

GRUPO DE FINANZAS CATHAY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
con el Dictamen de los Auditores Independientes

Contenido

	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros:	
- Balances Generales Consolidados	3-5
- Estados Consolidados de Resultados	6-7
- Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	8
- Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros Consolidados	11-62

DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Fuimos contratados para auditar los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias, (“el Grupo”) que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2.

Restricción sobre distribución o uso del informe de los auditores independientes

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



Lic. Rafael Carballo Vargas
21 de marzo del 2013
San José, Costa Rica

Póliza de fidelidad N° 0116 FIG 3
Fecha de vencimiento: 30 de septiembre de 2013
Timbre de ¢1,000 de Ley No. 6663
Adherido y cancelado en el original



Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Balances Generales Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(expresados en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVO</u>			
Disponibilidades	3	€ 16,034,744,951	€ 9,448,262,409
Efectivo		561,358,711	403,415,046
Banco Central		11,850,199,420	8,298,140,350
Entidades financieras del país		1,976,972,803	185,413,327
Entidades financieras del exterior		1,137,748,428	238,516,715
Otras disponibilidades		508,465,589	322,776,971
Inversiones en instrumentos financieros	4	5,416,243,042	9,604,962,005
Mantenidas para negociar		150,701,361	3,143,980,991
Disponibles para la venta		5,179,688,943	6,392,833,871
Productos por cobrar		85,852,738	68,147,143
Cartera de Créditos	5	66,140,297,729	44,293,286,527
Créditos vigentes		60,226,867,089	42,022,089,553
Créditos vencidos		5,789,247,350	2,052,470,612
Créditos en cobro judicial		23,806,118	94,051,459
Productos por cobrar		384,535,659	307,513,806
(Estimación por deterioro)		(284,158,487)	(182,838,903)
Cuentas y comisiones por cobrar	6	325,755,506	183,188,286
Comisiones por cobrar		8,614,949	3,131,022
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		3,051,404	1,948,757
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	20	13,644,872	11,538,992
Otras cuentas por cobrar		313,520,827	178,984,599
(Estimación por deterioro)		(13,076,546)	(12,415,084)
Bienes realizables	8	11,572,118	45,154,502
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		19,837,916	45,154,502
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(8,265,798)	-
Participaciones en el capital de otras empresas		-	21,628,578
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	942,288,974	526,738,605
Otros activos	10	2,898,860,047	918,260,776
Cargos diferidos		361,305,471	247,194,020
Activos intangibles		251,584,840	279,135,553
Otros activos		2,285,969,736	391,931,203
TOTAL DE ACTIVOS		€ 91,769,762,367	€ 65,041,481,688

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Balances Generales Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(expresados en colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones con el público		¢ 57,923,758,530	¢ 46,523,051,940
A la vista	11.1	17,454,270,385	15,322,337,560
A plazo	11.2	39,869,715,152	30,774,861,591
Cargos financieros por pagar		599,772,993	425,852,789
Obligaciones con entidades		21,044,354,914	7,691,535,667
A la vista	12.1	88,544,956	15,840,557
A plazo	12.2	20,339,297,939	7,458,619,288
Otras obligaciones con entidades		436,830,758	185,260,325
Cargos financieros por pagar		179,681,261	31,815,497
Cuentas por pagar y provisiones		975,418,724	1,083,539,799
Impuesto sobre la renta diferido	20	4,203,911	539,757
Provisiones	13.2	5,698,599	171,496,284
Otras cuentas por pagar diversas	13.1	965,516,214	911,503,758
Otros pasivos		1,141,735,643	348,837,333
Ingresos diferidos		661,587,261	263,450,555
Estimación por deterioro de créditos contingentes		23,529,806	16,394,227
Otros pasivos		456,618,576	68,992,551
TOTAL PASIVOS		81,085,267,811	55,646,964,739
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		9,862,111,219	9,396,891,319
Capital pagado	14.1	9,862,111,219	9,396,891,319
Aportes patrimoniales no capitalizados	14.2	808,773,977	614,240,096
Ajustes al patrimonio		(21,952,496)	(228,073,478)
Superávit por revaluación, inmuebles, mobiliario y equipo		-	76,399
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(21,952,496)	(228,149,877)
Reservas patrimoniales	14.4	96,438,546	65,370,317
Resultados acumulados		(60,876,690)	(453,911,305)
TOTAL DEL PATRIMONIO		10,684,494,556	9,394,516,949
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 91,769,762,367	¢ 65,041,481,688

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias

Balances Generales Consolidados

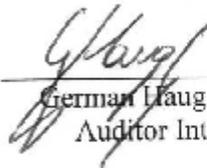
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(expresados en colones sin céntimos)

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	25	¢ 31,493,384,538	¢ 24,680,507,114
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	26	¢ 11,674,138,145	¢ 561,404,100
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		¢ 245,689,820	¢ 153,781,421
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		¢ 11,428,448,325	¢ 407,622,679
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		¢ 776,323,764,626	¢ 763,951,487,805
CUENTA DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS	27	¢ 776,323,764,626	¢ 763,951,487,805


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Daniel Salazar Juárez
Contador


German Laug Sevilla
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Resultados
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(expresados en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	15.1	¢ 195,975	2,010,216
Por inversiones en instrumentos financieros	15.2	373,949,306	280,900,437
Por cartera de créditos	15.3	5,789,005,372	3,865,856,656
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	15.4	-	49,117,118
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	15.6	94,277,286	106,439,234
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	15.6	9,693,345	4,993,051
Por otros ingresos financieros	15.5	1,077,196,793	808,874,908
Total ingresos financieros		<u>7,344,318,077</u>	<u>5,118,191,620</u>
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	16.1	2,002,982,434	1,595,553,623
Por obligaciones con entidades financieras	16.2	792,606,237	151,490,244
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	15.4	4,776,173	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	15.6	7,414,693	18,961,153
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	15.6	10,394,483	89,917
Por otros gastos financieros	16.3	-	12,226,327
Total de Gastos Financieros		<u>2,818,174,020</u>	<u>1,778,321,264</u>
Por estimación de deterioro de activos	5.8	286,402,004	67,970,671
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		94,128,821	45,512,877
RESULTADO FINANCIERO		<u>4,333,870,874</u>	<u>3,317,412,562</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	17.1	571,626,838	339,400,311
Por bienes realizables		-	10,000,000
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	1,986,093
Por cambio y arbitraje de divisas		839,947,995	601,866,663
Por otros ingresos operativos	17.2	305,027,139	167,425,669
Total otros ingresos de operación		<u>1,716,601,972</u>	<u>1,120,678,736</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	17.3	254,686,466	177,586,877
Por bienes realizables		17,118,333	14,533,410
Por provisiones		116,473,609	218,912,160
Por cambio y arbitraje de divisas		539,569,369	370,323,791
Por otros gastos con partes relacionadas		499,948	-
Por otros gastos operativos	17.4	166,431,541	199,277,025
Total otros gastos de operación		<u>1,094,779,266</u>	<u>980,633,263</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>4,955,693,580</u>	<u>3,457,458,035</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Resultados
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(expresados en colones sin céntimos)

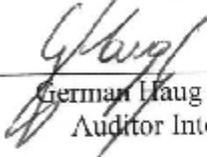
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	18	2,293,885,646	¢ 1,897,921,619
Por otros gastos de administración	19	1,838,521,616	1,450,742,409
Total Gastos Administrativos		<u>4,132,407,262</u>	<u>3,348,664,028</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO			
ANTES DE IMPUESTOS Y			
PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Participaciones sobre la utilidad		823,286,318	108,794,007
Participaciones sobre la utilidad		34,739,681	17,852,432
Impuesto sobre la renta	20	167,182,067	95,826,350
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ 621,364,570</u>	<u>¢ (4,884,775)</u>



Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General



Daniel Salazar Juárez
Contador



German Haug Sevilla
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Estado Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(expresados en colones sin céntimos)

<u>Descripción</u>	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2011		€ 9,034,746,319	€ 677,627,096	€ (257,872,638)	€ 65,370,317	€ (449,026,530)	€ 9,070,844,564
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		-	-	29,799,160	-	-	29,799,160
Resultado del período 2011		-	-	-	-	(4,884,775)	(4,884,775)
Traslado de aporte a Capital Social según autorización CONASSIF		362,145,000	(362,145,000)	-	-	-	-
Capital pagado adicional			298,758,000				298,758,000
Saldo al 31 de diciembre del 2011		9,396,891,319	614,240,096	(228,073,478)	65,370,317	(453,911,305)	9,394,516,949
Saldo al 1 de enero del 2012		9,396,891,319	614,240,096	(228,073,478)	65,370,317	(453,911,305)	9,394,516,949
Corrección sobre valor ajuste inversiones en Subsidiarias				197,261,726	-	(197,261,726)	-
Ajuste valuación inversiones disponibles para la venta en empresas participadas		-	-	8,859,256	-	-	8,859,256
Resultado período 2012		-	-	-	-	621,364,570	621,364,570
Reserva legal período 2012					31,068,229	(31,068,229)	-
Capital pagado adicional		-	659,753,781	-	-	-	659,753,781
Traslado de aporte a Capital Social según autorización CONASSIF		465,219,900	(465,219,900)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012		€ 9,862,111,219	€ 808,773,977	€ (21,952,496)	€ 96,438,546	€ (60,876,690)	€ 10,684,494,556


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Daniel Salazar Juárez
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(expresados en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	621,364,570	¢ (4,884,775)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		9,609,397	17,518,416
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		216,504,182	70,388,258
Pérdidas por otras estimaciones		707,674	(844,848)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		194,207,586	45,215,724
Depreciaciones y amortizaciones		344,344,882	228,473,078
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(302,920,300)	(1,932,912,054)
Créditos y avances de efectivo		(22,073,124,781)	(15,461,683,697)
Bienes realizables		33,582,384	286,628,073
Otras cuentas por cobrar		(143,274,894)	(164,043,563)
Otros activos		(2,197,561,131)	(323,351,658)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		11,400,706,589	17,290,482,519
Otras cuentas por pagar y provisiones		(302,328,661)	459,378,596
Otros pasivos		792,898,310	68,254,040
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(11,405,284,193)</u>	<u>578,618,109</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	-
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		21,628,578	-
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		(552,352,820)	(208,564,091)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		9,419,429	390,464
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(521,304,813)</u>	<u>(208,173,627)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		13,352,819,247	3,107,305,166
Aportes de capital recibidos		659,753,781	298,758,000
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>14,012,573,028</u>	<u>3,406,063,166</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(expresados en colones sin céntimos)

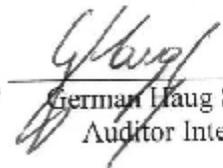
Aumento neto en efectivo y equivalentes		2,085,984,022	3,776,507,648
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>15,138,943,417</u>	<u>11,362,435,769</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	3	<u>€ 17,224,927,439</u>	<u>€ 15,138,943,417</u>



Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General



Daniel Salazar Juárez
Contador



German Haug Sevilla
Auditor Interno

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

1. Organización

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. (en adelante el Grupo) y sus subsidiarias: Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (el Banco), Cathay Apoyo Logístico, S.A. (antes Cathay Valores Puesto de Bolsa), Cathay Leasing, S.A. (antes Cathay Compañía de Inversiones Múltiples LLC, S.A.), Administradora de Inversiones Cathay, S.A. (Administradora) y Cathay Card S.A. (CONASSIF autorizó la separación de esta entidad del grupo de Finanzas Cathay el 1 de Noviembre de 2011 y la misma se liquidó el 29 de diciembre de 2011), son sociedades anónimas organizadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica por un período de noventa y nueve años (excepto el Banco, el cual se constituyó por 31 años). Todas las subsidiarias son propiedad total del Grupo de Finanzas Cathay, S.A.

La actividad principal del Banco, es la intermediación financiera permitida a la banca privada; Cathay Apoyo Logístico, S.A. se dedica a la venta e intercambio de bienes y servicios; Administradora de Inversiones Cathay, S.A., tiene por objeto la compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra) Cathay Leasing, S.A. (antes Cathay Compañía de Inversiones Múltiples LLC S.A.) tiene como actividad principal la prestación de servicios de Leasing (arrendamientos de todo tipo).

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las compañías subsidiarias empleaban a 181 y 141 personas respectivamente, distribuidas de la siguiente manera:

	2012	2011
Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	-	-
Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	181	141
Cathay Card, S.A.	-	-
Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	-	-
Cathay Leasing, S.A.	-	-
Cathay Apoyo Logístico, S.A.	-	-

Al 31 de diciembre del 2012 el Grupo mantiene sus oficinas centrales, siete sucursales, y siete cajeros automáticos. Al 31 de diciembre 2011, contaba con sus oficinas centrales, seis sucursales, y seis cajeros automáticos.

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

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta Directiva el 21 de marzo del 2013.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

1. Organización (continúa)

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

Bases de consolidación - Los estados financieros del Grupo han sido consolidados con las subsidiarias:

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Cathay Apoyo Logístico, S.A. (antes Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A.)

Cathay Leasing, S.A. (antes Cathay Compañía de Inversiones Múltiples LLC, S.A.)

Administradora de Inversiones Cathay, S.A.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

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

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

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

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

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

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.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

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

f. Deterioro de activos financieros

Activos financieros llevados al costo amortizado

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de préstamos, de partidas por cobrar o de inversiones mantenidas hasta el vencimiento que se contabilizan al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. En el caso de préstamos y cuentas por cobrar, el Grupo sigue la política de registrar una estimación para 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.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

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

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0.5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

g. Baja de activos y pasivos financieros

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

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

- h. 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.
- i. 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.
- j. 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.
- k. Otros activos** - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta. El software se registra al costo y se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.
- l. Reserva legal** - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones. Las entidades no bancarias deben realizar una reserva con base en un 5% de la utilidad antes de Impuestos y participaciones.

m. Impuesto sobre la renta

Corriente

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

Diferido

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

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

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

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

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

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

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

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

q. Prestaciones legales - Un 5.33% de los salarios pagados se traspa 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.

r. Unidad monetaria

Moneda y transacciones en moneda extranjera

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

Regulaciones cambiarias y tipos de cambio

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

Al 31 de diciembre del 2012 los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ₡502.07 para la compra y de ₡514.32 para la venta por US\$1.00 (₡505.35 y ₡518.33 en el 2011).

Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica.

- s. Operaciones de fideicomisos** - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Grupo, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Grupo.
- t. Deterioro de activos** -El Grupo realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- u. Fianzas, avales y garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- v. Arrendamientos** - Los arrendamientos son operativos y se originan en el alquiler de bienes de uso para la operación normal del Grupo. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros consolidados.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

w. Pronunciamientos contables – El 17 de diciembre del 2007 mediante los artículos 7 y 13 de las sesiones 691-2007 y 692-2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma integral al reglamento denominado “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, 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.

