

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

Al 30 de junio de 2016, 30 de junio de 2015 y
31 de marzo de 2016

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio de 2016, 30 de junio de 2015 y 31 de marzo de 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	30 de junio de		31 de marzo de
		2016	Reexpresado 2015	2016
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	31.411.316.506	28.889.319.646	29.328.410.095
Efectivo		1.214.208.750	1.092.334.586	1.107.234.022
Banco Central		28.917.056.664	26.481.394.631	26.416.802.799
Entidades financieras del país		437.836.196	372.357.657	868.741.873
Entidades financieras del exterior		356.963.975	385.573.496	732.020.467
Otras disponibilidades		485.250.921	557.659.276	203.610.934
Inversiones en instrumentos financieros	6	13.882.512.207	13.186.652.072	13.049.731.611
Mantenidas para negociar		1.354.267.084	4.131.463.685	1.323.974.047
Disponibles para la venta		12.444.525.670	9.027.721.599	11.658.378.571
Productos por cobrar		83.719.453	27.466.788	67.378.993
Cartera de créditos	7-a	102.937.905.362	95.877.072.456	101.243.955.078
Créditos vigentes		98.036.811.048	90.137.201.387	96.554.732.165
Créditos vencidos		5.290.477.644	5.624.324.620	4.959.116.432
Créditos en cobro judicial		475.065.227	394.242.846	418.046.341
Productos por cobrar (Estimación por deterioro de cartera de créditos)	7-b	(1.450.625.114)	(860.982.665)	(1.273.869.575)
Cuentas y comisiones por cobrar		188.599.290	142.402.667	177.109.791
Comisiones por cobrar		17.872.199	40.092.679	24.196.918
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		91.023.573	79.453.963	94.263.175
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	13	8.757.682	2.241.735	7.462.218
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		74.870.125 (3.924.289)	43.534.289 (22.919.999)	69.010.997 (17.823.517)
Bienes realizables		70.771.846	499.719.021	20.118.550
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		77.749.277 (6.977.431)	523.027.625 (23.308.604)	21.922.467 (1.803.917)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	938.237.339	930.840.765	950.794.789
Otros activos	9	2.721.900.631	3.116.530.699	2.823.737.674
Cargos diferidos		536.945.474	400.015.071	286.750.372
Activos intangibles		1.556.203.289	1.824.081.594	1.563.497.804
Otros activos		628.751.868	892.434.034	973.489.498
TOTAL DE ACTIVOS		152.151.243.181	142.642.537.326	147.593.857.588

(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio de 2016, 30 de junio de 2015 y 31 de marzo de 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	30 de junio de		31 de marzo de
		2016	Reexpresado 2015	2016
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	10	114.780.244.533	101.711.884.270	110.052.285.350
A la vista		34.352.636.346	30.659.119.752	30.505.158.326
A plazo		79.287.105.905	70.149.570.061	78.424.692.883
Cargos financieros por pagar		1.140.502.282	903.194.457	1.122.434.141
Obligaciones con entidades	11	20.186.757.451	24.139.041.024	20.794.583.151
A la vista		215.570.663	109.798.405	181.018.944
A plazo		19.328.978.236	23.518.948.609	19.984.143.718
Otras obligaciones con entidades		499.544.671	335.396.658	461.797.396
Cargos financieros por pagar		142.663.881	174.897.352	167.623.093
Cuentas por pagar y provisiones		1.085.296.369	1.295.896.984	961.880.664
Impuesto sobre la renta diferido	13	3.265.331	2.891.714	5.819.601
Provisiones		106.256.689	85.614.093	95.928.821
Otras cuentas por pagar diversas	12	975.774.349	1.207.391.177	860.132.242
Otros pasivos		1.240.929.564	1.429.130.840	1.213.490.800
Ingresos diferidos		1.113.041.548	1.013.746.976	1.069.519.379
Estimación por deterioro de créditos contingentes	7-c	64.636.850	57.001.186	71.774.632
Otros pasivos		63.251.166	358.382.678	72.196.789
TOTAL DE PASIVOS		137.293.227.917	128.575.953.118	133.022.239.965
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	14-a	13.232.499.812	13.232.499.812	13.232.499.812
Capital pagado		13.232.499.812	13.232.499.812	13.232.499.812
Aportes patrimoniales no capitalizados	14-b	752.306.347	(37.382.800)	487.420.000
Ajustes al patrimonio		(12.739.098)	8.916.130	(3.756.363)
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	14-c	76.399	76.399	76.399
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(12.815.497)	8.839.731	(3.832.762)
Reservas patrimoniales	14-d	231.478.988	199.210.595	231.478.988
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		535.113.629	463.941.711	594.674.504
Resultado del año		119.355.586	199.398.760	29.300.682
TOTAL DEL PATRIMONIO		14.858.015.264	14.066.584.208	14.571.617.623
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		152.151.243.181	142.642.537.326	147.593.857.588

(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio de 2016, 30 de junio de 2015 y 31 de marzo de 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	30 de junio de		31 de marzo de
		2016	Reexpresado 2015	2016
CUENTAS CONTINGENTES				
DEUDORAS	16	44.786.250.901	44.285.623.531	42.107.748.936
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	37.288.355.590	39.654.463.591	37.715.682.641
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	24.568.516	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		37.288.355.590	39.629.895.075	37.715.682.641
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	1.884.773.781.853	1.332.525.788.876	2.226.169.008.401


Hairo Rodríguez L.
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 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		236.781	530.014
Por inversiones en instrumentos financieros		128.755.954	166.635.079
Por cartera de créditos	19	5.613.383.398	5.175.060.617
Por ganancia por diferencias de cambio neta	22	17.294.392	-
Por ganancia por instrumentos financieros mantenidos para negociar		24.915.598	38.861.502
Por ganancia por instrumentos financieros disponibles para la venta		7.966.275	8.443.696
Por otros ingresos financieros	20	422.572.400	464.185.299
Total de ingresos financieros		6.215.124.798	5.853.716.207
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	21	2.179.357.928	1.938.114.519
Por obligaciones con entidades financieras		704.575.007	639.650.951
Por pérdida por diferencias de cambio neta	22	-	2.026.985
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		2.593	4.291.756
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		164.839	33.133.169
Por otros gastos financieros		85.260	61.310
Total de gastos financieros		2.884.185.627	2.617.278.690
Por estimación de deterioro de activos		659.159.293	324.240.070
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		203.606.519	75.473.240
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		2.875.386.397	2.987.670.687
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	23	520.593.896	422.999.156
Por cambio y arbitraje de divisas		245.730.346	268.114.921
Por otros ingresos operativos	24	32.752.293	40.162.032
Total otros ingresos de operación		799.076.535	731.276.109
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		130.892.344	121.376.937
Por bienes realizables		7.845.036	23.308.604
Por provisiones		24.465.898	42.711.433
Por otros gastos con partes relacionadas		13.701.637	15.450.818
Por otros gastos operativos	25	122.802.281	141.177.766
Total otros gastos de operación		299.707.196	344.025.558
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3.374.755.736	3.374.921.238

(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el período terminado al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	26-a	1.831.083.502	1.705.073.597
Por otros gastos de administración	26-b	1.376.155.622	1.389.931.505
Total gastos administrativos		3.207.239.124	3.095.005.102
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		167.516.612	279.916.136
Participaciones sobre la utilidad		8.375.831	14.003.022
Impuesto sobre la renta	13	39.785.195	66.514.354
RESULTADO DEL AÑO		119.355.586	199.398.760
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto renta		(8.480.580)	34.667.916
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTOS		(8.480.580)	34.667.916
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		110.875.006	234.066.676


 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 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del año		119.355.586	199.398.760
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y unidades de desarrollo, netas		(410.112.346)	205.057.579
Gasto por estimación por deterioro cartera de créditos	7-b	633.969.827	302.461.107
Gasto por estimación por deterioro créditos contingentes	7-c	18.842.873	19.999.526
Gasto por estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar		6.346.593	1.779.436
Ingreso por disminución de estimación cartera de créditos y créditos contingentes	7(b-c)	(177.865.340)	(71.857.525)
Ingreso por disminución de estimación de otras cuentas por cobrar		(7.386.559)	(569.795)
Ingreso por disminución de provisiones		(265.935)	(1.550.970)
Gasto por estimación por deterioro de bienes realizables		7.193.114	23.308.604
Depreciación y amortización de activos		333.009.158	362.802.271
Ingreso por intereses		(5.742.139.351)	(5.341.695.695)
Gasto por intereses		2.883.932.935	2.577.765.471
Impuesto sobre la renta		39.785.195	66.514.354
		(2.295.334.250)	(1.656.586.877)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(649.043.432)	(1.363.953.745)
Créditos y avances de efectivo		1.993.753.235	(2.421.525.397)
Venta de bienes realizables		2.652.032	(523.027.625)
Cuentas por cobrar		(49.530.583)	(11.696.478)
Otros activos		371.030.838	190.038.387
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		7.263.196.996	291.149.227
Otras cuentas por pagar y provisiones		(20.625.497)	(909.235.636)
Otros pasivos		(267.530.157)	429.240.873
		6.348.569.182	(5.975.597.271)
Intereses cobrados		5.690.235.306	5.388.767.084
Intereses pagados		(2.831.947.532)	(2.591.309.426)
Impuestos pagados		(32.320.320)	(27.384.548)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		9.174.536.636	(3.205.524.161)

(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(622.198.519.463)	(537.557.073.963)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		616.964.835.127	536.561.869.656
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(232.830.533)	(165.459.098)
Adquisición de software		(101.348.885)	(102.402.883)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		(5.567.863.754)	(1.263.066.288)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento en obligaciones financieras		-	3.595.428.657
Disminución en obligaciones financieras		(1.360.610.616)	(1.070.784.722)
Aportes de capital recibidos en efectivo	14-b	264.886.347	-
Dividendos pagados	14-e	(119.044.125)	(95.180.400)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		(1.214.768.394)	2.429.463.535
(Disminución) Aumento neto en el efectivo		2.391.904.488	(2.039.126.914)
Efectivo al inicio del año		29.019.412.018	30.928.446.560
Efectivo al final del año	5	31.411.316.506	28.889.319.646


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

Al 30 de junio de 2016, 30 de junio de 2015 y 31 de marzo de 2016

(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 30 de junio de 2016, el Banco cuenta con 218 funcionarios (202 funcionarios al 30 de junio de 2015 y 211 al 31 de marzo de 2016). 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 30 de junio de 2015 y 9 sucursales, 13 cajeros automáticos, 4 mini agencias y 1 cajas empresariales al 31 de marzo de 2016). La información del Banco puede ser consultada a través de la dirección electrónica 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).

