de efectivo actividades de inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(370,339,071)	(182,164,015)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	-	390,464
Flujos netos de efectivo actividades de inversión	(370,339,071)	(181,773,551)
Flujos netos de efectivo actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	8,980,126,728	608,352,777
Aportes de capital recibidos	166,461,903	-
Flujos netos de efectivo actividades de financiamiento	9,146,588,631	608,352,777
Aumento neto en efectivo y equivalentes	1,284,243,085	3,669,726,736
Efectivo y equivalentes al inicio del año	15,138,943,417	11,362,435,769
Efectivo y equivalentes al final del año	16,423,186,502	15,032,162,505



Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General



Daniel Salazar Juárez
Contador



German Haug Sevilla
Auditor Interno

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre del 2012 el Banco contaba con sus oficinas centrales, siete sucursales y siete cajeros automáticos; al 30 de Setiembre del 2011 contaba con sus oficinas centrales, cinco sucursales y cinco 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.

El personal empleado por el Banco al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 ascendió a ciento setenta y dos, y ciento treinta y cinco, 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 excepción de las disposiciones reglamentarias descritas más adelante.

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

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre del 2012 los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ¢492.42 para la compra y de ¢503.31 para la venta por US\$1.00 (¢508.36 y ¢519.87 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre del 2012 y 2011
 (expresado en colones sin céntimos)

3. Disponibilidades

Al 30 Setiembre del 2012 y 2011 las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 619,216,827	¢ 393,435,427
Efectivo en tránsito	79,616,710	78,796,080
Depósitos a la vista en el BCCR	10,310,802,799	6,729,310,517
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	443,360,408	109,550,732
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	1,047,654,715	344,897,183
Documentos de cobro inmediato	364,734,500	411,838,109
Disponibilidades restringidas	939,272,374	1,036,929,049
	<u>¢ 13,804,658,333</u>	<u>¢ 9,104,757,097</u>

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

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes se integra al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 de la siguiente forma:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades	13,804,658,333	9,104,757,097
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	2,618,528,169	5,927,405,408
	<u>¢ 16,423,186,502</u>	<u>¢ 15,032,162,505</u>

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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>
<u>Colones</u>		
Entidades financieras privadas del país	¢ 1,340,426,626	¢ 215,316,437
Entidades financieras del estado	582,359,266	975,311,473
<u>Dólares</u>		
Entidades financieras privadas del país	1,010,201,862	¢ 763,623,600
Entidades financieras del estado	-	326,749,869
	<u>¢ 2,932,987,754</u>	<u>¢ 2,281,001,379</u>

Inversiones disponibles para la venta

<u>Colones</u>		
Banco Central de Costa Rica	¢ 393,800,000	¢ 1,181,570,100
Banco Central de Costa Rica restringidas	1,121,166,000	389,752,000
Banco Central de Costa Rica (reportos)	-	147,177,500
Mercado Interbancario de Liquidez	600,000,000	1,850,000,000
Gobierno de Costa Rica	630,079,000	786,402,900
Gobierno de Costa Rica (reportos)	-	444,402,692
Gobierno de Costa Rica restringidas	208,492,380	-
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	100,000,000	
Bancos comerciales del Estado	800,420,632	-
Bancos comerciales del Estado restringidas	1,000,000	-
Bancos comerciales del Estado (reportos)	219,919,693	-
Entidades financieras privadas del país (reportos)	63,488,395	-
Entidades financieras privadas del país restringidas	4,177,721	7,629,304
	<u>4,142,543,821</u>	<u>4,806,934,496</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

4. Inversiones en valores y depósitos netos (continúa)

<u>Inversiones disponibles para la venta</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Dólares</u>		
Banco Central de Costa Rica restringidas	-	18,137,954
Mercado Interbancario de Liquidez	738,630,000	254,180,000
Gobierno de Costa Rica	197,263,462	213,897,564
Gobierno de Costa Rica restringidas	300,452,466	189,710,293
Gobierno de Costa Rica (reportos)	-	496,748,997
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	75,598,781	235,166,573
Entidades no financieras del gobierno (reportos del ICE)	-	194,613,995
Bancos comerciales del Estado restringidas	-	254,180,086
Bancos comerciales del Estado (reportos)	293,264,921	-
Entidades financieras privadas del país restringidas	44,317,800	45,752,208
	<u>¢ 1,649,527,430</u>	<u>¢ 1,902,387,670</u>
Subtotal Inversiones	8,725,059,005	8,990,323,545
Productos por cobrar asociados a Inversiones	78,083,064	61,693,679
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	<u>¢ 8,803,142,069</u>	<u>¢ 9,052,017,224</u>
 A) Sector Público	 <u>2012</u>	 <u>2011</u>
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 582,359,266	¢ 975,311,473
Disponibles para la venta	2,744,219,325	4,409,553,191
Disponibles para la venta restringidos	1,330,658,380	389,752,000
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ 326,749,869
Disponibles para la venta	1,304,757,164	1,394,607,130
Disponibles para la venta restringidos	300,452,466	462,028,334
	<u>¢ 6,262,446,601</u>	<u>¢ 7,958,001,997</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

4. Inversiones en valores y depósitos netos (continúa)

B) Sector Privado	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 1,340,426,626	¢ 215,316,437
Disponibles para la venta	63,488,395	-
Disponibles para la venta restringidos	4,177,721	7,629,293
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 1,010,201,862	¢ 763,623,600
Disponibles para la venta restringidos	44,317,800	45,752,218
Total colones y dólares sector privado	¢ <u>2,462,612,404</u>	¢ <u>1,032,321,548</u>
Total general	8,725,059,005	8,990,323,545
Productos por cobrar asociados a Inversiones	78,083,064	61,693,679
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	¢ <u><u>8,803,142,069</u></u>	¢ <u><u>9,052,017,224</u></u>

5. Cartera de crédito – neta

5.1 Cartera de crédito por origen

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 la cartera de créditos por origen se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos originados por el Banco		
Préstamos a personas físicas	¢ 11,360,673,886	¢ 9,665,698,673
Préstamos a bancos	2,581,817,208	1,401,440,492
Préstamos a empresas	42,921,860,416	27,068,504,299
	56,864,351,510	38,135,643,464
Productos por cobrar cartera de crédito	325,555,321	257,133,955
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera	(269,807,068)	(181,749,768)
	¢ <u><u>56,920,099,763</u></u>	¢ <u><u>38,211,027,651</u></u>

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 30 de Setiembre del 2012 entre 11.59% y 27% en colones y 2.13% y 15% en dólares. Al 30 de Setiembre de 2011 entre 10% y un 30.75% en colones y 6.07% y 16.50% en dólares.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

5.2 Cartera de crédito por actividad económica

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 la cartera de crédito distribuida por actividad económica es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comercio	¢ 19,050,582,071	¢ 14,529,426,555
Actividad financiera y bursátil	5,590,735,471	4,798,562,681
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	6,779,065,955	3,814,441,477
Industria Manufacturera	5,655,756,541	3,101,024,969
Construcción, compra y reparación de inmuebles	4,547,181,093	2,431,763,971
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	4,342,345,689	1,602,844,195
Administración pública	46,146,505	1,540,550,241
Servicios (el deudor ofrece el servicio)	2,108,545,139	1,289,686,434
Tarjetas de crédito	2,773,803,714	1,604,323,053
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	51,982,298	-
Hotel y restaurante	1,957,893,033	1,364,857,574
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	839,453,580	252,961,392
Vivienda	97,004,179	200,034,205
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	105,241,864	147,938,509
Transporte	337,135,638	55,787,716
Otras Actividades (A)	<u>2,581,478,740</u>	<u>1,401,440,492</u>
	¢ 56,864,351,510	¢ 38,135,643,464
Productos por cobrar	325,555,321	257,133,955
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera	<u>(269,807,068)</u>	<u>(181,749,768)</u>
	<u>¢ 56,920,099,763</u>	<u>¢ 38,211,027,651</u>