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.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

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 la NIC 1, excepto por lo que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

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 Grupo, las nuevas normas, interpretaciones y modificaciones emitidas en los textos vigentes publicados al 1 enero del 2008, ya entraron en vigencia. Adicionalmente, posterior a la publicación de dichos textos, se presentaron nuevas normas, interpretaciones y modificaciones emitidas por el IASB, los cuales fueron publicados en los textos correspondientes al 2009, 2010, 2011 y 2012. Un resumen de estas se presenta a continuación:

NIIF 3 Combinaciones de negocios: Revisada en 2008, aplica el 1 de julio del 2009.

NIC 1 Presentación de estados financieros: Revisada en 2007 y 2011; aplican el 1 de enero del 2009 y 1 de julio del 2012.

NIC 23 Costos por préstamos: Revisada en 2007 y aplica el 1 de enero del 2009.

Modificaciones de la NIIF 2 Condiciones para la consolidación: Revisada el 1 de enero del 2008, aplica el 1 de enero del 2009.

NIIF 9 Instrumentos financieros: Emitida en noviembre del 2009 y aplica el 1 de enero del 2015.

NIC 24 Información sobre partes relacionadas: Revisada en noviembre 2009 y se requiere la aplicación a partir del 1 de enero del 2011.

CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes: Emitida en enero 2009 y aplica el 1 de julio del 2009.

CINIIF 19 Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio: Emitida en noviembre 2009 y aplica el 1 de julio del 2010.

Modificaciones a la NIIF 7: Revisada en marzo del 2009 y diciembre del 2011 y aplica el 1 de enero del 2009 y del 2013, respectivamente.

Modificaciones a la CINIIF 9 y la NIC 39 Derivados implícitos: Modificadas en marzo 2009 y aplica el 30 de junio del 2009.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

Modificaciones a la NIIF 2 Transacciones con pagos basados en acciones liquidadas en efectivo del grupo: Modificaciones en junio del 2009 y aplica el 1 de enero del 2010.

Modificaciones a la NIIF 1 Exenciones adicionales para entidades que adoptan por primera vez las NIIF : Modificada en julio del 2009 y aplica el 1 de enero del 2010.

Modificaciones a la CINIIF 32 Clasificación de las emisiones de derechos: Modificada en octubre del 2009 y aplica el 1 de febrero del 2010.

Modificaciones a la CINIIF 14 Pagos anticipados de un requerimiento de mantener un nivel mínimo de financiación: Modificada en noviembre de 2009 y aplica el 1 de enero del 2011.

NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 Y NIC 28: Emitidas en mayo de 2011; aplican el 1 de enero del 2013. En mayo de 2011 el IASB emitió la NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados*; NIIF 11 *Acuerdos Conjuntos* y NIIF 12 *Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades* y las dos normas revisadas, la NIC 27 *Estados Financieros Separados* y NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*.

NIIF 13 Medición del valor razonable: Emitida en mayo del 2011; aplica a partir del 1 de enero del 2013.

CINIIF 20 Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto: Aplica a partir del 1 de enero del 2013.

NIC 19 Beneficios a los Empleados: Se emitió en junio del 2011; aplica a partir del 1 de enero del 2013.

Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros Modificaciones a la NIC 32: Aplica a partir del 1 de enero del 2014.

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.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

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

3. Disponibilidades

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 513,608,712	¢ 383,862,596
Efectivo en tránsito	47,750,000	19,552,450
Depósitos a la vista en el BCCR	11,850,199,420	8,298,140,350
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del estado	1,976,972,803	185,413,327
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	1,137,748,428	238,516,715
Documentos de cobro inmediato	1,573,703	2,657,521
Disponibles restringidas	506,891,885	320,119,450
	<u>¢ 16,034,744,951</u>	<u>¢ 9,448,262,409</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 de la subsidiaria Banco Cathay de Costa Rica, S.A. Estas reservas se detallan en la Nota 7.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades	¢ 16,034,744,951	¢ 9,448,262,409
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	1,190,182,488	5,690,681,008
	<u>¢ 17,224,927,439</u>	<u>¢ 15,138,943,417</u>

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

4. Inversiones en valores y depósitos netos

Inversiones para la negociación

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

Inversiones disponibles para la venta

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Colones</u>		
Banco Central de Costa Rica	¢ 397,932,000	¢ 459,418,900
Banco Central de Costa Rica restringidas	936,205,650	1,074,467,500
Mercado Interbancario de Liquidez	-	800,000,000
Gobierno de Costa Rica	640,438,500	1,012,850,600
Gobierno de Costa Rica (reportos)	-	-
Gobierno de Costa Rica restringidas	214,192,950	214,900,320
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	100,000,000	-
Bancos comerciales del Estado	1,419,268,000	68,745,139
Bancos comerciales del Estado restringidas	-	1,000,000
Bancos comerciales del Estado (vencidas)	1,058,139	
Bancos comerciales del Estado (reportos)	665,405,009	
Entidades financieras privadas del país	64,784,258	139,914,577
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	1,269,736	
Entidades financieras privadas del país restringidas	916,193	5,790,833
	¢ <u>4,441,470,435</u>	¢ <u>3,777,087,869</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

4. Inversiones en valores y depósitos netos (continúa)

Inversiones disponibles para la venta

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Dólares</u>		
Banco Central de Costa Rica restringidas	¢ -	¢ 17,773,640
Mercado Interbancario de Liquidez	-	758,025,000
Gobierno de Costa Rica	306,165,308	210,652,115
Gobierno de Costa Rica restringidas	308,204,496	186,600,285
Gobierno de Costa Rica (reportos)	-	-
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	76,840,056	383,446,188
Entidades no financieras del gobierno (reportos del ICE)	-	308,338,479
Bancos comerciales del Estado	-	252,675,000
Bancos comerciales del Estado restringidas	-	-
Bancos comerciales del Estado (reportos)	-	452,753,794
Entidades financieras privadas del país	-	45,481,500
Entidades financieras privadas del país restringidas	-	-
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	47,008,648	-
	<u>738,218,508</u>	<u>2,615,746,001</u>
Subtotal inversiones	5,330,390,304	9,536,814,861
Productos por cobrar asociados a Inversiones	85,852,738	68,147,143
Total inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>¢ 5,416,243,042</u>	<u>¢ 9,604,962,004</u>

A) Sector público

Colones

Inversiones para la negociación	¢ -	¢ 300,313,009
Disponibles para la venta	3,223,043,509	2,341,014,643
Disponibles para la venta restringidos	1,150,398,600	1,290,367,720
Disponibles para la venta vencidas	1,058,139	-

Dólares

Inversiones para la negociación	¢ -	¢ 1,161,711,841
Disponibles para la venta	383,005,365	1,660,461,789
Disponibles para la venta restringidos	308,204,496	457,049,015
	<u>¢ 5,065,710,109</u>	<u>¢ 7,210,918,017</u>

B) Sector privado

Colones

Inversiones para la negociación	¢ -	¢ -
Disponibles para la venta	64,784,257	139,914,577
Disponibles para la venta restringidos	916,193	5,790,832
Disponibles para la venta vencidas	1,269,736	-

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

4. Inversiones en valores y depósitos netos (continúa)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	150,701,361	1,681,956,141
Disponibles para la venta	-	452,753,794
Disponibles para la venta restringidos	-	45,481,500
Disponibles para la venta vencidas	47,008,648	
Total colones y dólares sector privado	<u>264,680,195</u>	<u>2,325,896,844</u>
Total general	5,330,390,304	9,536,814,861
Productos por cobrar asociados a Inversiones	85,852,738	68,147,143
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	<u>€ 5,416,243,042</u>	<u>€ 9,604,962,004</u>

5. Cartera de crédito

5.1. Origen de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cartera de créditos se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos originados por el Grupo		
Préstamos a personas físicas	€ 12,649,164,157	€ 8,219,369,154
Préstamos a bancos	2,703,372,468	1,650,537,082
Préstamos a empresas	<u>50,687,383,932</u>	<u>34,298,705,388</u>
	66,039,920,557	44,168,611,624
Productos por cobrar	384,535,659	307,513,806
Estimación por deterioro o incobrabilidad de cartera de créditos	(284,158,487)	(182,838,903)
	<u>€ 66,140,297,729</u>	<u>€ 44,293,286,527</u>

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

5.2. Cartera de crédito – neta

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cartera de créditos se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Créditos vigentes	€ 60,226,867,089	€ 42,022,089,553
Créditos vencidos	5,789,247,350	2,052,470,612
Créditos en cobro judicial	<u>23,806,118</u>	<u>94,051,459</u>
	66,039,920,557	44,168,611,624
Productos por cobrar	384,535,659	307,513,806
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Créditos	(284,158,487)	(182,838,903)
	<u>€ 66,140,297,729</u>	<u>€ 44,293,286,527</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5.3. Cartera de crédito por actividad económica

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comercio	¢ 20,498,579,283	¢ 15,763,514,508
Actividad financiera y bursátil	7,290,206,484	7,309,892,810
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,984,883,290	4,529,657,002
Industria Manufacturera	4,749,253,907	3,476,739,633
Construcción, compra y reparación de inmuebles	5,729,296,067	2,286,124,040
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	3,135,999,201	2,564,545,741
Administración pública	2,129,990,930	796,141,201
Otras actividades (A)	2,707,955,353	1,650,537,082
Servicios (el deudor ofrece el servicio)	2,351,948,061	1,840,274,794
Tarjetas de crédito	2,990,967,122	2,040,428,983
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	116,617,971	-
Hotel y restaurante	2,559,479,109	1,336,731,318
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	932,026,945	280,939,209
Vivienda	96,268,222	142,238,282
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	286,878,761	130,037,062
Transporte	<u>1,479,569,851</u>	<u>20,809,959</u>
	66,039,920,557	44,168,611,624
Productos por cobrar	384,535,659	307,513,806
Estimación por deterioro o incobrabilidad de créditos	<u>(284,158,487)</u>	<u>(182,838,903)</u>
	¢ <u>66,140,297,729</u>	¢ <u>44,293,286,527</u>

(A) Incluye a crédito otorgado a la Banca Estatal en cumplimiento del Artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

5.4. Cartera de crédito por exposición

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de la cartera de crédito distribuida por actividad económica es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	¢ 13,511,957,346	¢ 25,151,956,343
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	7,071,946,382	8,748,184,599
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	5,286,087,862	8,754,580,548
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	29,500,255,518	1,513,890,134
Exposiciones del 20% en adelante	<u>10,669,673,449</u>	-
	66,039,920,557	44,168,611,624
Productos por cobrar	384,535,659	307,513,806
Estimación por deterioro o incobrabilidad de créditos	<u>(284,158,487)</u>	<u>(182,838,903)</u>
	¢ <u>66,140,297,729</u>	¢ <u>44,293,286,527</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5.4. Cartera de crédito por exposición (continúa)

Las exposiciones mayores al 20% del capital corresponden a créditos otorgados con garantía Back to Back, así como los créditos otorgados a la Banca Estatal, en cumplimiento del artículo N° 59 de la Ley Orgánica del sistema Bancario Nacional.

5.5. Cartera de crédito por nivel de morosidad

A continuación se presenta la cartera de préstamos, desglosada según el nivel de morosidad, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	%	2011	%
Al día	¢60,226,867,089	91.20%	¢42,022,089,553	95.14%
De 1 a 30 días	5,082,138,991	7.70%	1,322,906,480	3.00%
De 31 a 60 días	191,523,148	0.29%	703,974,005	1.59%
De 61 a 90 días	114,672,359	0.17%	14,900,696	0.03%
De 91 a 120 días	28,348,511	0.04%	549,106	0.00%
De 121 a 180 días	134,718,002	0.20%	3,397,861	0.01%
De 181 a 360 días	237,846,339	0.36%	2,719,734	0.01%
Más de 361 días	-	0.00%	4,022,730	0.01%
Cobro Judicial	23,806,118	0.04%	94,051,459	0.21%
	<u>66,039,920,557</u>	100.00%	<u>44,168,611,624</u>	100.00%
Productos por cobrar	384,535,659		307,513,806	
Estimación por deterioro o incobrabilidad de créditos	(284,158,487)		(182,838,903)	
	<u>¢ 66,140,297,729</u>		<u>¢ 44,293,286,527</u>	

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

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

Préstamos en proceso de cobro judicial:

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

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se presenta en cuentas de orden un monto por ¢7,615,602 y ¢19,253,608 al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente, correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso (Nota 27).

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5.6. Cartera de crédito por garantía

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	2012	%	2011	%
Hipotecaria	¢ 11,524,441,630	17.45%	¢ 12,324,388,722	27.90%
Fideicomiso de Garantía	16,492,608,076	24.97%	13,020,118,498	29.48%
Fiduciaria	14,760,679,312	22.35%	9,317,235,759	21.09%
Facturas	7,752,865,101	11.74%	3,852,894,813	8.72%
Otras	6,889,428,847	10.43%	2,570,712,436	5.82%
Banca Estatal	2,702,718,058	4.09%	1,650,537,082	3.74%
Certificados de inversión	4,571,179,191	6.92%	1,384,200,116	3.13%
Prendaria	1,346,000,342	2.05%	48,524,198	0.12%
	<u>66,039,920,557</u>	100.00%	<u>44,168,611,624</u>	100.00%
Productos por cobrar	384,535,659		307,513,806	
Estimación por deterioro o incobrabilidad de créditos	(284,158,487)		(182,838,903)	
	<u>¢ 66,140,297,729</u>		<u>¢ 44,293,286,527</u>	

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

5.7. Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cartera de créditos de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

	2012		
	Principal	Productos por cobrar	Total
Grupo 1			
A1	¢ 48,696,861,252	¢ 241,062,380	¢ 48,937,923,632
A2	173,963,069	918,138	174,881,207
B1	2,520,338,012	17,476,030	2,537,814,042
B2	-	-	-
C1	1,298,168,603	17,409,759	1,315,578,362
E	283,992,858	14,881,348	298,874,206
Total Group 1	<u>¢ 52,973,323,794</u>	<u>¢ 291,747,655</u>	<u>¢ 53,265,071,449</u>
Grupo 2			
A1	¢ 9,264,182,453	¢ 76,206,190	9,340,388,643
A2	75,547,292	344,477	75,891,769
B1	164,463,835	966,062	165,429,897
B2	32,427,499	67,302	32,494,801
C1	545,758,634	2,195,587	547,954,221
C2	23,492,193	-	23,492,193
D	18,448,791	95,228	18,544,019
E	239,558,008	12,913,158	252,471,166
Total Group 2	<u>¢ 10,363,878,705</u>	<u>¢ 92,788,004</u>	<u>10,456,666,709</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5.7. Cartera de crédito por categoría de riesgo (continúa)

	2012		
	Productos por cobrar		
	Principal		Total
Subtotal	¢ 63,337,202,499	¢ 384,535,659	¢ 63,721,738,158
Préstamo a la Banca Estatal	2,702,718,058	-	2,702,718,058
Total cartera de créditos y productos por cobrar	¢ 66,039,920,557	¢ 384,535,659	¢ 66,424,456,216
	2011		
	Productos por cobrar		
	Principal		Total
Grupo 1			
A1	¢ 31,582,596,940	¢ 180,839,826	¢ 31,763,436,766
B1	2,511,187,647	18,223,669	2,529,411,316
B2	467,768,622	11,495,904	479,264,526
C1	1,272,568,402	21,606,862	1,294,175,264
C2	103,510,664	2,485,680	105,996,344
E	128,799,521	2,354,628	131,154,149
Total Group 1	¢ 36,066,431,796	¢ 237,006,569	¢ 36,303,438,365
Grupo 2			
A1	¢ 5,661,590,510	¢ 52,511,075	5,714,101,585
A2	158,294,532	1,187,475	159,482,007
B1	250,952,018	1,274,952	252,226,970
B2	3,290,297	-	3,290,297
C1	80,795,044	370,498	81,165,542
C2	-	-	-
D	432,635	-	432,635
E	296,287,710	15,163,237	311,450,947
Total Group 2	¢ 6,451,642,746	¢ 70,507,237	¢ 6,522,149,983
Subtotal	¢ 42,518,074,542	¢ 307,513,806	¢ 42,825,588,348
Préstamo a la Banca Estatal	1,650,537,082	-	1,650,537,082
Total cartera de créditos y productos por cobrar	¢ 44,168,611,624	¢ 307,513,806	¢ 44,476,125,430

5.8. Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos para el 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5.8. Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos (continúa)

Según lo establecido en el artículo 17 del acuerdo Sugef 1-05 la estimación mínima que debe mantener registrada la entidad será la estimación mínima (a que hace referencia el artículo 12) calculada al final de mes; al 31 de diciembre del 2012 esta estimación fue de ¢306,264,657; al 31 de diciembre de 2011 fue de ¢182,838,903 el exceso registrado (antes de la reclasificación a otros pasivos de la estimación para cuentas contingentes) no excede el 15% permitido por la normativa.

