

Grupo de Finanzas

Cathay, S.A.

y Subsidiarias

Estados financieros

30 de setiembre de 2013 y 2012

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias

Tabla de contenidos

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

Contenido

Página

Estados Financieros:

Estados de Situación Financiera	2-4
Estados del Resultado Integral	5-6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-64

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias**Balance General****Al 30 de setiembre de 2013 y 2012**

(Expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2013	2012
Disponibilidades	3	16,084,617,887	13,804,658,333
Efectivo		692,433,186	698,833,537
Banco Central		14,270,824,508	10,310,802,799
Entidades financieras del país		327,039,500	443,360,408
Entidades financieras del exterior		290,082,526	1,047,654,715
Otras disponibilidades		504,238,167	1,304,006,874
Inversiones en instrumentos financieros	4	8,445,008,774	8,803,142,069
Mantenidas para negociar		1,681,657,893	2,932,987,754
Disponibles para la venta		6,668,952,193	5,792,071,251
Productos por cobrar		94,398,688	78,083,064
Cartera de Créditos	5	77,430,285,275	56,920,099,763
Créditos vigentes		71,753,112,895	51,386,260,511
Créditos vencidos		5,406,265,540	5,454,576,291
Créditos en Cobro Judicial		168,328,103	23,514,708
Productos por cobrar		470,432,004	325,555,321
(Estimación por deterioro)		(367,853,268)	(269,807,068)
Cuentas y comisiones por cobrar	6	274,639,932	260,472,469
Comisiones por cobrar		40,504,900	7,424,000
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		13,506,331	8,499,249
Impuesto sobre la renta diferido	20	5,293,334	23,224,675
Otras cuentas por cobrar		246,119,561	234,265,134
(Estimación por deterioro)		(30,784,193)	(12,940,589)
Bienes realizables	8	4,132,899	14,051,857
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		19,837,916	19,837,916
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(15,705,017)	(5,786,059)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	938,947,288	808,965,616
Otros activos	10	3,590,326,932	2,019,369,178
Cargos diferidos		450,632,888	317,671,040
Activos Intangibles		2,059,576,287	202,325,330
Otros activos		1,080,117,757	1,499,372,808
TOTAL DE ACTIVOS		106,767,958,987	82,630,759,285

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias**Balance General****Al 30 de setiembre de 2013 y 2012**

(Expresado en colones sin céntimos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Nota	2013	2012
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11	74,942,284,595	54,282,497,163
A la vista	11.1	23,454,358,025	16,250,132,129
A Plazo	11.2	50,737,675,628	37,563,750,089
Cargos financieros por pagar		750,250,942	468,614,945
Obligaciones con entidades	12	18,982,475,759	16,671,662,396
A la vista	12.1	73,922,037	234,948,258
A plazo	12.2	18,267,221,711	15,945,708,232
Otras obligaciones con entidades		553,582,776	397,040,378
Cargos financieros por pagar		87,749,235	93,965,528
Cuentas por pagar y provisiones	13	1,213,977,186	1,046,137,242
Otras Cuentas por pagar diversas	13.1	1,173,372,410	1,023,214,886
Provisiones	13.2	33,373,369	22,086,121
Impuesto sobre la renta diferido	20	7,231,407	836,234
Otros pasivos		887,480,969	589,463,217
Ingresos diferidos		708,755,654	484,332,541
Estimación por deterioro de créditos contingentes		27,993,439	21,195,423
Otros pasivos		150,731,876	83,935,253
TOTAL DE PASIVOS		96,026,218,509	72,589,760,017
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	10,355,403,099	9,862,111,219
Capital pagado	14.1	10,355,403,099	9,862,111,219
Aportes patrimoniales no capitalizados	14.2	315,482,096	315,482,096
Ajustes al patrimonio		4,598,587	(52,163,307)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		4,598,587	(52,163,307)
Reservas patrimoniales	14.4	96,438,545	65,370,317
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(60,876,689)	(651,173,031)
Resultado del período		30,694,840	501,371,974
TOTAL DEL PATRIMONIO		10,741,740,478	10,040,999,268
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		106,767,958,987	82,630,759,285

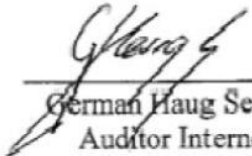
Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias**Balance General****Al 30 de setiembre de 2013 y 2012**

(Expresado en colones sin céntimos)