(A) Corresponde 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 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

5.3 Cartera de crédito por exposición

Al 30 de Setiembre 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	¢ 32,088,500,264	¢ 28,111,403,106
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	8,294,457,542	3,743,471,690
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	7,681,602,064	3,430,975,526
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	3,049,642,072	1,448,352,650
Exposiciones del 20% en adelante	5,750,149,568	1,401,440,492
	<u>56,864,351,510</u>	<u>38,135,643,464</u>
Productos por cobrar	325,555,321	257,133,955
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera	(269,807,068)	(181,749,768)
	<u>¢ 56,920,099,763</u>	<u>¢ 38,211,027,651</u>

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	¢ 51,386,260,511	90.37%	¢ 36,175,724,558	94.86%
De 1 a 30 días	3,544,097,059	6.23%	1,498,150,553	3.93%
De 31 a 60 días	882,450,922	1.55%	284,894,067	0.75%
De 61 a 90 días	886,888,024	1.56%	72,108,088	0.19%
De 91 a 120 días	10,767,342	0.02%	3,655,607	0.01%
De 121 a 180 días	101,337,509	0.18%	466,161	0.00%
De 181 a 360 días	28,572,641	0.05%	2,256,333	0.01%
Más de 361 días	462,794	0.00%	3,975,076	0.01%
Cobro Judicial	23,514,708	0.04%	94,413,021	0.25%
	<u>¢ 56,864,351,510</u>	100.00%	<u>¢ 38,135,643,464</u>	100.00%
Productos por cobrar	325,555,321		257,133,955	
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera	(269,807,068)		(181,749,768)	
	<u>¢ 56,920,099,763</u>		<u>¢ 38,211,027,651</u>	

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre del 2012 y 2011 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ₡38,753,807 y ₡99,789,378 que corresponden a 4 y 24 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 30 de Setiembre del 2012 y 2011 el Banco tiene 3 y 22 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ₡23,514,708 (0.04% del total de la cartera) y por ₡94,413,021 (0.26% del total de la cartera), respectivamente.

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se presenta en cuentas de orden un monto por ₡4,057,035 y ₡17,642,664 al 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre del 2012 y 2011, la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	2012	%	2011	%
Hipotecaria	₡ 12,778,557,516	22.47%	₡ 11,086,482,373	29.07%
Fideicomiso de Garantía	14,487,278,336	25.48%	11,615,945,618	30.46%
Fiduciaria	10,565,498,431	18.58%	6,371,661,526	16.71%
Facturas	7,205,642,088	12.67%	4,061,728,290	10.65%
Otras	4,332,671,664	7.62%	2,244,137,100	5.88%
Banca Estatal	2,581,478,740	4.54%	1,401,440,492	3.67%
Certificados de inversión	4,126,326,892	7.26%	1,300,903,903	3.41%
Prendaria	786,897,843	1.38%	53,344,162	0.14%
	<u>56,864,351,510</u>	100.00%	<u>38,135,643,464</u>	100.00%
Productos por cobrar	325,555,321		257,133,955	
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera	<u>(269,807,068)</u>		<u>(181,749,768)</u>	
	<u>₡ 56,920,099,763</u>		<u>₡ 38,211,027,651</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 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 30 de Setiembre 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	¢ 40,050,091,202	¢ 180,848,413	¢ 40,230,939,615
B1	2,629,657,922	16,289,314	2,645,947,236
B2	316,731,781	4,424,665	321,156,446
C1	1,488,464,571	22,952,595	1,511,417,166
C2	268,105,415	13,065,125	281,170,540
D	89,965,453	2,597,855	92,563,308
E	191,581,343	6,113,508	197,694,851
Total Grupo 1	¢ <u>45,034,597,687</u>	¢ <u>246,291,475</u>	¢ <u>45,280,889,162</u>
Grupo 2			
A1	¢ 8,320,012,305	¢ 62,209,522	¢ 8,382,221,827
A2	72,720,558	820,598	73,541,156
B1	267,101,606	1,194,677	268,296,283
B2	1,020,708	-	1,020,708
C1	195,297,017	2,013,611	197,310,628
C2	80,056,579	2,994,250	83,050,829
D	9,638,604	-	9,638,604
E	302,427,706	10,031,188	312,458,894
Total Grupo 2	¢ <u>9,248,275,083</u>	¢ <u>79,263,846</u>	¢ <u>9,327,538,929</u>
Subtotal	54,282,872,770	325,555,321	54,608,428,091
Préstamos a la Banca Estatal	<u>2,581,478,740</u>	-	<u>2,581,478,740</u>
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	¢ <u>56,864,351,510</u>	¢ <u>325,555,321</u>	¢ <u>57,189,906,831</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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	¢ 26,249,026,414	¢ 151,375,527	¢ 26,400,401,941
B1	3,234,516,855	20,649,846	3,255,166,701
B2	416,384,090	8,808,760	425,192,850
C1	1,233,167,145	12,263,661	1,245,430,806
E	68,295,817	3,051,838	71,347,655
Total Grupo 1	¢ <u>31,201,390,321</u>	¢ <u>196,149,632</u>	¢ <u>31,397,539,953</u>
Grupo 2			
A1	¢ 4,948,449,569	¢ 43,558,176	¢ 4,992,007,745
A2	156,917,330	1,304,745	158,222,075
B1	203,548,863	1,411,697	204,960,560
B2	962,488	-	962,488
C1	72,423,360	402,800	72,826,160
C2	444,622	-	444,622
D	3,655,607	-	3,655,607
E	146,410,812	14,306,905	160,717,717
Total Grupo 2	¢ <u>5,532,812,651</u>	¢ <u>60,984,323</u>	¢ <u>5,593,796,974</u>
Subtotal	¢ 36,734,202,972	¢ 257,133,955	¢ 36,991,336,927
Préstamos a la Banca Estatal	<u>1,401,440,492</u>	-	<u>1,401,440,492</u>
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	¢ <u>38,135,643,464</u>	¢ <u>257,133,955</u>	¢ <u>38,392,777,419</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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	152,196,279	52,904,896
Créditos aplicados como estimación	<u>(65,228,114)</u>	<u>(58,958,186)</u>
	<u>¢ 269,807,068</u>	<u>¢ 181,749,768</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 30 de Setiembre del 2012 esta estimación fue de ¢269,807,068; al 30 de Setiembre de 2011 fue de ¢187,970,975 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	¢ 199,419,011	¢ 52,186,369
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	707,674	-
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	10,791,510	-
Deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	<u>-</u>	<u>281,133</u>
	<u>¢ 210,918,195</u>	<u>¢ 52,467,502</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
 (expresado en colones sin céntimos)

6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan a continuación:

2012		
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
Disponibilidades		
	¢ 8,837,903,862	Encaje Mínimo Legal
	939,272,374	Garantía Cartas de Crédito
Inversiones		
	¢ 1,630,110,846	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	44,317,800	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	5,177,721	Recaudación de servicios públicos
Cartera de Crédito		
	¢ 5,585,341,971	Cartera restringida como garantía del BCIE
	1,101,829,065	Cartera restringida como garantía de OPIC
		Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
	2,581,478,740	
Otros Activos		
	¢ 1,883,746	Depósito para líneas telefónicas
	180,000	Depósito de garantía
	76,238,329	Depósito por alquiler
	1,032,855	Servicios de comunicación

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

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

2011		
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
Disponibilidades		
¢	6,188,192,919	Encaje Mínimo Legal
	1,036,929,049	Garantía Cartas de Crédito
Inversiones		
¢	597,600,322	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	45,752,219	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	7,629,304	Recaudación de servicios públicos
	254,180,000	Juzgado de trabajo
Cartera de Crédito		
¢	4,275,293,366	Cartera restringida como garantía del BCIE
	228,608,577	Cartera que garantiza préstamo de accionistas
		Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
	1,401,440,492	
Otros Activos		
¢	1,816,589	Depósito para líneas telefónicas
	180,000	Depósito de garantía
	72,290,696	Depósito por alquiler
	1,066,290	Servicios de comunicación