Durante el periodo que terminó el 31 de diciembre del 2012 y 2011, el gasto por deterioro de inversiones en valores y estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos y cuentas por cobrar se compone de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	¢ 272,096,323	¢ 59,372,696
Estimación de deterioro de inversiones en valores disponibles para la venta.	-	281,133
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	707,674	1,857,291
Deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	13,598,007	6,459,551
	<u>¢ 286,402,004</u>	<u>¢ 67,970,671</u>

La Gerencia no anticipa ninguna pérdida en exceso a la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos como resultado de los créditos pendientes.

6. Cuentas y productos por cobrar

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones por cobrar	¢ 8,614,949	¢ 3,131,022
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	387,724
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	3,051,404	1,561,033
Impuesto sobre la renta diferido	13,644,873	11,538,991
Anticipos a proveedores	163,367,759	93,201,820
Otros gastos por recuperar	6,526,910	6,877,581
Otras cuentas por cobrar	143,626,157	78,905,199
	<u>338,832,052</u>	<u>195,603,370</u>
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	<u>(13,076,546)</u>	<u>(12,415,084)</u>
	<u>¢ 325,755,506</u>	<u>¢ 183,188,286</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

2012		
Activo restringido	Causa de la restricción	Valor contable
Disponibilidades		
	Encaje Mínimo Legal	¢ 10,270,055,691
	Garantía Cartas de Crédito	506,891,885
	Requerimientos judiciales	-
	Llamadas a margen p/reporto tripartito	-
Inversiones		
	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)	¢ 1,458,603,297
	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito	47,007,448
	Recaudación de servicios públicos	3,244,068
Cartera de crédito		
	Cartera restringida como garantía del BCIE	¢ 6,436,770,417
	Cartera restringida como garantía de OPIC	2,986,546,380
	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	2,702,718,058
Otros activos		
	Depósito para líneas telefónicas	¢ 1,883,746
	Depósito de garantía	180,000
	Depósito por alquiler	77,719,440
	Servicios de comunicación	1,053,096
2011		
Activo restringido	Causa de la restricción	Valor contable
Disponibilidades		
	Encaje Mínimo Legal	¢ 6,733,282,094
	Garantía Cartas de Crédito	320,119,451
Inversiones		
	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)	¢ 1,493,741,649
	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito	45,481,500
	Recaudación de servicios públicos	6,790,832
	Juzgado de trabajo	252,675,086

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

2011		
Activo restringido	Causa de la restricción	Valor contable
Cartera de crédito		
	Cartera restringida como garantía del BCIE	¢ 5,348,688,680
	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	1,650,537,082
Otros activos		
	Depósito para líneas telefónicas	¢ 1,816,589
	Depósito de garantía	180,000
	Depósito por alquiler	73,887,972
	Servicios de comunicación	1,059,976

8. Bienes realizables

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
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	(8,265,798)	-
	¢ 11,572,118	¢ 45,154,502

9. Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto

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

2012	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 171,345,299	¢ 25,491,798	¢ 145,853,501
Equipos y mobiliario	796,295,865	296,659,010	499,636,855
Revaluación de equipos y mobiliario	-	-	-
Equipos de computación	612,320,616	315,521,998	296,798,618
Vehículos	-	-	-
Totales	¢ 1,579,961,780	¢ 637,672,806	¢ 942,288,974
2011	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 154,062,556	¢ 18,655,922	¢ 135,406,634
Equipos y mobiliario	529,083,356	254,855,498	274,227,858
Revaluación de equipos y mobiliario	237,130	160,853	76,277
Equipos de computación	413,647,745	296,620,104	117,021,641
Vehículos	840,000	839,805	195
Totales	¢ 1,097,870,787	¢ 571,132,182	¢ 526,738,605

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

2012	Vehículos	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo						
A diciembre del 2011	¢ 840,000	¢ 154,062,556	¢ 529,083,355	¢ 237,131	¢ 413,647,746	¢ 1,097,870,788
Adiciones	-	17,282,744	288,757,602	-	246,312,473	552,352,819
Retiros	(840,000)	-	(21,545,093)	(237,131)	(46,305,009)	(68,927,233)
Ajustes	-	-	-	-	(1,334,594)	(1,334,594)
A diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>171,345,300</u>	<u>796,295,864</u>	<u>-</u>	<u>612,320,616</u>	<u>1,579,961,780</u>
Depreciación						
A diciembre del 2011	¢ 839,804	¢ 18,655,923	¢ 254,855,498	¢ 160,853	¢ 296,620,105	¢ 571,132,183
Gastos del año	196	6,835,873	60,026,101	-	60,520,852	127,383,022
Retiros	(840,000)	-	(16,643,414)	-	(46,232,129)	(63,715,543)
Ajustes	-	-	(1,579,175)	(160,853)	4,613,172	2,873,144
A diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>25,491,796</u>	<u>296,659,010</u>	<u>-</u>	<u>315,522,000</u>	<u>637,672,806</u>
A diciembre del 2012	¢ <u>-</u>	¢ <u>145,853,504</u>	¢ <u>499,636,854</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>296,798,616</u>	¢ <u>942,288,974</u>
2011						
Costo						
A diciembre del 2010	¢ 840,000	¢ 131,283,607	¢ 446,832,949	¢ 237,131	¢ 349,292,189	¢ 928,485,876
Adiciones	-	22,778,949	108,592,373	-	77,192,766	208,564,088
Retiros	-	-	(26,341,967)	-	(12,837,209)	(39,179,176)
A diciembre del 2011	<u>840,000</u>	<u>154,062,556</u>	<u>529,083,355</u>	<u>237,131</u>	<u>413,647,746</u>	<u>1,097,870,788</u>
Depreciación						
A diciembre del 2010	¢ 797,814	¢ 14,453,223	¢ 244,903,798	¢ 160,853	¢ 276,314,725	¢ 536,630,413
Gastos del año	41,990	4,202,700	35,903,205	-	33,142,589	73,290,484
Retiros	-	-	(25,833,671)	-	(12,837,209)	(38,670,880)
Ajustes	-	-	(117,834)	-	-	(117,834)
A diciembre del 2011	<u>839,804</u>	<u>18,655,923</u>	<u>254,855,498</u>	<u>160,853</u>	<u>296,620,105</u>	<u>571,132,183</u>
A diciembre del 2011	¢ <u>196</u>	¢ <u>135,406,633</u>	¢ <u>274,227,857</u>	¢ <u>76,278</u>	¢ <u>117,027,641</u>	¢ <u>526,738,605</u>

10. Otros activos

	2012	2011
Gastos pagados por anticipado	¢ 415,464,973	¢ 175,262,393
Cargos diferidos	361,305,471	247,194,020
Bienes diversos	1,322,719,922	81,569,494
Operaciones pendientes de imputación	466,948,559	58,154,779
Activos intangibles	251,584,840	279,135,553
Otros activos restringidos	80,836,282	76,944,537
	<u>¢ 2,898,860,047</u>	<u>¢ 918,260,776</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

10. Otros activos (continúa)

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

11. Obligaciones con el público

11.1. Captaciones a la vista

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas corrientes	¢ 7,409,542,287	¢ 7,604,748,473
Depósitos de ahorro a la vista	8,438,173,086	6,313,118,238
Captaciones a plazo vencidas	1,317,789,237	1,155,327,808
	<u>17,165,504,610</u>	<u>15,073,194,519</u>
<u>Otras obligaciones con el público a la vista</u>		
Giros y transferencias por pagar	233,933,793	50,570,375
Cheques de gerencia	19,695,244	176,416,528
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	35,136,738	22,156,138
	<u>288,765,775</u>	<u>249,143,041</u>
Total captaciones a la vista	<u>¢ 17,454,270,385</u>	<u>¢ 15,322,337,560</u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de diciembre del 2012 oscilan entre un 1.50% y un 2.75% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 0.50% a 0.75% para las de dólares; al 31 de diciembre de 2011 las tasas de interés oscilaron entre un 1.54% y 1.75% para las cuentas denominadas en colones y entre 0.48% y 0.64% en dólares estadounidenses.

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

	Número de clientes	<u>2012</u>	Número de clientes	<u>2011</u>
Depósitos del público	3,108	¢ 16,689,096,413	2,613	¢ 14,738,411,591
Depósitos restringidos e inactivos	255	476,408,195	258	334,782,928
Otras obligaciones con el público	636	288,765,777	566	249,143,041
	<u>3,999</u>	<u>¢ 17,454,270,385</u>	<u>3,437</u>	<u>¢ 15,322,337,560</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

11. Obligaciones con el público (continúa)

11.2. Capacitaciones a plazo

Los depósitos a plazo se emiten a favor de personas físicas, personas jurídicas e instituciones financieras. Los vencimientos son los siguientes:

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2012, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos a plazo oscilan entre un 9.35% y un 10.65% en colones y entre un 3.53% y un 5.27% en dólares; al 31 de diciembre del 2011 las tasas oscilaban entre un 5% y un 7.75% en colones, y entre un 0.50% y un 3.25% en dólares.

A continuación se presenta un detalle de las 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	666	¢ 37,650,994,080	821	¢ 28,881,950,530
Depósitos restringidos e inactivos	107	2,218,721,072	63	1,890,397,591
Otras obligaciones con el público a plazo	-	-	1	2,513,470
	<u>773</u>	<u>¢ 39,869,715,152</u>	<u>885</u>	<u>¢ 30,774,861,591</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

11. Obligaciones con el público (continúa)

11.3. Concentración de obligaciones con el público

2012								
				No. De	%	Monto		
Colones				<u>Cientes</u>		<u>acumulado</u>	%	
De	¢	0	a	¢ 2,510,350	2,201	84.30%	¢ 593,009,747	4.69%
De	¢	2,510,351	a	¢ 25,103,500	328	12.56%	3,015,987,373	23.88%
De	¢	25,103,501	a	¢ 50,207,000	42	1.61%	1,994,540,244	15.79%
Más de	¢	50,207,001			40	1.53%	7,027,505,348	55.64%
Total					<u>2,611</u>	<u>100.00%</u>	¢ 12,631,042,712	<u>100.00%</u>
Dólares								
De	US\$	0	a	\$ 5,000	1,898	62.48%	\$ 1,802,619	2.00%
De	US\$	5,001	a	\$ 50,000	780	25.67%	14,477,849	16.05%
De	US\$	50,001	a	\$ 100,000	164	5.40%	13,058,655	14.48%
Más de	US\$	100,001			196	6.45%	60,872,831	67.48%
Total					<u>3,038</u>	<u>100.00%</u>	\$ 90,211,954	<u>100.00%</u>
2011								
				No. De	%	Monto		
Colones				<u>Cientes</u>		<u>acumulado</u>	%	
De	¢	0	a	¢ 2,526,750	1,791	84.16%	¢ 327,105,313	3.56%
De	¢	2,526,751	a	¢ 25,267,500	264	12.41%	2,352,480,657	25.63%
De	¢	25,267,501	a	¢ 50,535,000	33	1.55%	1,071,220,511	11.67%
Más de	¢	50,535,001			40	1.88%	5,426,343,409	59.14%
Total					<u>2,128</u>	<u>100.00%</u>	¢ 9,177,149,890	<u>100.00%</u>
Dólares								
De	US\$	0		\$ 5,000	1,648	61.52%	\$ 1,510,984	2.04%
De	US\$	5,001		\$ 50,000	705	26.32%	13,093,002	17.72%
De	US\$	50,001	a	\$ 100,000	155	5.79%	10,946,067	14.81%
Más de	US\$	100,001			171	6.37%	48,351,009	65.43%
Total					<u>2,679</u>	<u>100.00%</u>	\$ 73,901,062	<u>100.00%</u>

12. Otras obligaciones con entidades financieras

12.1. A la vista

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas corrientes entidades financieras del país	¢ 60,153,021	¢ 14,442,203
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país	-	1,398,354
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	28,391,935	-
	<u>¢ 88,544,956</u>	<u>¢ 15,840,557</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

12. Otras obligaciones con entidades financieras (continúa)

12.2. A plazo

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Centroamericano de Integración Económica:		
Préstamos en colones	¢ 335,333,333	-
Préstamos en dólares	4,547,973,456	3,873,844,288
Banco Nacional de Costa Rica		
Préstamos en dólares	1,812,472,700	-
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)		
Préstamos en dólares	1,681,934,500	-
Banco Crédito Agrícola de Cartago:		
Préstamos en dólares	59,455,024	-
Banco Improsa:		
Préstamos en dólares	777,254,682	1,516,050,000
OIC		
Préstamos en dólares	609,412,727	-
Depósitos y captaciones a plazo de Entidades Financieras		
Depósitos de ahorro y captaciones a plazo de entidades financieras del país	<u>10,515,461,517</u>	<u>2,068,725,000</u>
	<u>¢ 20,339,297,939</u>	<u>¢ 7,458,619,288</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$9,726.347 y US\$7,665,666, respectivamente, Overseas Private Investment Corporation (OPIC) por US\$3,350,000 y Occidente International Corporation (OIC) por US\$1,213,800 solo en el periodo 2012, como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios.

