

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

Al 31 de marzo de 2016, 31 de marzo de 2015 y  
31 de diciembre de 2015

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de marzo de 2016, 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2015**  
(En colones sin céntimos)

	Nota	31 de marzo de		31 de diciembre de
		2016	Reexpresado 2015	2015
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>29.328.410.095</b>	<b>23.129.990.643</b>	<b>29.019.412.018</b>
Efectivo		1.107.234.022	1.180.771.671	1.077.484.527
Banco Central		26.416.802.799	21.144.944.907	26.368.133.165
Entidades financieras del país		868.741.873	177.328.418	812.635.808
Entidades financieras del exterior		732.020.467	429.214.685	641.532.452
Otras disponibilidades		203.610.934	197.730.962	119.626.066
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>6</b>	<b>13.049.731.611</b>	<b>12.555.486.670</b>	<b>7.978.663.094</b>
Mantenidas para negociar		1.323.974.047	1.685.237.134	705.223.652
Disponibles para la venta		11.658.378.571	10.816.925.624	7.239.871.261
Productos por cobrar		67.378.993	53.323.912	33.568.181
<b>Cartera de créditos</b>	<b>7-a</b>	<b>101.243.955.078</b>	<b>95.767.521.419</b>	<b>106.793.792.976</b>
Créditos vigentes		96.554.732.165	91.391.426.691	99.370.895.228
Créditos vencidos		4.959.116.432	4.319.131.805	7.516.340.709
Créditos en cobro judicial		418.046.341	382.415.018	421.279.700
Productos por cobrar		585.929.715	558.345.648	584.423.784
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	<b>7-b</b>	(1.273.869.575)	(883.797.743)	(1.099.146.445)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>177.109.791</b>	<b>143.397.658</b>	<b>136.636.202</b>
Comisiones por cobrar		24.196.918	23.864.421	16.053.733
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		94.263.175	107.988.606	82.717.225
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	<b>13</b>	7.462.218	4.294.013	5.185.572
Otras cuentas por cobrar		69.010.997	28.437.879	58.802.361
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(17.823.517)	(21.187.261)	(26.122.689)
<b>Bienes realizables</b>		<b>20.118.550</b>	<b>13.351.241</b>	<b>19.194.760</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		21.922.467	13.351.241	22.607.722
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(1.803.917)	-	(3.412.962)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>8</b>	<b>950.794.789</b>	<b>965.967.786</b>	<b>987.898.819</b>
<b>Otros activos</b>	<b>9</b>	<b>2.823.737.674</b>	<b>3.178.833.100</b>	<b>3.009.779.408</b>
Cargos diferidos		286.750.372	362.299.522	304.066.353
Activos intangibles		1.563.497.804	1.836.639.622	1.603.898.385
Otros activos		973.489.498	979.893.956	1.101.814.670
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>147.593.857.588</b>	<b>135.754.548.517</b>	<b>147.945.377.277</b>

(Continúa)

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**

Al 31 de marzo de 2016, 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2015

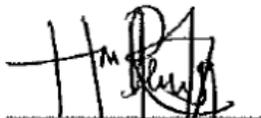
(En colones sin céntimos)

	Nota	31 de marzo de		31 de diciembre de
		2016	Reexpresado 2015	2015
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>PASIVOS</u></b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>10</b>	<b>110.052.285.350</b>	<b>99.696.934.060</b>	<b>107.203.473.363</b>
A la vista		30.505.158.326	28.933.474.708	29.501.285.998
A plazo		78.424.692.883	69.745.230.718	76.634.995.871
Cargos financieros por pagar		1.122.434.141	1.018.228.634	1.067.191.494
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>11</b>	<b>20.794.583.151</b>	<b>19.719.376.111</b>	<b>23.551.052.422</b>
A la vista		181.018.944	165.216.074	343.398.797
A plazo		19.984.143.718	19.275.590.807	22.904.807.842
Otras obligaciones con entidades		461.797.396	109.144.851	138.856.517
Cargos financieros por pagar		167.623.093	169.424.379	163.989.266
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>961.880.664</b>	<b>1.043.625.914</b>	<b>1.075.286.999</b>
Impuesto sobre la renta diferido	<b>13</b>	5.819.601	4.156.123	3.327.746
Provisiones		95.928.821	75.371.062	99.275.214
Otras cuentas por pagar diversas	<b>12</b>	860.132.242	964.098.729	972.684.039
<b>Otros pasivos</b>		<b>1.213.490.800</b>	<b>1.252.160.180</b>	<b>1.514.266.457</b>
Ingresos diferidos		1.069.519.379	936.378.341	1.139.524.516
Estimación por deterioro de créditos contingentes	<b>7-c</b>	71.774.632	52.232.296	69.826.410
Otros pasivos		72.196.789	263.549.543	304.915.531
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>133.022.239.965</b>	<b>121.712.096.265</b>	<b>133.344.079.241</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
<b>Capital social</b>	<b>14-a</b>	<b>13.232.499.812</b>	<b>13.232.499.812</b>	<b>13.232.499.812</b>
Capital pagado		13.232.499.812	13.232.499.812	13.232.499.812
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>14-b</b>	<b>487.420.000</b>	<b>(37.382.800)</b>	<b>487.420.000</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>(3.756.363)</b>	<b>425.405</b>	<b>(4.258.518)</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	<b>14-c</b>	76.399	76.399	76.399
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(3.832.762)	349.006	(4.334.917)
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>14-d</b>	<b>231.478.988</b>	<b>199.210.595</b>	<b>199.210.595</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>594.674.504</b>	<b>511.345.611</b>	<b>363.742.216</b>
<b>Resultado del año</b>		<b>29.300.682</b>	<b>136.353.629</b>	<b>322.683.931</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>14.571.617.623</b>	<b>14.042.452.252</b>	<b>14.601.298.036</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>147.593.857.588</b>	<b>135.754.548.517</b>	<b>147.945.377.277</b>

(Continúa)

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de marzo de 2016, 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2015**  
(En colones sin céntimos)

	Nota	31 de marzo de		31 de diciembre de
		2016	Reexpresado 2015	2015
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>16</b>	42.107.748.936	45.872.032.972	42.063.467.561
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>17</b>	37.715.682.641	40.850.501.016	37.825.493.631
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		-	13.898.642	46.210.337
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		37.715.682.641	40.836.602.374	37.779.283.294
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>18</b>	2.226.169.008.401	1.218.706.032.496	1.677.189.896.198

  
Hairo Rodríguez Z.  
Gerente General a.i.

  
Santos Calvo R.  
Contador

  
German Haug S.  
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

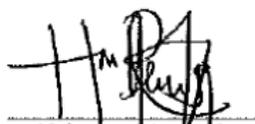
**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Para el período terminado al 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015**  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		101.241	74.225
Por inversiones en instrumentos financieros		56.022.920	80.748.563
Por cartera de créditos	<b>19</b>	2.866.784.915	2.580.544.899
Por ganancia por diferencias de cambio neta	<b>22</b>	2.224.138	-
Por ganancia por instrumentos financieros mantenidos para negociar		16.957.243	19.296.871
Por otros ingresos financieros	<b>20</b>	171.807.059	278.006.332
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>3.113.897.516</b>	<b>2.958.670.890</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	<b>21</b>	1.074.937.756	968.157.607
Por obligaciones con entidades financieras		373.834.749	305.607.894
Por pérdida por diferencias de cambio neta	<b>22</b>	-	1.538.079
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		2.482	4.057.680
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		164.839	15.073.512
Por otros gastos financieros		27.100	33.810
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>1.448.966.926</b>	<b>1.294.468.582</b>
Por estimación de deterioro de activos		359.800.187	184.315.293
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		108.606.560	47.824.991
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>1.413.736.963</b>	<b>1.527.712.006</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	<b>23</b>	230.732.654	202.485.543
Por cambio y arbitraje de divisas	<b>22-c</b>	125.668.814	149.906.455
Por otros ingresos operativos	<b>24</b>	10.654.082	22.433.428
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>367.055.550</b>	<b>374.825.426</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		65.238.550	61.028.037
Por bienes realizables		6.581.160	400.000
Por provisiones		39.823.798	55.368.567
Por otros gastos con partes relacionadas		6.780.878	7.610.057
Por otros gastos operativos	<b>25</b>	60.243.276	81.017.603
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>178.667.662</b>	<b>205.424.264</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>1.602.124.851</b>	<b>1.697.113.168</b>

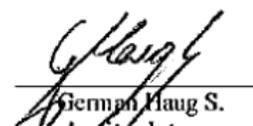
(Continúa)

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
Para el período terminado al 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	26-a	889.119.475	789.885.308
Por otros gastos de administración	26-b	671.881.613	715.796.119
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>1.561.001.088</b>	<b>1.505.681.427</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>41.123.763</b>	<b>191.431.741</b>
Participaciones sobre la utilidad		2.056.188	9.578.802
Impuesto sobre la renta	13	9.766.893	45.499.310
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>29.300.682</b>	<b>136.353.629</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto renta		502.155	26.177.191
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTOS</b>		<b>502.155</b>	<b>26.177.191</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO</b>		<b>29.802.837</b>	<b>162.530.820</b>

  
Hairo Rodríguez Z.  
Gerente General a.i.

  
Santos Calvo R.  
Contador

  
German Haug S.  
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por el año terminado al 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015**  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del año		29.300.682	136.353.629
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y unidades de desarrollo, netas		80.924.847	(237.283.224)
Gasto por estimación por deterioro cartera de créditos	<b>7-b</b>	344.113.274	143.745.942
Gasto por estimación por deterioro créditos contingentes	<b>7-c</b>	9.692.172	40.537.036
Gasto por estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar		5.994.740	32.315
Ingreso por disminución de estimación cartera de créditos y créditos contingentes	<b>7(b-c)</b>	(98.598.024)	(46.615.358)
Ingreso por disminución de estimación de otras cuentas por cobrar		(7.363.018)	(538.791)
Ingreso por disminución de provisiones		(265.935)	-
Gasto por estimación por deterioro de bienes realizables		2.019.600	-
Depreciación y amortización de activos		162.047.715	188.438.015
Ingreso por intereses		(2.922.807.834)	(2.661.293.462)
Gasto por intereses		1.448.762.505	1.273.765.501
Impuesto sobre la renta		9.766.893	45.499.310
		<b>(936.412.383)</b>	<b>(1.117.359.087)</b>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>			
Valores negociables		(618.750.395)	1.082.272.806
Créditos y avances de efectivo		5.597.966.991	(3.290.167.148)
Venta de bienes realizables		12.328.416	-
Cuentas por cobrar		(36.306.903)	(11.509.781)
Otros activos		128.325.173	257.966.898
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		326.698.291	(1.824.594.319)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(125.174.183)	(1.278.199.636)
Otros pasivos		(302.880.414)	218.365.568
		<b>4.045.794.593</b>	<b>(5.963.224.699)</b>
Intereses cobrados		2.887.491.092	2.706.448.345
Intereses pagados		(1.389.886.031)	(1.177.748.252)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>		<b>5.543.399.654</b>	<b>(4.434.524.606)</b>

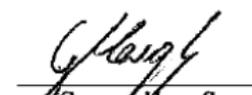
(Continúa)

**BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por el año terminado al 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015**  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(206.945.642.774)	(248.913.664.177)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		202.564.005.413	245.977.198.454
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(33.400.547)	(113.507.045)
Adquisición de software		(33.826.576)	(28.684.159)
Venta de inmueble mobiliario y equipo		-	542.510
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión</b>		<b><u>(4.448.864.484)</u></b>	<b><u>(3.078.114.417)</u></b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Disminución en obligaciones financieras		(726.053.843)	(238.040.394)
Dividendos pagados	14-f	(59.483.250)	(47.776.500)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento</b>		<b><u>(785.537.093)</u></b>	<b><u>(285.816.894)</u></b>
<b>(Disminución) Aumento neto en el efectivo</b>		<b>308.998.077</b>	<b>(7.798.455.917)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>		<b>29.019.412.018</b>	<b>30.928.446.560</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	5	<b><u>29.328.410.095</u></b>	<b><u>23.129.990.643</u></b>

  
Hairo Rodríguez Z.  
Gerente General a.i.

  
Santos Calvo R.  
Contador

  
German Haug S.  
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

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

### Notas a los Estados Financieros

#### (1) Entidad que reporta

Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (el Banco) es una sociedad anónima constituida y organizada el 22 de enero de 1998, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. El domicilio legal del Banco se ubica en San Pedro de Montes de Oca, 300 m este de la Iglesia Católica, San José Costa Rica.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A. es una institución que, por dedicarse a actividades de intermediación financiera en el mercado costarricense, se encuentra regulada por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos del público mediante la emisión de certificados de inversión, apertura de cuentas de ahorros y cuentas corrientes. Adicionalmente, efectúa compra y venta de divisas y demás operaciones bancarias.

Al 31 de marzo de 2016, el Banco cuenta con 211 funcionarios (194 funcionarios al 31 de marzo de 2015 y 218 al 31 de diciembre de 2015). Adicionalmente, cuenta con sus oficinas centrales, 9 sucursales, 13 cajeros automáticos, 4 mini agencias y 1 cajas empresariales (9 sucursales, 10 cajeros automáticos, 2 mini agencias y 2 cajas empresariales al 31 de marzo de 2015 y 9 sucursales, 12 cajeros automáticos, 2 mini agencias y 2 cajas empresariales al 31 de diciembre de 2015). La información del Banco puede ser consultada a través de la dirección electrónica [www.bancocathay.com](http://www.bancocathay.com).

#### (2) Bases para la preparación de los estados financieros y principales políticas contables

##### *i. Declaración de conformidad*

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*ii. Bases de medición*

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de los activos disponibles para la venta, los cuales son reconocidos al valor razonable.

Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota 2 inciso c, apartado (vi).

(a) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF y por SUGEF.

(b) Moneda extranjera

*i. Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

*ii. Unidad monetaria y regulaciones bancarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢529,59 y ¢542,23 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢527,36 y ¢539,08 al 31 de marzo de 2015 y ¢531,94 y ¢544,87 al 31 de diciembre de 2015).

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de marzo de 2016, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢529,59 por US\$1,00 (¢527,36 por US\$1,00 al 31 de marzo de 2015 y ¢531,94 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2015).

A esa misma fecha, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢603,58 por €1,00 (¢567,86 por €1,00 al 31 de marzo del 2015 y ¢577,80 por €1,00 al 31 de diciembre de 2015).

(c) Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

Inicialmente, el Banco reconoce los préstamos y avances, depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ii. *Clasificación*

• Efectivo

El efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos en el Banco Central de Costa Rica y activos financieros, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, los cuales son usados por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalente de efectivo se reconocen en el balance general al costo amortizado.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Cartera de créditos

La cartera de créditos incluye préstamos, los cuales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originan fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de origen.