7. Bienes realizables – netos

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 los bienes realizables – netos se detallan a continuación:

	2012	2011
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ 19,837,916	¢ 45,154,502
	19,837,916	45,154,502
Estimación por deterioro de bienes realizables	(5,786,059)	-
	¢ 14,051,857	¢ 45,154,502

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

8. Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 la propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto se detalla a continuación:

2012		Costo		Depreciación acumulada		Valor libros
Edificios e instalaciones	¢	168,634,255	¢	23,942,324	¢	144,691,931
Equipos y mobiliario		707,269,993		295,388,546		411,881,447
Revaluación de equipos y mobiliario		237,130		160,853		76,277
Equipos de computación		584,218,939		331,904,275		252,314,664
Vehículos		840,000		839,803		197
Totales	¢	<u>1,461,200,317</u>	¢	<u>652,235,801</u>	¢	<u>808,964,516</u>

2011		Costo		Depreciación acumulada		Valor libros
Edificios e instalaciones	¢	154,062,555	¢	16,866,164	¢	137,196,391
Equipos y mobiliario		513,817,054		242,888,693		270,928,361
Revaluación de equipos y mobiliario		237,130		160,853		76,277
Equipos de computación		400,510,302		285,999,103		114,511,199
Vehículos		840,000		829,306		10,694
Totales	¢	<u>1,069,467,041</u>	¢	<u>546,744,119</u>	¢	<u>522,722,922</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

2012	Edificio e						Total
	Vehículos	Instalaciones	Mobiliario y equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo		
Costo							
Diciembre 2011	¢ 840,000	¢ 154,062,555	¢ 527,994,206	¢ 237,130	¢ 412,733,225	¢ 1,095,867,116	
Adiciones	-	14,571,700	179,275,787	-	176,491,884	370,339,371	
Retiros	-	-	-	-	(5,006,170)	(5,006,170)	
Setiembre 2012	840,000	168,634,255	707,269,993	237,130	584,218,939	1,461,200,317	
Depreciación							
Diciembre 2011	839,805	18,655,922	253,769,027	160,853	295,705,884	569,131,491	
Gastos del año	-	5,286,402	41,619,519	-	41,204,261	88,110,181	
Retiros	-	-	-	-	(5,005,870)	(5,005,870)	
Setiembre 2012	839,805	23,942,324	295,388,546	160,853	331,904,275	652,235,802	
Setiembre 2012	¢ 195	¢ 144,691,931	¢ 411,881,447	¢ 76,277	¢ 252,314,665	¢ 808,964,516	

2011	Edificio e						Total
	Vehículos	Instalaciones	Mobiliario y equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo		
Costo							
Diciembre 2010	¢ 840,000	¢ 131,283,607	¢ 420,079,744	¢ 237,130	¢ 335,540,459	¢ 887,980,940	
Adiciones	-	22,778,949	94,415,224	-	64,969,843	182,164,016	
Retiros	-	-	(677,913)	-	-	(677,913)	
Setiembre 2011	840,000	154,062,556	513,817,055	237,130	400,510,302	1,069,467,043	
Depreciación							
Diciembre 2010	797,814	14,453,222	218,158,912	160,853	262,563,296	496,134,097	
Gastos del año	31,493	2,412,942	25,017,229	-	23,435,807	50,897,471	
Retiros	-	-	(169,616)	-	-	(169,616)	
Ajustes	-	-	(117,831)	-	-	(117,831)	
Setiembre 2011	829,307	16,866,164	242,888,694	160,853	285,999,103	546,744,121	
Setiembre 2011	¢ 10,692	¢ 137,196,392	¢ 270,928,361	¢ 76,277	¢ 114,511,199	¢ 522,722,922	

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

9. Otros activos

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 los otros activos se componen de:

	2012	2011
Gastos pagados por anticipado	¢ 389,901,749	¢ 231,262,913
Cargos diferidos	317,671,040	263,326,756
Bienes diversos	912,075,518	88,004,625
Operaciones pendientes de imputación	107,426,537	68,721,018
Activos intangibles - Software	202,325,330	282,711,055
Otros activos restringidos	79,334,930	75,353,574
	<u>¢ 2,008,735,104</u>	<u>¢ 1,009,379,941</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.

El movimiento de la cuenta de software por el año terminado el 30 de Setiembre se detalla así:

	2012	2011
Costo		
Saldo al inicio del año	¢ 548,332,537	¢ 306,668,717
Adiciones	3,118,918	217,071,917
Ajustes	(4,967,313)	(1,031,223)
Saldo final al 30 de Setiembre 2012 y 2011	<u>¢ 546,484,142</u>	<u>¢ 522,709,411</u>
Amortización		
Saldo al inicio del año	¢ 269,196,984	¢ 184,989,619
Gastos del año	77,413,096	58,585,787
Retiros	-	(101,802)
Ajustes	(2,451,268)	(3,475,248)
Saldo al final del año a Setiembre 2012 y 2011	<u>¢ 344,158,812</u>	<u>¢ 239,998,356</u>
Software neto	<u>¢ 202,325,330</u>	<u>¢ 282,711,055</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

10. Obligaciones con el público

Al 30 de Setiembre 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	¢ 7,725,760,510	¢	5,112,770,018
Depósitos de ahorro a la vista	7,362,915,791		4,897,746,700
Captaciones a plazo vencidas	932,968,575		634,534,104
	¢ <u>16,021,644,876</u>	¢	<u>10,645,050,822</u>
<u>Otras Obligaciones con el Público a la vista</u>	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Giros y transferencias por pagar	85,898,730		226,589,778
Cheques de gerencia	314,306,306		57,390,023
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	47,382,982		16,867,787
	<u>447,588,018</u>		<u>300,847,588</u>
Total Captaciones a la vista	¢ <u><u>16,469,232,894</u></u>	¢	<u><u>10,945,898,410</u></u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre de 2011 las tasas de interés oscilaron entre un 1.75% y 2.75% para las cuentas denominadas en colones y entre 0.5% y 0.75% 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	3,203	15,597,573,764	2,296	10,433,960,439
Depósitos restringidos e inactivos	253	424,071,112	291	211,090,383
Otras obligaciones con el público	641	447,588,018	509	300,847,588
	<u>4,097</u>	¢ <u><u>16,469,232,894</u></u>	<u>3,096</u>	¢ <u><u>10,945,898,410</u></u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

10. Obligaciones con el público (continúa)

10.2 Captaciones a plazo

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Captaciones a plazo con el público	¢ 35,807,122,588	¢ 29,991,769,815
Captaciones a plazo afectadas en garantía	1,756,627,501	1,014,320,080
Otras obligaciones con el público a plazo	-	1,525,080
	<u>¢ 37,563,750,089</u>	<u>¢ 31,007,614,975</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
A 30 días	¢ 5,763,762,270	¢ 3,980,450,452
De 31 a 90 días	9,097,108,377	8,234,754,146
De 91 a 180 días	8,995,403,282	10,915,540,550
De 181 días a 360 días	12,877,104,138	7,246,675,964
De 361 días a 5 años	830,372,022	630,193,863
	<u>¢ 37,563,750,089</u>	<u>¢ 31,007,614,975</u>

Al 30 de Setiembre del 2012, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 5.75% y un 9.50% en colones y entre un 0.90% y un 3.15% en dólares; al 30 de Setiembre del 2011 las tasas oscilaban entre un 5.00% y un 8.00% en colones, y entre un 0.50% y un 3.50% en dólares.