Las garantías de esas facilidades crediticias están constituidas por la responsabilidad general del prestatario. Además, para los recursos destinados al Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano, el BCIE requiere la cesión en garantía de cartera hipotecaria, en una proporción de 1.25 en activos a 1.0 en pasivos. En casos especiales determinados por el BCIE, la garantía podrá ser el endoso de la cartera generada con los recursos de la línea global de crédito o de la cartera del prestatario, o cualesquiera otras garantías específicas complementarias, a su satisfacción. Para los recursos destinados al programa PYMES OPIC requiere la cesión en garantía de cartera hipotecaria en una proporción de 1.25 en activos a 1.0 en pasivos.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

13. Otras cuentas por pagar y provisiones

13.1 Otras cuentas y comisiones por pagar

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios por pagar	¢ 14,261,339	¢ -
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	47,487,033	36,749,693
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	166,575,455	22,654,025
Aportaciones patronales por pagar	40,393,070	31,000,405
Retenciones por orden judicial	73,572,838	74,050,840
Impuestos retenidos por pagar	19,891,015	15,533,217
Aportaciones laborales retenidas por pagar	14,144,993	10,871,052
Dividendos por pagar	2,831,139	2,834,000
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	34,739,682	17,852,432
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	-	1,270,047
Vacaciones acumuladas por pagar	42,336,467	23,314,465
Aguinaldo acumulado por pagar	12,876,950	9,732,582
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	-	1,381,410
Otras cuentas y comisiones por pagar	496,406,233	664,152,590
	¢ <u>965,516,214</u>	¢ <u>911,503,758</u>

13.2 Provisiones

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 las provisiones ascienden a ¢5,698,599 y ¢171,496,284, respectivamente.

	2012		2011	
	<u>Prestaciones legales</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>	
Saldo al inicio	¢ -	¢ 171,496,284	¢	171,496,284
Gasto del año	78,797,836	38,158,163		116,955,999
Uso en el año	(77,496,256)	(215,364,428)		(292,860,684)
Saldo al final	<u>¢ 1,301,580</u>	<u>¢ 4,397,019</u>	<u>¢</u>	<u>5,698,599</u>
Saldo al inicio	¢ -	¢ 4,411,929	¢	4,411,929
Gasto del año	58,980,437	201,461,758		260,442,195
Uso en el año	(58,980,437)	(34,377,403)		(93,357,840)
Saldo al final	<u>¢ -</u>	<u>¢ 171,496,284</u>	<u>¢</u>	<u>171,496,284</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

14. Patrimonio

14.1 Capital social

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 el capital social, se detalla a continuación:

2012		Valor nominal		
Tipo	Cantidad	Colones		Dólares
Comunes (clase A)	21,978,974	¢ 8,752,749,597	\$	21,978,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,622		2,302,666
	<u>24,281,640</u>	<u>¢ 9,862,111,219</u>	<u>\$</u>	<u>24,281,640</u>
2011		Valor nominal		
Tipo	Cantidad	Colones		Dólares
Comunes (clase A)	21,048,974	¢ 8,287,529,697	\$	21,048,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,622		2,302,666
	<u>23,351,640</u>	<u>¢ 9,396,891,319</u>	<u>\$</u>	<u>23,351,640</u>

14.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de diciembre del 2012 los aportes no capitalizados ascienden a la suma de ¢808,773,977 cifra en la que se incluyen aportes realizados de período anteriores; En enero 2011 los socios realizaron aportes por ¢298,758,000 equivalentes a la suma de \$600,000 que fueron autorizados por el CONASSIF según artículo #6 del acta de sesión 966-2012 del 27 de marzo del 2012 y fue comunicado mediante oficio C.N.S 966/06/02 del 2 de abril del 2012 y debidamente inscritos en el registro público en junio 2012 por lo que se realizó la reclasificación a capital social en el período Junio 2012. En enero 2012 se dio otra capitalización por parte de los socios por ¢166,461,900 equivalentes a la suma de \$330,000 mediante acta n°37 del 24 de enero del 2012 de Asamblea en Grupo y acta n°63 del 24 de enero del 2012 en Banco este aporte ya está inscrito en el registro público y debidamente autorizado por el CONASSIF mediante el acta de sesión 983-2012 del 17 de julio del año en curso por lo que también se realizó la debida reclasificación a capital social.

Adicionalmente hay dos aportes pendientes de autorización por parte del CONASSIF uno realizado en octubre 2012 mediante acta n° 39 del 06 octubre de Asamblea en Grupo y acta n° 76 del 11 de octubre en Banco, dicho aporte asciende a ¢79,757,580 equivalentes a la suma de \$162,000 y el otro realizado en diciembre 2012 mediante acta n° 40 del 12 diciembre de Asamblea en Grupo y acta n° 77 del 12 de diciembre en Banco, dicho aporte asciende a ¢413,526,320 equivalentes a la suma de \$839,000.

Al 31 de diciembre del 2011 los aportes no capitalizados ascienden a la suma de ¢614,240,096 cifra en la que se incluyen aportes realizados de período anteriores por la suma de ¢315,482,096. Durante el período 2010 los socios realizaron aportes por ¢362,145,000 equivalentes a la suma de \$700,000 que habían sido autorizados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero según acuerdo CNS-889/08/09; y en el período de junio 2011 se realizó la debida inscripción en el Registro Público por lo que realizó la reclasificación a capital social. Adicionalmente en diciembre 2011 los socios realizaron aportes por ¢ 298,758,000 equivalentes a la suma de \$600,000 mediante acta n° 36 del 29 de noviembre de Asamblea en Grupo y acta n° 62 del 05 de diciembre en Banco que están pendientes de autorización por el CONASSIF.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

14.3 Utilidad o Pérdida por acción

El cálculo de la utilidad o pérdida básica por acción se basa en la utilidad pérdida neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de la utilidad básica por acción es el siguiente:

	2012	2011
Utilidad/pérdida neta atribuible a los accionistas comunes	¢ 561,276,518	¢ (4,397,003)
Cantidad promedio de acciones comunes	21,508,974	20,757,307
	<u>¢ 26.0950</u>	<u>¢ (0.2118)</u>

14.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal para las entidades bancarias. El Grupo al ser una entidad no bancaria debe asignar un 5% de los utilidades netas. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la entidad mantuvo un importe equivalente a ¢96,438,546 y ¢65,370,317, respectivamente, para el mantenimiento de dicha reserva legal, la misma se mantiene hasta el respectivo cierre del período en la cual se realizará el respectivo ajuste de la reserva.

15. Ingresos financieros

15.1 Por disponibilidades

	2012	2011
Entidades financieras del país	¢ 31,001	¢ 1,037
Entidades financieras del exterior	164,974	2,009,179
	<u>¢ 195,975</u>	<u>¢ 2,010,216</u>

15.2 Por inversiones en instrumentos financieros

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

15.3 Por cartera de crédito

	2012	2011
Por préstamos con otros recursos	¢ 4,415,973,455	¢ 3,076,460,928
Por tarjetas de crédito vigentes	638,585,666	376,155,966
Por factoraje	643,282,635	355,296,080
Por cartas de crédito emitidas	2,084,995	3,987,168
Por préstamos a la Banca Estatal	32,135,991	12,385,327
Por tarjeta de crédito	56,942,630	15,464,935
Productos por préstamos con otros recursos	-	24,457,427
Productos por factoraje	-	1,648,825
	<u>¢ 5,789,005,372</u>	<u>¢ 3,865,856,656</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

15.4 Por diferencias de cambio

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancias por diferencial cambiario	¢ 3,742,003,520	¢ 5,097,791,214
Pérdidas por diferencias cambiario	(3,746,779,693)	(5,048,674,096)
	¢ (4,776,173)	¢ 49,117,118

15.5 Otros ingresos financieros

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones por carteras de créditos	¢ 36,317,819	¢ 26,725,189
Comisiones por garantías otorgadas	593,349,958	437,381,093
Comisiones por líneas de crédito	386,514,163	306,263,358
Otros ingresos financieros diversos	61,014,853	38,478,268
	¢ 1,077,196,793	¢ 808,874,908

15.6 Ganancia neta realizada en venta de valores

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

16. Gastos financieros

16.1 Por obligaciones con el público

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por captaciones a la vista	¢ 174,962,454	¢ 124,270,073
Por captaciones a plazo	1,827,474,916	1,468,148,723
Por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	545,064	3,134,827
	¢ 2,002,982,434	¢ 1,595,553,623

16.2 Por obligaciones financieras

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con entidades financieras del país	¢ 88,276,010	¢ 7,370,149
Con entidades financieras del exterior	323,868,622	126,124,093
Captaciones plazo ent. financieras del país	370,309,162	17,996,002
Por recursos tomados del mercado de liquidez	10,152,443	-
	¢ 792,606,237	¢ 151,490,244

16.3 Por otros gastos financieros

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por otros gastos financieros por litigio	¢ -	¢ 12,226,327
	¢ -	¢ 12,226,327

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

17. Ingresos y gastos operativos

17.1 Ingresos por comisiones

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢ 64,927,892	¢ 43,756,277
Comisiones por administración de fideicomisos	57,202,305	-
Comisiones por cobranzas	814,647	440,449
Comisiones por tarjetas de crédito	246,758,867	153,989,849
Comisiones por servicios administrativos	65,705,001	45,165,288
Otras comisiones	136,218,126	96,048,448
	<u>¢ 571,626,838</u>	<u>¢ 339,400,311</u>

17.2 Otros ingresos operativos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 1,438,259	¢ -
Diferencias de cambio por otros pasivos	18,562,092	18,563,101
Diferencias de cambio por otros activos	16,506,861	37,891,577
Ingresos operativos varios	258,545,066	102,131,130
Cobro administrativo y recargo de cuota	5,541,692	7,471,215
Gasto administrativo clientes	4,433,169	1,368,646
	<u>¢ 305,027,139</u>	<u>¢ 167,425,669</u>

17.3 Gastos por comisiones

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por giros y transferencias	¢ 76,359	¢ 24,927
Por cobranzas	30,512,842	15,721,947
Por Sistema Integrado de Pago Electrónico	31,725,215	30,241,979
Por administración de fideicomisos	179,723	-
Por otros servicios	192,192,327	131,598,024
	<u>¢ 254,686,466</u>	<u>¢ 177,586,877</u>

17.4 Otros gastos operativos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 20,494,163	¢ 50,447,896
Diferencias de cambio por otros activos	19,408,015	72,642,314
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	13,471,612	9,568,339
Otros gastos operativos varios	113,057,751	66,618,476
	<u>¢ 166,431,541</u>	<u>¢ 199,277,025</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

18. Gastos de personal

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,550,331,515	¢ 1,297,311,253
Remuneraciones a directores y fiscales	38,980,613	32,808,650
Viáticos	38,776,342	24,003,433
Decimotercer sueldo	129,199,080	108,561,380
Vacaciones	21,866,614	10,014,669
Incentivos	1,701,475	1,298,815
Cargas sociales patronales	358,473,264	301,664,263
Refrigerios	29,891,861	22,602,863
Vestimenta	10,946,714	9,513,931
Capacitación	37,771,799	26,183,921
Seguros para el personal	9,857,054	9,198,112
Fondo de capitalización laboral	46,509,946	38,912,213
Otros gastos de personal	19,579,369	15,848,116
	¢ 2,293,885,646	¢ 1,897,921,619

19. Otros gastos de administración

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por servicios externos	¢ 542,461,677	¢ 395,810,935
Gastos de movilidad y comunicaciones	155,773,206	112,459,000
Gastos de infraestructura	703,888,098	513,509,592
Gastos generales	436,398,635	428,962,882
	¢ 1,838,521,616	¢ 1,450,742,409

20. Impuestos sobre la renta

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 la administración del Grupo y subsidiarias hizo el cálculo de la base imponible para cada compañía resultando el pago de impuesto para la compañía Banco Cathay de Costa Rica, S.A., debido a que las otras compañías en su base imponible no generaba impuesto del periodo según sus estados financieros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado operacional antes de impuesto y participaciones en la utilidad	¢ 694,793,651	¢ 357,048,631
<u>Mas o Menos:</u>		
Gastos no deducibles	286,847,442	314,059,151
Ingresos no gravables	(389,627,857)	(333,834,185)
Participación Conape deducible	(34,739,682)	(17,852,432)
Renta líquida gravable	557,273,554	319,421,165
Tasa de impuesto sobre renta	30%	30%
Total de impuesto sobre renta del periodo	¢ 167,182,067	¢ 95,826,350

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

20. Impuestos sobre la renta (continúa)

Al 31 de diciembre 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 activo y pasivo 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	2,105,882	10,518,810
Saldo al final del año	<u>¢ 13,644,873</u>	<u>¢ 11,538,991</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	3,664,155	(11,370,918)
Saldo al final del año	<u>¢ 4,203,912</u>	<u>¢ 539,757</u>

21. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos por ubicación geográfica se detallan de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos		
Costa Rica	¢ 90,632,013,938	¢ 64,802,964,973
Panamá	375,468,978	60,539,247
Estados Unidos	415,289,771	160,021,104
Alemania	222,599,041	17,956,364
Francia	124,390,639	-
	<u>¢ 91,769,762,367</u>	<u>¢ 65,041,481,688</u>
Pasivos		
Costa Rica	¢ 73,473,783,037	¢ 51,587,860,126
Panamá	436,830,758	185,260,325
Estados Unidos	1,681,934,500	-
Honduras	4,883,306,789	3,873,844,288
Guatemala	609,412,727	-
	<u>¢ 81,085,267,811</u>	<u>¢ 55,646,964,739</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

22. Partes relacionadas

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

2012	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Eliminaciones	Total
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	220,051,781	-	(220,051,781)	-
Cuentas por Cobrar	120,832,055	3,051,404	(120,832,055)	3,051,404
Participaciones capital de otras empresas	10,798,777,752	-	(10,798,777,752)	-
	<u>11,139,661,588</u>	<u>3,051,404</u>	<u>(11,139,661,588)</u>	<u>3,051,404</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones Público	480,961,895	-	-	480,961,895
Cuentas por Pagar	123,663,194	-	(120,832,055)	2,831,139
	<u>604,625,089</u>	<u>-</u>	<u>(120,832,055)</u>	<u>483,793,034</u>
<u>Gastos</u>				
Gastos Financieros	2,345,680	-	(2,345,680)	-
Gastos Operativos	2,469,185	-	(2,469,185)	-
Participaciones capital de otras empresas	246,324	-	(246,324)	-
	<u>5,061,189</u>	<u>-</u>	<u>(5,061,189)</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos</u>				
Ingresos financieros	2,345,680	-	(2,345,680)	-
Ingresos Operativos	2,469,185	-	(2,469,185)	-
Participaciones capital de otras empresas	688,079,287	-	(688,079,287)	-
	<u>692,894,152</u>	<u>-</u>	<u>(692,894,152)</u>	<u>-</u>
2011				
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	132,205,868	-	(132,205,868)	-
Cuentas por Cobrar	4,382,063	1,561,033	(3,994,339)	1,948,757
Participaciones capital de otras empresas	9,441,907,313	-	(9,441,907,313)	-
	<u>9,578,495,244</u>	<u>1,561,033</u>	<u>(9,578,107,520)</u>	<u>1,948,757</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones Público	132,205,868	-	(132,205,868)	-
Cuentas por Pagar	8,095,525	-	(3,994,339)	4,101,186
	<u>140,301,393</u>	<u>-</u>	<u>(136,200,207)</u>	<u>4,101,186</u>
<u>Gastos</u>				
Gastos Financieros	3,373,192	-	(3,304,353)	68,839
Gastos Operativos	1,211,640	-	(1,202,190)	9,450
Participaciones capital de otras empresas	2,213,064	-	(2,213,064)	-
	<u>6,797,896</u>	<u>-</u>	<u>(6,719,607)</u>	<u>78,289</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

22. Partes relacionadas (continúa)

2011	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Eliminaciones	Total
<u>Ingresos</u>				
Ingresos financieros	3,304,353	-	(3,304,353)	-
Ingresos Operativos	1,202,190	-	(1,202,190)	-
Participaciones capital de otras empresas	245,355,944	-	(243,369,851)	1,986,093
	<u>249,862,487</u>	<u>-</u>	<u>(247,876,394)</u>	<u>1,986,093</u>

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 a cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta en un momento particular de todas las posiciones 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 Grupo al estimar el valor razonable de los instrumentos financieros:

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

Inversiones en valores

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

23. Valor razonable de los instrumentos financieros (continúa)

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 ajustable.