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas en mutuo acuerdo con el deudor.

La cartera de créditos se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

Los préstamos que no acumulan intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.

- Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se valoran inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente son contabilizados dependiendo de su clasificación tanto como mantenidas para negociar o disponibles para la venta.

Según la regulación vigente, los instrumentos mantenidos para negociar son inversiones en fondos de inversión abiertos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar y no han sido originados por el Banco.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, el Banco no puede mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento, por lo que dichas inversiones se clasifican como disponibles para la venta.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco toma posesión con un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y el precio de venta futuro se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, el Banco reconoce contra resultados del período un ajuste al valor del costo amortizado.

- Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son las fuentes de financiamiento de la deuda del Banco.

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son valorados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorados a sus costos amortizados usando el método de interés efectivo.

*iii. Desreconocimiento*

Un activo financiero se da de baja cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando se liquidan.

*iv. Compensación*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando el Banco tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

*v. Valorización del costo amortizado*

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

vi. *Medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación de valor justo para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor justo es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de los mismos, el Banco determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada uno de ellos. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un dato que permita su valoración.

La Administración del Banco considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

vii. *Ganancias o pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

*viii. Acciones comunes*

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio.

*ix. Acciones preferentes*

El capital social preferente se clasifica como patrimonio si las acciones no son redimibles o si la redención es opción del emisor (la Compañía) y cualquier dividendo es discrecional. Los dividendos correspondientes son reconocidos como distribución de utilidades con base en la aprobación de los accionistas.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y preferentes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los bienes realizables se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

El registro contable de la estimación debe constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

*i. Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Los inmuebles son objeto de ajustes por revaluación, mediante un avalúo hecho por un profesional independiente cada cinco años.

*ii. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de lo contrario se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

*iii. Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, según lo establece el reglamento a la ley general del impuesto sobre la renta tal como a continuación se señala:

Edificio	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años
Equipo de cómputo	5 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de los bienes de uso son determinados al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocen en los resultados del período en que se realizan.

(f) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*i. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

*ii. Amortización*

La amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de programas de cómputo, la vida estimada es de 5 años.

El Core Bancario SAP se amortiza en un plazo de 12 años.

(g) Deterioro de los activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(h) Obligaciones con el público y con entidades

Las obligaciones con el público y con entidades son las fuentes de financiamiento del Banco vía deuda. Se registran originalmente a su valor razonable más los costos directos incrementales de la transacción y subsecuentemente son medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo.

(j) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando el Banco adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(k) Reserva legal

Según lo establece el artículo 154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asigna el 10% de las utilidades antes del impuesto sobre la renta al final de cada año para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% de su capital.

(l) Superávit por revaluación

El valor de las propiedades en uso se revalúa utilizando avalúos de peritos independientes.

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados integral.

(m) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de créditos, la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, la determinación de las vidas útiles y el método de depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso e intangibles y la determinación de las provisiones por millas y puntos de tarjetas de crédito.

(n) Estimación por deterioro de la cartera de créditos

La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual el Banco asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, el descuento de documentos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses acumulados y las cartas de crédito.

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen en la nota 27.

Los incrementos en la estimación por deterioro de la cartera de créditos que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

La estimación de deterioro por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos.

(o) Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo de los instrumentos financieros. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

El Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(p) Ingreso y gastos por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta el Banco y son reconocidos cuando el servicio es brindado. A partir del 01 de enero de 2014, los ingresos por honorarios y comisiones y los gastos directos incrementales se consideran parte de la tasa de interés efectiva de los créditos y las obligaciones financieras, y se difieren en el plazo del activo o pasivo financiero según corresponda, bajo el método de tasa de interés efectiva. Los ingresos diferidos se reconocen en el pasivo y se difieren dentro del ingreso por comisiones. Los gastos se reconocen como otros activos y se amortizan en la cuenta de gasto correspondiente según su naturaleza.

(q) Pago por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados integral bajo el método lineal, durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos se reconocen como parte integral del total de gastos por arrendamiento, por el plazo del arrendamiento.

(r) Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

El Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados Cathay (ASOCATHAY), el equivalente al 5,33% de los salarios devengados durante el año. Adicionalmente, destina un 1,5% como aporte al Fondo de Capitalización Laboral y un 1,5% al Fondo de

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Pensiones Complementarias de cada empleado, según lo establece la Ley de Protección al Trabajador que entró en vigencia en febrero del 2000.

(ii) Beneficios a empleados en el corto plazo

*Aguinaldo*

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes laborado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. El Banco registra mensualmente una obligación o cuenta por pagar para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

*Vacaciones*

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. El Banco tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(iii) Otros planes de beneficios

El Banco otorga beneficios discrecionales a ciertos ejecutivos donde éstos reciben compensaciones monetarias establecidas como un porcentaje de su salario, de acuerdo a criterios que la Junta Directiva y la Gerencia General establece a su entera discreción.

(s) Impuesto sobre la renta

*i. Corriente:*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, conforme se establece en el Reglamento de la Ley del Impuesto sobre la Renta, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Diferido:*

El impuesto de renta diferido surge de las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. Las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(t) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes y preferentes entre el promedio ponderado de acciones comunes y preferentes en circulación durante el período.

(u) Operaciones de fideicomiso

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en las cuentas del balance general sino que se manejan como cuentas de orden. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2016, los activos sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 18.167.392.065	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	4.959.381.837	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	11.716.569.028	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	713.524.883	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	200.714.610	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Otros activos	92.809.309	Depósitos de garantía
	¢ 35.850.391.732	

Al 31 de marzo de 2015, los activos sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 16.338.743.358	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	4.345.451.322	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	9.291.159.844	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	1.105.557.794	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	201.548.343	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Otros activos	90.322.145	Depósitos de garantía
	¢ 31.372.782.806	

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015, los activos sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 17.591.871.049	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	4.675.334.675	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	13.105.209.388	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	716.678.649	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	201.605.260	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Otros activos	93.207.359	Depósitos de garantía
	<u>¢ 36.383.906.380</u>	

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje mínimo legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Al 31 de marzo de 2016, el monto requerido por concepto de encaje mínimo legal corresponde a ¢18.167.392.065 (¢16.338.743.358 al 31 de marzo de 2015 y ¢17.591.871.049 al 31 de diciembre de 2015); dichos depósitos se encuentran restringidos.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
<b>Activos:</b>			
Cartera de créditos	¢ -	828.435	-
Cuentas por cobrar	94.263.175	106.639.036	82.717.225
Intereses por cobrar	-	6.418	-
	<u>94.263.175</u>	<u>107.473.889</u>	<u>82.717.225</u>
<b>Pasivos:</b>			
Otras obligaciones financieras	3.008.487	29.937.403	3.035.872
Cuenta por pagar	4.562.688	5.007.014	2.267.447
	<u>7.571.175</u>	<u>34.944.417</u>	<u>5.303.319</u>
<b>Ingresos:</b>			
Intereses	-	37.260	37.255
Otros ingresos operativos	48.037	26.840	700.765
	<u>48.037</u>	<u>64.100</u>	<u>738.020</u>
<b>Gastos:</b>			
Por intereses	347.102	160.844	1.295.644
Por otros gastos operativos	6.780.878	7.610.057	29.247.403
	<u>7.127.980</u>	<u>7.770.901</u>	<u>30.543.047</u>

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2016, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos fue de ¢21.022.110 (¢21.360.642 al 31 de marzo de 2015 y ¢89.025.902 al 31 de diciembre de 2015).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Efectivo en bóvedas, agencias y cajas	¢ 1.107.234.022	1.180.771.671	1.077.484.527
Banco Central de Costa Rica	26.416.802.799	21.144.944.907	26.368.133.165
Entidades financieras del país	801.332.179	177.328.418	756.492.238
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras privadas	7.416.293	-	12.599.983
Depósitos over night en entidades financieras del país	59.993.401	-	43.543.587
Entidades financieras del exterior	732.020.467	429.214.685	641.532.452
Otras disponibilidades	203.610.934	197.730.962	119.626.066
	¢ <u>29.328.410.095</u>	<u>23.129.990.643</u>	<u>29.019.412.018</u>

Al 31 de marzo de 2016, una parte de los depósitos mantenidos en el Banco Central de Costa Rica que se encuentran restringidos para cumplimiento de encaje mínimo legal, ascienden a un monto total de ¢18.167.392.065 (¢16.338.743.358 al 31 de marzo de 2015 y ¢17.591.871.049 al 31 de diciembre de 2015) (véase nota 3).

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Disponibles para la venta	¢ 11.658.378.571	10.816.925.624	7.239.871.261
Mantenidas para negociar	1.323.974.047	1.685.237.134	705.223.652
Productos por cobrar sobre inversiones	67.378.993	53.323.912	33.568.181
	¢ <u>13.049.731.611</u>	<u>12.555.486.670</u>	<u>7.978.663.094</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones mantenidas para negociar por emisor se detallan como siguen:

		31 de marzo de		31 de diciembre de
		2016	2015	2015
Fondo de Inversión Vista en Dólares de Acobo	¢	-	529.256.445	-
Fondo de Inversión Vista en Colones de Acobo		-	101.260.689	-
Fondo de Inversión Liquidez Dólares del INS		-	-	705.223.652
Fondo de Inversión Liquidez en Dólares de Aldesa		1.323.974.047	1.054.720.000	-
	¢	<u>1.323.974.047</u>	<u>1.685.237.134</u>	<u>705.223.652</u>

Las inversiones en instrumentos financieros, por tipo de emisor, se detallan como sigue:

		31 de marzo de		31 de diciembre de
		2016	2015	2015
<u>Disponibles para la venta:</u>				
<b><i>Emisor del país</i></b>				
Gobierno de Costa Rica	¢	2.852.279.475	1.483.460.188	1.922.470.722
Gobierno de Costa Rica (restringido)		914.239.493	648.317.294	918.283.909
Bancos comerciales del estado (restringidos)		-	201.548.343	-
Banco Central de Costa Rica		274.125.000	302.616.000	-
Banco Central de Costa Rica (restringido)		-	457.240.500	-
Entidades no financieras del Gobierno de Costa Rica		194.119.373	201.518.757	197.511.370
Reportos tripartitos garantía sector público		563.720.620	477.222.092	-
Reportos tripartitos garantía sector privado		-	345.002.450	-
Entidades financieras privadas del país (restringidas)		200.714.610	-	201.605.260
Mercado de liquidez		6.659.180.000	6.700.000.000	4.000.000.000
	¢	<u>11.658.378.571</u>	<u>10.816.925.624</u>	<u>7.239.871.261</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, por tipo de instrumento, se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
<u>Disponibles para la venta:</u>			
Banco Central de Costa Rica, bonos de estabilización monetaria en colones	¢ 274.125.000	759.856.500	-
Gobierno de Costa Rica, títulos de propiedad y tasa básica en colones	2.134.082.048	734.802.002	1.191.018.985
Gobierno de Costa Rica, títulos de propiedad y bono de deuda externa en dólares	1.632.436.920	1.396.975.480	1.649.735.645
Instituto Costarricense de Electricidad, bono en colones	78.133.110	75.543.000	78.399.701
Banco Lafise, certificado de inversión y depósito a plazo restringido de ATH en dólares	-	201.548.343	-
Banco Lafise, certificado de inversión y depósito a plazo en dólares vencidos	200.714.610	-	201.605.260
Reporto tripartito garantía sector público en dólares	563.720.620	477.222.092	-
Reporto tripartito garantía sector privado en dólares	-	345.002.450	-
Recope bono en dólares	115.986.263	125.975.757	119.111.670
Inversiones en operaciones de mercado de liquidez	6.659.180.000	6.700.000.000	4.000.000.000
	<u>11.658.378.571</u>	<u>10.816.925.624</u>	<u>7.239.871.261</u>
<u>Mantenidas para negociar</u>			
Inversiones negociables administradas por Sociedades administradoras de fondos de inversión del país	1.323.974.047	1.685.237.134	705.223.652
	<u>1.323.974.047</u>	<u>1.685.237.134</u>	<u>705.223.652</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	67.378.993	53.323.912	33.568.181
¢	<u>13.049.731.611</u>	<u>12.555.486.670</u>	<u>7.978.663.094</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros para los títulos en colones oscilan entre 7,59% y 10,50% anual (entre 8,74% y 10,58% anual al 31 de marzo de 2015 y 8,74% y 10,50% anual al 31 de diciembre de 2015); y para los títulos en dólares estadounidenses entre 2,53% y 5,85% anual (entre 3,68% y 5,85% anual al 31 de marzo de 2015 y 2,53% y 5,85% anual al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016, las inversiones restringidas se mantienen en custodia del Banco Nacional de Costa Rica y Lafise, las cuales son una garantía de derecho de participación en la cámara de compensación y mercado interbancario de liquidez, son inversiones con el Banco Central de Costa Rica y el Gobierno de la República de Costa Rica, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en estos instrumentos financieros oscilan entre 9,89% y 11,04% anual (7,47% y 8,28% anual al 31 de marzo de 2015 y 9,89% y 11,04% anual al 31 de diciembre de 2015), para los títulos en dólares estadounidenses 2,53% y 5,06% anual (4,60% y 5,06% anual al 31 de marzo de 2015 y 2,53% y 5,06% anual al 31 de diciembre de 2015). (Véase Nota 3).