Continúa

	Nota	2013	2012
CUENTAS CONTINGENTES			
DEUDORAS	25	36,489,363,681	30,746,750,488
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	26.1	25,379,385,819	7,726,168,589
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		281,309,250	163,102,863
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		25,287,246,570	7,563,065,726
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		895,502,282,597	675,222,296,799
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	27	895,502,282,597	675,222,296,799


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General
Daniel Salazar Juárez
Contador
German Haug Sevilla
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias
Estado de Resultados
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Ingresos Financieros	15		
Por disponibilidades	15.1	142,868	135,250
Por inversiones en instrumentos financieros	15.2	307,000,978	277,318,098
Por cartera de créditos	15.3	6,147,527,826	4,086,313,518
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	15.4	-	9,344,624
Por otros ingresos financieros	15.5	654,799,771	765,229,265
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	15.6	71,344,772	55,231,971
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	15.6	56,220,881	9,693,345
Total de Ingresos Financieros		7,237,037,096	5,203,266,071
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	16.1	2,312,227,059	1,372,874,849
Por Obligaciones con Entidades Financieras	16.2	1,003,368,638	483,456,041
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	16.3	114,449,903	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	15.6	-	3,961,915
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	15.6	1,122,535	10,286,696
Por otros gastos financieros		149,882	-
Total de Gastos Financieros		3,431,318,017	1,870,579,501
Por estimación de deterioro de activos	5.9	(387,518,471)	(210,918,195)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		60,385,683	66,655,358
RESULTADO FINANCIERO		3,478,586,291	3,188,423,732
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	17.1	492,699,903	413,257,187
Por bienes realizables		15,065,909	-
Por cambio y arbitraje de divisas		718,665,842	628,218,536
Por otros ingresos operativos	17.2	514,788,227	269,810,893
Total Otros Ingresos de Operación		1,741,219,881	1,311,286,616
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	17.3	197,017,733	190,818,848
Por bienes realizables		9,996,311	13,940,287
Por provisiones		186,244,394	92,762,993
Por cambio y arbitraje de divisas		484,093,538	426,026,831
Por otros gastos con partes relacionadas		-	77,607
Por otros gastos operativos	17.4	363,356,053	113,803,893
Total Otros Gastos de Operación		1,240,708,029	837,430,459
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3,979,098,143	3,662,279,889

Las notas son parte integral de los estados financieros

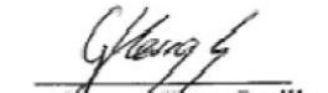
Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias
Estado de Resultados
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	18	2.117.876.305	1.714.586.516
Por otros gastos de Administración	19	1.798.516.809	1.303.602.769
Total Gastos Administrativos		3.916.393.114	3.018.189.285
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		62.705.029	644.090.606
Participaciones sobre la Utilidad		5.981.713	24.820.632
Impuesto sobre la renta	20	26.028.476	117.898.000
RESULTADO DEL PERIODO		30.694.840	501.371.974


 Jimmy Hernández Álvarez
 Gerente General


 Daniel Salazar Juárez
 Contador


 German Haug Sevilla
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

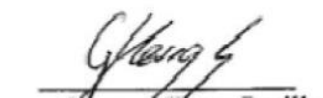
Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

Descripción	Nota	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2012		9,396,891,319	614,240,096	(228,073,478)	65,370,317	(453,911,305)	9,394,516,949
Corrección sobre el valor de ajuste inversiones en Subsidiarias				197,261,726		(197,261,726)	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	(21,351,555)	-		(21,351,555)
Resultado del Período 2012		-	-	-	-	501,371,974	501,371,974
Traslado de aporte a Capital Social según autorización CONASSIF	14.2	465,219,900	(298,758,000)	-	-	-	166,461,900
Saldo al 30 de septiembre de 2012		9,862,111,219	315,482,096	(52,163,307)	65,370,317	(149,801,057)	10,040,999,268
Saldo al 1 de enero de 2013		9,862,111,219	808,773,976	(21,952,496)	65,370,317	(60,876,689)	10,653,426,327
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		-	-	26,551,083	-	-	26,551,083
Resultado Periodo 2013		-	-	-	-	30,694,840	30,694,840
Reservas legales y otras reservas estatutarias	14.4				31,068,228		31,068,228
Traslado de aporte a Capital Social según autorización CONASSIF	14.2	493,291,880	(493,291,880)	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2013		10,355,403,099	315,482,096	4,598,587	96,438,545	(30,181,849)	10,741,740,478