24. Administración del riesgo financiero

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

Por su naturaleza, las actividades del Grupo y sus subsidiarias están principalmente relacionadas con el uso de los instrumentos financieros. Los Bancos aceptan depósitos de sus clientes tanto a tasas fijas como variables por vencimientos diversos y buscan ganar intereses por encima del margen promedio invirtiendo estos fondos en activos de alta calidad. Además, buscan 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 buscan 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 tales como cartas de crédito y desempeño.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es aquel en el cual, la institución no pueda honrar sus compromisos en el corto plazo, o que ante la necesidad de cubrir tales compromisos, incurra en costos no programados.

El Grupo Financiero Cathay, a través de Banco Cathay 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 al Banco, retribuir a sus clientes en los plazos y montos acordados sus recursos y que además contribuya al crecimiento sostenido de las operaciones.

En el Grupo Financiero Cathay se utiliza como medidas del riesgo de liquidez, el calce de plazos por tipo de moneda, establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) con el fin de contrarior dicho riesgo. Este es una estructuración de bandas de tiempo en las cuales se espera se realice egresos e ingresos de flujos de dinero. El calce de plazos permite identificar hoy, concentraciones de vencimientos a través del tiempo brindando al 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 al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Diciembre 2012								
Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 2,410,598,633	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,410,598,633
Cuenta de encaje con el BCCR	702,214,602	201,049,075	239,614,888	114,195,903	349,837,252	839,196,492	3,076,567	2,449,184,779
Inversiones	83,531,686	730,189,266	916,193	-	1,117,600,000	885,398,700	1,705,038,400	4,522,674,245
Cartera de créditos	1,011,518,313	2,261,982,196	3,409,969,292	2,280,430,899	1,882,366,807	2,637,247,044	3,438,827,169	16,922,341,720
Total recuperación de activos	¢ 4,207,863,234	¢ 3,193,220,537	¢ 3,650,500,373	¢ 2,394,626,802	¢ 3,349,804,059	¢ 4,361,842,236	¢ 5,146,942,136	¢ 26,304,799,377
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 3,567,374,448	¢ 1,021,994,642	¢ 1,218,036,599	¢ 580,493,103	¢ 1,778,330,974	¢ 4,265,895,372	¢ 15,639,141	¢ 12,447,764,279
Obligaciones con entidades financieras	79,845,478	410,000,000	654,580,333	36,233,000	473,676,333	3,020,193,668	-	4,674,528,812
Cargos por pagar	286,845,316	-	-	-	-	-	-	286,845,316
Vencimiento de pasivos	¢ 3,934,065,242	¢ 1,431,994,642	¢ 1,872,616,932	¢ 616,726,103	¢ 2,252,007,307	¢ 7,286,089,040	¢ 15,639,141	¢ 17,409,138,407
Diferencia en colones	¢ 237,797,992	¢ 1,761,225,895	¢ 1,777,883,441	¢ 1,777,900,699	¢ 1,097,796,752	¢ (2,924,246,804)	¢ 5,131,302,995	¢ 8,895,660,970
Dólares colonizados								
Activos								
Disponibilidades	¢ 3,354,090,628	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 3,354,090,628
Cuenta de encaje con el BCCR	2,411,311,363	949,456,855	685,233,853	522,060,012	1,233,437,029	1,940,306,546	79,065,253	7,820,870,911
Inversiones	51,657,505	-	150,701,331	-	-	-	691,209,961	893,568,797
Cartera de créditos	3,028,532,295	4,000,761,952	4,225,134,617	3,611,059,450	7,991,801,281	7,801,655,182	18,843,169,720	49,502,114,497
Recuperación de activos	¢ 8,845,591,791	¢ 4,950,218,807	¢ 5,061,069,801	¢ 4,133,119,462	¢ 9,225,238,310	¢ 9,741,961,728	¢ 19,613,444,934	¢ 61,570,644,833
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 13,886,895,940	¢ 5,439,080,037	¢ 3,925,446,169	¢ 2,990,684,807	¢ 7,065,895,294	¢ 11,115,284,015	¢ 452,935,000	¢ 44,876,221,262
Obligaciones con entidades financieras	8,699,477	369,974,600	1,257,264,615	2,305,833,287	3,557,601,852	2,522,426,435	5,731,513,816	15,753,314,082
Cargos por pagar	492,608,938	-	-	-	-	-	-	492,608,938
Vencimiento de pasivos	¢ 14,388,204,355	¢ 5,809,054,637	¢ 5,182,710,784	¢ 5,296,518,094	¢ 10,623,497,146	¢ 13,637,710,450	¢ 6,184,448,816	¢ 61,122,144,282
Diferencia en moneda extranjera	¢ (5,542,612,564)	¢ (858,835,830)	¢ (121,640,983)	¢ (1,163,398,632)	¢ (1,398,258,836)	¢ (3,895,748,722)	¢ 13,428,996,118	¢ 448,500,551

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Diciembre 2011

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 1,114,692,124	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,114,692,124
Cuenta de encaje con el BCCR	453,959,475	166,761,078	231,927,855	163,814,406	186,501,858	153,247,703	6,585,900	1,362,798,275
Inversiones	59,270,777	1,308,972,725	1,149,305	309,771,600	453,811,500	206,217,528	1,797,478,220	4,136,671,655
Cartera de créditos	<u>577,333,038</u>	<u>1,424,911,282</u>	<u>1,421,368,076</u>	<u>1,656,964,427</u>	<u>1,468,528,880</u>	<u>1,284,461,753</u>	<u>3,663,711,759</u>	<u>11,497,279,215</u>
Recuperación de activos	<u>¢ 2,205,255,414</u>	<u>¢ 2,900,645,085</u>	<u>¢ 1,654,445,236</u>	<u>¢ 2,130,550,433</u>	<u>¢ 2,108,842,238</u>	<u>¢ 1,643,926,984</u>	<u>¢ 5,467,775,879</u>	<u>¢ 18,111,441,269</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 2,925,040,618	¢ 1,123,066,315	¢ 1,561,937,385	¢ 1,103,221,708	¢ 1,256,012,236	¢ 1,032,059,370	¢ 44,353,289	¢ 9,045,690,921
Obligaciones con entidades financieras	14,424,445	-	-	300,000,000	-	-	-	314,424,445
Cargos por pagar	<u>131,742,031</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>131,742,031</u>
Vencimiento de pasivos	<u>¢ 3,071,207,094</u>	<u>¢ 1,123,066,315</u>	<u>¢ 1,561,937,385</u>	<u>¢ 1,403,221,708</u>	<u>¢ 1,256,012,236</u>	<u>¢ 1,032,059,370</u>	<u>¢ 44,353,289</u>	<u>¢ 9,491,857,397</u>
Diferencia en colones	<u>¢ (865,951,680)</u>	<u>¢ 1,777,578,770</u>	<u>¢ 92,507,852</u>	<u>¢ 727,328,725</u>	<u>¢ 852,830,002</u>	<u>¢ 611,867,614</u>	<u>¢ 5,423,422,590</u>	<u>¢ 8,619,583,872</u>
Dólares colonizados								
Activos								
Disponibilidades	¢ 1,600,288,191	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,600,288,191
Cuenta de encaje con el BCCR	1,796,945,732	493,995,292	602,177,452	569,350,958	827,188,393	968,305,913	112,520,080	5,370,483,820
Inversiones	8,876,281	4,362,785,240	17,773,741	-	329,351,503	45,481,500	704,022,086	5,468,290,351
Cartera de créditos	<u>1,728,229,981</u>	<u>2,217,494,724</u>	<u>2,176,676,589</u>	<u>1,717,464,182</u>	<u>4,716,323,193</u>	<u>4,543,101,432</u>	<u>15,879,556,112</u>	<u>32,978,846,213</u>
Recuperación de activos	<u>¢ 5,134,340,185</u>	<u>¢ 7,074,275,256</u>	<u>¢ 2,796,627,782</u>	<u>¢ 2,286,815,140</u>	<u>¢ 5,872,863,089</u>	<u>¢ 5,556,888,845</u>	<u>¢ 16,696,098,278</u>	<u>¢ 45,417,908,575</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 12,397,296,942	¢ 3,408,124,947	¢ 4,154,484,927	¢ 3,928,011,531	¢ 5,706,858,839	¢ 6,680,443,297	¢ 776,287,748	¢ 37,051,508,231
Obligaciones con entidades financieras	1,416,112	159,971,878	171,321,074	437,122,520	1,710,603,878	684,027,332	3,995,572,607	7,160,035,401
Cargos por pagar	<u>325,926,256</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>325,926,256</u>
Vencimiento de pasivos	<u>¢ 12,724,639,310</u>	<u>¢ 3,568,096,825</u>	<u>¢ 4,325,806,001</u>	<u>¢ 4,365,134,051</u>	<u>¢ 7,417,462,717</u>	<u>¢ 7,364,470,629</u>	<u>¢ 4,771,860,355</u>	<u>¢ 44,537,469,888</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ (7,590,299,125)</u>	<u>¢ 3,506,178,431</u>	<u>¢ (1,529,178,219)</u>	<u>¢ (2,078,318,911)</u>	<u>¢ (1,544,599,628)</u>	<u>¢ (1,807,581,784)</u>	<u>¢ 11,924,237,923</u>	<u>¢ 880,438,687</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo de crédito

El Grupo y sus subsidiarias están expuestos al riesgo de crédito que consiste en que a su vencimiento la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída. Estas subsidiarias estructuran 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 revolutiva y están sujetos a una revisión de periodicidad anual o superior. Los límites sobre el nivel de riesgo de crédito por producto, por sector industrial y por país se aprueban regularmente por la Junta Directiva.

Riesgo de mercado

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

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

Riesgo de tipos de interés

El Grupo Financiero Cathay, a través de todas sus subsidiarias, 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 Grupo Financiero Cathay 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 Grupo a los riesgos de tipos de interés, que comprende los activos y pasivos financieros clasificados por fechas de revisión o vencimiento, la que ocurra primero. Un detalle, expresado en colones, se muestra a continuación:

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Diciembre de 2012

Colones	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 730,189,266	¢ 916,193	¢ 1,117,600,000	¢ 885,398,700	¢ 908,954,400	¢ 796,084,000	¢ 4,439,142,559
Cartera de créditos	20,032,675,600	1,463,341,030	2,070,279,381	1,221,501,668	-	-	24,787,797,679
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 20,762,864,866	¢ 1,464,257,223	¢ 3,187,879,381	¢ 2,106,900,368	¢ 908,954,400	¢ 796,084,000	¢ 29,226,940,238
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	4,951,219,930	1,976,132,110	1,974,123,595	4,704,066,040	5,778,499	16,294,219	13,627,614,392
Obligaciones con entidades financieras	¢ 245,999,551	¢ 689,086,090	¢ 445,618,940	¢ 2,821,265,773	¢ -	¢ -	¢ 4,201,970,355
Total vencimiento de pasivos	¢ 5,197,219,481	¢ 2,665,218,200	¢ 2,419,742,535	¢ 7,525,331,813	¢ 5,778,499	¢ 16,294,219	¢ 17,829,584,747
Diferencia en colones	¢ 15,565,645,385	¢ (1,200,960,977)	¢ 768,136,846	¢ (5,418,431,445)	¢ 903,175,901	¢ 779,789,781	¢ 11,397,355,491
Dólares colonizados							
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ -	¢ 150,701,331	¢ -	¢ -	¢ 76,840,056	¢ 614,369,905	¢ 841,911,292
Cartera de créditos	106,180,645,542	6,724,015,397	9,998,523,232	8,121,389,087	2,576,922,855	6,212,730	133,607,708,843
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 106,180,645,542	¢ 6,874,716,728	¢ 9,998,523,232	¢ 8,121,389,087	¢ 2,653,762,911	¢ 620,582,635	¢ 134,449,620,135
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	36,451,892,806	35,847,770,336	13,088,948,909	50,182,509,543	428,769,899	238,059,096	136,237,950,589
Obligaciones con entidades financieras	¢ 235,749,414	¢ 2,969,061,215	¢ 1,643,910,419	¢ 957,984,539	¢ -	¢ -	¢ 5,806,705,587
Total vencimiento de pasivos	¢ 36,687,642,220	¢ 38,816,831,551	¢ 14,732,859,328	¢ 51,140,494,082	¢ 428,769,899	¢ 238,059,096	¢ 142,044,656,176
Diferencia en moneda extranjera	¢ 69,493,003,322	¢ (31,942,114,823)	¢ (4,734,336,096)	¢ (43,019,104,995)	¢ 2,224,993,012	¢ 382,523,539	¢ (7,595,036,041)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 126,943,510,408	¢ 8,338,973,951	¢ 13,186,402,613	¢ 10,228,289,455	¢ 3,562,717,311	¢ 1,416,666,635	¢ 163,676,560,373
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 41,884,861,701	¢ 41,482,049,751	¢ 17,152,601,863	¢ 58,665,825,895	¢ 434,548,398	¢ 254,353,315	¢ 159,874,240,923
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 85,058,648,707	¢ (33,143,075,800)	¢ (3,966,199,250)	¢ (48,437,536,440)	¢ 3,128,168,913	¢ 1,162,313,320	¢ 3,802,319,450