(7) Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de créditos

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 100.677.478.031	94.537.506.382	106.834.789.590
Cartera de créditos adquirida por la entidad	1.254.416.907	1.555.467.132	473.726.047
Productos por cobrar	585.929.715	558.345.648	584.423.784
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(1.273.869.575)</u>	<u>(883.797.743)</u>	<u>(1.099.146.445)</u>
	<u>¢ 101.243.955.078</u>	<u>95.767.521.419</u>	<u>106.793.792.976</u>

Al 31 de marzo de 2016, las tasas de interés que devengan los préstamos en colones oscilan entre 8,75% y 41,75% anual (8,75% y 41,75% anual al 31 de marzo de 2015; 8,75% y 41,75% anual al 31 de diciembre de 2015), y entre 2% y 30% anual para las operaciones en dólares estadounidenses (3% y 30% anual al 31 de marzo de 2015; 4,18% y 30% anual al 31 de diciembre de 2015).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Estimación por deterioro de la cartera de créditos

El movimiento de la estimación por deterioro de la cartera de créditos, es como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Saldo al inicio del año	¢ 1.099.146.445	835.281.504	835.281.504
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos	344.113.274	170.166.931	761.659.699
Ingreso por disminución de estimación para créditos	(91.010.611)	(38.552.440)	(101.067.608)
Créditos liquidados contra la estimación	(70.559.543)	(78.216.747)	(396.140.032)
Disminución (aumento) por diferencial cambiario	(3.064.226)	(4.881.505)	(587.118)
Otros	(4.755.764)	-	-
Saldo final del año	¢ 1.273.869.575	883.797.743	1.099.146.445

(c) Estimación por deterioro de la cartera de créditos contingentes

Al 31 de marzo, un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de los créditos contingentes, es como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Saldo al inicio del año	¢ 69.826.410	46.438.359	46.438.359
Gasto por estimación cargada a resultados	9.692.172	14.116.047	34.682.066
Ingreso por disminución cargado a resultados	(7.587.413)	(8.062.917)	(11.300.080)
Aumento o disminución por diferencial cambiario	(156.537)	(259.193)	6.065
	¢ 71.774.632	52.232.296	69.826.410

Al 31 de marzo de 2016, existe cartera de créditos por un monto de ¢11.716.569.028 (¢9.291.159.844 al 31 de marzo de 2015 y ¢13.105.209.388 al 31 de diciembre de 2015), que se encuentra como garantía de préstamos con entidades financieras (ver nota 3 y 11).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de marzo de 2016, los inmuebles, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 32.105.561	139.239.738	-	1.132.365.708	979.825.947	2.283.536.954
Adiciones	-	-	6.047.740	2.185.689	14.792.313	23.025.742
Saldo al 31 de marzo de 2016	<u>32.105.561</u>	<u>139.239.738</u>	<u>6.047.740</u>	<u>1.134.551.397</u>	<u>994.618.260</u>	<u>2.306.562.696</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	44.474.647	-	595.174.390	655.989.098	1.295.638.135
Gasto por depreciación	-	1.983.603	66.458	24.118.637	33.961.074	60.129.772
Saldo al 31 de marzo de 2016	-	<u>46.458.250</u>	<u>66.458</u>	<u>619.293.027</u>	<u>689.950.172</u>	<u>1.355.767.907</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2016	¢ <u>32.105.561</u>	<u>92.781.488</u>	<u>5.981.282</u>	<u>515.258.370</u>	<u>304.668.088</u>	<u>950.794.789</u>

Al 31 de marzo de 2015, los inmuebles, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 32.105.561	139.239.738	1.048.430.637	719.526.296	1.939.302.232
Adiciones	-	-	5.067.302	106.406.797	111.474.099
Retiros	-	-	-	(988.076)	(988.076)
Saldo al 31 de marzo de 2015	<u>32.105.561</u>	<u>139.239.738</u>	<u>1.053.497.939</u>	<u>824.945.017</u>	<u>2.049.788.255</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	42.654.056	496.893.102	491.832.533	1.031.379.691
Gasto por depreciación	-	2.145.282	24.827.204	25.913.859	52.886.345
Retiros	-	-	-	(445.567)	(445.567)
Saldo al 31 de marzo de 2015	-	<u>44.799.338</u>	<u>521.720.306</u>	<u>517.300.825</u>	<u>1.083.820.469</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2015	¢ <u>32.105.561</u>	<u>94.440.400</u>	<u>531.777.633</u>	<u>307.644.192</u>	<u>965.967.786</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015, los inmuebles, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	32.105.561	139.239.738	1.048.430.637	719.526.296	1.939.302.232
Reclasificaciones	-	-	-	97.083.086	97.083.086
Adiciones	-	-	83.935.071	164.591.047	248.526.118
Retiros	-	-	-	(1.374.482)	(1.374.482)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>32.105.561</u>	<u>139.239.738</u>	<u>1.132.365.708</u>	<u>979.825.947</u>	<u>2.283.536.954</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	42.654.056	496.893.102	491.832.533	1.031.379.691
Gasto por depreciación	-	9.383.200	97.520.434	142.471.499	249.375.133
Retiros	-	(7.562.609)	-	(694.202)	(8.256.811)
Reclasificación	-	-	760.854	22.379.268	23.140.122
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>44.474.647</u>	<u>595.174.390</u>	<u>655.989.098</u>	<u>1.295.638.135</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	<u>32.105.561</u>	<u>94.765.091</u>	<u>537.191.318</u>	<u>323.836.849</u>	<u>987.898.819</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
<u>Cargos diferidos</u>			
Mejoras a propiedad en arrendamiento	¢ 286.750.372	362.299.522	304.066.353
Subtotal cargos diferidos	286.750.372	362.299.522	304.066.353
<u>Activos intangibles</u>			
Software	1.563.497.804	1.836.639.622	1.603.898.385
Subtotal activos intangibles	1.563.497.804	1.836.639.622	1.603.898.385
<u>Otros activos</u>			
Comisiones pagadas por anticipado	10.420.094	18.435.927	14.787.484
Póliza de seguros pagada por anticipado	39.341.955	40.804.574	10.467.129
Alquileres pagados por anticipado	2.351.380	-	-
Otros gastos pagados por anticipado	263.898.873	293.899.734	178.990.325
Papelería y útiles y otros materiales	15.874.104	14.180.375	22.263.532
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	55.506.059	44.457.626	40.651.219
Otros bienes diversos	182.478.782	67.743.548	127.777.122
Operaciones pendientes de imputación	310.808.942	410.050.027	613.670.500
Otros activos restringidos	92.809.309	90.322.145	93.207.359
Subtotal otros activos	973.489.498	979.893.956	1.101.814.670
Total otros activos	¢ 2.823.737.674	3.178.833.100	3.009.779.408

El movimiento de las mejoras a propiedades en arrendamiento, es como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Saldo inicial del año	¢ 304.066.353	406.425.974	406.425.974
Adiciones	10.374.806	2.032.946	31.958.270
Amortización	(27.690.787)	(46.159.398)	(135.531.903)
Traslados:			
Valor de adquisición	-	-	1.260.855
Amortización Acumulada	-	-	(46.843)
Saldo al final del año	¢ 286.750.372	362.299.522	304.066.353

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento del software y licencias, es como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Saldo inicial del año	¢ 1.603.898.385	1.897.347.735	1.897.347.735
Adiciones	33.826.576	28.684.159	124.448.719
Amortización	(74.227.157)	(89.392.272)	(342.694.250)
Traslados:			
Valor de adquisición	-	-	(97.583.086)
Amortización acumulada	-	-	22.379.267
Saldo al final del año	¢ 1.563.497.804	1.836.639.622	1.603.898.385

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2016, el gasto por amortización de software y licencias corresponde a ¢74.227.157 (¢89.392.272 en marzo de 2015 y ¢342.694.250 en diciembre de 2015).

(10) Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el público se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
<u>A la vista</u>			
Captaciones			
Cuentas corrientes	¢ 12.966.347.439	12.594.708.968	11.559.843.523
Cuentas de ahorro	16.485.248.495	14.492.270.463	16.925.196.395
Captaciones a plazo vencidas	934.879.326	1.305.210.251	813.960.577
Subtotal captaciones	30.386.475.260	28.392.189.682	29.299.000.495
Otras obligaciones con el público			
Giros y transferencias por pagar	24.305.533	252.354.834	30.737.648
Cheques de gerencia	32.267.233	234.514.068	125.497.548
Cobros anticipados a clientes	62.110.300	54.416.124	46.050.307
Subtotal otras obligaciones con el público	118.683.066	541.285.026	202.285.503
Subtotal a la vista	30.505.158.326	28.933.474.708	29.501.285.998
<u>A plazo</u>			
Captaciones a plazo con el público	78.424.489.647	69.745.230.718	76.634.995.849
Otras obligaciones a plazo con el público	203.236	-	22
Subtotal a plazo	78.424.692.883	69.745.230.718	76.634.995.871
Cargos por pagar por obligaciones con el público	1.122.434.141	1.018.228.634	1.067.191.494
Total obligaciones con el público	¢ 110.052.285.350	99.696.934.060	107.203.473.363

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016, existen depósitos con el público a plazo restringido e inactivo por un total de ¢8.432.088.713 (¢9.584.314.877 al 31 de marzo de 2015 y ¢8.599.455.960 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016, se espera liquidar ¢1.426.929.313 (¢953.090.598 en marzo 2015 y ¢1.329.248.550 en diciembre 2015) en captaciones con el público a más de 12 meses después de la fecha del balance.

(11) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
<u>Obligaciones a la vista:</u>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 181.018.944	165.216.074	343.398.797
Subtotal obligaciones a la vista	181.018.944	165.216.074	343.398.797
<u>Obligaciones a plazo:</u>			
Captaciones a plazo entidades financieras del país	9.446.885.980	10.279.629.391	11.641.496.260
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	826.991.126	1.268.138.436	944.164.988
Préstamo Banco Hipotecario de la Vivienda	495.546.144	-	498.529.290
Préstamo Banco Centroamericano de Integración Económica	6.110.886.310	5.428.958.922	6.481.016.773
Préstamo Overseas Private Investment Corporation	2.908.720.571	1.967.458.435	3.109.045.043
Préstamo Occidente Internacional Corporation	195.113.587	331.405.623	230.555.488
Subtotal de obligaciones a plazo	19.984.143.718	19.275.590.807	22.904.807.842
<u>Otras obligaciones con entidades:</u>			
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	461.797.396	109.144.851	138.856.517
Subtotal otras obligaciones con entidades	461.797.396	109.144.851	138.856.517
Subtotal obligaciones con entidades financieras	20.626.960.058	19.549.951.732	23.387.063.156
Cargos por pagar con entidades financieras	167.623.093	169.424.379	163.989.266
Total obligaciones con entidades	¢ 20.794.583.151	19.719.376.111	23.551.052.422

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016, las obligaciones con entidades financieras a plazo incluyen tres líneas globales de crédito que se detallan así:

Con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) para el financiamiento del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano y del Programa de Micro, Pequeño y Mediano Financiamiento, por un monto total de US\$14.500.000 (US\$14.500.000 al 31 de marzo de 2015 y US\$14.500.000 al 31 de diciembre de 2015), de los cuales, al 31 de marzo de 2016, se estaba haciendo uso de US\$11.538.900 (US\$10.294.597 al 31 de marzo de 2015 y US\$12.183.736 al 31 de diciembre de 2015). La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y un contrato de garantía específica sobre cartera generada con los recursos propios, calificada como “A” de conformidad con los criterios de calificación que al efecto tiene establecido el Banco, en una proporción de al menos 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.

Con Overseas Private Investment Corporation (OPIC) para el financiamiento de pequeñas y medianas empresas PYMES, por un monto total de US\$8.000.000, de los cuales, al 31 de marzo de 2016, se estaba haciendo uso de US\$5.492.401 (US\$3.730.769 al 31 de marzo de 2015 y US\$5.844.729 al 31 de diciembre de 2015). La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y una cesión en garantía de cartera hipotecaria en una proporción de 1,25 en activos a 1,0 en pasivos.

Con el Banco Crédito Agrícola de Cartago (BCAC), como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios, por un monto total de US\$2.000.000, de los cuales, al 31 de marzo de 2016, no se estaba haciendo uso (US\$2.000.000 y no se estaba haciendo uso al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2015). La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y una cesión en garantía de cartera hipotecaria en una proporción de 1,25 en activos a 1,0 en pasivos.

Asimismo, al 31 de marzo de 2016, el Banco cuenta también con dos créditos directos uno con Occidente International Corporation (OIC), por un monto total de US\$368.424 (US\$628.424 al 31 de marzo de 2015 y US\$433.424 al 31 de diciembre de 2015) y con el Banco Nacional de Costa Rica (BNCR) por un monto total de US\$1.561.569 (US\$2.404.692 al 31 de marzo de 2015 y US\$1.774.946 al 31 de diciembre de 2015).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Con el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) para el financiamiento de programas de vivienda, por un monto total de ¢2.500.000.000, de los cuales, al 31 de marzo de 2016, se estaba haciendo uso de ¢495.546.144. Al 31 de marzo de 2015, el Banco no tiene obligaciones en colones con entidades y ¢498.529.290 al 31 de diciembre de 2015.

Al 31 de marzo de 2016, las tasas de interés anual que devengaban las obligaciones en dólares estadounidenses con entidades oscilan entre 4,50% y 7,05% (4,66% y 5,45% al 31 de marzo de 2015 y 5,31% y 6,99% al 31 de diciembre de 2015) y en dólares estadounidenses. Al 31 de marzo de 2016, las tasas de interés anual que devengaban las obligaciones en colones con entidades son de 7,50%. Al 31 de marzo de 2015, el Banco no tiene obligaciones en colones y 7,75% al 31 de diciembre de 2015.

a) Vencimiento de obligaciones con entidades

Un detalle de los vencimientos de las obligaciones con entidades es como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Plazos:			
Menos de un año	¢ 10.442.519.594	10.558.578.348	12.544.782.084
De 1 a 2 años	1.154.502.212	453.727.349	1.334.302.476
De 2 a 3 años	597.496.122	1.836.856.059	654.706.305
De 3 a 4 años	365.748.094	811.336.605	395.630.375
De 4 a 5 años	3.010.794.087	476.272.000	3.217.270.859
Más de 5 años	5.055.899.949	5.413.181.371	5.240.371.057
Subtotal	<u>20.626.960.058</u>	<u>19.549.951.732</u>	<u>23.387.063.156</u>
Cargos por pagar con entidades financieras	<u>167.623.093</u>	<u>169.424.379</u>	<u>163.989.266</u>
Total obligaciones con entidades	¢ <u><u>20.794.583.151</u></u>	<u><u>19.719.376.111</u></u>	<u><u>23.551.052.422</u></u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas, se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Honorarios por pagar	¢ 51.272.624	18.289.414	39.016.790
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	67.711.917	73.561.560	54.277.087
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	9.766.893	45.499.310	47.127.637
Aportaciones patronales por pagar	52.539.102	47.584.440	53.040.145
Retenciones por orden judicial	83.111.586	77.258.404	83.478.588
Impuestos por pagar retenidos	45.241.879	35.664.972	43.484.329
Aportaciones laborales retenidas por pagar	19.781.903	18.607.193	20.285.792
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar (CONAPE)	2.056.188	26.380.805	23.773.668
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	4.562.688	5.007.014	2.267.447
Vacaciones acumuladas por pagar	58.710.294	56.036.668	53.959.093
Aguinaldo acumulado por pagar	65.685.669	58.068.683	16.789.303
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	2.723.681	787.135	632.274
Pagos pendientes por aplicar de factoraje	5.670.385	32.819.650	121.058.622
Montos por aplicar de crédito	45.555.779	22.552.615	48.511.748
Desembolsos factoraje	23.720.588	49.342.367	46.787.656
Pólizas por pagar aseguradoras banca corporativa	116.057.624	107.199.294	103.685.790
Servicios públicos	72.659.108	70.319.662	2.088.659
Otras	133.304.334	219.119.543	212.419.411
	¢ <u>860.132.242</u>	<u>964.098.729</u>	<u>972.684.039</u>

(13) Impuesto sobre la renta

Al 31 de marzo de 2016, el gasto por impuesto de renta lo conforma el impuesto de renta corriente por un monto de ¢9.766.893 (¢45.499.310 al 31 de marzo de 2015).