(Continúa)

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 30 de junio de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢541,67 y ¢554,20 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢528,71 y ¢540,97 al 30 de junio de 2015 y ¢529,59 y ¢542,23 al 31 de marzo de 2016).

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 30 de junio de 2016, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢541,67 por US\$1,00 (¢528,71 por US\$1,00 al 30 de junio de 2015 y ¢529,59 por US\$1,00 al 31 de marzo de 2016).

A esa misma fecha, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢601,20 por €1,00 (¢592,42 por €1,00 al 30 de junio del 2015 y ¢603,58 por €1,00 al 31 de marzo de 2016).

(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.

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 30 de junio de 2016, 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	¢ 18.383.104.467	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	5.048.648.147	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	12.623.707.837	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	914.763.815	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	205.292.930	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Otros activos	94.855.456	Depósitos de garantía
	¢ <u>37.270.372.652</u>	

Al 30 de junio 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	¢ 16.582.606.466	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	4.366.144.155	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	13.019.987.896	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	1.106.913.377	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	202.064.291	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Otros activos	90.545.412	Depósitos de garantía
	¢ <u>35.368.261.597</u>	

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016, 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	¢ 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	914.239.493	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
	¢ <u>36.051.106.342</u>	

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016, el monto requerido por concepto de encaje mínimo legal corresponde a ¢18.383.104.467 (¢16.582.606.466 al 30 de junio de 2015 y ¢18.167.392.065 al 31 de marzo de 2016); 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:

	<u>30 de junio de</u>		<u>31 de marzo de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Activos:			
Cuentas por cobrar	¢ 91.023.573	79.453.964	94.263.175
	<u>91.023.573</u>	<u>79.453.964</u>	<u>94.263.175</u>
Pasivos:			
Otras obligaciones financieras	3.004.961	3.043.794	3.008.487
Cuenta por pagar	2.322.697	2.623.480	4.562.688
	<u>5.327.658</u>	<u>5.667.274</u>	<u>7.571.175</u>
Ingresos:			
Intereses	-	149.523	-
Otros ingresos operativos	184.265	451.624	48.037
	<u>184.265</u>	<u>601.147</u>	<u>48.037</u>
Gastos:			
Por intereses	25.753	505.328	347.102
Por otros gastos operativos	13.701.637	15.451.239	6.780.878
	<u>13.727.390</u>	<u>15.956.567</u>	<u>7.127.980</u>

Durante el período terminado el 30 de junio de 2016, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos fue de ¢44.202.555 (¢44.366.450 al 30 de junio de 2015 y ¢21.022.110 al 31 de marzo de 2016).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Efectivo en bóvedas, agencias y cajas	¢ 1.214.208.750	1.092.334.586	1.107.234.022
Banco Central de Costa Rica	28.917.056.664	26.481.394.631	26.416.802.799
Entidades financieras del país	317.510.373	372.357.657	801.332.179
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras privadas	41.937.653	-	7.416.293
Depósitos over night en entidades financieras del país	78.388.170	-	59.993.401
Entidades financieras del exterior	356.963.975	385.573.496	732.020.467
Otras disponibilidades	485.250.921	557.659.276	203.610.934
	¢ <u>31.411.316.506</u>	<u>28.889.319.646</u>	<u>29.328.410.095</u>

Al 30 de junio 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 ¢18.383.104.467 (¢16.582.606.466 al 30 de junio de 2015 y ¢18.167.392.065 al 31 de marzo de 2016) (véase nota 3).

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Disponibles para la venta	¢ 12.444.525.670	9.027.721.599	11.658.378.571
Mantenidas para negociar	1.354.267.084	4.131.463.685	1.323.974.047
Productos por cobrar sobre inversiones	83.719.453	27.466.788	67.378.993
	¢ <u>13.882.512.207</u>	<u>13.186.652.072</u>	<u>13.049.731.611</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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Fondo de Inversión Vista en Dólares de Acobo	¢ -	529.025.666	-
Fondo de inversión Popular liquidez mixto dólares	-	793.831.714	-
Fondo de Inversión Liquidez Dólares del INS	-	955.498.797	-
Fondo de inversión ahorro BCT	1.354.267.084	-	-
Fondo de Inversión Liquidez en Dólares de Aldesa	-	1.853.107.508	1.323.974.047
	¢ <u>1.354.267.084</u>	<u>4.131.463.685</u>	<u>1.323.974.047</u>

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

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
<u>Disponibles para la venta:</u>			
<i>Emisor del país</i>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 4.324.089.569	1.014.127.254	2.852.279.475
Gobierno de Costa Rica (restringido)	914.763.815	650.946.377	914.239.493
Banco Central de Costa Rica	-	-	274.125.000
Banco Central de Costa Rica (restringido)	-	455.967.000	-
Entidades no financieras del Gobierno de Costa Rica	200.379.356	204.616.677	194.119.373
Reportos tripartitos garantía sector público	-	-	563.720.620
Entidades financieras privadas del país (restringidas)	205.292.930	202.064.291	200.714.610
Mercado de liquidez	6.800.000.000	6.500.000.000	6.659.180.000
	¢ <u>12.444.525.670</u>	<u>9.027.721.599</u>	<u>11.658.378.571</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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
<u>Disponibles para la venta:</u>			
Banco Central de Costa Rica, bonos de estabilización monetaria en colones	¢ -	455.967.000	274.125.000
Gobierno de Costa Rica, títulos de propiedad y tasa básica en colones	3.571.518.899	689.955.062	2.134.082.048
Gobierno de Costa Rica, títulos de propiedad y bono de deuda externa en dólares	1.667.334.485	975.118.569	1.632.436.920
Instituto Costarricense de Electricidad, bono en colones	78.503.606	78.577.500	78.133.110
Banco Lafise, certificado de inversión y depósito a plazo restringido de ATH en dólares	-	202.064.291	-
Banco Lafise, certificado de inversión y depósito a plazo en dólares vencidos	205.292.930	-	200.714.610
Reporto tripartito garantía sector público en dólares	-	-	563.720.620
Recope bono en dólares	121.875.750	126.039.177	115.986.263
Inversiones en operaciones de mercado de liquidez	<u>6.800.000.000</u>	<u>6.500.000.000</u>	<u>6.659.180.000</u>
	<u>12.444.525.670</u>	<u>9.027.721.599</u>	<u>11.658.378.571</u>
<u>Mantenidas para negociar</u>			
Inversiones negociables administradas por Sociedades administradoras de fondos de inversión del país	<u>1.354.267.084</u>	<u>4.131.463.685</u>	<u>1.323.974.047</u>
	<u>1.354.267.084</u>	<u>4.131.463.685</u>	<u>1.323.974.047</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	<u>83.719.453</u>	<u>27.466.788</u>	<u>67.378.993</u>
¢	<u><u>13.882.512.207</u></u>	<u><u>13.186.652.072</u></u>	<u><u>13.049.731.611</u></u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2016, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros para los títulos en colones oscilan entre 7,59% y 11,13% anual (entre 8,74% y 10,58% anual al 30 de junio de 2015 y 7,59% y 10,50% anual al 31 de marzo de 2016); y para los títulos en dólares estadounidenses entre 2,53% y 5,85% anual (entre 4,14% y 5,85% anual al 30 de junio de 2015 y 2,53% y 5,85% anual al 31 de marzo de 2016).

Al 30 de junio 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 (8,28 anual al 30 de junio de 2015 y entre 9,89% y 11,04% anual al 31 de marzo de 2016), para los títulos en dólares estadounidenses 2,53% y 5,06% anual (2,53% y 5,06% anual al 30 de junio de 2015 y 2,53% y 5,06% anual al 31 de marzo de 2016). (Véase Nota 3).