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

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

	<u>Número de Clientes</u>	<u>2012</u>	<u>Número de Clientes</u>	<u>2011</u>
Depósitos del público	672	¢ 35,836,624,914	664	¢ 31,006,089,895
Depósitos restringidos e inactivos	102	1,727,125,175	1	1,525,080
	<u>774</u>	<u>¢ 37,563,750,089</u>	<u>665</u>	<u>¢ 31,007,614,975</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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				<u>N° de Clientes</u>	<u>%</u>	<u>Monto acumulado</u>	<u>%</u>	
De	¢	-	a ¢ 2,462,100	2,201	84.30%	¢ 529,603,654	5.06%	
De	¢	2,462,101	a ¢ 24,621,000	328	12.56%	2,789,124,600	26.63%	
De	¢	24,621,001	a ¢ 49,242,000	42	1.61%	1,429,172,829	13.64%	
Más de	¢	49,242,001	¢	40	1.53%	5,726,830,513	54.67%	
Total	¢			2,611	100.00%	¢ 10,474,731,596	100.00%	
Dólares				<u>N° de Clientes</u>	<u>%</u>	<u>Monto acumulado</u>	<u>%</u>	
De	US\$	0	a \$ 5,000	1,898	62.48%	\$ 2,252,524	2.52%	
De	US\$	5,001	a \$ 50,000	780	25.67%	14,216,801	15.90%	
De	US\$	50,001	a \$ 100,000	164	5.40%	11,907,648	13.32%	
Más de	US\$	100,001		196	6.45%	61,032,204	68.26%	
Total				3,038	100.00%	\$ 89,409,176	100.00%	
2011								
Colones				<u>N° de Clientes</u>	<u>%</u>	<u>Monto acumulado</u>	<u>%</u>	
De	¢	0	a ¢ 2,541,800	1,643	83.15%	¢ 436,716,545	4.62%	
De	¢	2,541,801	a ¢ 25,418,000	260	13.16%	¢ 2,406,859,439	25.48%	
De	¢	25,418,001	a ¢ 50,836,000	35	1.77%	¢ 1,261,888,938	13.36%	
Más de	¢	50,836,001		38	1.92%	5,342,334,208	56.55%	
Total				1,976	100.00%	¢ 9,447,799,130	100.00%	
Dólares				<u>N° de Clientes</u>	<u>%</u>	<u>Monto acumulado</u>	<u>%</u>	
De	US\$	0	a \$ 5,000	1,622	64.31%	\$ 1,509,040	2.33%	
De	US\$	5,001	a \$ 50,000	606	24.03%	11,441,334	17.68%	
De	US\$	50,001	a \$ 100,000	154	6.11%	10,962,140	16.94%	
Más de	US\$	100,001		140	5.55%	40,791,440	63.04%	
Total				2,522	100.00%	\$ 64,703,954	100.00%	

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

11. Otras obligaciones con entidades financieras

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 las otras obligaciones con entidades a la vista y a plazo se detallan a continuación:

<u>A la vista</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas corrientes entidades financieras del país	¢ 15,847,495	¢ 41,929,178
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	219,100,763	-
	<u>¢ 234,948,258</u>	<u>¢ 41,929,178</u>
<u>A Plazo</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
BCIE		
Préstamos en colones	¢ 419,166,667	-
Préstamos en dólares	4,241,091,309	¢ 3,283,366,881
OPIC		
Préstamos en dólares	910,977,000	-
BCAC		
Préstamos en dólares	82,560,344	-
Banco Improsa:		
Préstamos en dólares	945,358,444	-
OIC		
Préstamos en dólares	629,706,859	
Depósitos a plazo de Entidades financieras		
Depósitos de ahorro a plazo de entidades financieras del país	8,716,847,609	1,575,080,000
	<u>¢ 15,945,708,232</u>	<u>¢ 4,858,446,881</u>

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$8,612,752 y US\$6,458,744 respectivamente, Overseas Private Investment Corporation (OPIC) por US\$1,850,000 y Occidente International Corporation (OIC) por US\$1,278,800 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.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

12. Otras cuentas por pagar y provisiones

12.1 Otras cuentas por pagar diversas

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios por pagar	¢ 19,476,766	¢ -
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	58,600,654	7,639,201
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	123,673,665	74,998,495
Aportaciones patronales por pagar	39,160,401	29,731,934
Retenciones por orden judicial	72,166,523	74,489,493
Impuestos retenidos por pagar	22,309,207	16,045,983
Aportaciones laborales retenidas por pagar	13,714,313	10,426,579
Dividendos por pagar	2,831,139	2,834,000
Participaciones sobre la utilidad por pagar	24,820,632	12,521,327
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	65,000	507,200
Cuentas por pagar a socios	-	228,608,577
Vacaciones acumuladas por pagar	40,649,885	19,865,738
Aguinaldo acumulado por pagar	109,713,871	84,389,053
Otras cuentas y comisiones por pagar	496,032,830	564,510,072
	<u>¢ 1,023,214,886</u>	<u>¢ 1,126,567,652</u>

12.2 Provisiones

Al 30 de Setiembre 2012 y 2011 las Provisiones ascienden a ¢22,086,121 y ¢8,150,364 respectivamente.

El movimiento de las provisiones al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 se detalla así:

	<u>2012</u>	Prestaciones legales	Otras provisiones	Total
Saldo al inicio	¢ -	¢ 171,496,284	¢ 171,496,284	
Gasto del año	55,626,320	46,917,933	102,544,253	
Uso en el año	(55,626,320)	(196,328,096)	(251,954,416)	
Saldo al final	<u>¢ -</u>	<u>¢ 22,086,121</u>	<u>¢ 22,086,121</u>	
	<u>2011</u>			
Saldo al inicio	¢ -	¢ 4,411,929	¢ 4,411,929	
Gasto del año	43,391,911	14,288,390	57,680,301	
Uso en el año	(43,391,911)	(10,549,955)	(53,941,866)	
Saldo al final	<u>¢ -</u>	<u>¢ 8,150,364</u>	<u>¢ 8,150,364</u>	

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

13. Patrimonio

13.1 Capital social

El capital social íntegramente suscrito y pagado el 30 de Setiembre del 2012 y 2011, se detalla a continuación:

2012	Valor nominal			
	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>	

2011	Valor nominal			
	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>	

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 30 de Setiembre 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.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

13.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 no existen 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 Setiembre 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 30 de Setiembre 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

13.3 Utilidad por Acción

Al 30 de Setiembre 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.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta atribuible a los accionistas comunes	¢ 266,316,191	¢ 73,806,715
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>7,067,525,487</u>	<u>6,796,381,784</u>
	<u>¢ 0.03768</u>	<u>¢ 0.01086</u>

13.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 30 de Setiembre 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.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

14. Ingresos financieros

14.1 Por disponibilidades

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ 28,141	¢ 368
Por depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	<u>107,109</u>	<u>1,941,565</u>
	<u>¢ 135,250</u>	<u>¢ 1,941,933</u>

14.2 Por inversiones en instrumentos financieros

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mantenidos para negociar	¢ 9,036,391	¢ 8,532,685
Disponibles para la venta	183,671,788	131,102,248
Vencidos y restringidos	<u>84,609,919</u>	<u>62,350,070</u>
	<u>¢ 277,318,098</u>	<u>¢ 201,985,003</u>

14.3 Por cartera de crédito

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por préstamos con otros recursos	¢ 3,054,062,244	¢ 2,179,579,901
Por tarjetas de crédito	446,983,797	253,232,730
Por factoraje	528,972,511	240,388,640
Por cartas de crédito emitidas	345,119	2,913,282
Por préstamos a la Banca Estatal	22,250,643	8,479,764
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial	<u>33,699,204</u>	<u>26,384,767</u>
	<u>¢ 4,086,313,518</u>	<u>¢ 2,710,979,084</u>

14.4 Por diferencias de cambio

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancias por diferencial cambiario	¢ 2,537,235,858	¢ 2,859,953,439
Pérdidas por diferencias cambiario	<u>(2,530,698,798)</u>	<u>(2,834,565,323)</u>
	<u>¢ 6,537,060</u>	<u>¢ 25,388,116</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