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta, al 31 de diciembre de cada año.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por Banco Cathay de Costa Rica, S.A. por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2013, 2014 y 2015.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se presenta como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Gasto impuesto sobre la renta esperado	¢ 11.720.272	54.555.884
Más: Gastos no deducibles	19.940.670	15.167.995
Menos: Ingresos no gravables	<u>(21.894.049)</u>	<u>(24.224.569)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 9.766.893</u>	<u>45.499.310</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los rubros que se describen a continuación:

	31 de marzo de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancia o pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ 7.462.218	5.819.601	1.642.617
	<u>¢ 7.462.218</u>	<u>5.819.601</u>	<u>1.642.617</u>

	31 de marzo de 2015		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancia o pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ 4.294.013	4.156.123	137.890
	<u>¢ 4.294.013</u>	<u>4.156.123</u>	<u>137.890</u>

	31 de diciembre de 2015		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancia o pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ 5.185.572	3.327.746	1.857.826
	<u>¢ 5.185.572</u>	<u>3.327.746</u>	<u>1.857.826</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

El movimiento de las diferencias temporales al 31 de marzo, es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2016
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancia no realizadas por valoración de inversiones	¢ 5.185.572	2.276.646	7.462.218
Total activos por impuesto de renta diferido	¢ 5.185.572	2.276.646	7.462.218
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 3.327.746	2.491.855	5.819.601
Total pasivos por impuesto de renta diferido	¢ 3.327.746	2.491.855	5.819.601
	31 de diciembre de 2014	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2015
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancia no realizadas por valoración de inversiones	¢ 15.555.669	(11.261.656)	4.294.013
Total activos por impuesto de renta diferido	¢ 15.555.669	(11.261.656)	4.294.013
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 3.543.606	612.517	4.156.123
Total pasivos por impuesto de renta diferido	¢ 3.543.606	612.517	4.156.123

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales al 31 de diciembre, es como sigue:

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2015
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancia no realizadas por valoración de inversiones	¢ 15.555.669	(10.370.097)	5.185.572
Total activos por impuesto de renta diferido	¢ <u>15.555.669</u>	<u>(10.370.097)</u>	<u>5.185.572</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 3.543.606	(215.860)	3.327.746
Total pasivos por impuesto de renta diferido	¢ <u>3.543.606</u>	<u>(215.860)</u>	<u>3.327.746</u>

(14) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2016, 2015 y al 31 de diciembre de 2015 el capital social se compone de la siguiente manera:

31 de marzo de 2016			
Tipo	Cantidad de acciones	Valor nominal	Valor total
Acciones comunes	9.442.986.580	¢ 1 ¢	9.442.986.580
Acciones preferentes	4.681.046	US\$ 1	1.653.353.232
Acciones preferentes	40.000	US\$ 100	2.136.160.000
		¢	<u>13.232.499.812</u>
31 de marzo de 2015			
Tipo	Cantidad de acciones	Valor nominal	Valor total
Acciones comunes	9.442.986.580	¢ 1 ¢	9.442.986.580
Acciones preferentes	4.681.046	US\$ 1	1.653.353.232
Acciones preferentes	40.000	US\$ 100	2.136.160.000
		¢	<u>13.232.499.812</u>
31 de diciembre de 2015			
Tipo	Cantidad de acciones	Valor nominal	Valor total
Acciones comunes	9.442.986.580	¢ 1 ¢	9.442.986.580
Acciones preferentes	4.681.046	US\$ 1	1.653.353.232
Acciones preferentes	40.000	US\$ 100	2.136.160.000
		¢	<u>13.232.499.812</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Sobre las acciones preferentes, el Banco no tiene ninguna obligación contractual de liquidar estas acciones en efectivo ni entregar otro activo financiero para su liquidación. Además, no existe una obligación de entregar sus propias acciones para liquidar las acciones preferentes emitidas. Los dividendos y la redención de las acciones quedan a discreción del Banco.

(b) Incremento del capital social

En la Asamblea de Socios Accionistas de Banco Cathay del 07 de julio de 2015, se acordó un incremento de capital por ¢527.440.000, mediante la emisión de 10.000 acciones preferentes normativas clase "C", con un valor de US\$100 cada una y las cuales fueron suscritas y pagadas en su totalidad por los nuevos accionistas en dinero en efectivo, sobre la cual está pendiente la aprobación por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Como resultado de la colocación de las acciones preferentes se generó el pago de una comisión por ¢2.637.200, la cual se encuentra registrada en la cuenta 321 de capital pagado adicional, según lo indicado por SUGEF.

(c) Superávit por revaluación

Al 31 de marzo de 2016, 2015 y al 31 de diciembre de 2015 el monto del superávit por revaluación asciende a ¢76.399.

(d) Reserva legal

Al 31 de marzo de 2016, 2015 y al 31 de diciembre de 2015 los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal por ¢231.478.988, ¢199.210.595 y ¢199.210.595 respectivamente.

(e) Dividendos

Mediante acta de sesión No 80 de Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de julio de 2014, se establecieron los parámetros de pago de los dividendos preferentes. Al 31 de marzo de 2016, se han realizado los siguientes pagos:

Con fecha 07 de enero de 2016, se efectuó el pago de dividendos de 40.000 acciones para un total de ¢59.483.250.

Al 31 de marzo de 2015, en acta de sesión No 80 de Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de julio de 2014, se acordó declarar dividendos sobre acciones preferentes por el monto de ¢47.776.502.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas y se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
<u>Acciones comunes</u>			
Utilidad disponible para acciones Comunes	¢ 23.166.808	107.904.156	254.895.735
Promedio ponderado de acciones (denominador)	9.442.986.580	9.442.986.580	9.442.986.580
Utilidad o pérdida por acción	¢ <u>0,0024</u>	<u>0,0114</u>	<u>0,0270</u>
<u>Acciones preferentes</u>			
Utilidad disponible para acciones Preferentes	¢ 6.133.874	28.449.473	67.788.196
Promedio ponderado de acciones	4.721.046	4.721.046	4.721.046
Utilidad o pérdida por acción	¢ <u>1,2992</u>	<u>6,0260</u>	<u>14,3588</u>

(16) Cuentas contingentes

A continuación, el detalle de las cuentas contingentes deudoras:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Avales	¢ 160.574.866	1.690.716	18.195.540
Garantías de cumplimiento	26.740.024.498	34.241.855.755	27.877.353.347
Garantía de participación	8.074.194.716	3.515.438.519	7.210.824.966
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	21.290.598	139.625.753	-
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	190.913.837	161.253.504	613.865.010
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	-	29.242.112	-
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	555.313.262	523.838.520	43.704.572
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	6.365.437.159	7.259.088.093	6.299.524.126
	¢ <u>42.107.748.936</u>	<u>45.872.032.972</u>	<u>42.063.467.561</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Fideicomisos

Al 31 de marzo de 2016, el Banco provee servicios de fiduciario a 24 fideicomisos, que corresponden a 5 de administración y 19 de garantía (5 de administración y 26 de garantía para un total de 31, al 31 de marzo de 2015 y 5 de administración y 20 de garantía para un total de 25 al 31 de diciembre de 2015) en los cuales se administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual se percibe una comisión. El Banco no reconoce en sus estados financieros esos activos y pasivos y no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos o pasivos de los fideicomisos.

A continuación se presenta un resumen de los activos que el Banco administra en calidad de fiduciario:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Disponibilidades	¢ 661.256.735	577.539.239	705.886.907
Inversiones en instrumentos financieros	13.724.415	14.501.241	13.926.746
Cuentas y comisiones por cobrar	9.894.932.282	9.853.266.757	9.938.839.898
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	27.145.769.209	30.405.193.779	27.166.840.080
	¢ <u>37.715.682.641</u>	<u>40.850.501.016</u>	<u>37.825.493.631</u>

(18) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden, se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 2.137.226.335.563	1.131.483.278.094	1.588.523.070.433
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	63.027.417.126	60.199.526.988	63.441.474.274
Cuentas castigadas	865.184.811	488.176.474	791.178.938
Productos por cobrar en suspenso	45.243.525	47.410.092	40.715.044
Otras cuentas de registro	25.004.827.376	26.487.640.848	24.393.457.509
	¢ <u>2.226.169.008.401</u>	<u>1.218.706.032.496</u>	<u>1.677.189.896.198</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por cartera de créditos, se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Productos por préstamos con otros recursos	¢ 1.404.967.065	1.534.632.590
Productos por tarjetas de crédito vigentes	149.805.788	203.953.729
Productos por factoraje vigentes	761.003.437	447.605.046
Productos por préstamos restringidos	279.276.772	188.711.692
Productos por préstamos a la Banca Estatal	12.744.389	12.666.629
Productos por préstamos a partes relacionadas	-	37.255
Productos por préstamos vencidos y en cobro judicial	258.987.464	192.937.958
	¢ <u>2.866.784.915</u>	<u>2.580.544.899</u>

(20) Otros ingresos financieros

Al 31 de marzo de 2016, los otros ingresos financieros son por ¢171.807.059 (¢278.006.332 al 31 de marzo de 2015), corresponden a ganancias por comisiones por cartas de crédito, garantías otorgadas y otros ingresos financieros diversos.

(21) Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Captaciones a la vista	¢ 98.531.645	101.076.712
Captaciones a plazo	976.406.111	867.080.895
	¢ <u>1.074.937.756</u>	<u>968.157.607</u>

(22) Diferencial cambiario

Como resultado de la conversión a colones de los saldos y transacciones en moneda extranjera, en los estados financieros se originan ganancias o pérdidas, que se presentan en el estado de resultados como diferencias de cambio.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

a) Un detalle de los ingresos por diferencial cambiario, es como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Obligaciones con el público	¢ 378.135.152	919.592.182
Otras obligaciones financieras	54.686.643	107.024.572
Otras cuentas por pagar y provisiones	3.293.061	5.476.319
Disponibilidades	2.722.523	-
Inversiones en instrumentos financieros	1.856.349	-
Cuentas y comisiones por cobrar	-	1.642.567
	¢ <u>440.693.728</u>	<u>1.033.735.640</u>

b) Un detalle de los gastos por diferencial cambiario, es como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Otras obligaciones financieras	-	78.236.902
Otras cuentas por pagar y provisiones	1.026.172	81.379
Disponibilidades	81.423.233	238.821.304
Inversiones en instrumentos financieros	38.224.143	76.755.220
Créditos vigentes	293.938.757	625.053.468
Créditos vencidos y en cobro judicial	21.058.876	14.075.421
Cuentas y comisiones por cobrar	2.798.409	2.250.025
	¢ <u>438.469.590</u>	<u>1.035.273.719</u>

Al 31 de marzo de 2016, el resultado neto por diferencial cambiario genera una ganancia por ¢2.224.138 (pérdida por ¢1.538.079 al 31 de marzo de 2015).

c) Adicionalmente, como parte de las compras y ventas de divisas, se generan ingresos por los tipos de cambios de la negociación y el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Un detalle de los ingresos por cambio y arbitraje, es como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas	¢ 125.668.814	149.906.455
	¢ <u>125.668.814</u>	<u>149.906.455</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Comisiones por servicios

Un detalle de los ingresos por comisiones por servicios, es como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Comisiones por giros y transferencias	¢ 43.173.428	38.870.684
Comisiones por administración de fideicomisos	11.385.425	6.679.434
Comisiones por cobranzas	79.450	107.540
Comisiones por tarjetas de crédito	49.745.735	54.660.157
Comisiones por servicios administrativos	60.781.769	54.305.636
Otras comisiones	65.566.847	47.862.092
	¢ <u>230.732.654</u>	<u>202.485.543</u>

(24) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Disminución de provisiones	¢ 265.935	-
Ingresos por recuperación de gastos	4.236.720	-
Diferencias de cambio por otros pasivos	972.003	13.184.592
Diferencias de cambio por otros activos	433.095	-
Ingresos operativos varios	1.493.009	7.865.453
Cobro administrativo y recargo de cuota	3.253.320	1.383.383
	¢ <u>10.654.082</u>	<u>22.433.428</u>

(25) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 61.954	-
Diferencias de cambio por otros activos	7.847.842	29.197.624
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	17.842.776	16.771.866
Otros gastos operativos varios	34.490.704	35.048.113
	¢ <u>60.243.276</u>	<u>81.017.603</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Gastos administrativos

(a) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 614.501.592	543.181.002
Remuneraciones a directores y fiscales	21.022.110	21.360.642
Viáticos	5.571.594	5.362.293
Décimo tercer sueldo	51.207.253	45.265.132
Vacaciones	6.013.577	403.596
Incentivos	-	1.945.461
Cargas sociales patronales	143.337.991	126.702.114
Refrigerios	2.219.414	2.143.906
Vestimenta	2.114.477	827.467
Capacitación	3.400.915	4.210.919
Seguros para el personal	12.231.467	12.888.484
Fondo de capitalización laboral	18.434.635	16.295.428
Otros gastos de personal	9.064.450	9.298.864
	¢ <u>889.119.475</u>	<u>789.885.308</u>

(b) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Gastos por servicios externos	¢ 163.673.386	210.338.018
Gastos de movilidad y comunicaciones	60.637.134	55.041.416
Gastos de infraestructura	285.643.735	286.333.409
Gastos generales	161.927.358	164.083.276
	¢ <u>671.881.613</u>	<u>715.796.119</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(27) Administración de riesgos

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado, que incluye:
  - a. Riesgo de tasas de interés y
  - b. Riesgo cambiario
- Riesgo de crédito

Adicionalmente, el Banco está expuesto a los siguientes riesgos operativos y regulatorios:

- Riesgo operacional
- Riesgo de capital
- Riesgo de legitimación de capitales
- Riesgo legal
- Riesgo reputacional o de imagen

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. El balance general del Banco se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo de los instrumentos financieros, así como de definir un Código de Gobierno Corporativo en el que se establecen los siguientes comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco, y de apoyo a este órgano directivo:

- Comité de Riesgo
- Comité de Crédito
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Tecnología
- Comité de Auditoría
- Comité Legal
- Comité de Finanzas

Adicionalmente, ha establecido otros comités de apoyo a la administración como son el Comité de Operaciones y Comité Ejecutivo.