(7) Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de créditos

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 102.738.665.808	94.696.656.547	100.677.478.031
Cartera de créditos adquirida por la entidad	1.063.688.111	1.459.112.306	1.254.416.907
Productos por cobrar	586.176.557	582.286.268	585.929.715
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(1.450.625.114)	(860.982.665)	(1.273.869.575)
	¢ <u>102.937.905.362</u>	<u>95.877.072.456</u>	<u>101.243.955.078</u>

Al 30 de junio de 2016, las tasas de interés que devengan los préstamos en colones oscilan entre 9,45% y 41,75% anual (6,80% y 41,75% anual al 30 de junio de 2015; 8,75% y 41,75% anual al 31 de marzo de 2016, y entre 4,18% y 30% anual para las operaciones en dólares estadounidenses (5% y 30% anual al 30 de junio de 2015; 2% y 30% anual al 31 de marzo de 2016).

(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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Saldo al inicio del año	¢ 1.099.146.445	835.281.504	1.099.146.445
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos	633.969.827	302.461.107	344.113.274
Ingreso por disminución de estimación para créditos	(153.215.731)	(62.609.622)	(91.010.611)
Créditos liquidados contra la estimación	(146.445.336)	(210.279.597)	(70.559.543)
Disminución (aumento) por diferencial cambiario	17.169.909	(3.870.727)	(3.064.226)
Otros	-	-	(4.755.764)
Saldo final del año	¢ 1.450.625.114	860.982.665	1.273.869.575

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

Un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de los créditos contingentes, es como sigue:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Saldo al inicio del año	¢ 69.826.410	46.438.359	69.826.410
Gasto por estimación cargada a resultados	18.842.873	19.999.526	9.692.172
Ingreso por disminución cargado a resultados	(24.649.609)	(9.247.903)	(7.587.413)
Aumento o disminución por diferencial cambiario	617.176	(188.796)	(156.537)
	¢ 64.636.850	57.001.186	71.774.632

Al 30 de junio de 2016, existe cartera de créditos por un monto de ¢12.623.707.837 (¢13.019.987.896 al 30 de junio de 2015 y ¢11.716.569.028 al 31 de marzo de 2016), 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 30 de junio 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
Reclasificaciones	-	-	-	(8.175.058)	8.175.058	-
Adiciones	-	-	6.047.740	28.278.774	36.745.535	71.072.049
Saldo al 30 de junio de 2016	<u>32.105.561</u>	<u>139.239.738</u>	<u>6.047.740</u>	<u>1.152.469.424</u>	<u>1.024.746.540</u>	<u>2.354.609.003</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	-	3.967.206	265.835	48.401.306	68.099.182	120.733.529
Reclasificaciones	-	-	-	(724.146)	724.146	-
Saldo al 30 de junio de 2016	<u>-</u>	<u>48.441.853</u>	<u>265.835</u>	<u>642.851.550</u>	<u>724.812.426</u>	<u>1.416.371.664</u>
Saldo neto al 30 de junio de 2016	¢ <u>32.105.561</u>	<u>90.797.885</u>	<u>5.781.905</u>	<u>509.617.874</u>	<u>299.934.114</u>	<u>938.237.339</u>

Al 30 de junio 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	-	2.810.580	9.257.734	118.216.165	130.284.479
Retiros	-	-	-	(988.076)	(988.076)
Saldo al 30 de junio de 2015	<u>32.105.561</u>	<u>142.050.318</u>	<u>1.057.688.371</u>	<u>836.754.385</u>	<u>2.068.598.635</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	-	4.337.408	48.870.754	53.615.584	106.823.746
Retiros	-	-	-	(445.567)	(445.567)
Saldo al 30 de junio de 2015	<u>-</u>	<u>46.991.464</u>	<u>545.763.856</u>	<u>545.002.550</u>	<u>1.137.757.870</u>
Saldo neto al 30 de junio de 2015	¢ <u>32.105.561</u>	<u>95.058.854</u>	<u>511.924.515</u>	<u>291.751.835</u>	<u>930.840.765</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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><u>32.105.561</u></u>	<u><u>92.781.488</u></u>	<u><u>5.981.282</u></u>	<u><u>515.258.370</u></u>	<u><u>304.668.088</u></u>	<u><u>950.794.789</u></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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
<u>Cargos diferidos</u>			
Mejoras a propiedad en arrendamiento	¢ 408.640.929	400.015.071	286.750.372
Otros cargos diferidos	128.304.545	-	-
Subtotal cargos diferidos	536.945.474	400.015.071	286.750.372
<u>Activos intangibles</u>			
Software	1.556.203.289	1.824.081.594	1.563.497.804
Subtotal activos intangibles	1.556.203.289	1.824.081.594	1.563.497.804
<u>Otros activos</u>			
Comisiones pagadas por anticipado	4.899.024	10.872.016	10.420.094
Póliza de seguros pagada por anticipado	27.401.219	29.052.166	39.341.955
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	32.320.320	27.384.548	-
Alquileres pagados por anticipado	-	-	2.351.380
Otros gastos pagados por anticipado	96.320.964	258.542.896	263.898.873
Papelería y útiles y otros materiales	20.692.928	21.281.328	15.874.104
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	64.447.224	9.422.945	55.506.059
Otros bienes diversos	19.770.839	21.150.817	182.478.782
Operaciones pendientes de imputación	268.043.894	424.181.906	310.808.942
Otros activos restringidos	94.855.456	90.545.412	92.809.309
Subtotal otros activos	628.751.868	892.434.034	973.489.498
Total otros activos	¢ 2.721.900.631	3.116.530.699	2.823.737.674

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

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Saldo inicial del año	¢ 304.066.353	406.425.974	304.066.353
Adiciones	167.806.224	73.898.597	10.374.806
Amortización	(63.231.648)	(80.309.500)	(27.690.787)
Saldo al final del año	¢ 408.640.929	400.015.071	286.750.372

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento del software y licencias, es como sigue:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Saldo inicial del año	¢ 1.603.898.385	1.897.347.735	1.603.898.385
Adiciones	101.348.885	102.402.883	33.826.576
Amortización	(149.043.981)	(175.669.024)	(74.227.157)
Saldo al final del año	¢ 1.556.203.289	1.824.081.594	1.563.497.804

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2016, el gasto por amortización de software y licencias corresponde a ¢149.043.981 (¢175.669.024 en junio de 2015 y ¢74.227.157 en marzo de 2016).

(10) Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
<u>A la vista</u>			
Captaciones			
Cuentas corrientes	¢ 15.829.192.611	14.022.933.923	12.966.347.439
Cuentas de ahorro	17.493.369.086	14.550.970.654	16.485.248.495
Captaciones a plazo vencidas	763.652.125	1.484.272.050	934.879.326
Subtotal captaciones	34.086.213.822	30.058.176.627	30.386.475.260
Otras obligaciones con el público			
Giros y transferencias por pagar	138.068.464	118.498.099	24.305.533
Cheques de gerencia	65.281.826	420.323.570	32.267.233
Cobros anticipados a clientes	63.072.234	62.121.456	62.110.300
Subtotal otras obligaciones con el público	266.422.524	600.943.125	118.683.066
Subtotal a la vista	34.352.636.346	30.659.119.752	30.505.158.326
<u>A plazo</u>			
Captaciones a plazo con el público	79.287.105.905	70.148.479.481	78.424.489.647
Otras obligaciones a plazo con el público	-	1.090.580	203.236
Subtotal a plazo	79.287.105.905	70.149.570.061	78.424.692.883
Cargos por pagar por obligaciones con el público	1.140.502.282	903.194.457	1.122.434.141
Total obligaciones con el público	¢ 114.780.244.533	101.711.884.270	110.052.285.350

Al 30 de junio de 2016, existen depósitos con el público a plazo restringido e inactivo por un total de ¢6.811.196.599 (¢8.707.326.161 al 30 de junio de 2015 y ¢8.432.088.713 al 31 de marzo de 2016).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2016, se espera liquidar ¢3.280.848.783 (¢917.558.139 en junio de 2015 y ¢1.426.929.313 en marzo de 2016) 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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
<u>Obligaciones a la vista:</u>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 215.570.663	109.798.405	181.018.944
Subtotal obligaciones a la vista	<u>215.570.663</u>	<u>109.798.405</u>	<u>181.018.944</u>
<u>Obligaciones a plazo:</u>			
Captaciones a plazo entidades financieras del país	9.426.277.270	11.443.069.489	9.446.885.980
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	728.546.204	1.162.036.461	826.991.126
Préstamo Banco Hipotecario de la Vivienda	490.880.639	-	495.546.144
Préstamo Banco Centroamericano de Integración Económica	5.734.695.239	7.076.648.101	6.110.886.310
Préstamo Overseas Private Investment Corporation	2.784.223.293	3.539.306.719	2.908.720.571
Préstamo Occidente Internacional Corporation	164.355.591	297.887.839	195.113.587
Subtotal de obligaciones a plazo	<u>19.328.978.236</u>	<u>23.518.948.609</u>	<u>19.984.143.718</u>
<u>Otras obligaciones con entidades:</u>			
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	499.544.671	335.396.658	461.797.396
Subtotal otras obligaciones con entidades	<u>499.544.671</u>	<u>335.396.658</u>	<u>461.797.396</u>
Subtotal obligaciones con entidades financieras	<u>20.044.093.570</u>	<u>23.964.143.672</u>	<u>20.626.960.058</u>
Cargos por pagar con entidades financieras	142.663.881	174.897.352	167.623.093
Total obligaciones con entidades	¢ <u><u>20.186.757.451</u></u>	<u><u>24.139.041.024</u></u>	<u><u>20.794.583.151</u></u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2015 y US\$14.500.000 al 31 de marzo de 2016), de los cuales, al 30 de junio de 2016, se estaba haciendo uso de US\$10.587.065 (US\$13.384.744 al 30 de junio de 2015 y US\$11.538.900 al 31 de marzo de 2016). 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 30 de junio de 2016, se estaba haciendo uso de US\$5.140.073 (US\$6.694.231 al 30 de junio de 2015 y US\$5.492.401 al 31 de marzo de 2016). 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 30 de junio de 2016, no se estaba haciendo uso (US\$2.000.000 y no se estaba haciendo uso al 30 de junio de 2015 y al 31 de marzo de 2016). 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 30 de junio de 2016, el Banco cuenta también con dos créditos directos uno con Occidente International Corporation (OIC), por un monto total de US\$303.424 (US\$563.424 al 30 de junio de 2015 y US\$368.424 al 31 de marzo de 2016) y con el Banco Nacional de Costa Rica (BNCR) por un monto total de US\$1.345.000 (US\$2.197.871 al 30 de junio de 2015 y US\$1.561.569 al 31 de marzo de 2016).