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Diciembre de 2011

Colones	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos							
Inversiones	¢ 1,308,972,725	¢ 310,920,905	¢ 453,811,500	¢ 206,217,528	¢ 881,767,500	¢ 915,710,720	¢ 4,077,400,878
Cartera de créditos	17,163,832,308	904,998,179	323,058,967	125,204,736	73,088,799	-	18,590,182,989
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 18,472,805,033	¢ 1,215,919,084	¢ 776,870,467	¢ 331,422,264	¢ 954,856,299	¢ 915,710,720	¢ 22,667,583,867
Pasivos							
Obligaciones con el público	4,204,702,231	2,812,091,225	1,332,861,151	1,093,770,270	44,018,392	19,782,047	9,507,225,316
Obligaciones con entidades financieras	¢ -	¢ 305,491,413	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 305,491,413
Total vencimiento de pasivos	¢ 4,204,702,231	¢ 3,117,582,638	¢ 1,332,861,151	¢ 1,093,770,270	¢ 44,018,392	¢ 19,782,047	¢ 9,812,716,729
Diferencia en colones	¢ 14,268,102,802	¢ (1,901,663,554)	¢ (555,990,684)	¢ (762,348,006)	¢ 910,837,907	¢ 895,928,673	¢ 12,854,867,138
Dólares colonizados							
Activos							
Inversiones	¢ 4,362,785,240	¢ 17,773,741	¢ 329,351,503	¢ 45,481,500	¢ -	¢ 704,022,086	¢ 5,459,414,070
Cartera de créditos	80,977,863,882	2,506,032,771	157,071,069	11,731,518	-	-	83,652,699,240
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 85,340,649,122	¢ 2,523,806,512	¢ 486,422,572	¢ 57,213,018	¢ -	¢ 704,022,086	¢ 89,112,113,310
Pasivos							
Obligaciones con el público	16,693,379,116	10,233,226,606	8,558,345,693	8,198,033,498	1,110,647,345	104,963,090	44,898,595,348
Obligaciones con entidades financieras	¢ 52,784,075	¢ 365,234,385	¢ 1,381,599,748	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,799,618,208
Total vencimiento de pasivos	¢ 16,746,163,191	¢ 10,598,460,991	¢ 9,939,945,441	¢ 8,198,033,498	¢ 1,110,647,345	¢ 104,963,090	¢ 46,698,213,556
Diferencia en moneda extranjera	¢ 68,594,485,931	¢ (8,074,654,479)	¢ (9,453,522,869)	¢ (8,140,820,480)	¢ (1,110,647,345)	¢ 599,058,996	¢ 42,413,899,754
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 103,813,454,155	¢ 3,739,725,596	¢ 1,263,293,039	¢ 388,635,282	¢ 954,856,299	¢ 1,619,732,806	¢ 111,779,697,176
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 20,950,865,422	¢ 13,716,043,629	¢ 11,272,806,591	¢ 9,291,803,768	¢ 1,154,665,737	¢ 124,745,137	¢ 56,510,930,284
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 82,862,588,733	¢ (9,976,318,033)	¢ (10,009,513,552)	¢ (8,903,168,486)	¢ (199,809,438)	¢ 1,494,987,669	¢ 55,268,766,894

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo cambiario

El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢502,07 y ¢505.35, respectivamente.

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

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo		
Disponibilidades	\$ 22,257,777	\$ 13,793,949
Inversiones en valores y depósitos	1,779,769	10,820,798
Cartera de crédito	98,259,176	65,078,869
Cuentas y comisiones por cobrar	62,325	11,734
Otros activos	1,394,074	454,928
	\$ <u>123,753,121</u>	\$ <u>90,160,278</u>
Pasivo		
Obligaciones con el público	\$ 90,211,954	\$ 73,901,063
Otras obligaciones financieras	32,398,389	14,597,463
Otras cuentas por pagar y provisiones	793,915	1,471,272
Otros pasivos	903,506	405,115
	\$ <u>124,307,764</u>	\$ <u>90,374,913</u>
Posición neta en moneda extranjera	\$ <u>(554,643)</u>	\$ <u>(214,635)</u>

A continuación se presenta el calce de plazos en moneda extranjera para los periodos terminados en diciembre del 2012 y 2011:

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Diciembre de 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	\$ 6,680,524	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,680,524
Cuenta de encaje con el BCCR	4,802,739	1,891,085	1,364,817	1,039,815	2,456,703	3,864,614	157,479	15,577,252
Inversiones	102,889	-	300,160	-	-	-	1,376,720	1,779,769
Cartera de créditos	6,032,092	7,968,534	8,415,429	7,192,343	15,917,703	15,538,979	37,530,961	98,596,041
Total recuperación de activos	<u>\$ 17,618,244</u>	<u>\$ 9,859,619</u>	<u>\$ 10,080,406</u>	<u>\$ 8,232,158</u>	<u>\$ 18,374,406</u>	<u>\$ 19,403,593</u>	<u>\$ 39,065,160</u>	<u>\$ 122,633,586</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	\$ 27,659,282	\$ 10,833,310	\$ 7,818,524	\$ 5,956,709	\$ 14,073,526	\$ 22,138,913	\$ 902,135	\$ 89,382,399
Obligaciones con entidades financieras	17,327	736,898	2,504,162	4,592,653	7,085,868	5,024,053	11,415,766	31,376,727
Cargos por pagar	981,156	-	-	-	-	-	-	981,156
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 28,657,765</u>	<u>\$ 11,570,208</u>	<u>\$ 10,322,686</u>	<u>\$ 10,549,362</u>	<u>\$ 21,159,394</u>	<u>\$ 27,162,966</u>	<u>\$ 12,317,901</u>	<u>\$ 121,740,282</u>
Diferencia en colones	<u>\$ (11,039,521)</u>	<u>\$ (1,710,589)</u>	<u>\$ (242,280)</u>	<u>\$ (2,317,204)</u>	<u>\$ (2,784,988)</u>	<u>\$ (7,759,373)</u>	<u>\$ 26,747,259</u>	<u>\$ 893,304</u>

Diciembre del 2011

<u>Activos</u>								
Disponibilidades	\$ 3,166,693	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,166,693
Cuenta de encaje con el BCCR	3,555,844	977,531	1,191,605	1,126,647	1,636,862	1,916,109	222,658	10,627,256
Inversiones	17,565	8,633,195	35,171	-	651,730	90,000	1,393,138	10,820,799
Cartera de créditos	3,419,867	4,388,037	4,307,265	3,398,564	9,332,786	8,990,010	31,422,887	65,259,416
Total recuperación de activos	<u>\$ 10,159,969</u>	<u>\$ 13,998,763</u>	<u>\$ 5,534,041</u>	<u>\$ 4,525,211</u>	<u>\$ 11,621,378</u>	<u>\$ 10,996,119</u>	<u>\$ 33,038,683</u>	<u>\$ 89,874,164</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	\$ 24,532,100	\$ 6,744,088	¢ 8,221,005	\$ 7,772,854	\$ 11,292,884	\$ 13,219,439	\$ 1,536,139	\$ 73,318,509
Obligaciones con entidades financieras	2,802	316,557	339,015	864,990	3,384,988	1,353,571	7,906,545	14,168,468
Cargos por pagar	644,952	-	-	-	-	-	-	644,952
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 25,179,854</u>	<u>\$ 7,060,645</u>	¢ <u>8,560,020</u>	<u>\$ 8,637,844</u>	<u>\$ 14,677,872</u>	<u>\$ 14,573,010</u>	<u>\$ 9,442,684</u>	<u>\$ 88,131,929</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>\$ (15,019,885)</u>	<u>\$ 6,938,118</u>	¢ <u>(3,025,979)</u>	<u>\$ (4,112,633)</u>	<u>\$ (3,056,494)</u>	<u>\$ (3,576,891)</u>	<u>\$ 23,595,999</u>	<u>\$ 1,742,235</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo de lavado de activos

Como institución financiera el Grupo 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 para la reputación del Grupo. Para mitigar este riesgo inherente el Grupo 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. Al revisar los términos de la exposición máxima, estos instrumentos pueden involucrar, en grados variables, el riesgo de crédito en exceso al monto reconocido en el balance general, pero dentro de los lineamientos de la exposición de riesgo de crédito del Banco. El riesgo de crédito se define como la posibilidad de incurrir en pérdida debido a que las otras partes del instrumento financiero pueden incumplir los términos del contrato. El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos estableciendo aprobaciones de crédito y diversos procedimientos de verificación.

La exposición máxima del Banco para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nocional de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra como sigue:

	2012	2011
Garantías de cumplimiento	¢ 16,874,206,047	¢ 11,697,907,115
Garantía de participación	5,841,464,745	4,601,507,396
Cartas de crédito a la vista valor depósito previo	-	-
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	624,601,424	108,113,013
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	379,873,598	271,917,626
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	501,035,000	502,675,000
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7,272,203,724	7,342,179,863
	¢ 31,493,384,538	¢ 24,524,300,013

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

Fideicomiso de administración

En estos fideicomisos, el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Grupo mantenía trece y dos fideicomisos bajo esta modalidad, respectivamente.

Un detalle de los activos en los cuales se encuentra invertido el patrimonio fideicometido se presenta a continuación:

	2012	2011
Disponibilidades	¢ 473,960,414	¢ -
Inversiones	11,500,000	-
Cartera de Crédito	-	-
Otras cuentas por cobrar diversas	6,337,408,000	-
Terrenos	3,068,439,432	459,287,100
Edificios e instalaciones	624,376,675	248,395,376
Equipos y mobiliario	1,305,382,001	-
Equipos de computación	104,146	104,147
Depreciación acum.inmuebles mobiliario y equipo	(147,032,523)	(146,382,523)
Otros activos	-	-
	¢ 11,674,138,145	¢ 561,404,100

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

27. Otras cuentas de orden deudoras

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 722,286,206,249	¢ 730,489,083,439
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	35,787,794,419	21,193,888,584
Cuentas castigadas	318,690,594	668,210,765
Productos en suspenso de cartera de crédito	7,615,602	19,253,609
Cuentas de registro varias	17,923,457,762	11,581,051,408
	¢ 776,323,764,626	¢ 763,951,487,805

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

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

29. Compromisos y contingencias

Litigios pendientes

Como parte del Grupo de Finanzas Cathay, S.A., en octubre del 2008 el Banco fue demandado en forma subsidiaria hasta por un monto de \$1,082,766,00 por el Sr. Mario Barrenechea Coto, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 08-002267-0166-L. Al cierre de diciembre culminó dicho proceso y se obligó al Grupo Financiero a cancelar por dicho concepto la suma de \$330 mil, por lo que con base en la subsidiariedad de dicha demanda se procedió a realizar el registro contable de dicho litigio en los estados financieros de Grupo Financiero Cathay, con corte a diciembre de 2011. Al 31 de diciembre 2012 se procedió con el pago del litigio, de esta manera se eliminó cualquier obligación contraída con el Sr. Barrenechea Coto.

Fiscal

En Costa Rica, las declaraciones del impuesto sobre la renta de los últimos cuatro períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, el Grupo de Finanzas y sus subsidiarias costarricenses mantienen la contingencia por cualquier impuesto adicional que pudiera resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la gerencia considera que las declaraciones, tal como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de cualquier futura revisión.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

29. Compromisos y contingencias (continúa)

Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa

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

En febrero del 2011 se presentó escrito adicional en el cual se citó jurisprudencia favorable, por lo que el Grupo estima que las posibilidades de éxito en este asunto son probables, por lo que al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Banco no ha registrado una provisión por este concepto.

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

En diciembre del 2011, se presentó un escrito reiterando las consideraciones de hecho y de derecho que se han desarrollado bajo el marco de la impugnación planteada en contra de la resolución SF-AR-0062, el mencionado recurso de apelación se encuentra pendiente de resolución a la fecha. Adicionalmente, el Banco presentó una solicitud de condonación de intereses ante la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales y se está en espera de una resolución al respecto.

En julio del 2012, la Administración Tributaria de San José, declara parcialmente con lugar el Recurso de Revocatoria y por este medio re-liquida los montos de la deuda principal correspondientes a los aumentos de ¢49,968,430.00, ¢55,998,615.00, ¢45,953,136.00 y ¢99,672,566.00 en concepto de impuesto sobre la renta de los periodos 2002, 2003, 2004 y 2005. Además, se emplaza a la recurrente para que se apersona ante el Tribunal Fiscal Administrativo dentro de los 15 días hábiles para hacer el aporte respectivo de los argumentos y pruebas referentes. La sustanciación del Recurso, se realizó el día 10 de agosto del 2012, a la fecha se encuentra presentada y admitida la demanda contra el estado por este asunto. Se presentó replica a la contestación dada por la Procuraduría dentro del plazo y se fijó fecha para audiencia preliminar al 19 de febrero del 2013. El Grupo estima que las posibilidades de éxito en este asunto son probables, por lo que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no ha registrado una provisión por este concepto.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

30. Transición a Normas Internacionales de Información

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.

Al 31 de diciembre del 2012, Grupo de Finanzas Cathay y Subsidiarias, 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 la subsidiaria 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. Al 31 de diciembre 2012 la cuenta mayor de Cartera de Crédito incluye ambas cuentas las cuales ascienden a productos por cobrar por ¢384,535,659 y estimación por ¢284,158,487.
- La presentación de equivalentes de efectivo, para efecto de los estados financieros se permite en esta clasificación aquellas inversiones con intención de liquidar en un plazo menor a dos meses las cuales ascienden a un monto de ¢1,190,182,488.
- En Inmuebles, mobiliario y equipo, no se contabilizan las mejoras a la propiedad arrendada sino que estas se registran como otros activos cuyo saldo al 31 de diciembre del 2012 es de ¢361,305,471.
- Los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidas, a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

31. Indicadores de riesgo

31.1 Suficiencia patrimonial

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢10,134 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 12.40% y 16.05%, respectivamente.

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

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a diciembre 2012, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1.03 (1.10 en el 2011); producto de “Evaluación de Rendimientos” (Calificación Cuantitativa) y “Gestión” (Calificación Cualitativa), las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 1,00 y 1.15 (1.08 y 1.15 en el 2011), respectivamente, lo que representa de acuerdo con la normativa SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica – Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, que el Banco al término de diciembre 2012 se ubica en una condición de riesgo normal.

31.3 Indicadores de rentabilidad:

2012	Numerador	Denominador	Valor %
Retorno del activo (ROA)	621,364,570	63,937,367,530	0.97%
Retorno sobre el capital (ROE)	621,364,570	10,016,513,825	6.20%
Relación de endeudamiento y recursos propios	81,085,267,813	10,684,494,555	7.59
Margen financiero	4,333,870,874	63,937,367,530	6.78%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	63,937,367,530	80,223,015,217	70.70%
2011			
Retorno del activo (ROA)	(4,884,775)	45,472,873,621	(0.01%)
Retorno sobre el capital (ROE)	(4,884,775)	9,231,023,329	(0.07%)
Relación de endeudamiento y recursos propios	55,646,964,739	9,394,516,949	5.92
Margen financiero	3,317,412,562	45,472,873,621	7.30%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	45,472,873,621	56,272,969,322	80.81%

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

31.3 Indicadores de rentabilidad:

En indicadores de liquidez específicamente la concentración de obligaciones con el público se encuentra detallado en la nota # 11.3 de Obligaciones con el Público.

32. Notas a los Estados Financieros que no aplican

En lo referente al Grupo de Finanzas Cathay & Subsidiarias no aplica la nota referente a Contratos de Fondos de Pensión especificada en el anexo 3 del Acuerdo 31-04.