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Daniel Salazar Juárez
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		30,694,840	501,371,974
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		13,716,480	648,547
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		311,772,064	152,196,279
Pérdidas por otras estimaciones		-	707,674
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		353,597,279	194,207,586
Depreciaciones y amortizaciones		432,122,551	220,213,226
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		(1,245,007,283)	(2,291,684,458)
Créditos y avances de efectivo		(11,615,476,090)	(12,779,658,062)
Bienes realizables		7,439,219	31,102,645
Otras cuentas por cobrar		51,115,573	(77,991,857)
Otros activos		(971,677,903)	(1,233,209,565)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		17,018,526,065	7,759,445,222
Otras cuentas por pagar y provisiones		(115,038,818)	(231,610,144)
Otros pasivos		(254,254,674)	240,625,884
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		4,017,529,302	(7,513,635,049)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	21,628,576
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(203,132,300)	(370,339,371)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		54,562,454	300
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(148,569,846)	(348,710,495)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		(2,061,879,155)	8,980,126,729
Aportes de capital recibidos		-	166,461,900
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(2,061,879,155)	9,146,588,629

Las notas son parte integral de los estados financieros

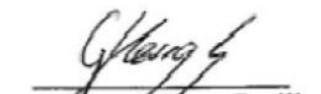
Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

		2013	2012
Aumento neto en efectivo y equivalentes		1,807,080,302	1,284,243,085
Efectivo y equivalentes al inicio del año		17,224,927,438	15,138,943,417
Efectivo y equivalentes al final del año	3	19,032,007,740	16,423,186,502


 Jimmy Hernández Álvarez
 Gerente General


 Daniel Salazar Juárez
 Contador


 German Haug Sevilla
 Auditor Interno

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

1. Organización

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

La actividad principal del Banco, es la intermediación financiera permitida a la banca privada; Cathay Apoyo Logístico S.A. se dedica a la venta e intercambio de bienes y servicios; Administradora de Inversiones Cathay S.A., tiene por objeto la compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra) Cathay Leasing S.A. tiene como actividad principal el financiamiento de activos productivos.

El 4 de octubre de 2010, los accionistas acordaron dejar sin efecto, el acuerdo para el cese de operaciones y liquidación de las siguientes subsidiarias: Cathay Leasing S.A.(antes Compañía de inversiones múltiples S.A.) y Administradora de Inversiones Cathay S.A.

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 las compañías subsidiarias empleaban a 170 y 183 personas respectivamente, distribuidas de la siguiente manera:

	2013	2012
Grupo de Finanzas Cathay S.A.	-	-
Banco Cathay de Costa Rica S.A.	170	183
Administradora de Inversiones Cathay S.A.	-	-
Cathay Leasing S.A.	-	-
Cathay Apoyo Logístico S.A.	-	-

Al 30 de setiembre de 2013 el Grupo mantiene sus oficinas centrales, ocho sucursales, y ocho cajeros automáticos. Al 30 de setiembre de 2012, contaba con sus oficinas centrales, siete sucursales, y siete cajeros automáticos.

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

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas

Bases para la elaboración de los estados financieros:

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

- Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
- Cathay Apoyo Logístico, S.A. (antes Cathay Valores, Puesto de Bolsa, S.A.)
- Cathay Leasing (antes Cathay Inversiones Múltiples LLC, S.A.)
- Administradora de Inversiones Cathay, S.A.

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

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

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

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

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

c. *Equivalentes de efectivo* - El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el dinero en caja, depósitos bancarios a la vista, depósitos a la vista (restringidos) en el Banco Central de Costa Rica e inversiones disponibles para la venta altamente líquidas, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sujetos a un riesgo poco significativo de cambios de su valor.

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

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

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

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

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

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

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

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

f. *Deterioro de activos financieros*

Activos financieros llevados al costo amortizado

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor a \$65,000,000 son clasificadas en este grupo.

Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual a \$65,000,000 son clasificadas en este grupo.

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

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

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
C2	50%
D	75%
E	100%

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

g. Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

i. Bienes Realizables - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos, se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable.

j. Propiedad, mobiliario y Equipo - Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (50 años para edificios, 10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta.

k. Otros activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta. El software se registra al costo y se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

l. Reserva legal - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

m. Impuesto sobre la renta

Corriente

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

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

Diferido

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

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

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

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

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

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

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

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

q. *Prestaciones legales* - Un 5.33% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada.

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

r. Unidad monetaria

Moneda y transacciones en moneda extranjera

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

Regulaciones cambiarias y tipos de cambio

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

Regulaciones cambiarias y tipos de cambio

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

Al 30 de setiembre de 2013 los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ₡493.51 para la compra y de ₡505.57 para la venta por US\$1.00 (₡492.42 y ₡503.31 en el 2012).