(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 30 de junio de 2016, se estaba haciendo uso de ¢490.880.639. Al 30 de junio de 2015, el Banco no tiene obligaciones en colones con entidades y ¢495.546.144 al 31 de marzo de 2016.

Al 30 de junio de 2016, las tasas de interés anual que devengaban las obligaciones en dólares estadounidenses con entidades oscilan entre 4,50% y 7,05% (3,27% y 6,60% al 30 de junio de 2015 y 4,50% y 7,05% al 31 de marzo de 2016). Al 30 de junio de 2016, las tasas de interés anual que devengaban las obligaciones en colones con entidades son de 7,05%. Al 30 de junio de 2015, el Banco no tiene obligaciones en colones y 7,50% al 31 de marzo de 2016.

a) Vencimiento de obligaciones con entidades

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

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Plazos:			
Menos de un año	¢ 10.376.432.251	12.052.878.410	10.442.519.594
De 1 a 2 años	892.901.796	600.129.902	1.154.502.212
De 2 a 3 años	900.882.870	1.459.924.301	597.496.122
De 3 a 4 años	2.784.223.293	1.208.589.493	365.748.094
De 4 a 5 años	98.598.213	3.539.306.719	3.010.794.087
Más de 5 años	4.991.055.147	5.103.314.847	5.055.899.949
Subtotal	<u>20.044.093.570</u>	<u>23.964.143.672</u>	<u>20.626.960.058</u>
Cargos por pagar con entidades financieras	142.663.881	174.897.352	167.623.093
Total obligaciones con entidades	¢ <u>20.186.757.451</u>	<u>24.139.041.024</u>	<u>20.794.583.151</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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Honorarios por pagar	¢ 26.856.264	37.792.945	51.272.624
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	45.388.311	89.592.539	67.711.917
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	39.785.195	66.514.354	9.766.893
Aportaciones patronales por pagar	52.880.366	50.874.224	52.539.102
Retenciones por orden judicial	84.998.129	82.974.156	83.111.586
Impuestos por pagar retenidos	54.040.155	49.157.026	45.241.879
Aportaciones laborales retenidas por pagar	19.827.045	19.781.920	19.781.903
Dividendos por pagar	1.435.426	-	-
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar (CONAPE)	8.375.831	14.003.022	2.056.188
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	2.322.697	2.623.480	4.562.688
Vacaciones acumuladas por pagar	63.140.283	66.890.476	58.710.294
Aguinaldo acumulado por pagar	112.702.767	102.202.253	65.685.669
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	505.214	485.807	2.723.681
Pagos pendientes por aplicar de factoraje	15.691.589	15.178.713	5.670.385
Montos por aplicar de crédito	23.731.028	13.927.941	45.555.779
Desembolsos factoraje	26.485.775	3.473.576	23.720.588
Pólizas por pagar aseguradoras banca corporativa	109.635.110	127.829.706	116.057.624
Servicios públicos	102.116.684	41.241.422	72.659.108
Desembolsos créditos prendarios	-	11.158.424	-
Otras	185.856.480	411.689.193	133.304.334
	¢ 975.774.349	1.207.391.177	860.132.242

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2016, el gasto por impuesto de renta lo conforma el impuesto de renta corriente por un monto de ¢39.785.195 (¢66.514.354 al 30 de junio 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.

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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Gasto impuesto sobre la renta esperado	¢ 47.742.234	69.979.034
Más: Gastos no deducibles	38.144.426	38.194.090
Menos: Ingresos no gravables	(46.101.465)	(41.658.770)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>39.785.195</u>	<u>66.514.354</u>

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

	30 de junio de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancia o pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ 8.757.682	3.265.331	5.492.351
	¢ <u>8.757.682</u>	<u>3.265.331</u>	<u>5.492.351</u>
	30 de junio de 2015		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancia o pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ 2.241.735	2.891.714	(649.979)
	¢ <u>2.241.735</u>	<u>2.891.714</u>	<u>(649.979)</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	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>

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 30 de junio, es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2016
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancia no realizadas por valoración de inversiones	¢ 5.185.572	3.572.110	8.757.682
Total activos por impuesto de renta diferido	¢ <u>5.185.572</u>	<u>3.572.110</u>	<u>8.757.682</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 3.327.746	(62.415)	3.265.331
Total pasivos por impuesto de renta diferido	¢ <u>3.327.746</u>	<u>(62.415)</u>	<u>3.265.331</u>
	31 de diciembre de 2014	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2015
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancia no realizadas por valoración de inversiones	¢ 15.555.669	(13.313.934)	2.241.735
Total activos por impuesto de renta diferido	¢ <u>15.555.669</u>	<u>(13.313.934)</u>	<u>2.241.735</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 3.543.606	(651.892)	2.891.714
Total pasivos por impuesto de renta diferido	¢ <u>3.543.606</u>	<u>(651.892)</u>	<u>2.891.714</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(14) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de junio de 2016, 2015 y al 31 de marzo de 2016 el capital social se compone de la siguiente manera:

30 de junio 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
			¢ 13.232.499.812
30 de junio 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
			¢ 13.232.499.812
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
			¢ 13.232.499.812

(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 23 de junio de 2016, se acordó un incremento de capital por ₡265.420.000, mediante la emisión de 5.000 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 ₡533.653, la cual se encuentra registrada en la cuenta 321 de capital pagado adicional, según lo indicado por SUGEF.

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 30 de junio de 2016, 2015 y al 31 de marzo de 2016 el monto del superávit por revaluación asciende a ₡76.399.

(d) Reserva legal

Al 30 de junio de 2016, 2015 y al 31 de marzo de 2016 los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal por ₡231.478.988, ₡199.210.595 y ₡231.478.988 respectivamente.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 30 de junio 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 y el 07 de abril de 2016 se efectuó el pago de dividendos a 40.000 acciones para un total de ¢59.560.875 para un total acumulado de ¢119.044.125.

Con fecha 07 de enero de 2015, se efectuó el pago de dividendos de 40.000 acciones para un total de ¢47.776.500 y el 07 de abril de 2015 se efectuó el pago de dividendos a 40.000 acciones para un total de ¢47.403.900 para un total acumulado de ¢95.180.400.

(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:

	<u>30 de junio de</u>		<u>31 de marzo de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>Acciones comunes</u>			
Utilidad disponible para acciones Comunes	¢ 93.920.923	157.711.014	23.166.808
Promedio ponderado de acciones (denominador)	<u>9.442.986.580</u>	<u>9.442.986.580</u>	<u>9.442.986.580</u>
Utilidad o pérdida por acción	<u>¢ 0,0099</u>	<u>0,0167</u>	<u>0,0024</u>
<u>Acciones preferentes</u>			
Utilidad disponible para acciones Preferentes	¢ 25.434.663	41.687.746	6.133.874
Promedio ponderado de acciones	<u>4.721.046</u>	<u>4.721.046</u>	<u>4.721.046</u>
Utilidad o pérdida por acción	<u>¢ 5,3875</u>	<u>8,8302</u>	<u>1,2992</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Cuentas contingentes

A continuación, el detalle de las cuentas contingentes deudoras:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Avales	¢ 162.501.000	18.085.054	160.574.866
Garantías de cumplimiento	28.566.043.459	31.877.672.033	26.740.024.498
Garantía de participación	8.621.170.150	4.449.399.553	8.074.194.716
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	43.767.006	135.710.425	21.290.598
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	159.811.571	341.962.638	190.913.837
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	-	29.316.970	-
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	482.296.556	517.226.000	555.313.262
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	6.750.661.159	6.916.250.858	6.365.437.159
	¢ <u>44.786.250.901</u>	<u>44.285.623.531</u>	<u>42.107.748.936</u>

(17) Fideicomisos

Al 30 de junio de 2016, el Banco provee servicios de fiduciario a 19 fideicomisos, que corresponden a 5 de administración y 14 de garantía (5 de administración y 26 de garantía para un total de 31, al 30 de junio de 2015 y 5 de administración y 19 de garantía para un total de 24 al 31 de marzo de 2016) 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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Disponibilidades	¢ 717.208.174	638.034.545	661.256.735
Inversiones en instrumentos financieros	13.496.168	14.460.993	13.724.415
Cuentas y comisiones por cobrar	10.120.636.114	9.878.490.281	9.894.932.282
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	26.437.015.134	29.123.477.772	27.145.769.209
	¢ <u>37.288.355.590</u>	<u>39.654.463.591</u>	<u>37.715.682.641</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden, se detallan como sigue:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 1.796.516.155.141	1.251.709.501.551	2.137.226.335.563
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	65.126.139.106	58.440.229.370	63.027.417.126
Cuentas castigadas	936.644.375	618.234.740	865.184.811
Productos por cobrar en suspenso	49.204.825	51.667.857	45.243.525
Otras cuentas de registro	22.145.638.406	21.706.155.358	25.004.827.376
	¢ <u>1.884.773.781.853</u>	<u>1.332.525.788.876</u>	<u>2.226.169.008.401</u>