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR

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

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

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

Fuimos contratados para auditar los estados financieros consolidados de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre del 2012 y por el año que terminó en esa fecha, y hemos emitido nuestro informe de auditores independientes con fecha 21 de marzo del 2013.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de esos estados financieros consolidados de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias, consideramos los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero; la necesidad de ajustes a los estados financieros consolidados intermedios remitidos a la Superintendencia; los mecanismos de control interno de la entidad auditada; los sistemas automatizados que utiliza el ente supervisado, para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Adicionalmente fuimos contratados por el Grupo para auditar el cumplimiento de lo establecido en la SUGEF 12-04 y emitimos nuestro informe con fecha de 18 de marzo del 2013.

El 21 de marzo del 2013 emitimos una carta a la gerencia del Grupo de Finanzas Cathay, S.A. sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como del resultado del análisis de los sistemas computarizados. No tuvimos conocimiento de ajustes a los estados financieros consolidados intermedios durante nuestra auditoría.

Este informe es únicamente para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y la Junta Directiva de Grupo de Finanzas Cathay, S.A.



Lic. Rafael Carballo Vargas
21 de marzo del 2013
San José, Costa Rica

Póliza de fidelidad R0116 FIG 3
Fecha de vencimiento: 30 de setiembre del 2013
Timbre de ₡25.00 de Ley No. 6663
Adherido y cancelado en el original



Grupo de Finanzas Cathay y Subsidiarias

Hoja de consolidación
Para el año que terminó el 31 de diciembre del 2012
(Cifras expresadas en Colones Costarricenses)

CUENTA	Descripción	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Apoyo Logístico S.A. (Antes Puesto)	Cathay Leasing S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A.	Total agregado (consolidable)	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
10000000	ACTIVO	10,811,411,251	91,881,893,636	213,133,439.55	2,985,631	-	-	102,909,423,957	530,570,609	11,670,232,198	91,769,762,368
11000000	DISPONIBILIDADES	3,968,014	16,034,744,952	213,133,440	2,950,327	-	-	16,254,796,733	-	220,051,781	16,034,744,952
11100000	EFFECTIVO	-	561,358,712	-	-	-	-	561,358,712	-	-	561,358,712
11200000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN EL BCCR	-	11,850,199,420	-	-	-	-	11,850,199,420	-	-	11,850,199,420
11300000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	3,968,014	1,976,972,803	213,133,440	2,950,327	-	-	2,197,024,584	-	220,051,781	1,976,972,803
11400000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	-	1,137,748,428	-	-	-	-	1,137,748,428	-	-	1,137,748,428
11500000	DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO	-	1,573,703	-	-	-	-	1,573,703	-	-	1,573,703
11600000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	-	506,891,885	-	-	-	-	506,891,885	-	-	506,891,885
11800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADAS A DISPONIBILIDADES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12000000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	5,416,243,042	-	-	-	-	5,416,243,042	-	-	5,416,243,042
12100000	INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR	-	150,701,361	-	-	-	-	150,701,361	-	-	150,701,361
12200000	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	3,670,833,131	-	-	-	-	3,670,833,131	-	-	3,670,833,131
12300000	INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12400000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN ENTIDADES EN CESACIÓN DE DEBIDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12500000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS	-	1,508,855,812	-	-	-	-	1,508,855,812	-	-	1,508,855,812
12600000	DIFERENCIAL DE POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	85,852,738	-	-	-	-	85,852,738	-	-	85,852,738
12900000	(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13000000	CARTERA DE CRÉDITOS	-	66,140,297,729	-	-	-	-	66,140,297,729	-	-	66,140,297,729
13100000	CRÉDITOS VIGENTES	-	60,226,867,089	-	-	-	-	60,226,867,089	-	-	60,226,867,089
13200000	CRÉDITOS VENCIDOS	-	5,789,247,350	-	-	-	-	5,789,247,350	-	-	5,789,247,350
13300000	CRÉDITOS EN COBRO JUDICIAL	-	23,806,118	-	-	-	-	23,806,118	-	-	23,806,118
13400000	CRÉDITOS RESTRINGIDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A CARTERA DE CRÉDITOS	-	384,535,659	-	-	-	-	384,535,659	-	-	384,535,659
13900000	(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS)	-	(284,158,487)	-	-	-	-	(284,158,487)	-	-	(284,158,487)
14000000	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	-	446,552,257	-	35,304	-	-	446,587,561	-	120,832,055	325,755,506
14200000	COMISIONES POR COBRAR	-	8,614,949	-	-	-	-	8,614,949	-	-	8,614,949
14400000	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES BURSÁTILES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14500000	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	-	123,883,459	-	-	-	-	123,883,459	-	120,832,055	3,051,404
14600000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	-	13,644,873	-	-	-	-	13,644,873	-	-	13,644,873
14700000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	313,485,523	-	35,304	-	-	313,520,827	-	-	313,520,827
14800000	PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A LAS CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14900000	(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR)	-	(13,076,546)	-	-	-	-	(13,076,546)	-	-	(13,076,546)
15000000	BIENES REALIZABLES	-	11,572,118	-	-	-	-	11,572,118	-	-	11,572,118
15100000	BIENES Y VALORES ADQUIRIDOS EN RECUPERACION DE CRÉDITOS	-	19,837,916	-	-	-	-	19,837,916	-	-	19,837,916
15200000	BIENES ADQUIRIDOS PARA OPERACIONES ARRENDAMIENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15300000	BIENES ADQUIRIDOS O PRODUCIDOS PARA LA VENTA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15400000	INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO FUERA DE USO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15700000	OTROS BIENES REALIZABLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15800000	PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15900000	(ESTIMACIÓN POR DETERIORO Y POR DISPOSICIÓN LEGAL DE BIENES REALIZABLES)	-	(8,265,798)	-	-	-	-	(8,265,798)	-	-	(8,265,798)
16000000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	10,798,777,753	-	-	-	-	-	10,798,777,753	530,570,609	11,329,348,362	0.10
16100000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS DEL PAÍS	10,798,777,753	-	-	-	-	-	10,798,777,753	530,570,609	11,329,348,362	0.10
16200000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS DEL EXTERIOR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16300000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO DE OPERADOR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16400000	PARTICIPACIONES EN FIDEICOMISOS Y OTROS VEHÍCULOS DE PROPÓSITO ESPECÍFICO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16500000	PARTICIPACIONES EN FIDEICOMISOS Y OTROS VEHÍCULOS DE PROPÓSITO ESPECÍFICO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16900000	(DETERIORO EN LAS PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17000000	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO	1,100	942,287,874	-	-	-	-	942,288,974	-	-	942,288,974
17100000	TERRENOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17200000	EDIFICIOS E INSTALACIONES	-	171,345,299	-	-	-	-	171,345,299	-	-	171,345,299
17300000	EQUIPOS Y MOBILIARIO	1,089,150	795,206,715	-	-	-	-	796,295,865	-	-	796,295,865
17400000	EQUIPOS DE COMPUTACION	914,520	611,406,096	-	-	-	-	612,320,616	-	-	612,320,616
17500000	VEHÍCULOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17600000	BIENES TOMADOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900000	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO)	(2,002,571)	(635,670,236)	-	-	-	-	(637,672,806)	-	-	(637,672,806)
18000000	OTROS ACTIVOS	8,664,384	2,890,195,664	-	-	-	-	2,898,860,048	-	-	2,898,860,048
18100000	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	8,664,384	406,800,589	-	-	-	-	415,464,973	-	-	415,464,973
18200000	CARGOS DIFERIDOS	-	361,305,471	-	-	-	-	361,305,471	-	-	361,305,471
18300000	BIENES DIVERSOS	-	1,322,719,922	-	-	-	-	1,322,719,922	-	-	1,322,719,922
18400000	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	-	466,948,559	-	-	-	-	466,948,559	-	-	466,948,559
18500000	CUENTAS RECÍPROCAS INTERNAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18600000	ACTIVOS INTANGIBLES	-	251,584,840	-	-	-	-	251,584,840	-	-	251,584,840
18700000	OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	-	80,836,282	-	-	-	-	80,836,282	-	-	80,836,282
19000000	INVERSIONES EN PROPIEDADES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19100000	TERRENOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19200000	EDIFICIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20000000	PASIVO	126,916,696	81,298,930,762	-	43,202	-	260,989	81,426,151,649	340,883,836	-	81,085,267,813
21000000	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-	57,923,758,532	-	-	-	-	57,923,758,532	-	-	57,923,758,532
21100000	CAPTACIONES A LA VISTA	-	17,165,504,611	-	-	-	-	17,165,504,611	-	-	17,165,504,611
21200000	OTRAS OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO A LA VISTA	-	288,765,777	-	-	-	-	288,765,777	-	-	288,765,777
21300000	CAPTACIONES A PLAZO	-	39,869,715,152	-	-	-	-	39,869,715,152	-	-	39,869,715,152
21400000	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21500000	OBLIGACIONES POR REPORTO, PACTO DE REPORTO TRIPARTITO Y PRESTAMO DE BIENES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21800000	OTRAS OBLIGACIONES A PLAZO CON EL PÚBLICO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21900000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-	599,772,993	-	-	-	-	599,772,993	-	-	599,772,993

Grupo de Finanzas Cathay y Subsidiarias

Hoja de consolidación
Para el año que terminó el 31 de diciembre del 2012
(Cifras expresadas en Colones Costarricenses)

CUENTA	Descripción	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Apoyo Logístico S.A. (Antes Puesto)	Cathay Leasing S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A.	Total agregado (consolidable)	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
22000000	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22100000	OBLIGACIONES A LA VISTA CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22200000	OBLIGACIONES A PLAZO CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22300000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23000000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES	-	21,264,406,695	-	-	-	-	21,264,406,695	220,051,781	-	21,044,354,914
23100000	OBLIGACIONES A LA VISTA CON ENTIDADES FINANCIERAS	-	308,596,737	-	-	-	-	308,596,737	220,051,781	-	88,544,956
23200000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO	-	20,339,297,939	-	-	-	-	20,339,297,939	-	-	20,339,297,939
23300000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES NO FINANCIERAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23400000	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES	-	436,830,758	-	-	-	-	436,830,758	-	-	436,830,758
23400000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y NO FI	-	179,681,261	-	-	-	-	179,681,261	-	-	179,681,261
24000000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	126,916,696	969,029,893	-	43,202	-	260,989	1,096,250,780	120,832,055	-	975,418,725
24100000	DIFERENCIAL DE POSICION EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24200000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	123,402,206	962,641,873	-	43,202	-	260,989	1,086,348,270	120,832,055	-	965,516,214
24300000	PROVISIONES	3,514,490	2,184,109	-	-	-	-	5,698,599	-	-	5,698,599
24400000	CUENTAS POR PAGAR POR SERVICIOS BURSÁTILES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24500000	BONIFICACIONES POR PAGAR SOBRE COMISIONES FONDOS DE PENSIONES VOLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24600000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	-	4,203,911	-	-	-	-	4,203,911	-	-	4,203,911
24800000	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25000000	OTROS PASIVOS	-	1,141,735,642	-	-	-	-	1,141,735,642	-	-	1,141,735,642
25100000	INGRESOS DIFERIDOS	-	661,587,260	-	-	-	-	661,587,260	-	-	661,587,260
25200000	ESTIMACION POR DETERIORO DE CRÉDITOS CONTINGENTES	-	23,529,806	-	-	-	-	23,529,806	-	-	23,529,806
25300000	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION	-	456,618,576	-	-	-	-	456,618,576	-	-	456,618,576
25400000	CUENTAS RECIPROCAS INTERNAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26000000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26100000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27000000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27100000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28000000	OBLIGACIONES PREFERENTES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28100000	OBLIGACIONES PREFERENTES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28800000	OBLIGACIONES PREFERENTES CON CLÁUSULA DE REDENCIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30000000	PATRIMONIO	10,684,494,555	10,582,962,874	213,133,440	2,942,428	-	(260,989)	21,483,272,308	11,334,163,227	535,385,474	10,684,494,555
31000000	CAPITAL SOCIAL	9,862,111,219	9,212,136,348	495,856,000	10,000	-	60,000	19,570,173,567	9,708,062,348	-	9,862,111,219
31100000	CAPITAL PAGADO	9,862,111,218.72	9,212,136,348	495,856,000	10,000	-	60,000	19,570,173,567	9,708,062,348	-	9,862,111,218.72
31200000	CAPITAL DONADO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31300000	CAPITAL SUSCRITO NO INTEGRADO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31400000	(SUSCRIPCIONES DE CAPITAL POR INTEGRAR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31500000	(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31600000	CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO OPERADORAS PENSIONES COMPLEMENTAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32000000	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	808,773,976	807,043,464	-	-	-	-	1,615,817,440	807,043,464	-	808,773,976
32100000	CAPITAL PAGADO ADICIONAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32200000	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL	808,773,976.40	807,043,464	-	-	-	-	1,615,817,440	807,043,464	-	808,773,976.40
32300000	DONACIONES Y OTRAS CONTRIBUCIONES NO CAPITALIZABLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32400000	APORTES EN EXCESO SOBRE CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO DE OPERAI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33000000	AJUSTES AL PATRIMONIO	(21,952,496)	(21,952,496)	-	-	-	-	(43,904,992)	13,721,272	35,673,768	(21,952,496)
33100000	AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	-	(21,952,496)	-	-	-	-	(21,952,496)	13,721,272	35,673,768	-
33200000	AJUSTES POR VALUACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS EMPRESAS	(21,952,496)	-	-	-	-	-	(21,952,496)	-	-	(21,952,496)
33300000	AJUSTE POR CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34000000	RESERVAS PATRIMONIALES	65,370,317	92,863,653	16,506,268	3,072,067	-	-	177,812,305	112,441,989	-	65,370,317
34100000	RESERVA LEGAL	65,370,317	92,863,653	16,506,268	3,072,067	-	-	177,812,305	112,441,989	-	65,370,317
34200000	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34300000	RESERVAS VOLUNTARIAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35000000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(651,173,031)	3	(494,436,214)	(32,873)	-	(181,431)	(1,145,823,546)	3	494,650,518	(651,173,031)
35100000	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	3	-	-	-	-	3	2.57	-	-
35200000	PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(651,173,031)	-	(494,436,214)	(32,873)	-	(181,431)	(1,145,823,549)	-	494,650,518.08	(651,173,031)
36000000	RESULTADO DEL PERIODO	621,364,570	492,871,902	195,207,385	(106,766)	-	(139,557)	1,309,197,534	692,894,152	5,061,189	621,364,570
36100000	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO	621,364,570	492,871,902	195,207,385	-	-	-	1,309,443,857	692,894,152	4,814,865	621,364,570
36200000	PERDIDA DEL PERIODO	-	-	-	(106,766)	-	(139,557)	(246,324)	-	246,324	-
37000000	INTERÉS MINORITARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37100000	INTERÉS MINORITARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	RESULTADO ECUCACION CONTABLE		0		(0.00)				12,205,617,672	12,205,617,672	0.00
	RESULTADO PERIODO	621,364,570	492,871,902	195,207,385	(106,766)	-	(139,557)	1,309,197,534	692,894,152	5,061,189	621,364,570
40000000	GASTOS	87,704,426	12,192,464,690	268,071	167,901	-	143,920	12,280,749,009	-	5,061,189	12,275,687,820
41000000	GASTOS FINANCIEROS	18,437,234	6,544,046,913	34,045	1,485	-	3,543	6,562,523,219	-	2,345,680	6,560,177,540
41100000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	2,005,328,114	-	-	-	-	2,005,328,114	-	2,345,680	2,002,982,434
41200000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	-	792,606,237	-	-	-	-	792,606,237	-	-	792,606,237
41400000	GASTOS FINANCIEROS POR CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41500000	GASTOS FINANCIEROS POR CUENTAS RECIPROCAS INTERNAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41600000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS, CONVERTIBLES Y PI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41700000	PÉRDIDAS POR POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800000	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	18,437,234	3,728,303,387	34,045	1,485	-	3,543	3,746,779,693	-	-	3,746,779,693
41900000	OTROS GASTOS FINANCIEROS	-	17,809,176	-	-	-	-	17,809,176	-	-	17,809,176
42000000	GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	-	286,402,004	-	-	-	-	286,402,004	-	-	286,402,004
42100000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y CUENTAS	-	286,402,004	-	-	-	-	286,402,004	-	-	286,402,004