14. Ingresos financieros (continúa)

14.5 Por otros ingresos financieros

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Comisiones por garantías otorgadas	¢ 412,389,523	¢	315,649,851
Comisiones por líneas de crédito	285,166,808		231,020,608
Otros ingresos financieros diversos	41,162,733		26,174,674
Comisiones por cartas de crédito	<u>25,108,003</u>		<u>15,993,533</u>
	<u>¢ 763,827,067</u>	¢	<u>588,838,666</u>

14.6 Ganancia neta no realizada en venta de valores

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos	¢ 64,925,316	¢	92,731,027
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - gasto	<u>(14,248,612)</u>		<u>(18,202,253)</u>
	<u>¢ 50,676,704</u>	¢	<u>74,528,774</u>

15. Gastos financieros

15.1 Por obligaciones con el público

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Por captaciones a plazo	¢ 1,249,500,457	¢	1,071,615,260
Por captaciones a la vista	124,207,247		94,007,133
Por obligaciones por reporte, reporte tripartito y préstamos de valores	<u>545,064</u>		<u>522,603</u>
	<u>¢ 1,374,252,768</u>	¢	<u>1,166,144,996</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
 (expresado en colones sin céntimos)

15. Gastos financieros (continúa)

15.2 Por obligaciones financieras

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por Financiamiento con Bancrédito	¢ 1,587,719	¢ 4,893,799
Por Financiamiento con Banco Improsa	60,043,193	-
Por Financiamiento con OPIC	17,584,643	-
Por Financiamiento con B.C.I.E.	192,302,740	80,596,248
Por Financiamiento con O.I.C.	4,084,612	-
Por Depósitos de ahorro a plazo en Entidades Financieras del país	199,562,875	5,240,646
Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	8,290,259	-
	<u>¢ 483,456,041</u>	<u>¢ 90,730,693</u>

16. Ingresos de Operación

16.1 Comisiones por servicios

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por tarjetas de crédito	¢ 188,826,879	¢ 98,975,335
Por administración de fideicomisos	36,614,348	-
Otras comisiones (1)	99,196,205	66,960,889
Por servicios administrativos	39,733,705	32,582,037
Por giros y transferencias	48,549,107	29,649,157
Por cobranzas	336,943	310,199
	<u>¢ 413,257,187</u>	<u>¢ 228,477,617</u>

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

16. Ingresos de Operación (continúa)

16.2 Otros ingresos operativos

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 10	¢	-
Diferencias de cambio por otros pasivos	11,988,742		10,311,194
Diferencias de cambio por otros activos	6,418,826		26,594,969
Ingresos operativos varios	50,007,208		100,680,237
Cobro administrativo y recargo de cuota	5,027,064		1,753,902
Gasto administrativo clientes	2,676,772		-
	<u>¢ 76,118,622</u>	¢	<u>139,340,302</u>

17. Otros gastos de operación

17.1 Comisiones por servicios

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Por otros servicios	¢ 143,167,510	¢	89,981,783
Por Sistema Integrado de Pago Electrónico	23,849,747		22,950,737
Por cobranzas	23,715,385		5,773,460
Por servicios administrativos	-		151,673
Por giros y transferencias	34,484		7,477
Por administración de fideicomisos	51,722		-
	<u>¢ 190,818,848</u>	¢	<u>118,865,130</u>

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

17.2 Otros gastos operativos

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Donaciones	¢ 2,073,320	¢	747,975
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	-		243,135
Diferencias de cambio por otros pasivos	9,920,313		11,390,968
Diferencias de cambio por otros activos	18,431,207		61,825,934
Otros gastos operativos varios	73,974,429		39,749,726
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	7,611,121		6,880,428
Por fraudes, estafas, hurtos o robos	1,148,906		-
	<u>¢ 113,159,296</u>	¢	<u>120,838,166</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

18. Gastos de personal

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,170,121,156	¢ 950,918,847
Cargas sociales patronales	270,524,430	221,626,542
Décimotercer sueldo	97,512,301	79,242,920
Fondo de capitalización laboral	35,103,635	28,520,440
Remuneraciones a directores y fiscales	28,841,509	24,292,700
Capacitación	30,221,869	19,081,066
Viáticos	14,628,595	16,564,772
Refrigerios	19,570,902	19,103,246
Otros gastos de personal	14,717,891	9,892,982
Vacaciones	19,350,174	5,000,000
Vestimenta	7,809,697	6,093,980
Seguros para el personal	4,482,882	6,878,040
Incentivos	1,701,475	1,298,815
	<u>¢ 1,714,586,516</u>	<u>¢ 1,388,514,350</u>

19. Otros gastos de administración

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por servicios externos	¢ 350,834,212	¢ 212,604,509
Gastos de movilidad y comunicaciones	106,204,884	75,956,548
Gastos de infraestructura	504,560,909	372,639,793
Gastos generales	293,610,145	258,888,936
	<u>¢ 1,255,210,150</u>	<u>¢ 920,089,786</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

20. Impuesto sobre la renta

Al 30 de Setiembre 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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado Operacional antes de impuesto y participaciones en la utilidad	¢ 495,892,615	¢ 250,425,743
<u>Mas o Menos:</u>		
Gastos no deducibles	199,239,448	190,299,511
Ingresos no gravables	(277,318,098)	(201,985,003)
Participación Conape deducible	(24,820,632)	(12,521,327)
Renta líquida gravable	¢ <u>392,993,333</u>	¢ <u>226,218,924</u>
Tasa de impuesto sobre renta	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Total de impuesto sobre renta del periodo	¢ <u>117,898,000</u>	<u>67,865,677</u>

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 el impuesto sobre renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos por Impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 11,538,991	¢ 1,020,181
<u>Mas (menos)</u>		
Efecto ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	11,685,685	8,142,709
Saldo al final del año	¢ <u>23,224,676</u>	¢ <u>9,162,890</u>
<u>Pasivos por impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 539,757	¢ 11,910,675
<u>Mas (menos)</u>		
Efecto ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	296,478	(11,361,812)
Saldo al final del año	¢ <u>836,235</u>	¢ <u>548,863</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

21. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

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

	2012	2011
Activos		
Costa Rica	¢ 81,672,745,349	¢ 56,597,724,493
Panamá	310,409,661	1,103,508,780
Estados Unidos	484,340,013	213,875,682
Alemania	210,224,040	69,550,841
Francia	42,681,001	-
	¢ 82,720,400,064	¢ 57,984,659,796
Pasivos		
Costa Rica	¢ 66,203,080,026	¢ 45,387,212,074
Panamá	397,040,378	259,488,066
Estados Unidos	910,977,000	-
Honduras	4,660,257,977	3,283,366,881
Guatemala	629,706,859	-
	¢ 72,801,062,240	¢ 48,930,067,021

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

22. Partes relacionadas

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

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

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, el balance general incluye los siguientes saldos con partes relacionadas:

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

22. Partes relacionadas (continúa)

2012	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total
<u>Activos</u>			
Cuentas por Cobrar	100,311,255	8,499,249	108,810,504
	<u>100,311,255</u>	<u>8,499,249</u>	<u>108,810,504</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el Público	219,100,763	-	219,100,763
Cuentas por Pagar	65,000	-	65,000
	<u>219,165,763</u>	<u>-</u>	<u>219,165,763</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos Financieros	1,377,919	-	1,377,919
	<u>1,377,919</u>	<u>-</u>	<u>1,377,919</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos Operativos	2,049,652		2,049,652
	<u>2,049,652</u>		<u>2,049,652</u>
2011	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total
<u>Activos</u>			
Cuentas por Cobrar	4,918,542	3,515,444	8,433,986
	<u>4,918,542</u>	<u>3,515,444</u>	<u>8,433,986</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el Público	174,774,212	-	174,774,212
Cuentas por Pagar	1,177,358	228,608,577	229,785,935
	<u>175,951,570</u>	<u>228,608,577</u>	<u>404,560,147</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos Financieros	2,607,163	-	2,607,163
Gastos Operativos	9,450	-	9,450
	<u>2,616,613</u>	<u>-</u>	<u>2,616,613</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos Operativos	421,158	-	421,158
	<u>421,158</u>	<u>-</u>	<u>421,158</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