(19) Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Productos por préstamos con otros recursos	¢ 2.802.393.445	2.912.307.952
Productos por tarjetas de crédito vigentes	286.168.205	385.369.926
Productos por factoraje vigentes	1.482.336.537	1.076.243.080
Productos por préstamos restringidos	540.801.595	406.952.977
Productos por préstamos a la Banca Estatal	25.492.022	25.968.213
Productos por préstamos a partes relacionadas	-	37.255
Productos por préstamos vencidos y en cobro judicial	476.191.594	368.181.214
	¢ <u>5.613.383.398</u>	<u>5.175.060.617</u>

(20) Otros ingresos financieros

Al 30 de junio de 2016, los otros ingresos financieros son por ¢ 422.572.400 (¢464.185.299 al 30 de junio de 2015), corresponden a ganancias por comisiones por cartas de crédito, garantías otorgadas y otros ingresos financieros diversos.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Captaciones a la vista	¢ 207.200.953	205.406.264
Captaciones a plazo	1.972.156.975	1.732.708.255
	¢ <u>2.179.357.928</u>	<u>1.938.114.519</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.

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Obligaciones con el público	¢ 378.135.153	1.321.313.851
Otras obligaciones financieras	54.686.643	174.805.606
Otras cuentas por pagar y provisiones	3.293.061	7.524.158
Disponibilidades	508.829.970	121.792.250
Inversiones en instrumentos financieros	58.773.490	35.562.641
Créditos vigentes	1.534.153.337	511.772.654
Créditos vencidos y en cobro judicial	102.555.121	31.459.364
Cuentas y comisiones por cobrar	1.464.294	2.323.053
	¢ <u>2.641.891.069</u>	<u>2.206.553.577</u>

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Obligaciones con el público	¢ 1.920.228.947	598.232.387
Otras obligaciones financieras	254.688.432	180.518.470
Otras cuentas por pagar y provisiones	12.177.455	4.484.591
Disponibilidades	81.423.233	328.876.814
Inversiones en instrumentos financieros	38.224.143	102.374.085
Créditos vigentes	293.938.757	928.934.914
Créditos vencidos y en cobro judicial	21.058.876	62.909.276
Cuentas y comisiones por cobrar	2.856.834	2.250.025
	¢ <u>2.624.596.677</u>	<u>2.208.580.562</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2016, el resultado neto por diferencial cambiario genera una ganancia por ¢ 17.294.392 (pérdida por ¢2.026.985 al 30 de junio de 2015).

(23) Comisiones por servicios

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Comisiones por giros y transferencias	¢ 86.227.305	73.313.023
Comisiones por administración de fideicomisos	17.776.385	8.794.274
Comisiones por cobranzas	190.848	150.142
Comisiones por tarjetas de crédito	101.610.816	103.952.568
Comisiones por servicios administrativos	200.403.729	142.614.834
Otras comisiones	114.384.813	94.174.315
	¢ <u>520.593.896</u>	<u>422.999.156</u>

(24) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Disminución de provisiones	¢ 265.935	1.550.970
Ingresos por recuperación de gastos	7.536.608	-
Diferencias de cambio por otros pasivos	972.004	15.599.066
Diferencias de cambio por otros activos	11.324.051	6.657.345
Ingresos operativos varios	6.826.936	10.426.029
Cobro administrativo y recargo de cuota	5.826.759	5.928.622
	¢ <u>32.752.293</u>	<u>40.162.032</u>

(25) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 7.935.101	2.649.720
Diferencias de cambio por otros activos	7.888.260	35.693.745
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	35.607.481	33.057.981
Otros gastos operativos varios	71.371.439	69.776.320
	¢ <u>122.802.281</u>	<u>141.177.766</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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 1.213.514.669	1.111.237.315
Remuneraciones a directores y fiscales	44.202.554	44.366.451
Viáticos	11.719.119	10.575.709
Décimo tercer sueldo	101.124.875	92.603.093
Vacaciones	11.234.719	13.159.967
Incentivos	-	1.945.461
Otras retribuciones	8.808.056	10.501.487
Aporte al auxilio de cesantía	57.400.700	56.684.149
Cargas sociales patronales	282.949.655	259.207.454
Refrigerios	6.555.424	4.628.523
Vestimenta	5.433.833	1.113.967
Capacitación	9.127.311	20.288.685
Seguros para el personal	23.918.887	25.898.780
Fondo de capitalización laboral	36.405.026	33.337.118
Otros gastos de personal	18.688.674	19.525.438
	¢ <u>1.831.083.502</u>	<u>1.705.073.597</u>

(b) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Gastos por servicios externos	¢ 341.886.020	418.246.963
Gastos de movilidad y comunicaciones	120.943.691	105.510.711
Gastos de infraestructura	584.904.002	558.522.118
Gastos generales	328.421.909	307.651.713
	¢ <u>1.376.155.622</u>	<u>1.389.931.505</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 30 de junio de 2016, a un mes plazo consolidado se presentan recuperaciones de activos por ¢40.697.539.535 (¢41.749.337.502 al 30 de junio de 2015 y ¢42.127.040.245 al 31 de marzo de 2016) y vencimientos de obligaciones por ¢45.204.250.200 (¢42.588.199.915 al 30 de junio de 2015 y ¢38.852.703.496 al 31 de marzo de 2016), para una razón de 2,85 veces (2,27 veces al 30 de junio de 2015 y 3,56 al 31 de marzo de 2016).

Por su parte, en el calce de plazos a tres meses (consolidando), las recuperaciones de activos acumulados alcanzan la suma de ¢60.434.213.399 (¢63.542.313.381 al 30 de junio de 2015 y ¢65.062.232.055 al 31 de marzo de 2016), mientras que los vencimientos de obligaciones suman ¢70.110.137.326 (¢63.423.369.471 al 30 de junio de 2015 y ¢60.030.061.715 al 31 de marzo de 2016), para una razón de 1,49 veces (1,51 veces al 30 de junio de 2015 y 1,93 veces al 31 de marzo de 2016), 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 30 de junio 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
Activos									
Disponibilidades	¢ 13.028.212.039	-	-	-	-	-	-	-	13.028.212.039
Encaje legal	5.644.680.587	1.269.944.980	1.768.957.773	1.499.219.547	3.578.311.024	4.104.233.683	517.756.873	-	18.383.104.467
Inversiones	289.012.384	8.154.267.084	-	-	298.414.269	1.133.663.490	4.007.154.980	-	13.882.512.207
Cartera de créditos	5.048.648.147	7.262.774.314	8.057.368.982	8.411.127.562	14.031.571.262	12.569.544.372	46.847.806.342	2.159.689.495	104.388.530.476
Total activos	24.010.553.157	16.686.986.378	9.826.326.755	9.910.347.109	17.908.296.555	17.807.441.545	51.372.718.195	2.159.689.495	149.682.359.189
Pasivos									
Obligaciones con el público	34.352.636.347	7.725.054.007	10.875.299.474	9.473.923.255	22.269.881.331	25.662.099.054	3.280.848.783	-	113.639.742.251
Obligaciones con entidades financieras	215.570.663	2.673.672.873	2.408.941.902	1.810.111.307	3.775.097.937	1.381.060.576	7.280.093.641	-	19.544.548.899
Cargos por pagar	17.737.936	219.578.374	217.964.062	119.647.126	428.733.232	255.922.929	23.582.504	-	1.283.166.163
Total pasivos	34.585.944.946	10.618.305.254	13.502.205.438	11.403.681.688	26.473.712.500	27.299.082.559	10.584.524.928	-	134.467.457.313
Calce de activos y pasivos	¢ (10.575.391.789)	6.068.681.124	(3.675.878.683)	(1.493.334.579)	(8.565.415.945)	(9.491.641.014)	40.788.193.267	2.159.689.495	15.214.901.876

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de junio 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	¢ 12.306.713.180	-	-	-	-	-	-	-	12.306.713.180
Encaje legal	5.130.311.369	1.338.638.839	1.672.727.733	1.444.697.610	3.737.527.811	3.107.488.692	151.214.412	-	16.582.606.466
Inversiones	27.466.788	10.631.463.685	-	318.720.150	931.203.006	109.922.412	1.167.876.031	-	13.186.652.072
Cartera de créditos	4.366.144.144	7.948.599.497	10.226.417.323	8.130.413.063	12.619.177.610	13.648.630.409	36.934.352.497	2.864.320.578	96.738.055.121
Total activos	21.830.635.481	19.918.702.021	11.899.145.056	9.893.830.823	17.287.908.427	16.866.041.513	38.253.442.940	2.864.320.578	138.814.026.839
Pasivos									
Obligaciones con el público	30.659.119.752	8.110.956.878	10.039.432.249	8.803.376.540	23.117.734.352	19.160.511.903	917.558.139	-	100.808.689.813
Obligaciones con entidades financieras	109.798.405	3.462.598.792	1.121.009.899	599.857.938	4.133.493.014	4.915.039.949	9.286.949.017	-	23.628.747.014
Cargos por pagar	20.219.716	225.506.372	174.378.199	97.114.731	324.309.784	226.535.820	10.027.187	-	1.078.091.809
Total pasivos	30.789.137.873	11.799.062.042	11.334.820.347	9.500.349.209	27.575.537.150	24.302.087.672	10.214.534.343	-	125.515.528.636
Calce de activos y pasivos	¢ (8.958.502.392)	8.119.639.979	564.324.709	393.481.614	(10.287.628.723)	(7.436.046.159)	28.038.908.597	2.864.320.578	13.298.498.203