El Banco también está sujeto a las disposiciones del CONASSIF y la SUGEF, quienes emiten normativa relativa a la concentración de riesgos, liquidez y estructura de capital, entre otros.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de liquidez

El acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las Entidades Fiscalizadas” establece que el indicador de calce de plazos a uno y tres meses corresponde a metodología mediante la cual se evalúa el riesgo de liquidez de las entidades supervisadas. Este riesgo se origina cuando una entidad financiera no dispone de los recursos líquidos necesarios para hacer frente a sus obligaciones adquiridas con terceros en el corto plazo. El indicador de calce de plazos consiste en una razón que compara los activos líquidos con las obligaciones de acuerdo a un plazo determinado.

Durante el año 2016, los indicadores de calce de plazos, tanto a uno como a tres meses, se mantuvieron sobre el mínimo permitido para que la entidad sea calificada dentro del nivel normal de riesgo de liquidez.

De acuerdo con los datos al 31 de marzo de 2016, a un mes plazo consolidado se presentan recuperaciones de activos por ¢42.127.040.245 (¢33.280.698.770 al 31 de marzo de 2015 y ¢39.032.533.061 al 31 de diciembre de 2015) y vencimientos de obligaciones por ¢38.852.703.496 (¢37.932.409.100 al 31 de marzo de 2015 y ¢40.783.484.664 al 31 de diciembre de 2015), para una razón de 3,56 veces (2,24 veces al 31 de marzo de 2015 y 2,68 al 31 de diciembre de 2015).

Por su parte, en el calce de plazos a tres meses (consolidando), las recuperaciones de activos acumulados alcanzan la suma de ¢65.062.232.055 (¢55.300.439.092 al 31 de marzo de 2015 y ¢62.573.935.579 al 31 de diciembre de 2015), mientras que los vencimientos de obligaciones suman ¢60.030.061.715 (¢53.725.122.093 al 31 de marzo de 2015 y ¢64.148.542.031 al 31 de diciembre de 2015), para una razón de 1,93 veces (1,64 veces al 31 de marzo de 2015 y 1.60 veces al 31 de diciembre de 2015), superando en ambos años el mínimo exigido de 0,85 veces.

El Banco revisa su posición de liquidez diariamente y procura mantener una cantidad de activos líquidos superior a la de pasivos líquidos. Además, el Banco revisa su calce de plazos mensualmente y busca minimizar las brechas existentes al establecer estrategias de captación, financiamiento e inversión. El Comité de Finanzas toma las decisiones que se relacionan con la liquidez; por lo tanto, el Banco cuenta con políticas definidas para el riesgo de liquidez y el riesgo de inversión.

Además, se dispone de reservas de liquidez, adicionales a los encajes mínimos legales, principalmente en inversiones en títulos valores de alta bursatilidad.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 11.161.018.030	-	-	-	-	-	-	-	11.161.018.030
Encaje legal	5.217.550.990	1.310.494.833	1.701.909.375	1.509.350.809	3.702.968.204	4.480.295.974	244.821.880	-	18.167.392.065
Inversiones	268.093.603	8.546.874.666	-	-	-	601.883.443	3.632.879.899	-	13.049.731.611
Cartera de créditos	4.959.381.837	10.663.626.286	8.109.041.769	11.614.889.857	12.389.577.472	11.396.555.799	41.216.022.256	2.168.729.377	102.517.824.653
<b>Total activos</b>	<b>21.606.044.460</b>	<b>20.520.995.785</b>	<b>9.810.951.144</b>	<b>13.124.240.666</b>	<b>16.092.545.676</b>	<b>16.478.735.216</b>	<b>45.093.724.035</b>	<b>2.168.729.377</b>	<b>144.895.966.359</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	30.505.158.326	7.713.852.795	10.106.976.287	9.260.961.219	22.539.420.979	27.376.552.290	1.426.929.313	-	108.929.851.209
Obligaciones con entidades financieras	181.018.944	224.311.456	905.319.505	541.809.462	6.454.263.418	4.115.027.844	7.743.412.033	-	20.165.162.662
Cargos por pagar	23.374.129	204.987.846	189.470.578	172.821.168	354.536.969	329.513.882	15.352.662	-	1.290.057.234
<b>Total pasivos</b>	<b>30.709.551.399</b>	<b>8.143.152.097</b>	<b>11.201.766.370</b>	<b>9.975.591.849</b>	<b>29.348.221.366</b>	<b>31.821.094.016</b>	<b>9.185.694.008</b>	<b>-</b>	<b>130.385.071.105</b>
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>¢ (9.103.506.939)</b>	<b>12.377.843.688</b>	<b>(1.390.815.226)</b>	<b>3.148.648.817</b>	<b>(13.255.675.690)</b>	<b>(15.342.358.800)</b>	<b>35.908.030.027</b>	<b>2.168.729.377</b>	<b>14.510.895.254</b>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de marzo de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢ 6.791.247.285	-	-	-	-	-	-	-	6.791.247.285
Encaje legal	4.884.309.030	1.320.247.130	1.261.223.267	1.044.730.822	3.775.708.125	3.894.222.647	158.302.337	-	16.338.743.358
Inversiones	53.323.912	8.835.846.878	185.261.325	488.969.472	321.300.000	1.042.506.497	1.628.278.586	-	12.555.486.670
Cartera de créditos	4.345.686.321	7.050.038.214	8.137.593.161	10.901.962.275	13.960.341.778	13.247.302.518	36.575.116.830	2.433.278.065	96.651.319.162
Total activos	16.074.566.548	17.206.132.222	9.584.077.753	12.435.662.569	18.057.349.903	18.184.031.662	38.361.697.753	2.433.278.065	132.336.796.475
Pasivos									
Obligaciones con el público	28.933.474.708	7.907.357.913	7.574.127.186	6.341.963.686	23.114.878.424	23.853.812.906	953.090.603	-	98.678.705.426
Obligaciones con entidades financieras	165.216.074	708.358.621	1.198.461.407	299.244.951	4.343.276.259	5.869.206.796	6.857.042.773	-	19.440.806.881
Cargos por pagar	23.041.109	194.960.675	121.729.429	257.186.334	248.998.988	330.748.835	10.987.643	-	1.187.653.013
Total pasivos	29.121.731.891	8.810.677.209	8.894.318.022	6.898.394.971	27.707.153.671	30.053.768.537	7.821.121.019	-	119.307.165.320
Calce de activos y pasivos	¢ (13.047.165.343)	8.395.455.013	689.759.731	5.537.267.598	(9.649.803.768)	(11.869.736.875)	30.540.576.734	2.433.278.065	13.029.631.155

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	11.427.540.969	-	-	-	-	-	-	-	11.427.540.969
Encaje legal	5.023.801.058	1.451.718.126	1.820.842.460	1.536.981.859	3.248.130.501	4.286.180.144	224.216.901	-	17.591.871.049
Inversiones	235.173.441	4.705.223.652	-	108.458.312	-	293.864.471	2.635.943.218	-	7.978.663.094
Cartera de créditos	4.675.334.674	11.513.741.141	11.961.140.477	8.113.979.410	16.602.118.569	12.039.628.931	39.311.982.079	3.675.014.140	107.892.939.421
Total activos	21.361.850.142	17.670.682.919	13.781.982.937	9.759.419.581	19.850.249.070	16.619.673.546	42.172.142.198	3.675.014.140	144.891.014.533
Pasivos									
Obligaciones con el público	29.501.285.998	8.663.926.474	10.517.997.796	9.316.858.407	19.697.097.701	27.109.866.943	1.329.248.550	-	106.136.281.869
Obligaciones con entidades financieras	343.398.797	2.014.646.509	1.615.428.460	1.561.239.591	1.512.543.457	7.888.083.076	8.312.866.749	-	23.248.206.639
Cargos por pagar	13.985.708	246.241.178	201.847.461	151.685.652	297.135.455	303.084.123	17.201.183	-	1.231.180.760
Total pasivos	29.858.670.503	10.924.814.161	12.335.273.717	11.029.783.650	21.506.776.613	35.301.034.142	9.659.316.482	-	130.615.669.268
Calce de activos y pasivos	¢ (8.496.820.361)	6.745.868.758	1.446.709.220	(1.270.364.069)	(1.656.527.543)	(18.681.360.596)	32.512.825.716	3.675.014.140	14.275.345.265

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 31 de marzo de 2016, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

			Años						
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años	
Captaciones a la vista	¢ 30.505.158.326	30.505.158.326	30.505.158.326	-	-	-	-	-	
Captaciones a plazo	78.424.692.883	82.060.630.611	80.102.579.187	1.739.513.944	214.837.241	3.700.239	-	-	
Obligaciones con entidades financieras a la vista	181.018.944	181.018.944	181.018.944	-	-	-	-	-	
Obligaciones con entidades financieras a plazo	19.984.143.718	20.584.826.349	9.820.605.217	1.959.598.930	632.150.897	386.833.106	1.563.604.181	6.222.034.018	
Otras obligaciones con el público y con entidades	1.290.057.234	1.290.057.234	1.290.057.234	-	-	-	-	-	
	¢ 130.385.071.105	134.621.691.464	121.899.418.908	3.699.112.874	846.988.138	390.533.345	1.563.604.181	6.222.034.018	

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2015, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

	¢	Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢	28.933.474.708	28.933.474.708	28.933.474.708	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo		69.745.230.718	72.940.014.893	71.597.118.168	797.471.794	447.032.496	94.707.777	3.684.658	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista		165.216.074	165.216.074	165.216.074	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo		19.275.590.807	19.840.544.212	10.352.396.050	1.263.886.815	604.274.952	858.394.128	501.457.263	6.260.135.004
Otras obligaciones con el público y con entidades		1.187.653.013	1.187.653.013	1.187.653.013	-	-	-	-	-
	¢	119.307.165.320	123.066.902.900	112.235.858.013	2.061.358.609	1.051.307.448	953.101.905	505.141.921	6.260.135.004

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

		Años						
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢ 29.501.285.998	29.501.285.998	29.501.285.998	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	76.634.995.871	80.118.898.707	78.578.461.420	1.042.746.969	493.973.659	3.716.659	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	343.398.797	343.398.797	343.398.797	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	22.904.807.842	23.546.107.558	11.842.413.190	2.381.615.740	-	1.110.853.060	1.669.754.512	6.541.471.056
Otras obligaciones con el público y con entidades	1.231.180.760	1.231.180.760	1.231.180.760	-	-	-	-	-
¢	130.615.669.268	134.740.871.820	121.496.740.165	3.424.362.709	493.973.659	1.114.569.719	1.669.754.512	6.541.471.056

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de acciones y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables.

El Banco utiliza el modelo de Valor en Riesgo (VAR) para la gestión de los riesgos de mercado de su cartera de inversiones. La metodología aplicada corresponde a la modalidad histórica, donde se utiliza la información de precios de mercado para un periodo anterior y el cálculo refleja el riesgo de mercado ya observado. Apegándose a lo establecido en el Acuerdo 3-06 de SUGEF, se aplica la modalidad histórica con las últimas 521 observaciones, con un nivel de confianza de 95% y sobre un período de 21 días. Al 31 de marzo de 2016 el valor en riesgo calculado por el Área de Riesgo del Banco Cathay de Costa Rica, S.A., es de ¢21.440.927 (¢12.916.187 al 31 de marzo de 2015 y ¢15.598.115 al 31 de diciembre de 2015, respectivamente).

*i. Riesgo de tasas de interés*

El riesgo por variaciones en las tasas de interés es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. El Banco calcula el indicador establecido por SUGEF, el cual mide el cambio en el valor de los pasivos y activos ante variaciones en las tasas de interés, específicamente de la Tasa Básica Pasiva del Banco Central de Costa Rica en colones y la Tasa Libor a tres meses en dólares estadounidenses.

Para controlar este riesgo, la entidad ha establecido tasas ajustables en los préstamos, con el propósito de reducir las brechas en la duración de la amortización de activos y pasivos.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Medición de la brecha de tasa de interés

La medición de la brecha de tasa de interés se utiliza para analizar el riesgo de tasa de interés de las actividades de financiamiento y de inversión.

Una brecha simple es la diferencia entre el monto de activos, pasivos e instrumentos fuera del balance general cuyas tasas de interés se espera varíen dentro de un período específico.

Una brecha acumulada es el monto neto de todas las brechas simples hasta la fecha final (inclusive) del período que se reporta. Los límites de tasa de interés se aplican con el fin de controlar el riesgo de tasa de interés estructural a nivel del Banco, de unidad y de moneda.

El calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de marzo de 2016 el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	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>Moneda nacional</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 5.600.000.000	-	-	309.784.869	1.188.860.988	987.694.302	8.086.340.159
Cartera de créditos	17.612.379.408	4.546.894.513	7.348.724.655	3.720.693.934	1.074.686.615	580.701.501	34.884.080.626
	<u>23.212.379.408</u>	<u>4.546.894.513</u>	<u>7.348.724.655</u>	<u>4.030.478.803</u>	<u>2.263.547.603</u>	<u>1.568.395.803</u>	<u>42.970.420.785</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	2.882.862.419	3.792.263.732	4.290.602.104	4.619.847.121	408.970.736	88.217.695	16.082.763.807
Obligaciones con entidades financieras	820.649.715	136.514.086	610.645.130	5.889.575.099	2.771.737.800	452.488.235	10.681.610.065
	<u>3.703.512.134</u>	<u>3.928.777.818</u>	<u>4.901.247.234</u>	<u>10.509.422.220</u>	<u>3.180.708.536</u>	<u>540.705.930</u>	<u>26.764.373.872</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	¢ 19.508.867.274	618.116.695	2.447.477.421	(6.478.943.417)	(917.160.933)	1.027.689.873	16.206.046.913
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 3.147.589.276	-	-	292.098.574	508.222.246	948.102.364	4.896.012.460
Cartera de créditos	61.123.650.338	2.618.988.199	9.864.198.085	1.814.649.269	2.141.829.752	3.094.436.063	80.657.751.706
	<u>64.271.239.614</u>	<u>2.618.988.199</u>	<u>9.864.198.085</u>	<u>2.106.747.843</u>	<u>2.650.051.998</u>	<u>4.042.538.427</u>	<u>85.553.764.166</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	5.639.936.514	16.344.279.690	19.002.558.532	23.250.019.937	881.237.288	117.074.226	65.235.106.187
Obligaciones con entidades financieras	3.533.013.486	3.082.653.719	1.549.391.331	2.137.361.923	4.019.345.872	10.328.452.730	24.650.219.061
	<u>9.172.950.000</u>	<u>19.426.933.409</u>	<u>20.551.949.863</u>	<u>25.387.381.860</u>	<u>4.900.583.160</u>	<u>10.445.526.956</u>	<u>89.885.325.248</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	¢ 55.098.289.614	(16.807.945.210)	(10.687.751.778)	(23.280.634.017)	(2.250.531.162)	(6.402.988.529)	(4.331.561.082)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>87.483.619.022</u>	<u>7.165.882.712</u>	<u>17.212.922.740</u>	<u>6.137.226.646</u>	<u>4.913.599.601</u>	<u>5.610.934.230</u>	<u>128.524.184.951</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>12.876.462.134</u>	<u>23.355.711.227</u>	<u>25.453.197.097</u>	<u>35.896.804.080</u>	<u>8.081.291.696</u>	<u>10.986.232.886</u>	<u>116.649.699.120</u>
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 74.607.156.888	(16.189.828.515)	(8.240.274.357)	(29.759.577.434)	(3.167.692.095)	(5.375.298.656)	11.874.485.831

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de marzo de 2015, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	1 a 30días	31 a 90días	91 a 180días	181 a 360días	361 a 720días	Más de 720días	Total
<u>Moneda nacional</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 6.801.260.689	302.616.000	321.300.000	566.980.502	-	379.305.000	8.371.462.191
Cartera de créditos	15.458.901.661	4.649.305.465	3.457.389.542	1.850.780.428	622.513.794	484.956.367	26.523.847.257
	<u>22.260.162.350</u>	<u>4.951.921.465</u>	<u>3.778.689.542</u>	<u>2.417.760.930</u>	<u>622.513.794</u>	<u>864.261.367</u>	<u>34.895.309.448</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	1.837.263.736	2.822.257.467	3.106.873.834	3.106.089.128	83.520.762	114.077.100	11.070.082.027
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	356.072.552	96.415.683	452.488.235
	<u>1.837.263.736</u>	<u>2.822.257.467</u>	<u>3.106.873.834</u>	<u>3.106.089.128</u>	<u>439.593.314</u>	<u>210.492.783</u>	<u>11.522.570.262</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	¢ 20.422.898.614	2.129.663.998	671.815.708	(688.328.198)	182.920.480	653.768.584	23.372.739.186
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 2.034.586.189	371.614.797	-	475.525.996	132.587.533	1.116.386.050	4.130.700.565
Cartera de créditos	55.682.404.761	9.073.176.269	3.476.853.381	4.620.796.311	4.137.285.392	3.985.913.858	80.976.429.972
	<u>57.716.990.950</u>	<u>9.444.791.066</u>	<u>3.476.853.381</u>	<u>5.096.322.307</u>	<u>4.269.872.925</u>	<u>5.102.299.908</u>	<u>85.107.130.537</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	6.363.111.131	15.365.592.551	17.370.853.659	21.231.406.029	452.984.373	405.058.618	61.189.006.361
Obligaciones con entidades financieras	1.996.319.877	1.670.995.734	953.211.105	2.212.651.987	7.578.092.477	5.330.964.070	19.742.235.250
	<u>8.359.431.008</u>	<u>17.036.588.285</u>	<u>18.324.064.764</u>	<u>23.444.058.016</u>	<u>8.031.076.850</u>	<u>5.736.022.688</u>	<u>80.931.241.611</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	¢ 49.357.559.942	(7.591.797.219)	(14.847.211.383)	(18.347.735.709)	(3.761.203.925)	(633.722.780)	4.175.888.926
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>79.977.153.300</u>	<u>14.396.712.531</u>	<u>7.255.542.923</u>	<u>7.514.083.237</u>	<u>4.892.386.719</u>	<u>5.966.561.275</u>	<u>120.002.439.985</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>10.196.694.744</u>	<u>19.858.845.752</u>	<u>21.430.938.598</u>	<u>26.550.147.144</u>	<u>8.470.670.164</u>	<u>5.946.515.471</u>	<u>92.453.811.873</u>
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ <u>69.780.458.556</u>	<u>(5.462.133.221)</u>	<u>(14.175.395.675)</u>	<u>(19.036.063.907)</u>	<u>(3.578.283.445)</u>	<u>20.045.804</u>	<u>27.548.628.112</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	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
<b>Moneda nacional</b>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 4.000.000.000	108.458.312	-	-	659.177.591	501.782.783	5.269.418.686
Cartera de créditos	20.200.854.518	4.881.432.324	7.296.681.731	2.991.217.593	666.931.538	867.219.209	36.904.336.913
	<u>24.200.854.518</u>	<u>4.989.890.636</u>	<u>7.296.681.731</u>	<u>2.991.217.593</u>	<u>1.326.109.129</u>	<u>1.369.001.992</u>	<u>42.173.755.599</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	2.832.171.601	4.931.166.688	4.081.445.873	1.966.446.952	291.503.681	-	14.102.734.795
Obligaciones con entidades financieras	1.604.357.230	3.267.052.116	698.543.702	6.567.339.159	-	452.488.235	12.589.780.442
	<u>4.436.528.831</u>	<u>8.198.218.804</u>	<u>4.779.989.575</u>	<u>8.533.786.111</u>	<u>291.503.681</u>	<u>452.488.235</u>	<u>26.692.515.237</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	¢ 19.764.325.687	(3.208.328.168)	2.516.692.156	(5.542.568.518)	1.034.605.448	916.513.757	15.481.240.362
<b>Moneda extranjera</b>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 906.828.912	-	-	293.864.471	513.637.509	961.345.336	2.675.676.228
Cartera de créditos	61.282.946.888	5.988.983.445	8.267.856.095	3.210.967.916	1.541.194.811	2.152.766.614	82.444.715.769
	<u>62.189.775.800</u>	<u>5.988.983.445</u>	<u>8.267.856.095</u>	<u>3.504.832.387</u>	<u>2.054.832.320</u>	<u>3.114.111.950</u>	<u>85.120.391.997</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	6.080.414.317	14.867.017.084	16.929.577.964	25.072.408.873	634.670.684	375.455.380	63.959.544.302
Obligaciones con entidades financieras	4.173.305.406	3.386.562.782	1.451.868.231	2.352.992.278	3.815.378.043	9.977.275.661	25.157.382.401
	<u>10.253.719.723</u>	<u>18.253.579.866</u>	<u>18.381.446.195</u>	<u>27.425.401.151</u>	<u>4.450.048.727</u>	<u>10.352.731.041</u>	<u>89.116.926.703</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	¢ 51.936.056.077	(12.264.596.421)	(10.113.590.100)	(23.920.568.764)	(2.395.216.407)	(7.238.619.091)	(3.996.534.706)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	86.390.630.318	10.978.874.081	15.564.537.826	6.496.049.980	3.380.941.449	4.483.113.942	127.294.147.596
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	14.690.248.554	26.451.798.670	23.161.435.770	35.959.187.262	4.741.552.408	10.805.219.276	115.809.441.940
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 71.700.381.764	(15.472.924.589)	(7.596.897.944)	(29.463.137.282)	(1.360.610.959)	(6.322.105.334)	11.484.705.656

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

El Banco ha establecido límites para administrar la exposición de la tasa de interés a un cambio paralelo en las curvas de rendimiento de + o - 100 puntos básicos en dólares y de + o - 200 puntos básicos en colones. Estos límites se controlan por medio de dos límites clave que se explican a continuación:

El límite de valor económico está diseñado para proteger el patrimonio. Su cálculo mide el impacto de una disminución o de un incremento paralelo de un 1% en la curva de rendimiento en dólares y 2% en colones en el valor presente neto de los activos y pasivos del Banco. El análisis de la sensibilidad al aumento o a la disminución en las tasas de interés se presenta a continuación:

	Efecto en valor razonable					
	31 de marzo de 2016		31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2015	
	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja
Cartera activa sensible a tasas	¢ (486.849.008)	486.849.008	(426.858.146)	426.858.146	(411.188.281)	411.188.281
Inversiones	(143.021.783)	143.021.783	(80.108.655)	80.108.655	(90.696.235)	90.696.235
Cartera de créditos	(343.827.225)	343.827.225	(346.749.491)	346.749.491	(320.492.046)	320.492.046
Cartera pasiva sensible a tasas	¢ (926.446.318)	926.446.318	(613.545.667)	613.545.667	(847.230.164)	847.230.164
Obligaciones a plazo con el público	(385.743.128)	385.743.128	(335.385.044)	335.385.044	(353.144.436)	353.144.436
Obligaciones con entidades	(540.703.190)	540.703.190	(278.160.623)	278.160.623	(494.085.728)	494.085.728

El límite de ingresos anuales está para proteger los ingresos a corto plazo. Su cálculo se basa en el supuesto de que todos los activos y pasivos cuya tasa se revisa en los 12 meses siguientes estén sujetos a un aumento o disminución de un + o - 1% en dólares y + o - 2% en colones.

	Efecto en resultados					
	31 de marzo de 2016		31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2015	
	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja
Cartera activa sensible a tasas	¢ 1.121.159.276	(1.121.159.276)	1.035.729.991	(1.035.729.991)	1.188.853.014	(1.188.853.014)
Cartera pasiva sensible a tasas	¢ 345.747.949	(345.747.949)	332.083.045	(332.083.045)	449.593.258	(449.593.258)

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Riesgo cambiario*

El Banco cuenta con posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, lo cual está sujeto al riesgo por variaciones en el tipo de cambio que rige al mercado cambiario del país. De igual forma, la concentración de activos en clientes no generadores podría provocar la ampliación de dicho riesgo ante variaciones significativas en el tipo de cambio, limitando así la capacidad de pago de los clientes.

Para mitigar este riesgo, la administración modifica las condiciones de colocación y captación de recursos, de forma que se limite el efecto de las variaciones sobre sus estados financieros.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses se detallan como sigue:

		31 de marzo de		31 de diciembre de
		2016	2015	2015
<u>Activo</u>				
Disponibilidades	US\$	42.440.126	34.624.849	42.400.722
Inversiones en valores y depósitos		9.303.990	7.884.467	5.053.755
Cartera de créditos		132.023.644	135.967.790	136.597.346
Cuentas y comisiones por cobrar		135.557	104.372	95.954
Otros activos		734.621	901.008	719.316
	US\$	<u>184.637.938</u>	<u>179.482.486</u>	<u>184.867.093</u>
<u>Pasivo</u>				
Obligaciones con el público	US\$	160.198.516	153.468.840	158.899.971
Otras obligaciones financieras		21.068.275	23.691.002	22.509.573
Otras cuentas por pagar y provisiones		777.588	710.250	798.889
Otros pasivos		1.130.439	1.400.169	1.641.786
		<u>183.174.818</u>	<u>179.270.261</u>	<u>183.850.219</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>1.463.120</u>	<u>212.225</u>	<u>1.016.874</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de marzo de 2016, se presenta a continuación:

(En dólares estadounidenses)

		A la vista	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 365 días	Más de 365 días	Vencido más de 30 días	Total
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	US\$	17.805.563	-	-	-	-	-	-	-	17.805.563
Encaje legal		6.129.079	1.606.174	2.192.476	2.295.941	5.429.458	6.693.211	288.224	-	24.634.563
Inversiones		438.079	5.564.445	-	-	-	551.556	2.749.910	-	9.303.990
Cartera de créditos		6.332.456	10.595.408	7.545.842	14.744.917	13.976.837	13.616.684	63.657.992	3.063.157	133.533.293
Total activos		30.705.177	17.766.027	9.738.318	17.040.858	19.406.295	20.861.451	66.696.126	3.063.157	185.277.409
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		39.467.448	10.336.755	14.114.200	14.787.464	34.953.021	43.093.523	1.850.824	-	158.603.235
Obligaciones con entidades financieras		302.583	326.238	762.422	1.020.131	1.307.672	2.644.931	13.721.900	-	20.085.877
Cargos por pagar		31.722	265.133	258.938	263.131	473.771	400.846	12.148	-	1.705.689
Total pasivos		39.801.753	10.928.126	15.135.560	16.070.726	36.734.464	46.139.300	15.584.872	-	180.394.801
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(9.096.576)	6.837.901	(5.397.242)	970.132	(17.328.169)	(25.277.849)	51.111.254	3.063.157	4.882.608

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de marzo de 2015, se presenta a continuación:

(En dólares estadounidenses)

		A la vista	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 365 días	Más de 365 días	Vencido más de 30 días	Total
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	US\$	10.534.968	-	-	-	-	-	-	-	10.534.968
Encaje legal		6.289.868	1.840.467	1.785.060	1.597.159	6.061.014	6.280.232	236.081	-	24.089.881
Inversiones		51.676	3.858.059	351.300	353.371	-	901.710	2.368.351	-	7.884.467
Cartera de créditos		5.475.197	6.956.980	8.462.036	12.947.297	19.357.781	18.732.141	61.300.742	3.546.401	136.778.575
Total activos		22.351.709	12.655.506	10.598.396	14.897.827	25.418.795	25.914.083	63.905.174	3.546.401	179.287.891
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		39.651.399	11.599.377	11.257.443	10.059.978	38.209.124	39.580.496	1.481.756	-	151.839.573
Obligaciones con entidades financieras		135.464	1.343.216	1.703.697	531.411	4.267.059	2.365.829	13.002.584	-	23.349.260
Cargos por pagar		37.663	318.628	189.346	412.737	351.888	435.020	18.762	-	1.764.044
Total pasivos		39.824.526	13.261.221	13.150.486	11.004.126	42.828.071	42.381.345	14.503.102	-	176.952.877
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(17.472.817)	(605.715)	(2.552.090)	3.893.701	(17.409.276)	(16.467.262)	49.402.072	3.546.401	2.335.014

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2015, se presenta a continuación:

(En dólares estadounidenses)

		A la vista	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 365 días	Más de 365 días	Vencido más de 30 días	Total
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	US\$	18.139.440	-	-	-	-	-	-	-	18.139.440
Encaje legal		6.031.355	1.894.806	1.996.703	2.171.385	4.592.661	7.292.941	281.431	-	24.261.282
Inversiones		402.722	1.325.758	-	-	-	552.439	2.772.836	-	5.053.755
Cartera de créditos		5.979.201	8.449.854	13.286.260	8.190.764	20.529.401	15.207.320	61.393.428	4.686.237	137.722.465
<b>Total activos</b>		<b>30.552.718</b>	<b>11.670.418</b>	<b>15.282.963</b>	<b>10.362.149</b>	<b>25.122.062</b>	<b>23.052.700</b>	<b>64.447.695</b>	<b>4.686.237</b>	<b>185.176.942</b>
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		39.129.543	12.296.660	12.949.099	14.080.513	29.788.227	47.306.816	1.821.832	-	157.372.690
Obligaciones con entidades financieras		316.915	907.333	1.047.893	577.583	1.800.865	2.759.835	14.722.327	-	22.132.751
Cargos por pagar		21.322	315.136	231.274	212.330	429.812	417.656	15.535	-	1.643.065
<b>Total pasivos</b>		<b>39.467.780</b>	<b>13.519.129</b>	<b>14.228.266</b>	<b>14.870.426</b>	<b>32.018.904</b>	<b>50.484.307</b>	<b>16.559.694</b>	<b>-</b>	<b>181.148.506</b>
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(8.915.062)	(1.848.711)	1.054.697	(4.508.277)	(6.896.842)	(27.431.607)	47.888.001	4.686.237	4.028.436

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Al 31 de marzo de 2016, se estima una variación máxima esperada del tipo de cambio de un día en 0,16% (0,22% al 31 de marzo de 2015 y 0,54% al 31 de diciembre de 2015) sobre el tipo de cambio de cierre y de 0,85% (4,26% al 31 de marzo de 2015 y 4,26% al 31 de diciembre de 2015) a un mes. Aplicando un escenario de sensibilización sobre la posición en moneda extranjera que mantiene Banco Cathay de Costa Rica S.A., al 31 de marzo de 2016, se estima que la variación máxima esperada positiva del tipo de cambio a un mes tiene un impacto en resultados de ¢6.618.398 (¢4.767.635 al 31 de marzo de 2015 y ¢23.050.974 al 31 de diciembre de 2015).