Setiembre 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	¢ 1,306,236,880	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,306,236,880
Cuenta encaje BCCR	460,265,425	264,475,587	236,662,199	201,159,247	247,561,262	343,420,496	4,046,972	1,757,591,188
Inversiones	66,433,422	3,360,475,395	148,943,706	1,000,000	916,193	876,205,000	1,677,789,380	6,131,763,096
Cartera de créditos	914,662,634	1,908,149,514	2,773,190,118	1,957,886,017	1,655,838,246	1,123,538,105	3,673,764,741	14,007,029,375
Total recuperación activos	¢ <u>2,747,598,361</u>	¢ <u>5,533,100,495</u>	¢ <u>3,158,796,023</u>	¢ <u>2,160,045,265</u>	¢ <u>1,904,315,702</u>	¢ <u>2,343,163,601</u>	¢ <u>5,355,601,093</u>	¢ <u>23,202,620,539</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 2,702,666,237	¢ 1,555,208,680	¢ 1,391,656,262	¢ 1,182,886,522	¢ 1,455,746,553	¢ 2,019,432,276	¢ 23,797,606	¢ 10,331,394,136
Obligaciones Ent. Financieras	233,252,447	150,000,000	1,440,732,333	130,000,000	645,513,333	1,682,032,667	83,833,333	4,365,364,114
Cargos por pagar	184,190,463	-	-	-	-	-	-	184,190,463
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>3,120,109,148</u>	¢ <u>1,705,208,680</u>	¢ <u>2,832,388,595</u>	¢ <u>1,312,886,522</u>	¢ <u>2,101,259,886</u>	¢ <u>3,701,464,943</u>	¢ <u>107,630,939</u>	¢ <u>14,880,948,713</u>
Diferencia en colones	¢ <u>(372,510,787)</u>	¢ <u>3,827,891,816</u>	¢ <u>326,407,428</u>	¢ <u>847,158,742</u>	¢ <u>(196,944,184)</u>	¢ <u>(1,358,301,342)</u>	¢ <u>5,247,970,153</u>	¢ <u>8,321,671,827</u>
<u>Dólares colonizados</u>								
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 3,660,517,591	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 3,660,517,591
Cuenta encaje BCCR	2,232,481,001	681,554,844	375,968,868	680,328,998	1,221,010,843	1,758,347,303	130,620,815	7,080,312,674
Inversiones	11,649,303	2,042,097,063	-	44,317,800	-	-	573,314,807	2,671,378,973
Cartera de créditos	2,667,045,224	3,473,162,352	2,803,704,684	4,178,710,736	5,328,063,020	7,812,081,570	16,920,109,870	43,182,877,455
Total recuperación de activos	¢ <u>8,571,693,120</u>	¢ <u>6,196,814,259</u>	¢ <u>3,179,673,553</u>	¢ <u>4,903,357,534</u>	¢ <u>6,549,073,863</u>	¢ <u>9,570,428,873</u>	¢ <u>17,624,045,492</u>	¢ <u>56,595,086,693</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 13,766,566,657	¢ 4,208,553,590	¢ 2,321,581,517	¢ 4,200,984,076	¢ 7,539,656,729	¢ 10,857,671,861	¢ 806,574,417	¢ 43,701,588,847
Obligaciones Ent. Financieras	1,695,811	978,720,982	1,245,669,571	1,170,034,430	1,779,049,913	1,818,942,817	4,821,178,852	11,815,292,376
Cargos por pagar	378,390,010	-	-	-	-	-	-	378,390,010
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>14,146,652,478</u>	¢ <u>5,187,274,572</u>	¢ <u>3,567,251,088</u>	¢ <u>5,371,018,505</u>	¢ <u>9,318,706,642</u>	¢ <u>12,676,614,679</u>	¢ <u>5,627,753,269</u>	¢ <u>55,895,271,233</u>
Diferencia moneda extranjera	¢ <u>(5,574,959,358)</u>	¢ <u>1,009,539,687</u>	¢ <u>(387,577,535)</u>	¢ <u>(467,660,972)</u>	¢ <u>(2,769,632,779)</u>	¢ <u>(3,106,185,806)</u>	¢ <u>11,996,292,223</u>	¢ <u>699,815,460</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

Setiembre 2011

Colones	<u>A la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 de 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 717,225,786	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 717,225,786
Cuenta encaje BCCR	353,798,422	166,895,654	135,513,640	155,051,792	303,478,030	123,171,441	6,113,872	1,244,022,850
Inversiones	49,598,519	3,576,326,664	60,982,197	3,007,780	314,928,665	255,280,000	1,787,037,100	6,047,160,924
Cartera de créditos	426,166,595	1,082,298,040	1,174,389,052	1,423,956,238	1,181,833,331	1,081,450,524	3,485,932,504	9,856,026,285
Total recuperación de activos	¢ <u>1,546,789,322</u>	¢ <u>4,825,520,358</u>	¢ <u>1,370,884,889</u>	¢ <u>1,582,015,810</u>	¢ <u>1,800,240,025</u>	¢ <u>1,459,901,966</u>	¢ <u>5,279,083,476</u>	¢ <u>17,864,435,845</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 2,650,387,972	¢ 1,250,254,966	¢ 1,015,164,849	¢ 1,161,529,783	¢ 2,273,425,969	¢ 922,706,510	¢ 45,800,466	¢ 9,319,270,515
Obligaciones Ent. financieras	41,300,682	-	-	50,000,000	-	-	-	91,300,682
Cargos por pagar	128,950,626	-	-	-	-	-	-	128,950,626
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>2,820,639,281</u>	¢ <u>1,250,254,966</u>	¢ <u>1,015,164,849</u>	¢ <u>1,211,529,783</u>	¢ <u>2,273,425,969</u>	¢ <u>922,706,510</u>	¢ <u>45,800,466</u>	¢ <u>9,539,521,823</u>
Diferencia en colones	¢ <u>(1,273,849,959)</u>	¢ <u>3,575,265,392</u>	¢ <u>355,720,040</u>	¢ <u>370,486,027</u>	¢ <u>(473,185,944)</u>	¢ <u>537,195,456</u>	¢ <u>5,233,283,010</u>	¢ <u>8,324,914,022</u>

Dólares colonizados

<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 2,199,338,390	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,199,338,390
Cuenta encaje BCCR	1,256,790,745	413,631,499	387,764,360	530,046,930	1,309,302,147	958,097,316	88,537,073	4,944,170,069
Inversiones	12,095,176	1,916,720,600	373,375,942	45,752,207	18,137,954	77,779,080	560,995,340	3,004,856,299
Cartera de créditos	1,812,174,911	1,705,333,775	1,929,176,632	1,599,771,972	5,284,981,985	2,758,821,161	13,446,490,698	28,536,751,134
Total recuperación de activos	¢ <u>5,280,399,222</u>	¢ <u>4,035,685,874</u>	¢ <u>2,690,316,934</u>	¢ <u>2,175,571,109</u>	¢ <u>6,612,422,086</u>	¢ <u>3,794,697,557</u>	¢ <u>14,096,023,112</u>	¢ <u>38,685,115,893</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 8,295,510,437	¢ 2,730,195,486	¢ 2,559,458,134	¢ 3,498,601,381	¢ 8,642,114,581	¢ 6,323,969,454	¢ 584,393,397	¢ 32,634,242,870
Obligaciones Ent. Financieras	628,496	558,940,625	468,833,785	392,114,529	402,095,903	247,544,463	2,738,917,576	4,809,075,377
Cargos por pagar	290,956,033	-	-	-	-	-	-	290,956,033
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>8,587,094,966</u>	¢ <u>3,289,136,112</u>	¢ <u>3,028,291,919</u>	¢ <u>3,890,715,910</u>	¢ <u>9,044,210,484</u>	¢ <u>6,571,513,917</u>	¢ <u>3,323,310,973</u>	¢ <u>37,734,274,280</u>
Diferencia moneda extranjera	¢ <u>-3,306,695,744</u>	¢ <u>746,549,763</u>	¢ <u>(337,974,985)</u>	¢ <u>(1,715,144,801)</u>	¢ <u>(2,431,788,398)</u>	¢ <u>(2,776,816,360)</u>	¢ <u>10,772,712,138</u>	¢ <u>950,841,612</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