Grupo de Finanzas Cathay y Subsidiarias

Hoja de consolidación

Para el año que terminó el 31 de diciembre del 2012
(Cifras expresadas en Colones Costarricenses)

CUENTA	Descripción	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Apoyo Logístico S.A. (Antes Puesto)	Cathay Leasing S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A.	Total agregado (consolidable)	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
71900000	INVERSIONES EN PROPIEDADES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
72000000	PASIVOS DEL FIDEICOMISO	-	245,689,820	-	-	-	-	245,689,820	-	-	245,689,820
72100000	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
72200000	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
72300000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
72400000	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	-	245,689,820	-	-	-	-	245,689,820	-	-	245,689,820
72500000	OTROS PASIVOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
73000000	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	-	11,517,082,449	-	-	-	-	11,517,082,449	-	-	11,517,082,449
73100000	APORTACIONES DE LOS FIDEICOMITENTES	-	11,789,299,949	-	-	-	-	11,789,299,949	-	-	11,789,299,949
73200000	AJUSTES AL PATRIMONIO	-	250,416,691	-	-	-	-	250,416,691	-	-	250,416,691
73400000	RESERVAS PATRIMONIALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
73500000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	(522,634,191)	-	-	-	-	(522,634,191)	-	-	(522,634,191)
73600000	RESULTADO DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
74000000	GASTOS DEL FIDEICOMISO	-	93,613,197	-	-	-	-	93,613,197	-	-	93,613,197
74100000	GASTOS FINANCIEROS	-	10,665,437	-	-	-	-	10,665,437	-	-	10,665,437
74200000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
74300000	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	-	82,297,760	-	-	-	-	82,297,760	-	-	82,297,760
74400000	GASTOS DE ADMINISTRACION	-	650,000	-	-	-	-	650,000	-	-	650,000
74500000	IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75000000	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	-	4,979,073	-	-	-	-	4,979,073	-	-	4,979,073
75100000	INGRESOS FINANCIEROS	-	4,979,073	-	-	-	-	4,979,073	-	-	4,979,073
75200000	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75300000	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77000000	CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77100000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS EN FIDEICOMISOS	-	877,738,993	-	-	-	-	877,738,993	-	-	877,738,993
77200000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS EN FIDEICOMISOS	-	(877,738,993)	-	-	-	-	(877,738,993)	-	-	(877,738,993)
80000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS	65,960,596	776,257,785,807	18,224	-	-	-	776,323,764,626	-	-	776,323,764,626
81100000	BIENES Y VALORES EN CUSTODIA POR CUENTA PROPIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81200000	GARANTÍAS RECIBIDAS EN PODER DE LA ENTIDAD	-	722,286,206,249	-	-	-	-	722,286,206,249	-	-	722,286,206,249
81300000	GARANTÍAS RECIBIDAS EN PODER DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81400000	LINEAS DE CREDITO OTORGADAS PENDIENTES DE UTILIZACION	-	35,787,794,419	-	-	-	-	35,787,794,419	-	-	35,787,794,419
81500000	CUENTAS CASTIGADAS	65,960,596	252,729,998	-	-	-	-	318,690,594	-	-	318,690,594
81600000	PRODUCTOS POR COBRAR EN SUSPENSO	-	7,615,602	-	-	-	-	7,615,602	-	-	7,615,602
81700000	DOCUMENTOS DE RESPALDO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81800000	GARANTÍAS LEGAL OTORGADA POR BANHVI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81900000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	-	17,923,439,538	18,224	-	-	-	17,923,457,762	-	-	17,923,457,762
82000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORAS	(65,960,596)	(776,257,785,807)	(18,224)	-	-	-	(776,323,764,626)	-	-	(776,323,764,626)
83000000	CUENTA DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS DEUDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83100000	BIENES Y VALORES EN CUSTODIA POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83200000	ACTIVOS DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83300000	ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS INDIVIDUALES POR PUESTOS DE BOLSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83400000	VENTAS EN CORTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
84000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS ACREEDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85200000	VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85400000	VALORES NEGOCIABLES DADOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTIA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85500000	DERECHOS Y OBLIGACIONES SOBRE VALORES NEGOCIABLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85600000	VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85700000	CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
86000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87200000	VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87400000	VALORES NEGOCIABLES DADOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTIA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87500000	DERECHOS Y OBLIGACIONES SOBRE VALORES NEGOCIABLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87600000	VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87700000	CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
88000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General

Daniel Salazar Juárez
Contador

German Haug Sevilla
Auditor Interno

Reporte de transacciones y exposiciones intra grupo
Grupo Financiero Cathay y subsidiarias
Para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2012
Cifras en colones Costarricenses exactos

Tipo de operacion (A)	Nombre de la Empresa (B)	Código Contable (C)	Nombre de la cuenta (D)	Monto (E)	Nombre de la Empresa (F)	Código Contable (G)	Nombre de la Cuenta (H)	Monto (I)
Disponibilidades				220,051,780.82				220,051,780.82
Disponibilidades	Administradora de Inversiones Cathay	11305199	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	0.00	Banco Cathay de Costa Rica	23115100	Cuentas corrientes con costo partes relacionadas	0.00
Disponibilidades	Cathay card de Costa Rica	11305199	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	0.00	Banco Cathay de Costa Rica	23115100	Cuentas corrientes con costo partes relacionadas	0.00
Disponibilidades	Cathay Leasing S.A., S.A	11305199	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	2,950,326.86	Banco Cathay de Costa Rica	23115100	Cuentas corrientes con costo partes relacionadas	2,950,326.86
Disponibilidades	Cathay Apoyo Logístico	11305199	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	213,133,439.55	Banco Cathay de Costa Rica	23115100	Cuentas corrientes con costo partes relacionadas	213,133,439.55
Disponibilidades	Grupo de Finanzas Cathay	11305199	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	3,949,402.68	Banco Cathay de Costa Rica	23115100	Cuentas corrientes con costo partes relacionadas	3,949,402.68
Disponibilidades	Grupo de Finanzas Cathay	11305299	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras del ext. ME	18,611.73	Banco Cathay de Costa Rica	23115200	Cuentas corrientes con costo partes relacionadas	18,611.73
Cuentas por Cobrar				120,832,055.32				120,832,055.32
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	14501101	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	0.00	Cathay Apoyo Logístico	24216101	Otras cuentas por pagar MN	0.00
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	14501101	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	135,471.00	Administradora de Inversiones Cathay	24216101	Otras cuentas por pagar MN	135,471.00
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	14501101	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	470,631.00	Grupo de Finanzas Cathay	24216101	Otras cuentas por pagar MN	470,631.00
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	14501201	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	0.00	Cathay Apoyo Logístico	24216201	Otras cuentas por pagar ME	0.00
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	14501201	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	125,517.50	Administradora de Inversiones Cathay	24216201	Otras cuentas por pagar ME	125,517.50
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	14501201	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	120,100,435.82	Grupo de Finanzas Cathay	24216201	Otras cuentas por pagar ME	120,100,435.82
Participaciones en el capital de otras empresas				10,798,777,752.45				10,798,777,752.45
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	60,000.00	Administradora de Inversiones	31101100	Capital pagado ordinario MN	60,000.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	-181,431.20	Administradora de Inversiones	35201100	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	-181,431.20
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país ME	-139,557.30	Administradora de Inversiones	43301100	Gastos por participación de capital en otras empresas	-139,557.30
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	10,000.00	Cathay Leasing S.A.	31101100	Capital pagado ordinario MN	10,000.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país ME	3,072,067.07	Cathay Leasing S.A.	34101100	Reservas Patrimoniales	3,072,067.07
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	-32,872.68	Cathay Leasing S.A.	35201100	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	-32,872.68
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	-106,766.29	Cathay Leasing S.A.	43301100	Gastos por participación de capital en otras empresas	-106,766.29
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	495,856,000.00	Cathay Apoyo Logístico	31101100	Capital pagado ordinario MN	495,856,000.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país ME	16,506,268.46	Cathay Apoyo Logístico	34101100	Reservas Patrimoniales	16,506,268.46
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	-494,436,214.10	Cathay Apoyo Logístico	35201100	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	-494,436,214.10
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	195,207,385.19	Cathay Apoyo Logístico	53301100	Gastos por participación de capital en otras empresas	195,207,385.19
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del país ME	1,653,353,232.00	Banco Cathay de Costa Rica	31102100	Capital pagado ordinario MN	1,653,353,232.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del país MN	541,860,000.00	Banco Cathay de Costa Rica	31101100	Capital pagado ordinario MN	541,860,000.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	4,832,682,767.86	Banco Cathay de Costa Rica	31101100	Capital pagado ordinario MN	4,832,682,767.86
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del país MN	298,758,000.00	Banco Cathay de Costa Rica	31101100	Capital pagado ordinario MN	298,758,000.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del país ME	782,364,000.00	Banco Cathay de Costa Rica	31101100	Capital pagado ordinario MN	782,364,000.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	337,687,515.87	Banco Cathay de Costa Rica	31101100	Capital pagado ordinario MN	337,687,515.87
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del país MN	362,145,000.00	Banco Cathay de Costa Rica	31101100	Capital pagado ordinario MN	362,145,000.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	236,823,932.00	Banco Cathay de Costa Rica	31101100	Aportes Patrimoniales no capitalizados MN	236,823,932.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del país MN	166,461,900.00	Banco Cathay de Costa Rica	31101100	Aportes Patrimoniales no capitalizados MN	166,461,900.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del país MN	413,526,320.00	Banco Cathay de Costa Rica	32201102	Aportes Patrimoniales no capitalizados MN	413,526,320.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	80,190,000.00	Banco Cathay de Costa Rica	32201102	Aportes Patrimoniales no capitalizados MN	80,190,000.00
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	313,327,143.90	Banco Cathay de Costa Rica	32201102	Aportes Patrimoniales no capitalizados MN	313,327,143.90
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	76,399.13	Banco Cathay de Costa Rica	33101103	Superavit por revaluación de activos	76,399.13
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	-31,469,856.30	Banco Cathay de Costa Rica	33102101	Ganancias (pérdidas) no realizadas	-31,469,856.30
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	-4,203,911.27	Banco Cathay de Costa Rica	33102102	(Ajustes por impuesto diferido)	-4,203,911.27
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	13,644,872.69	Banco Cathay de Costa Rica	33102103	Ajustes por impuesto diferido	13,644,872.69
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	92,863,653.14	Banco Cathay de Costa Rica	34101100	Reservas Patrimoniales	92,863,653.14
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	2.57	Banco Cathay de Costa Rica	35101101	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	2.57
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del país MN	492,871,901.71	Banco Cathay de Costa Rica	53301100	Ingresos por participación de capital en otras empresas	492,871,901.71
Gastos Financieros por obligaciones con el público				2,345,679.55				2,345,679.55
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411032	Gastos por captaciones a plazo	0.00	Cathay Leasing S.A.	51202202	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del país ME	0.00
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411031	Gastos por captaciones a plazo	0.00	Cathay Leasing S.A.	51202102	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del país ME	0.00
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	0.00	Administradora de Inversiones	511021	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades	0.00
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	41101100	Gastos por captaciones a la vista MN	588,537.52	Grupo de Finanzas Cathay	51102100	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades	588,537.52
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	0.00	Cathay card de Costa Rica	511022	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades	0.00
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	0.00	Cathay card de Costa Rica	511021	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades	0.00
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	0.00	Grupo de Finanzas Cathay	511022	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades	0.00
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	0.00	Cathay Apoyo Logístico	511021	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades	0.00
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	41101100	Gastos por captaciones a la vista MN	54,542.21	Cathay Leasing S.A.	51102100	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades	54,542.21
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	41101100	Gastos por captaciones a la vista ME	1,702,599.82	Cathay Apoyo Logístico	51102100	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades	1,702,599.82
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	0.00	Administradora de Inversiones	511022	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades	0.00
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	0.00	Cathay Apoyo Logístico	511022	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades	0.00
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	0.00	Cathay Leasing S.A.	511022	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades	0.00
Gastos Servicios intergrupo				2,469,185.48				2,469,185.48
Gastos operativos bancarios	Cathay Leasing S.A.	43701100	Servicios bancarios	4,845.00	Banco Cathay de Costa Rica	534011	ingresos por cambio y arbitraje	4,845.00
Gastos operativos bancarios	Grupo de Finanzas Cathay	53401100	Servicios bancarios	424,440.00	Banco Cathay de Costa Rica	43701111	ingresos por cambio y arbitraje	424,440.00
Gastos operativos bancarios	Cathay Apoyo Logístico	43701100	Servicios bancarios	89,555.48	Banco Cathay de Costa Rica	534011	ingresos por cambio y arbitraje	89,555.48
Total General				11,144,476,453.62				11,144,476,453.62

SUFICIENCIA PATRIMONIAL PARA GRUPOS FINANCIEROS O CONGLOMERADOS

Grupo Financiero Cathay - Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Al 31 de diciembre del 2012

(cifras en miles de colones)

Empresas del grupo financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	(114,283)	1,263	(115,546)	-	(115,546)
Grupo de Finanzas Cathay, S.A.	(114,283)	1,263	(115,546)	-	(115,546)
II. Entidades Reguladas	10,582,963	10,134,000	448,963	-	448,963
Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	10,582,963	10,134,000	448,963	-	448,963
III. Entidades no Reguladas	215,814	43,224	172,590	-	172,590
Cathay Leasing, S.A.	2,942	597	2,345	-	2,345
Cathay Apoyo Logístico, S.A.	213,133	42,627	170,506	-	170,506
Cathay Card, S.A.	-	-	-	-	-
Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	(261)	-	(261)	-	(261)
SUPERAVIT O DÉFICIT (I+II+III)	10,684,494	10,178,487	506,007	-	506,007


 Jimmy Hernández A.
 Gerente General


 Daniel Salazar J.
 Contador


 German Haug
 Auditor Interno