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Efecto en los resultados:			
Aumento en el tipo de cambio			
Activos	¢ 98.617.612.005	98.685.403.212	99.216.793.985
Pasivos	97.836.139.997	98.568.757.877	98.671.045.271
Neto	781.472.008	116.645.335	545.748.714
Posición actual neta	774.853.610	111.877.700	540.915.956
Efecto en los resultados:	¢ 6.618.398	4.767.635	4.832.758
Disminución en el tipo de cambio			
Activos	¢ 96.947.198.728	90.618.282.544	97.459.608.917
Pasivos	96.178.963.516	90.511.172.480	96.923.525.719
Neto	768.235.212	107.110.064	536.083.198
Posición actual neta:	774.853.610	111.877.700	540.915.956
Efecto en los resultados:	¢ (6.618.398)	(4.767.636)	(4.832.758)

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de créditos y está representado por el monto de los activos del balance.

El Banco ejerce un control permanente de riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. El análisis de crédito contempla evaluaciones periódicas de la situación financiera del cliente. El manual de crédito establece las políticas que se deben seguir para conceder financiamiento. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa de los comités establecidos según los límites para cada uno de ellos. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías adecuadas.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero y las garantías otorgadas, tal y como se describe a continuación:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Disponibilidades	¢ 29.328.410.095	23.129.990.643	29.019.412.018
Inversiones en instrumentos financieros	13.049.731.611	12.555.486.670	7.978.663.094
Cartera de créditos	101.243.955.078	95.767.521.419	106.793.792.976
Cuentas y comisiones por cobrar	177.109.791	143.397.658	136.245.390
Garantías otorgadas	34.974.794.080	37.758.984.990	35.106.373.852
	¢ <u>178.774.000.655</u>	<u>169.355.381.380</u>	<u>179.034.487.330</u>

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóveda y a depósitos en bancos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es bajo.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente cuadro presenta el riesgo crediticio del Banco con respecto a la cartera de créditos y su medición del deterioro:

	Créditos directos		Créditos directos
	Marzo 2016	Marzo 2015	Diciembre 2015
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:			
A1	¢ 90.777.227.553	83.869.600.835	95.744.211.822
A2	159.866.810	991.479.059	171.992.931
B1	2.101.259.264	3.262.077.841	3.821.679.794
B2	1.531.020.240	575.141.445	1.428.487.895
C1	4.464.703.463	5.447.075.197	3.750.109.079
C2	958.398.559	38.662.810	294.542.735
D	151.701.065	964.770.896	248.146.494
E	1.787.717.984	944.165.431	1.849.344.887
Total	101.931.894.938	96.092.973.514	107.308.515.637
Estimación para créditos incobrables	(1.227.438.829)	(838.069.639)	(1.046.975.054)
Valor en libros	¢ 100.704.456.109	95.254.903.875	106.261.540.583
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(46.430.746)	(45.728.104)	(52.171.391)
Valor en libros, neto	¢ 100.658.025.363	95.209.175.771	106.209.369.192
	Contingencias		Contingencias
	Marzo 2016	Marzo 2015	Diciembre 2015
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:			
A1	39.650.981.086	40.434.761.161	39.699.192.773
A2	28.442.537	89.611.077	34.433.960
B1	1.086.663.566	536.790.013	405.025.630
B2	1.868.860	8.265.487	1.758.381
C1	777.565.241	1.221.631.628	1.132.803.069
C2	-	650.994	-
D	7.883.604	112.892	6.952.631
E	201.914.432	131.580.033	157.361.311
Total	41.755.319.326	42.423.403.285	41.437.527.755
Estimación para créditos incobrables	(71.774.632)	(52.232.296)	(69.826.410)
Valor en libros	41.683.544.694	42.371.170.989	41.367.701.345

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como parte de la implementación de los cambios en la Normativa 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” publicados por la SUGEF en el mes de agosto de 2013, que comenzaron a regir en el mes de enero 2014, se modificó el cálculo de las estimaciones, asignando estimaciones a todas las operaciones, esto según los artículos 11.bis y 12 de dicho reglamento.

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

Al 31 de marzo de 2016, de acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”, a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar.

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son a los que el Banco les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a negociaciones con clientes, o bien, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- a. Operación prorrogada: operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinanciada: operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses en el que se efectúa un pago total o parcial con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Al 31 de marzo de 2016, el Banco mantiene en su cartera de créditos un monto de ¢1.195.592.208 (¢1.579.901.937 al 31 de marzo de 2015 y ¢1.193.527.416 al 31 de diciembre de 2015), correspondientes a operaciones de descuento de facturas, cuyo pagador corresponde al Consejo Nacional de Vialidad (CONAVI), producto del proyecto de construcción de Vías de Comunicación Terrestre, ruta 1856 Juan Rafael Mora Porras. Estas operaciones han sido reestructuradas a raíz de los procesos de investigación y gestión de pago que siguen tanto el CONAVI como la Fiscalía General de la República. Es opinión de los asesores legales y la Administración del Banco, que la probabilidad de recuperación de estos saldos es alta, debido a que existen elementos jurídicos suficientes para que el Banco logre cobrar las sumas que le son adeudadas, junto con los intereses correspondientes, ya sea en razón de que cancelen las facturas descontadas, o bien en virtud de que la Administración Pública deba de indemnizar como consecuencia de su responsabilidad.

Estimación por deterioro de la cartera de créditos:

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la Calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 y que rige a partir del 9 de octubre de 2006.

El Banco debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, el cual será aplicado según gradualidad estipulada en el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores de las operaciones crediticias, y aplicando a los créditos contingentes su respectiva equivalencia de crédito. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Clasificación del deudor

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2016 y 2015).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2016 y 2015).

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados al Banco, debe considerarse lo siguiente:

- a. Excluir los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

Categorías de riesgo

El Banco 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.

Calificación del deudor

Al 31 de marzo de 2016, el deudor clasificado en el Grupo 1 y 2 debe ser calificado por el Banco de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, según se describe a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
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 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”, al 31 de marzo de 2016, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢1.227.438.829 (¢838.069.639 al 31 de marzo de 2015 y ¢1.046.975.054 al 31 de diciembre de 2015), la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable al 31 de marzo de 2016, asciende a ¢1.273.869.575 (¢883.797.743 al 31 de marzo de 2015 y ¢1.099.146.445 al 31 de diciembre de 2015). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de créditos corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida.

Calificación de los deudores

*Análisis de la capacidad de pago*

El Banco debe calificar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva o autoridad equivalente. Estas metodologías deben ser consonantes con sus políticas crediticias y congruentes con el tipo de deudor de que se trate, las líneas de negocio y productos crediticios. Las metodologías deberán considerar, al menos, los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera, ingreso neto y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la fortaleza financiera y de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Antecedentes del deudor y del negocio*: Análisis de la experiencia en el giro del negocio y la calidad de la administración.
- c. *Situación del entorno sectorial*: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio*: Análisis, bajo escenarios de estrés, de la capacidad del deudor para enfrentar cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores*: Análisis de otros factores que pueden incidir sobre la capacidad de pago del deudor. Los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero).

Las metodologías para la calificación de la capacidad de pago del deudor, tanto en la etapa de otorgamiento del crédito como en las etapas de seguimiento y control, pueden apoyarse en análisis estadísticos a partir de portafolios crediticios, determinados por la propia entidad financiera con base en características comunes entre los deudores que sean de utilidad para establecer esquemas de calificación de capacidad de pago. La calificación de la capacidad de pago del deudor debe establecerse bajo escenarios de estrés, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva o autoridad equivalente. Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

El Banco debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

*Análisis de la capacidad de pago para deudores del grupo 2*

El Banco debe calificar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 2, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva o autoridad equivalente. Estas metodologías deben ser consonantes con sus políticas crediticias y congruentes con el tipo de deudor que se trate, las líneas de negocio y productos crediticios.

Las metodologías para la calificación de la capacidad de pago del deudor, tanto en la etapa de otorgamiento del crédito como en las etapas de seguimiento y control, pueden apoyarse en análisis estadísticos a partir de portafolios crediticios, determinados por la propia entidad financiera con base en características comunes entre los deudores que sean de utilidad para establecer esquemas de calificación de capacidad de pago. La calificación de la capacidad de pago del deudor debe establecerse bajo escenarios de estrés, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva o autoridad equivalente.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La frecuencia y actualización de estos análisis de estrés deben estar definidas por la entidad en sus políticas. Sin embargo, los resultados de dichos análisis deben constituirse en un insumo esencial para la toma de decisiones, previo a la formalización de cualquier operación crediticia, y a la autorización de cualquier prórroga, readecuación, refinanciación o combinación de esas.

La entidad debe clasificar la capacidad de pago del deudor, para lo cual deberá contar con la escala de niveles que estime conveniente de acuerdo con su política crediticia. Para efectos de reporte a la SUGEF la entidad deberá asociar sus diferentes niveles internos en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago.

*Análisis del comportamiento de pago histórico*

El Banco debe evaluar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

El Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

- a. Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b. Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c. Líneas de crédito de utilización automática: 0,50.

Al 31 de marzo de 2016, 2015 y al 31 de diciembre de 2015 la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

Política de liquidación de crédito

El Banco determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina que es incobrable, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada o se agotaron los procesos legales para poder ejecutar el colateral.

El análisis de los montos brutos y netos (de estimaciones por deterioro), de los activos evaluados individualmente por grado de riesgo, se presenta a continuación:

<u>Cat. Riesgo</u>	<u>Marzo 2016</u>		<u>Marzo 2015</u>		<u>Diciembre 2015</u>	
	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>
A1	90.777.227.553	90.567.496.990	83.869.600.835	83.776.907.152	95.744.211.822	95.551.893.646
A2	159.866.810	159.495.387	991.479.059	990.379.574	171.992.931	171.645.363
B1	2.101.259.264	2.060.467.664	3.262.077.841	3.191.891.742	3.821.679.794	3.732.720.613
B2	1.531.020.240	1.445.110.943	575.141.445	572.704.805	1.428.487.895	1.413.604.466
C1	4.464.703.463	4.282.319.817	5.447.075.197	5.273.911.314	3.750.109.079	3.674.652.457
C2	958.398.559	884.526.878	38.662.810	16.467.131	294.542.735	222.121.213
D	151.701.065	113.889.346	964.770.896	936.208.601	248.146.494	230.887.188
E	1.787.717.984	1.191.149.084	944.165.431	496.433.556	1.849.344.887	1.264.015.637
Total	101.931.894.938	100.704.456.109	96.092.973.514	95.254.903.875	107.308.515.637	106.261.540.583

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Garantías

Reales: el Banco acepta garantías reales normalmente hipotecarias o prendarias para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado en el momento en que se otorga el crédito y se actualiza, según lo establecido en las políticas de crédito.

Personales o corporativas: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas. Se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Un estimado del valor justo de los colaterales y de otras inversiones mantenidas como inversiones financieras es el siguiente:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Propiedades (bienes inmuebles)	¢ 38.946.838.205	34.814.072.924	38.066.556.197
Bienes muebles	7.298.322.366	8.231.323.900	7.442.040.394
Instrumentos financieros	12.197.425.119	13.124.552.786	13.369.426.199
Fideicomisos	32.443.401.826	37.042.430.448	30.286.123.397
Facturas descontadas	64.466.070.407	35.902.041.345	48.138.389.585
Total	¢ <u>155.352.057.923</u>	<u>129.114.421.403</u>	<u>137.302.535.772</u>

Concentración de la cartera

A la fecha del balance general, no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Las principales concentraciones se detallan como sigue:

*i. Concentración de deudores*

La Administración analiza la concentración de deudores, considerando el Acuerdo SUGEF 5-04, “Reglamento sobre Grupos de Interés Económico”, aprobado, por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 15, del acta de la sesión 480-2004, celebrada el 04 de noviembre de 2004 y publicado en la Gaceta No.227 del 19 de noviembre de 2004, artículo 9 “Límite aplicable a las operaciones activas”.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El límite máximo para el total de operaciones activas que la entidad podrá realizar con una persona o con el conjunto de personas que conforman un grupo de interés económico, será de una suma equivalente al 20% del capital ajustado, para este cálculo de límite, deberán restarse las operaciones “Back to Back”.

ii. *Cartera de créditos por morosidad*

La cartera de créditos por morosidad se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Cartera al día	¢ 96.554.732.167	91.391.426.691	99.370.895.229
De 1 a 30 días	3.288.092.383	2.334.598.967	4.350.190.412
De 31 a 60 días	566.893.842	1.660.040.818	2.373.614.637
De 61 a 90 días	774.998.425	111.943.503	265.649.320
De 91 a 120 días	80.024.800	53.392.831	205.487.939
Más de 120 días	249.106.980	159.155.686	321.398.400
Cobro judicial	418.046.341	382.415.018	421.279.700
	¢ <u>101.931.894.938</u>	<u>96.092.973.514</u>	<u>107.308.515.637</u>

iii. *Cartera de créditos por tipo de garantía*

La cartera de créditos por tipo de garantía se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Fiduciaria	¢ 16.052.133.742	17.166.149.536	18.167.083.590
Hipotecaria	15.379.151.605	14.353.752.062	16.054.790.723
Fideicomiso	16.559.753.700	16.477.478.411	14.913.707.323
Otros	8.510.695.834	7.706.390.964	8.722.879.096
Prendaria	3.181.109.632	4.450.331.075	3.296.691.689
Facturas	14.722.899.092	12.034.294.715	16.712.721.478
Líquida	7.412.085.086	6.376.388.465	7.570.637.205
Contrato leasing	5.658.075.192	6.345.982.193	5.668.612.461
Cesión contrato	8.407.110.146	5.656.233.143	10.436.558.325
Banca estatal(*)	4.959.381.837	4.345.451.322	4.675.334.675
Contratos	1.089.499.072	1.180.521.628	1.089.499.072
	¢ <u>101.931.894.938</u>	<u>96.092.973.514</u>	<u>107.308.515.637</u>