Setiembre 2012

Colones	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 360 días</u>	<u>361 a 720 días</u>	<u>Más de 720 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 3,360,475,395	¢ 149,943,706	¢ 916,193	¢ 876,205,000	¢ 243,795,000	¢ 1,433,994,380	¢ 6,065,329,674
Cartera de créditos	<u>15,770,671,245</u>	<u>3,111,603,364</u>	<u>662,783,577</u>	<u>1,466,232,412</u>	-	-	<u>21,011,290,598</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ <u>19,131,146,641</u>	¢ <u>3,261,547,070</u>	¢ <u>663,699,770</u>	¢ <u>2,342,437,412</u>	¢ <u>243,795,000</u>	¢ <u>1,433,994,380</u>	¢ <u>27,076,620,272</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 4,481,856,409	¢ 2,726,846,260	¢ 1,600,947,657	¢ 2,170,549,603	¢ 11,261,263	¢ 17,682,588	¢ 11,009,143,779
Obligaciones con entidades financieras	<u>161,622,568</u>	<u>1,526,153,116</u>	<u>668,571,689</u>	<u>1,605,315,625</u>	-	-	<u>3,961,662,998</u>
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>4,643,478,977</u>	¢ <u>4,252,999,375</u>	¢ <u>2,269,519,346</u>	¢ <u>3,775,865,227</u>	¢ <u>11,261,263</u>	¢ <u>17,682,588</u>	¢ <u>14,970,806,776</u>
Diferencia en colones	¢ <u>14,487,667,663</u>	¢ <u>(991,452,306)</u>	¢ <u>(1,605,819,576)</u>	¢ <u>(1,433,427,815)</u>	¢ <u>232,533,737</u>	¢ <u>1,416,311,792</u>	¢ <u>12,105,813,496</u>

Dólares colonizados

<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 2,042,096,782	¢ 44,317,800	¢ -	¢ -	¢ 75,598,781	¢ 497,716,026	¢ 2,659,729,389
Cartera de créditos	<u>66,466,376,238</u>	<u>7,077,714,513</u>	<u>9,161,941,228</u>	<u>16,578,318,607</u>	<u>155,812,433</u>	<u>6,093,318</u>	<u>99,446,256,337</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ <u>68,508,473,020</u>	¢ <u>7,122,032,313</u>	¢ <u>9,161,941,228</u>	¢ <u>16,578,318,607</u>	¢ <u>231,411,213</u>	¢ <u>503,809,345</u>	¢ <u>102,105,985,726</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 26,977,075,415	¢ 24,419,660,315	¢ 36,780,890,753	¢ 40,566,231,276	¢ 718,630,450	¢ 135,467,731	¢ 129,597,955,940
Obligaciones con entidades financieras	<u>858,249,617</u>	<u>2,068,640,938</u>	<u>1,303,067,247</u>	<u>834,099,690</u>	<u>47,279,184</u>	-	<u>5,111,336,677</u>
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>27,835,325,032</u>	¢ <u>26,488,301,253</u>	¢ <u>38,083,958,000</u>	¢ <u>41,400,330,966</u>	¢ <u>765,909,635</u>	¢ <u>135,467,731</u>	¢ <u>134,709,292,617</u>
Diferencia en moneda extranjera	¢ <u>40,673,147,988</u>	¢ <u>(19,366,268,941)</u>	¢ <u>(28,922,016,773)</u>	¢ <u>(24,822,012,359)</u>	¢ <u>(534,498,422)</u>	¢ <u>368,341,614</u>	¢ <u>(32,603,306,892)</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ <u>87,639,619,661</u>	¢ <u>10,383,579,382</u>	¢ <u>9,825,640,998</u>	¢ <u>18,920,756,019</u>	¢ <u>475,206,213</u>	¢ <u>1,937,803,725</u>	¢ <u>129,182,605,998</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ <u>32,478,804,009</u>	¢ <u>30,741,300,629</u>	¢ <u>40,353,477,346</u>	¢ <u>45,176,196,193</u>	¢ <u>777,170,897</u>	¢ <u>153,150,319</u>	¢ <u>149,680,099,394</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ <u>55,160,815,651</u>	¢ <u>(20,357,721,246)</u>	¢ <u>(30,527,836,348)</u>	¢ <u>(26,255,440,174)</u>	¢ <u>(301,964,684)</u>	¢ <u>1,784,653,406</u>	¢ <u>(20,497,493,396)</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

Setiembre 2011

Colones	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 360 días</u>	<u>361 a 720 días</u>	<u>Más de 720 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 3,576,326,664	¢ 63,989,977	¢ 314,928,665	¢ 255,280,000	¢ 1,181,570,100	¢ 605,467,000	¢ 5,997,562,405
Cartera de créditos	<u>16,505,262,773</u>	<u>1,381,965,704</u>	<u>601,472,962</u>	<u>41,200,321</u>	<u>83,520,563</u>	-	<u>18,613,422,324</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 20,081,589,437</u>	<u>¢ 1,445,955,681</u>	<u>¢ 916,401,627</u>	<u>¢ 296,480,321</u>	<u>¢ 1,265,090,663</u>	<u>¢ 605,467,000</u>	<u>¢ 24,610,984,729</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 3,972,940,090	¢ 2,293,568,803	¢ 2,427,186,318	¢ 978,568,386	¢ 46,384,870	¢ 23,983,468	¢ 9,742,631,935
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 3,972,940,090</u>	<u>¢ 2,293,568,803</u>	<u>¢ 2,427,186,318</u>	<u>¢ 978,568,386</u>	<u>¢ 46,384,870</u>	<u>¢ 23,983,468</u>	<u>¢ 9,742,631,935</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 16,108,649,347</u>	<u>¢ (847,613,122)</u>	<u>¢ (1,510,784,691)</u>	<u>¢ (682,088,064)</u>	<u>¢ 1,218,705,793</u>	<u>¢ 581,483,532</u>	<u>¢ 14,868,352,794</u>
Dólares colonizados							
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 1,916,720,600	¢ 419,128,149	¢ 18,137,954	¢ 77,779,080	¢ -	¢ 560,995,340	¢ 2,992,761,123
Cartera de créditos	<u>47,411,409,633</u>	<u>5,239,356,560</u>	<u>329,148,098</u>	<u>29,307,833</u>	-	-	<u>53,009,222,124</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 49,328,130,233</u>	<u>¢ 5,658,484,708</u>	<u>¢ 347,286,052</u>	<u>¢ 107,086,913</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 560,995,340</u>	<u>¢ 56,001,983,247</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 11,251,554,268	¢ 6,476,138,566	¢ 9,033,792,647	¢ 6,557,773,480	¢ 519,666,892	¢ 107,180,060	¢ 33,946,105,914
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 11,251,554,268</u>	<u>¢ 6,476,138,566</u>	<u>¢ 9,033,792,647</u>	<u>¢ 6,557,773,480</u>	<u>¢ 519,666,892</u>	<u>¢ 107,180,060</u>	<u>¢ 33,946,105,914</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ 38,076,575,964</u>	<u>¢ (817,653,858)</u>	<u>¢ (8,686,506,594)</u>	<u>¢ (6,450,686,567)</u>	<u>¢ (519,666,892)</u>	<u>¢ 453,815,280</u>	<u>¢ 22,055,877,333</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢ 69,409,719,669</u>	<u>¢ 7,104,440,389</u>	<u>¢ 1,263,687,680</u>	<u>¢ 403,567,235</u>	<u>¢ 1,265,090,663</u>	<u>¢ 1,166,462,340</u>	<u>¢ 80,612,967,976</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ 15,224,494,358</u>	<u>¢ 8,769,707,369</u>	<u>¢ 11,460,978,965</u>	<u>¢ 7,536,341,866</u>	<u>¢ 566,051,762</u>	<u>¢ 131,163,529</u>	<u>¢ 43,688,737,849</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	<u>¢ 54,185,225,311</u>	<u>¢ (1,665,266,980)</u>	<u>¢ (10,197,291,285)</u>	<u>¢ (7,132,774,631)</u>	<u>¢ 699,038,901</u>	<u>¢ 1,035,298,812</u>	<u>¢ 36,924,230,127</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los estados financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre del 2012 y 2011, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢492.42 y ¢508.36 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 30 de Setiembre del 2012 y 2011:

Activo	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades	\$ 21,800,895	\$ 14,052,066
Inversiones en valores y depósitos	5,425,001	5,910,883
Cartera de crédito	87,435,681	55,873,378
Cuentas y comisiones por cobrar	268,230	22,465
Otros activos	699,730	356,986
	<u>\$ 115,629,537</u>	<u>\$ 76,215,778</u>
Pasivo		
Obligaciones con el público	\$ 89,409,176	\$ 64,703,953
Otras obligaciones financieras	24,908,503	10,033,953
Otras cuentas por pagar y provisiones	715,089	1,281,228
Otros pasivos	748,218	359,515
	<u>115,780,986</u>	<u>76,378,650</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>\$ (151,450)</u>	<u>\$ (162,872)</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los estados financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en dolares sin centavos)

Setiembre 2012

Dólares	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	\$ 7,433,731	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,433,731
Cuenta de encaje con el BCCR	4,533,693	1,384,093	763,513	1,381,603	2,479,613	3,570,828	265,263	14,378,605
Inversiones	23,657	4,147,064	-	90,000	-	-	1,164,280	5,425,001
Cartera de créditos	5,416,200	7,053,252	5,693,726	8,486,070	10,820,160	15,864,672	34,361,135	87,695,214
Total recuperación de activos	\$ 17,407,281	\$ 12,584,408	\$ 6,457,239	\$ 9,957,673	\$ 13,299,772	\$ 19,435,500	\$ 35,790,678	\$ 114,932,551
Pasivos								
Obligaciones con el público	\$ 27,956,961	8,546,675	4,714,637	8,531,303	15,311,435	22,049,616	1,637,981	\$ 88,748,607
Obligaciones Ent. Financieras	3,444	1,987,574	2,529,689	2,376,090	3,612,871	3,693,885	9,790,786	23,994,339
Cargos por pagar	768,429	-	-	-	-	-	-	768,429
Total vencimiento de pasivos	\$ 28,728,834	\$ 10,534,248	\$ 7,244,326	\$ 10,907,393	\$ 18,924,306	\$ 25,743,501	\$ 11,428,767	\$ 113,511,375
Diferencia en moneda extranjera	\$ (11,321,553)	\$ 2,050,160	\$ (787,087)	\$ (949,720)	\$ (5,624,533)	\$ (6,308,001)	\$ 24,361,911	\$ 1,421,176

Setiembre 2011

Dólares	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	\$ 4,326,340	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,326,340
Cuenta de encaje con el BCCR	2,472,246	813,659	762,775	1,042,661	2,575,541	1,884,683	174,162	9,725,726
Inversiones	23,793	3,770,400	734,472	90,000	35,679	153,000	1,103,540	5,910,883
Cartera de créditos	3,564,747	3,354,579	3,794,902	3,146,927	10,396,141	5,426,904	26,450,725	56,134,926
Total recuperación de activos	\$ 10,387,126	\$ 7,938,638	\$ 5,292,149	\$ 4,279,588	\$ 13,007,361	\$ 7,464,587	\$ 27,728,427	\$ 76,097,875
Pasivos								
Obligaciones con el público	\$ 16,318,181	\$ 5,370,595	\$ 5,034,735	\$ 6,882,133	\$ 16,999,989	\$ 12,439,943	\$ 1,149,566	\$ 64,195,143
Obligaciones Ent. Financieras	1,236	1,099,498	922,248	771,332	790,967	486,947	5,387,752	9,459,980
Cargos por pagar	572,343	-	-	-	-	-	-	572,343
Total vencimiento de pasivos	\$ 16,891,760	\$ 6,470,092	\$ 5,956,983	\$ 7,653,466	\$ 17,790,956	\$ 12,926,890	\$ 6,537,318	\$ 74,227,465
Diferencia en moneda extranjera	\$ (6,504,634)	\$ 1,468,545	\$ (664,834)	\$ (3,373,878)	\$ (4,783,595)	\$ (5,462,303)	\$ 21,191,109	\$ 1,870,410

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los estados financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en dolares sin centavos)

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 30 de Setiembre se muestra como sigue:

	2012	2011
Garantías de cumplimiento	¢ 15,610,845,575	¢ 10,844,123,448
Garantía de participación	5,468,301,711	4,027,178,789
Cartas de crédito a la vista valor depósito previo	-	16,671,285
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	1,121,219,136	835,330,742
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	699,371,697	204,509,583
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	496,540,877	386,151,105
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7,350,471,492	6,236,802,525
	¢ <u>30,746,750,488</u>	¢ <u>22,550,767,477</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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	¢ 469,804,640	¢ -
Otras cuentas por cobrar diversas	6,337,408,000	-
Terrenos	810,834,950	459,287,100
Edificios e instalaciones	254,399,376	248,395,376
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(146,382,523)	(146,382,523)
Equipos de computación	¢ 104,146	104,147
	7,726,168,589	¢ 561,404,100

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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	¢ 629,451,286,910	¢ 548,879,410,446
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	27,337,804,498	20,781,481,435
Cuentas castigadas	655,219,954	520,833,110
Productos en suspenso de cartera de crédito	4,057,035	17,642,664
Cuentas de registro varias	17,707,949,582	10,417,142,818
	¢ 675,156,317,979	¢ 580,616,510,473

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 Junio 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 \$309,106.76, por lo que con base en la subsidiariedad de dicha demanda se procedió a realizar el registro contable en banco por la misma suma en pasivos contingentes, cumpliendo así con lo establecido en el párrafo 29 de la NIC 37.

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

Fiscal

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 30 de Setiembre 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 de el 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 ¢8,869 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 de Setiembre 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 13.89% y 17.90% respectivamente.

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

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a Setiembre 2012, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1.03 (1.03 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 (1.00 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 Setiembre 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 30 de Setiembre del 2012 y 2011

(expresado en colones sin céntimos)

30. Indicadores de riesgo (continúa)

30.3 Indicadores de rentabilidad:

	2012	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor %</u>
Retorno del activo (ROA)	¢	353,173,983	¢ 59,763,905,952	0.79%
Retorno sobre el capital (ROE)		353,173,983	9,748,906,337	4.83%
Relación de endeudamiento y recursos propios		72,801,062,240	9,919,337,824	7.34
Margen financiero		3,327,098,888	59,763,905,952	7.42%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios		59,763,905,952	74,223,007,132	80.52%
	2011	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor %</u>
Retorno del activo (ROA)	¢	170,038,740	¢ 40,760,741,025	0.56%
Retorno sobre el capital (ROE)		170,038,740	8,945,612,915	2.53%
Relación de endeudamiento y recursos propios		48,930,067,020	9,054,592,774	5.40
Margen financiero		2,346,785,889	40,760,741,025	7.68%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios		40,760,741,025	51,096,822,529	79.77%

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 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

30.4 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (continúa)

Al 30 de Setiembre 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 ¢ 325,555,321 y estimación por ¢269,807,068.

-La presentación de equivalentes de efectivo, para efecto de los estados financieros se permite en esta clasificación aquellas inversiones con intención de liquidar en un plazo menor a dos meses las cuales ascienden a un monto de ¢2,618,528,169.

-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 30 de Setiembre de 2012 es de ¢ 317,671,040.

-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".