(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
Activos									
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
Total activos	21.606.044.460	20.520.995.785	9.810.951.144	13.124.240.666	16.092.545.676	16.478.735.216	45.093.724.035	2.168.729.377	144.895.966.359
Pasivos									
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
Total pasivos	30.709.551.399	8.143.152.097	11.201.766.370	9.975.591.849	29.348.221.366	31.821.094.016	9.185.694.008	-	130.385.071.105
Calce de activos y pasivos	¢ (9.103.506.939)	12.377.843.688	(1.390.815.226)	3.148.648.817	(13.255.675.690)	(15.342.358.800)	35.908.030.027	2.168.729.377	14.510.895.254

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 30 de junio de 2016, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	Años					
			1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	34.352.636.346	34.352.636.346	34.352.636.346	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	79.287.105.905	82.953.271.683	75.691.307.175	7.138.680.104	119.499.762	3.784.642	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	215.570.663	215.570.663	215.570.663	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	19.328.978.236	19.890.557.845	9.560.630.888	1.365.078.844	587.791.203	2.225.725.546	875.847.340	5.275.484.024
Otras obligaciones con el público y con entidades	1.283.166.163	1.283.166.163	1.283.166.163	-	-	-	-	-
¢	134.467.457.313	138.695.202.700	121.103.311.235	8.503.758.948	707.290.965	2.229.510.188	875.847.340	5.275.484.024

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2015, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	Años					
			1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	30.659.119.752	30.659.119.752	30.659.119.752	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	70.149.570.061	73.368.184.628	71.959.607.716	892.814.414	512.068.407	-	3.694.091	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	109.798.405	109.798.405	109.798.405	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	23.518.948.609	24.237.953.727	11.675.962.159	2.161.000.944	2.708.591.243	2.179.459.873	2.443.703.973	3.069.235.535
Otras obligaciones con el público y con entidades	1.078.091.809	1.078.091.809	1.078.091.809	-	-	-	-	-
	125.515.528.636	129.453.148.321	115.482.579.841	3.053.815.358	3.220.659.650	2.179.459.873	2.447.398.064	3.069.235.535

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Saldo	Flujo nominal	Años						
			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

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 30 de junio de 2016 el valor en riesgo calculado por el Área de Riesgo del Banco Cathay de Costa Rica, S.A., es de ¢30.441.723 (¢3.912.553 al 30 de junio de 2015 y ¢21.440.927 al 31 de marzo de 2016, 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 30 de junio 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	¢ 6.800.000.000	-	-	970.268.735	2.391.552.484	288.201.286	10.450.022.505
Cartera de créditos	18.791.163.372	6.215.444.835	4.673.746.996	3.567.016.890	243.067.230	1.080.510.480	34.570.949.803
	<u>25.591.163.372</u>	<u>6.215.444.835</u>	<u>4.673.746.996</u>	<u>4.537.285.625</u>	<u>2.634.619.714</u>	<u>1.368.711.766</u>	<u>45.020.972.308</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	2.359.550.624	4.580.990.578	4.848.946.453	5.199.729.985	401.621.906	234.963	17.391.074.509
Obligaciones con entidades financieras	3.358.460.217	3.320.555.850	2.766.582.380	24.680.493	-	452.488.235	9.922.767.175
	<u>5.718.010.841</u>	<u>7.901.546.428</u>	<u>7.615.528.833</u>	<u>5.224.410.478</u>	<u>401.621.906</u>	<u>452.723.198</u>	<u>27.313.841.684</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	¢ 19.873.152.531	(1.686.101.593)	(2.941.781.837)	(687.124.853)	2.232.997.808	915.988.568	17.707.130.624
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 1.559.560.014	-	298.414.269	163.394.756	717.428.774	609.972.437	3.348.770.250
Cartera de créditos	67.238.077.499	2.507.454.923	6.006.787.737	2.319.667.894	2.198.268.944	4.207.325.491	84.477.582.488
	<u>68.797.637.513</u>	<u>2.507.454.923</u>	<u>6.305.202.006</u>	<u>2.483.062.650</u>	<u>2.915.697.718</u>	<u>4.817.297.928</u>	<u>87.826.352.738</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	5.344.593.361	16.813.876.447	18.194.330.198	21.158.846.341	2.438.938.135	117.977.481	64.068.561.963
Obligaciones con entidades financieras	3.522.959.969	3.180.376.870	1.653.447.878	2.500.763.999	3.936.138.277	10.945.434.486	25.739.121.479
	<u>8.867.553.330</u>	<u>19.994.253.317</u>	<u>19.847.778.076</u>	<u>23.659.610.340</u>	<u>6.375.076.412</u>	<u>11.063.411.967</u>	<u>89.807.683.442</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	¢ 59.930.084.183	(17.486.798.394)	(13.542.576.070)	(21.176.547.690)	(3.459.378.694)	(6.246.114.039)	(1.981.330.704)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	94.388.800.885	8.722.899.758	10.978.949.002	7.020.348.275	5.550.317.432	6.186.009.694	132.847.325.046
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	14.585.564.171	27.895.799.745	27.463.306.909	28.884.020.818	6.776.698.318	11.516.135.165	117.121.525.126
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 79.803.236.714	(19.172.899.987)	(16.484.357.907)	(21.863.672.543)	(1.226.380.886)	(5.330.125.471)	15.725.799.920

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de junio 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	¢ 6.500.000.000	318.720.150	455.967.000	109.922.412	-	339.890.000	7.724.499.562
Cartera de créditos	15.758.128.411	4.660.733.756	4.435.708.352	1.993.041.860	473.411.021	834.209.227	28.155.232.627
	<u>22.258.128.411</u>	<u>4.979.453.906</u>	<u>4.891.675.352</u>	<u>2.102.964.272</u>	<u>473.411.021</u>	<u>1.174.099.227</u>	<u>35.879.732.189</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	1.801.138.559	4.428.558.466	3.132.135.580	2.719.900.701	128.417.814	95.688.086	12.305.839.206
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	264.389.662	188.098.573	452.488.235
	<u>1.801.138.559</u>	<u>4.428.558.466</u>	<u>3.132.135.580</u>	<u>2.719.900.701</u>	<u>392.807.476</u>	<u>283.786.659</u>	<u>12.758.327.441</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	¢ 20.456.989.852	550.895.440	1.759.539.772	(616.936.429)	80.603.545	890.312.568	23.121.404.748
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 4.131.463.685	-	473.552.805	-	134.082.178	693.903.853	5.433.002.521
Cartera de créditos	54.518.265.129	5.621.672.805	5.959.275.827	5.573.772.273	3.183.811.809	4.293.923.234	79.150.721.077
	<u>58.649.728.814</u>	<u>5.621.672.805</u>	<u>6.432.828.632</u>	<u>5.573.772.273</u>	<u>3.317.893.987</u>	<u>4.987.827.087</u>	<u>84.583.723.598</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	6.520.277.199	15.253.432.591	20.947.964.501	16.660.511.418	376.894.540	396.437.237	60.155.517.486
Obligaciones con entidades financieras	3.126.798.552	3.414.230.890	2.131.211.960	2.125.654.947	7.195.514.837	6.125.959.261	24.119.370.447
	<u>9.647.075.751</u>	<u>18.667.663.481</u>	<u>23.079.176.461</u>	<u>18.786.166.365</u>	<u>7.572.409.377</u>	<u>6.522.396.498</u>	<u>84.274.887.933</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	¢ 49.002.653.063	(13.045.990.676)	(16.646.347.829)	(13.212.394.092)	(4.254.515.390)	(1.534.569.411)	308.835.665
Total recuperación de activos sensibles a tasas	80.907.857.225	10.601.126.711	11.324.503.984	7.676.736.545	3.791.305.008	6.161.926.314	120.463.455.787
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	11.448.214.310	23.096.221.947	26.211.312.041	21.506.067.066	7.965.216.853	6.806.183.157	97.033.215.374
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 69.459.642.915	(12.495.095.236)	(14.886.808.057)	(13.829.330.521)	(4.173.911.845)	(644.256.843)	23.430.240.413

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 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	¢ <u>74.607.156.888</u>	<u>(16.189.828.515)</u>	<u>(8.240.274.357)</u>	<u>(29.759.577.434)</u>	<u>(3.167.692.095)</u>	<u>(5.375.298.656)</u>	<u>11.874.485.831</u>