(\*) Corresponde a créditos otorgados a la Banca estatal en cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iv. Cartera de créditos por tipo de actividad económica

La cartera de créditos por tipo de actividad económica se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Comercio	¢ 30.030.312.271	29.297.522.339	31.048.976.593
Actividad financiera y bursátil	7.963.389.632	7.157.486.461	9.831.544.899
Construcción, compra y reparación de inmuebles	13.304.797.825	7.716.883.824	12.868.260.302
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	10.490.988.376	9.127.819.259	10.292.912.167
Administración pública	1.414.467.411	5.195.377.778	2.149.279.336
Industria manufacturera	14.847.039.190	10.678.426.311	16.402.953.176
Consumo	1.924.500.713	2.888.077.542	2.206.229.204
Servicios	5.313.169.983	5.772.457.966	5.876.600.329
Tarjetas de crédito	2.960.547.685	3.766.013.527	3.204.355.913
Vivienda	1.379.725.522	250.294.526	1.224.001.223
Transporte	3.062.369.306	5.156.232.196	3.629.679.323
Hotel y restaurante	2.286.947.365	2.211.338.454	2.280.015.694
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	635.794.570	481.261.369	540.189.754
Agricultura, ganadería, caza y actividades conexas	323.894.465	677.900.647	326.375.513
Enseñanza	814.481.187	1.370.429.993	751.807.536
Banco estatal (peaje) (*)	4.959.381.837	4.345.451.322	4.675.334.675
Otros	220.087.600	-	-
	¢ <u>101.931.894.938</u>	<u>96.092.973.514</u>	<u>107.308.515.637</u>

(\*) Corresponde a créditos otorgados a la Banca estatal en cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

v. *Cartera de créditos por zona geográfica*

La cartera de créditos clasificada por zona geográfica se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Costa Rica	¢ 97.993.159.846	94.753.947.072	102.492.800.522
Guatemala	1.588.911.921	-	1.775.327.502
Islas Vírgenes	2.349.823.171	540.213.888	3.040.387.613
Nicaragua	-	798.812.554	-
	¢ <u>101.931.894.938</u>	<u>96.092.973.514</u>	<u>107.308.515.637</u>

Préstamos reestructurados:

Al 31 de marzo de 2016, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢2.825.850.845 (¢1.828.969.780 al 31 de marzo de 2015 y ¢2.255.225.787 al 31 de diciembre de 2015).

Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de marzo de 2016, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (14 clientes)	¢ <u>217.403.756</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 16 operaciones (0,41% de la cartera total)	¢ <u>418.046.341</u>

Al 31 de marzo de 2015, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (8 clientes)	¢ <u>46.013.801</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 16 operaciones (0,40% de la cartera total)	¢ <u>382.415.018</u>

Al 31 de diciembre de 2015, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (15 clientes)	¢ <u>342.043.810</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 18 operaciones (0,38% de la cartera total)	¢ <u>421.279.700</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Inversiones por calificación

Un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
A	¢ -	212.420.608	-
AA	361.297.981	577.697.433	471.889.263
BB	1.656.271.481	2.429.040.041	1.351.582.316
BB+	2.417.908.490	75.543.000	1.416.399.683
No calificadas	8.546.874.666	9.207.461.676	4.705.223.651
Subtotal	12.982.352.618	12.502.162.758	7.945.094.913
Productos por cobrar	67.378.993	53.323.912	33.568.181
Total instrumentos financieros	¢ 13.049.731.611	12.555.486.670	7.978.663.094

Inversiones por zona geográfica

Al 31 de marzo de 2016, 2015 y al 31 de diciembre de 2015, la totalidad de las inversiones se encuentran colocadas en emisores costarricenses.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, su personal, tecnología e infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que el Banco opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados, y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Banco.

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operativo, acompañados en la definición y revisión por la Unidad de Riesgo y Control Interno. Esta responsabilidad es respaldada por normas de administración de riesgo operativo tales como:

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos para el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales y regulatorias.
- Documentación de los controles y procedimientos.
- Comunicación y aplicación de directrices del Código de Gobierno Corporativo y de Ética.
- Traslado del riesgo por medio de la suscripción de pólizas.
- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones.
- Desarrollo de planes de contingencia para la recuperación de actividades, incluidos planes para restaurar operaciones clave e instalaciones internas y externas que garanticen la prestación de servicios.
- Capacitación al personal.
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de evaluación del desempeño

Estas políticas son establecidas en el marco del Código de Gobierno Corporativo y están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas tanto por la Unidad de Riesgo, el Departamento de Cumplimiento y la Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten informes al Comité de Riesgo, de Auditoría y la Junta Directiva periódicamente.

Riesgo capital

Mediante acuerdo emitido por el Banco Central de Costa Rica del 6 de mayo de 2015, JD-5686-2015 en el cual se indica que el capital mínimo de los bancos privados es por ¢12.946 millones, el mismo indica que a la fecha de publicación en el diario oficial La Gaceta los bancos que estén operando con un capital inferior al monto citado y cuya licencia de operación estuviese siendo estudiada por la Superintendencia General de Entidades Financieras y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero deberán elevarlo a ¢12.432 millones, en un plazo que no excederá 90 días naturales, después de tomado el acuerdo y a ¢12.946 millones, 150 días naturales después de tomado el acuerdo. El banco debe mantener un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de marzo de 2016, 2015 y al 31 de diciembre de 2015 la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la SUGEF está determinada de la siguiente forma:

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos:

Capital primario: incluye el capital pagado ordinario y preferente y las reservas.

Capital secundario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio por revaluación de bienes inmuebles, hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros disponibles para la venta, aportes no capitalizados, resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por ley a otras partidas.

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse la participación en el capital de otras empresas y créditos otorgados a la sociedad controladora de su mismo grupo o conglomerado financiero.

Activos por riesgo: los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

La política del Banco es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. El Banco ha cumplido durante el período con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2016	2015	2015
Capital primario:			
Capital pagado	¢ 13.232.499.812	13.232.499.812	13.232.499.812
Reserva legal	231.478.988	199.210.595	199.210.595
	¢ <u>13.463.978.800</u>	<u>13.431.710.407</u>	<u>13.431.710.407</u>
Capital secundario:			
Ajuste a la revaluación	¢ 57.299	57.299	57.299
Ajustes al cambio del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	(3.832.762)	349.006	(4.334.917)
Aportes por capitalizar	487.420.000	(37.382.800)	487.420.000
Utilidades de períodos anteriores	594.674.504	511.345.611	363.742.216
Resultado del año neto de la asignación a la reserva legal	<u>29.300.682</u>	<u>136.353.629</u>	<u>322.683.931</u>
Total capital base	¢ <u>14.571.598.523</u>	<u>14.042.433.152</u>	<u>14.601.278.936</u>

Al 31 de marzo de 2016, 2015, y al 31 de diciembre de 2015 el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras normal.

Riesgo de legitimación de capitales

El Banco está expuesto a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo a la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación del Banco.

El Banco ha implementado controles para reducir y prevenir el lavado de activos mediante la incorporación de una serie de políticas y procedimientos, que son consistentes con los acuerdos de la SUGEF.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estas políticas incluyen la política de prevención de lavado de activos de conozca a su cliente, las cuales aplican a los clientes y el personal, el cual a su vez recibe capacitación continua sobre el anti-lavado de activos, así como la política de conozca a su empleado.

El Banco realiza periódicamente una revisión de las operaciones de los clientes basados en un grado de riesgo para identificar transacciones sospechosas potenciales y para divulgar transacciones sospechosas cuando es necesario al Comité de Cumplimiento.

Riesgo legal

El riesgo legal es el riesgo de pérdidas debido a definiciones incorrectas, interpretaciones erróneas en la aplicación o falta de aplicación de normas y leyes establecidas en la legislación costarricense. El incumplimiento de leyes y normas puede provocar llamadas de atención de los reguladores locales, sanciones económicas y/o penales que pueden afectar la imagen del Banco.

Riesgo reputacional o de imagen

Se define al riesgo reputacional como la probabilidad de que una institución incurra en pérdidas ocasionadas por una reducción en la percepción por parte de terceros interesados ("stakeholders") de la confiabilidad, gobierno y compromiso de aquella.

Los "stakeholders" están constituidos por los siguientes agregados poblacionales: clientes de la institución, ahorrantes, empleados, órganos de supervisión, prensa, organizaciones sociales, entre otros.

El Banco ha iniciado el proceso de medición de riesgo reputacional dentro de su dinámica interna, mediante la evaluación de factores de riesgo que inciden en la estructuración de la percepción de su reputación e imagen.

Dentro de estos factores se encuentran la gobernabilidad de la institución, su compromiso social, su solidez financiera y el cumplimiento de la normativa.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Factores de Riesgo Reputacional

Los factores de riesgo representan distintas áreas sensibles que contribuyen a generar la dinámica de ascenso y descenso de la percepción por parte de terceros sobre la confiabilidad, el logro de objetivos y la administración de los medios para alcanzarlos:

- Gobernabilidad de la institución
- Compromiso social
- Solvencia financiera
- Capacidad de retener talento humano
- Innovación de productos
- Cumplimiento de normativa
- Reacción de la Administración Gerencial ante crisis
- Calidad de productos y servicios

El Banco dispone de herramientas tecnológicas que permiten la medición y el seguimiento a este riesgo que resulta como consecuencia de la medición de los otros tipos de riesgos intrínsecos dentro de la actividad financiera.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Valor razonable

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		2016				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	4.435.477.951	-	-	7.222.900.620	11.658.378.571
Inversiones para negociar	¢	-	1.323.974.047	-	-	1.323.974.047
		2015				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	3.294.701.082	-	-	7.522.224.542	10.816.925.624
Inversiones para negociar	¢	-	1.685.237.134	-	-	1.685.237.134

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	2015				
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Recompras y Mercado Integrado de Liquidez</u>	<u>Total</u>
Inversiones disponibles para la venta	¢ <u>3.239.871.261</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.000.000.000</u>	<u>7.239.871.261</u>
Inversiones para negociar	¢ <u>-</u>	<u>705.223.652</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>705.223.652</u>

De acuerdo con la regulación vigente, las recompras y las inversiones en mercado de liquidez se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas como disponibles para la venta.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

Al 31 de marzo de 2016, 2015 y al 31 de diciembre de 2015 el Banco no mantiene mediciones en instrumentos financieros medidos al valor razonable, clasificados por su nivel de jerarquía en Nivel 3.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado se detalla como sigue:

	Marzo 2016	
	Valor en libros	Valor razonable
Cartera de créditos	¢ 101.243.955.078	96.731.693.524
Obligaciones con el público	¢ 110.052.285.350	110.011.018.019
Obligaciones con entidades financieras	¢ 20.794.583.151	20.765.237.587

	Marzo 2015	
	Valor en libros	Valor razonable
Cartera de créditos	¢ 95.767.521.419	91.835.157.317
Obligaciones con el público	¢ 99.696.934.060	99.642.247.386
Obligaciones con entidades financieras	¢ 19.719.376.111	19.539.855.057

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Diciembre 2015	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Cartera de créditos	¢ 106.793.792.976	96.576.075.238
Obligaciones con el público	¢ 107.203.473.363	107.185.980.365
Obligaciones con entidades financieras	¢ 23.551.052.422	23.512.828.125

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general.

Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos se determina acumulando el portafolio con características financieras similares. El valor razonable para cada categoría de préstamos es calculado mediante el descuento de los flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento, utilizando una tasa de descuento de mercado la cual refleja el riesgo inherente tanto de crédito como de tasa de interés y que se relaciona con la denominación de la moneda en la cual se encuentra registrado el documento por cobrar. Suposiciones relacionadas con el riesgo de crédito, flujo de efectivo y tasas de interés descontadas, son determinadas por juicios de la Administración utilizando información disponible en el mercado.

Depósitos a plazo

El valor razonable de los depósitos a plazo fue calculado al descontar los flujos de efectivo comprometidos. La tasa de interés utilizada representa la tasa corriente de mercado para los depósitos a plazo con vencimiento similares y según el tipo de moneda bajo la cual se tiene registrada la obligación.

Otras obligaciones financieras

El valor razonable de las obligaciones financieras es calculado al descontar los flujos de efectivo comprometidos. La tasa de interés utilizada representa la tasa corriente de mercado para las obligaciones financieras con vencimiento, características similares y según el tipo de moneda bajo la cual se tiene registrada la obligación.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(29) Contratos

Contratos de arrendamientos:

Al 31 de marzo de 2016, el Banco mantiene contratos de arrendamientos, dentro de los cuales están:

a) Arrendamientos operativos en centros comerciales y otros sitios comerciales del país para la ubicación de sucursales y la instalación de cajeros automáticos. De estos:

- La mayoría de los contratos son denominados en dólares norteamericanos,
- Corresponden a arrendamientos operativos con depósitos en garantía, y cualquier mejora realizada al final del contrato será propiedad del arrendador,
- Existen cláusulas de renovación automáticas,
- La finalización del contrato puede ser solicitada por cualquiera de las partes, previo aviso de acuerdo a los plazos establecidos en los mismos.

Un detalle de los desembolsos proyectados para los próximos años, tomando como referencia los contratos vigentes al 31 de marzo de 2016, es el siguiente:

2016	¢	589.215.441
2017		636.176.507
2018		687.279.640
2019		742.912.529
2020		803.500.355
	¢	<u>3.459.084.472</u>

(30) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 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 emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “*Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE*”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1:Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1.A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Asimismo, los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

(b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7:Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

(c) Norma Internacional de Contabilidad No. 12:Impuesto a las Ganancias

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

(d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16:Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

(e) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1º de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

(f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(g) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

(i) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

(j) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

(k) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

(l) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.  
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- b) Inversiones propias de los entes supervisados.  
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

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

Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

- (n) Norma Internacional de Contabilidad No.40:Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

- (o) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(p) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

(q) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(r) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(s) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(t) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(u) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1º de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(v) Norma Internacional de Información Financiera No. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(w) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

(x) La CINIIF 21, Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.