(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					
	30 de junio de 2016		30 de junio de 2015		31 de marzo de 2016	
	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja
Cartera activa sensible a tasas	¢ (490.432.015)	490.432.015	(428.079.417)	428.079.417	(486.849.008)	486.849.008
Inversiones	(135.347.665)	135.347.665	(58.721.838)	58.721.838	(143.021.783)	143.021.783
Cartera de créditos	(355.084.350)	355.084.350	(369.357.579)	369.357.579	(343.827.225)	343.827.225
Cartera pasiva sensible a tasas	¢ (859.812.396)	859.812.396	(630.962.193)	630.962.193	(926.446.318)	926.446.318
Obligaciones a plazo con el público	(398.227.005)	398.227.005	(308.806.875)	308.806.875	(385.743.128)	385.743.128
Obligaciones con entidades	(461.585.391)	461.585.391	(322.155.318)	322.155.318	(540.703.190)	540.703.190

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					
	30 de junio de 2016		30 de junio de 2015		31 de marzo de 2016	
	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja
Cartera activa sensible a tasas	¢ 1.170.420.904	(1.170.420.904)	780.125.613	(780.125.613)	1.121.159.276	(1.121.159.276)
Cartera pasiva sensible a tasas	¢ 460.563.834	(460.563.834)	308.597.094	(308.597.094)	345.747.949	(345.747.949)

(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:

		30 de junio de		31 de marzo de
		2016	2015	2016
<u>Activo</u>				
Disponibilidades	US\$	44.966.148	44.414.194	42.440.126
Inversiones en valores y depósitos		6.206.029	10.291.381	9.303.990
Cartera de créditos		133.878.622	133.270.506	132.023.644
Cuentas y comisiones por cobrar		164.439	84.133	135.557
Otros activos		450.380	963.702	734.621
	US\$	<u>185.665.618</u>	<u>189.023.916</u>	<u>184.637.938</u>
<u>Pasivo</u>				
Obligaciones con el público	US\$	161.557.144	153.661.660	160.198.516
Otras obligaciones financieras		20.533.507	32.590.603	21.068.275
Otras cuentas por pagar y provisiones		786.701	1.226.261	777.588
Otros pasivos		1.320.684	1.674.365	1.130.439
		<u>184.198.036</u>	<u>189.152.889</u>	<u>183.174.818</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>1.467.582</u>	<u>(128.973)</u>	<u>1.463.120</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 30 de junio de 2016, se presenta a continuación:

(En dólares estadounidenses)

		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 más de 30 días	Total
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	US\$	20.677.055	-	-	-	-	-	-	-	20.677.055
Encaje legal		6.762.084	1.520.497	2.261.315	2.246.741	4.913.683	5.792.949	791.824	-	24.289.093
Inversiones		402.722	2.500.170	-	-	550.915	301.650	2.450.572	-	6.206.029
Cartera de créditos		6.335.955	6.578.692	7.914.055	9.094.594	17.709.714	14.637.307	70.101.517	3.321.909	135.693.743
Total activos		34.177.816	10.599.359	10.175.370	11.341.335	23.174.312	20.731.906	73.343.913	3.321.909	186.865.920
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		44.557.479	10.013.039	14.900.543	14.802.314	32.387.397	38.177.186	5.219.507	-	160.057.465
Obligaciones con entidades financieras		347.960	304.733	1.213.401	569.392	2.001.974	2.495.126	12.571.934	-	19.504.520
Cargos por pagar		25.036	267.670	267.280	155.882	576.356	291.911	22.300	-	1.606.435
Total pasivos		44.930.475	10.585.442	16.381.224	15.527.588	34.965.727	40.964.223	17.813.741	-	181.168.420
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(10.752.659)	13.917	(6.205.854)	(4.186.253)	(11.791.415)	(20.232.317)	55.530.172	3.321.909	5.697.500

(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 30 de junio de 2015, se presenta a continuación:

(En dólares estadounidenses)

		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 más de 30 días	Total
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	US\$	20.505.626	-	-	-	-	-	-	-	20.505.626
Encaje legal		6.589.201	1.883.995	2.213.933	2.115.908	5.996.269	4.894.084	215.178	-	23.908.568
Inversiones		12.238	7.814.233	-	-	898.860	-	1.566.050	-	10.291.381
Cartera de créditos		5.476.002	9.001.173	12.052.888	8.754.793	15.724.524	19.522.791	59.131.521	4.504.387	134.168.079
Total activos		32.583.067	18.699.401	14.266.821	10.870.701	22.619.653	24.416.875	60.912.749	4.504.387	188.873.654
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		41.979.865	12.011.315	14.109.534	13.483.843	38.212.809	31.187.814	1.369.065	-	152.354.245
Obligaciones con entidades financieras		102.299	2.753.114	2.016.247	1.075.936	5.396.021	2.903.368	17.565.299	-	31.812.284
Cargos por pagar		34.013	311.618	214.893	140.651	458.114	278.228	13.849	-	1.451.366
Total pasivos		42.116.177	15.076.047	16.340.674	14.700.430	44.066.944	34.369.410	18.948.213	-	185.617.895
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(9.533.110)	3.623.354	(2.073.853)	(3.829.729)	(21.447.291)	(9.952.535)	41.964.536	4.504.387	3.255.759

(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 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 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

Análisis de sensibilidad

Al 30 de junio de 2016, se estima una variación máxima esperada del tipo de cambio de un día en 0,16% (0,15% al 30 de junio de 2015 y 0,16% al 31 de marzo de 2016) sobre el tipo de cambio de cierre y de 0,91% (1,82% al 30 de junio de 2015 y 0,85% al 31 de marzo de 2016) a un mes. Aplicando un escenario de sensibilización sobre la posición en moneda extranjera que mantiene Banco Cathay de Costa Rica S.A., al 30 de junio de 2016, se estima que la variación máxima esperada positiva del tipo de cambio a un mes tiene un impacto en resultados de ¢7.212.407 (-¢1.242.105 al 30 de junio de 2015 y ¢6.618.398 al 31 de marzo de 2016).

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Efecto en los resultados:			
Aumento en el tipo de cambio			
Activos	¢ 101.481.945.903	101.759.273.278	98.617.612.005
Pasivos	100.679.788.354	101.828.704.756	97.836.139.997
Neto	802.157.549	(69.431.478)	781.472.008
Posición actual neta	794.945.142	(68.189.373)	774.853.610
Efecto en los resultados:	¢ <u>7.212.407</u>	<u>(1.242.105)</u>	<u>6.618.398</u>
Disminución en el tipo de cambio			
Activos	¢ 99.657.044.702	98.118.395.141	96.947.198.728
Pasivos	98.869.311.967	98.185.342.409	96.178.963.516
Neto	787.732.735	(66.947.268)	768.235.212
Posición actual neta:	794.945.142	(68.189.373)	774.853.610
Efecto en los resultados:	¢ <u>(7.212.407)</u>	<u>1.242.105</u>	<u>(6.618.398)</u>

(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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Disponibilidades	¢ 31.411.316.506	28.889.319.646	29.328.410.095
Inversiones en instrumentos financieros	13.882.512.208	13.186.652.072	13.049.731.611
Cartera de créditos	102.937.905.362	95.877.072.456	101.243.955.078
Cuentas y comisiones por cobrar	188.599.290	142.402.667	177.109.791
Garantías otorgadas	37.349.714.609	36.345.156.641	34.974.794.080
	¢ <u>185.770.047.975</u>	<u>174.440.603.482</u>	<u>178.774.000.655</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
	Junio 2016	Junio 2015	Marzo 2016
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:			
A1	¢ 90.587.199.707	84.979.523.692	90.777.227.553
A2	128.958.332	596.099.304	159.866.810
B1	4.587.335.175	3.314.291.436	2.101.259.264
B2	668.295.155	752.404.618	1.531.020.240
C1	5.045.699.243	4.197.173.856	4.464.703.463
C2	961.675.674	422.787.317	958.398.559
D	117.475.293	878.883.441	151.701.065
E	1.705.715.340	1.014.605.189	1.787.717.984
Total	103.802.353.919	96.155.768.853	101.931.894.938
Estimación para créditos incobrables	(1.386.014.460)	(812.453.946)	(1.227.438.829)
Valor en libros	¢ 102.416.339.459	95.343.314.907	100.704.456.109
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(64.610.654)	(48.528.719)	(46.430.746)
Valor en libros, neto	¢ 102.351.728.805	95.294.786.188	100.658.025.363
	Contingencias		Contingencias
	Junio 2016	Junio 2015	Marzo 2016
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:			
A1	¢ 43.116.605.577	40.429.701.968	39.650.981.086
A2	43.362.363	22.551.755	28.442.537
B1	403.778.836	549.852.451	1.086.663.566
B2	260.641	73.308.879	1.868.860
C1	729.810.453	1.014.732.630	777.565.241
C2	661.964	1.071.392	-
D	10.830.524	4.895.770	7.883.604
E	202.806.258	238.355.156	201.914.432
Total	44.508.116.616	42.334.470.001	41.755.319.326
Estimación para créditos incobrables	(64.636.850)	(57.001.186)	(71.774.632)
Valor en libros	¢ 44.443.479.766	42.277.468.815	41.683.544.694

(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 30 de junio 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 30 de junio de 2016, el Banco mantiene en su cartera de créditos un monto de ¢1.146.655.589 (¢1.579.901.937 al 30 de junio de 2015 y ¢1.195.592.208 al 31 de marzo de 2016), 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 30 de junio 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:

(Continúa)

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 30 de junio 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 30 de junio de 2016, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢1.386.014.460 (¢812.453.946 al 30 de junio de 2015 y ¢1.227.438.829 al 31 de marzo de 2016), la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable al 30 de junio de 2016, asciende a ¢1.450.625.114 (¢860.982.665 al 30 de junio de 2015 y ¢1.273.869.575 al 31 de marzo de 2016). 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 proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 calificadoras, 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.

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 30 de junio de 2016, 2015 y al 31 de marzo de 2016 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>Junio 2016</u>		<u>Junio 2015</u>		<u>Marzo 2016</u>	
	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>
A1	90.587.199.707	90.350.644.869	84.979.523.692	84.860.000.535	90.777.227.553	90.567.496.990
A2	128.958.332	128.620.349	596.099.304	595.261.286	159.866.810	159.495.387
B1	4.587.335.175	4.503.038.517	3.314.291.436	3.264.908.441	2.101.259.264	2.060.467.664
B2	668.295.155	656.834.152	752.404.618	748.447.566	1.531.020.240	1.445.110.943
C1	5.045.699.243	4.687.178.290	4.197.173.856	4.102.800.524	4.464.703.463	4.282.319.817
C2	961.675.674	888.839.214	422.787.317	338.530.561	958.398.559	884.526.878
D	117.475.293	84.527.108	878.883.441	863.648.033	151.701.065	113.889.346
E	1.705.715.340	1.116.656.960	1.014.605.189	569.717.961	1.787.717.984	1.191.149.084
Total	103.802.353.919	102.416.339.459	96.155.768.853	95.343.314.907	101.931.894.938	100.704.456.109

(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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Propiedades (bienes inmuebles)	¢ 38.929.090.254	35.065.023.690	38.946.838.205
Bienes muebles	8.246.071.300	7.890.294.094	7.298.322.366
Instrumentos financieros	9.947.622.004	13.154.894.544	12.197.425.119
Fideicomisos	34.193.735.803	30.446.433.247	32.443.401.826
Facturas descontadas	69.454.190.586	34.077.752.878	64.466.070.407
Total	¢ <u>160.770.709.947</u>	<u>120.634.398.453</u>	<u>155.352.057.923</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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Cartera al día	¢ 98.036.811.049	89.587.073.826	96.554.732.167
De 1 a 30 días	3.682.183.405	3.791.830.063	3.288.092.383
De 31 a 60 días	567.948.573	1.799.934.681	566.893.842
De 61 a 90 días	766.847.490	396.220.973	774.998.425
De 91 a 120 días	23.997.641	31.086.918	80.024.800
Más de 120 días	249.500.534	155.379.546	249.106.980
Cobro judicial	475.065.227	394.242.846	418.046.341
	¢ <u>103.802.353.919</u>	<u>96.155.768.853</u>	<u>101.931.894.938</u>

iii. *Cartera de créditos por tipo de garantía*

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

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Fiduciaria	¢ 18.615.473.529	17.051.858.794	16.052.133.742
Hipotecaria	19.978.556.980	13.851.086.615	15.379.151.605
Fideicomiso	17.144.544.777	14.282.358.286	16.559.753.700
Otros	8.087.853.211	8.640.656.009	8.510.695.834
Prendaria	2.704.666.901	3.957.975.591	3.181.109.632
Facturas	18.435.676.316	15.958.499.718	14.722.899.092
Líquida	5.470.469.133	6.104.015.037	7.412.085.086
Contrato leasing	5.806.739.959	6.660.611.029	5.658.075.192
Cesión contrato	1.420.225.894	4.139.980.738	8.407.110.146
Banca estatal(*)	5.048.648.147	4.366.144.155	4.959.381.837
Contratos	1.089.499.072	1.142.582.881	1.089.499.072
	¢ <u>103.802.353.919</u>	<u>96.155.768.853</u>	<u>101.931.894.938</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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Comercio	¢ 30.618.452.765	27.691.036.764	30.030.312.271
Actividad financiera y bursátil	6.226.008.353	8.496.247.896	7.963.389.632
Construcción, compra y reparación de inmuebles	14.377.639.027	10.393.929.431	13.304.797.825
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	13.910.222.731	9.121.284.100	10.490.988.376
Administración pública	1.944.370.700	3.590.972.717	1.414.467.411
Industria manufacturera	13.793.842.411	11.958.126.169	14.847.039.190
Consumo	1.818.181.849	2.651.748.076	1.924.500.713
Servicios	4.717.796.668	6.360.044.062	5.313.169.983
Tarjetas de crédito	2.681.117.746	3.461.975.776	2.960.547.685
Vivienda	1.168.513.758	23.134.415	1.379.725.522
Transporte	3.554.339.084	3.595.820.322	3.062.369.306
Hotel y restaurante	2.218.745.001	2.232.233.546	2.286.947.365
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	481.591.647	456.773.148	635.794.570
Agricultura, ganadería, caza y actividades conexas	320.890.152	172.243.530	323.894.465
Enseñanza	726.906.280	1.584.054.746	814.481.187
Banco estatal (peaje) (*)	5.048.648.147	4.366.144.155	4.959.381.837
Otros	195.087.600	-	220.087.600
	¢ <u>103.802.353.919</u>	<u>96.155.768.853</u>	<u>101.931.894.938</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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Costa Rica	¢ 100.061.385.555	94.352.767.060	97.993.159.846
Guatemala	894.942.644	91.433.368	1.588.911.921
Islas Vírgenes	2.846.025.720	975.077.187	2.349.823.171
Nicaragua	-	736.491.238	-
	¢ <u>103.802.353.919</u>	<u>96.155.768.853</u>	<u>101.931.894.938</u>

Préstamos reestructurados:

Al 30 de junio de 2016, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢4.030.218.247 (¢1.695.187.273 al 30 de junio de 2015 y ¢2.825.850.845 al 31 de marzo de 2016).

Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de junio 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 (12 clientes)	¢ <u>232.848.515</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 15 operaciones (0,46% de la cartera total)	¢ <u>475.065.227</u>

Al 30 de junio 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>81.022.660</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 17 operaciones (0,41% de la cartera total)	¢ <u>394.242.846</u>

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>

(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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
A	¢ -	213.990.085	-
AA	368.687.686	311.986.703	361.297.981
BB	1.999.345.344	1.923.167.311	1.656.271.481
BB+	3.276.492.640	78.577.500	2.417.908.490
No calificadas	8.154.267.084	10.631.463.685	8.546.874.666
Subtotal	13.798.792.754	13.159.185.284	12.982.352.618
Productos por cobrar	83.719.454	27.466.788	67.378.993
Total instrumentos financieros	¢ 13.882.512.208	13.186.652.072	13.049.731.611

Inversiones por zona geográfica

Al 30 de junio de 2016, 2015 y al 31 de marzo de 2016, 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 11 de mayo de 2016, JD-5721-2016 se dispuso modificar el capital mínimo de los bancos privados como sigue:

- a. Incrementar el capital mínimo de operación de los bancos comerciales privados en un 8,5%, que corresponde al promedio entre la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) más la tasa de crecimiento real de la economía, y el crecimiento promedio del capital social en la banca comercial privada para el 2015. De acuerdo con ese parámetro, el capital mínimo de operación de los bancos privados se ubicará en ¢14.046 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 ¢13.496 millones, en un plazo que no

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

excederá 90 días naturales, después de tomado el acuerdo y a ¢14.046 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 30 de junio de 2016, 2015 y al 31 de marzo de 2016 la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la SUGEF está determinada de la siguiente forma:

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:

	30 de junio de		31 de marzo de
	2016	2015	2016
Capital primario:			
Capital pagado	¢ 13.232.499.812	13.232.499.812	13.232.499.812
Reserva legal	231.478.988	199.210.595	231.478.988
	<u>¢ 13.463.978.800</u>	<u>13.431.710.407</u>	<u>13.463.978.800</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	(12.815.497)	8.839.731	(3.832.762)
Aportes por capitalizar	752.306.347	(37.382.800)	487.420.000
Utilidades de períodos anteriores	535.113.629	463.941.711	594.674.504
Resultado del año neto de la asignación a la reserva legal	119.355.586	199.398.760	29.300.682
Total capital base	<u>¢ 14.857.996.164</u>	<u>14.066.565.108</u>	<u>14.571.598.523</u>

Al 30 de junio de 2016, 2015, y al 31 de marzo de 2016 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 30 de junio 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	¢	5.644.525.670	-	-	6.800.000.000	12.444.525.670
Inversiones para negociar	¢	-	1.354.267.084	-	-	1.354.267.084
		2015				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	2.527.721.599	-	-	6.500.000.000	9.027.721.599
Inversiones para negociar	¢	-	4.131.463.685	-	-	4.131.463.685

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2016				
	<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>4.435.477.951</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.222.900.620</u>	<u>11.658.378.571</u>
Inversiones para negociar	¢ <u>-</u>	<u>1.323.974.047</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.323.974.047</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 30 de junio de 2016, 2015 y al 31 de marzo de 2016 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:

	Junio 2016	
	Valor en libros	Valor razonable
Cartera de créditos	¢ 102.937.905.362	97.538.377.462
Obligaciones con el público	¢ 114.780.244.533	113.364.886.621
Obligaciones con entidades financieras	¢ 20.186.757.451	19.581.620.052

	Junio 2015	
	Valor en libros	Valor razonable
Cartera de créditos	¢ 95.877.072.456	91.597.704.455
Obligaciones con el público	¢ 101.711.884.270	101.665.484.354
Obligaciones con entidades financieras	¢ 24.139.041.024	24.149.617.869

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	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

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 30 de junio 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 30 de junio 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.