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

t. *Operaciones de fideicomisos* - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Grupo, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Grupo.

u. *Deterioro de activos* -El Grupo realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

- v. *Fianzas, avales y garantías* - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- w. *Arrendamientos* - Los arrendamientos son operativos y se originan en el alquiler de bienes de uso para la operación normal del Grupo. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros consolidados.
- x. *Pronunciamientos contables* – El 17 de diciembre de 2007 mediante los artículos 7 y 13 de las sesiones 691-2007 y 692-2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma integral al reglamento denominado “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros”, Acuerdo SUGEF 34-2002. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF) y rige a partir del 1 de enero de 2008. No se permite la adopción anticipada a las normas.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2007, con excepción de los siguientes tratamientos especiales:

NIC 7 - Estado de flujos de efectivo - El estado de flujos se debe de preparar por el método indirecto.

NIC 8 - Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores- La política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y la determinación del monto de las estimaciones, se realiza conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”.

En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.

A la fecha de los estados financieros consolidados del Grupo, todos los cambios, normas e interpretaciones emitidas en los textos vigentes publicados al 1 enero de 2008, ya entraron en vigencia, sin embargo, posterior a la publicación de dichos textos, los siguientes son los cambios, normas e interpretaciones emitidas por el IASB, los cuales fueron publicados en los textos correspondientes al 2011, 2010 y 2009:

NIIF 3 Combinaciones de negocios (revisada en 2008)

Se requiere la aplicación a partir del 1 de julio de 2009. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 1 Presentación de estados financieros (revisada en 2007)

Introduce nueva terminología en todas las NIIF. Se requiere que se aplique a partir del 1 de enero de 2009. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 23 Costos por préstamos (revisada en 2007)

Se requiere aplicación a partir del 1 de enero de 2009. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 27 Estados financieros consolidados y separados (modificado en 2008).

Se requiere aplicación a partir del 1 de julio de 2009. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9 Instrumentos financieros (noviembre 2009).

Esta corresponde a la primera fase del proyecto de sustitución de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición en su totalidad prevista para finales de 2010. Se requiere la aplicación a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 24 Información sobre partes relacionadas (noviembre 2009).

Sustituye la NIC 24 Información sobre partes relacionadas (emitida en el 2003). Se requiere la aplicación a partir del 1 de enero de 2011. Se permite su aplicación anticipada parcialmente o en su totalidad.

CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes (enero 2009).

Se requiere la aplicación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2009.

CINIIF 19 Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio (noviembre 2009).

Se requiere la aplicación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2010.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

Modificaciones a la NIIF 7 (marzo 2009).

Se requiere la aplicación de las modificaciones para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2009. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la CINIIF 9 y la NIC 39 Derivados implícitos (marzo 2009).

Se requiere la aplicación de las modificaciones para periodos anuales que finalicen a partir del 30 de junio de 2009.

Modificaciones a la NIIF 2 Transacciones con pagos basados en acciones liquidadas en efectivo del grupo modificaciones (junio 2009).

Se requiere la aplicación de las modificaciones para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2010. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIIF 1 Exenciones adicionales para entidades que adoptan por primera vez las NIIF (julio 2009).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

3. Disponibilidades

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 648,702,135	¢ 619,216,827
Efectivo en tránsito	43,731,051	79,616,710
Depósitos a la vista en el BCCR	14,270,824,508	10,310,802,799
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	327,039,500	443,360,408
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	290,082,526	1,047,654,715
Documentos de cobro inmediato	453,733,479	364,734,500
Disponibilidades restringidas	50,504,688	939,272,374
	<u>¢ 16,084,617,887</u>	<u>¢ 13,804,658,333</u>

Los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica y los depósitos en entidades financieras del país incluyen reservas de efectivo obligatorias que no pueden ser usadas en las operaciones diarias de la subsidiaria Banco Cathay de Costa Rica, S.A. Estas reservas se detallan en la Nota 7.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes se integra de la siguiente forma al 30 de setiembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	¢ 16,084,617,887	¢ 13,804,658,333
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	2,947,389,853	2,618,528,169
	<u>¢ 19,032,007,740</u>	<u>¢ 16,423,186,502</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

4. Inversiones en valores y depósitos - netos

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, las inversiones en valores se detallan a continuación:

<u>Inversiones para la negociación</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Colones</u>			
Entidades financieras privadas del país	¢	421,361,988	¢ 1,340,426,626
Entidades financieras del estado		519,992,825	582,359,266
<u>Dólares</u>			
Entidades financieras privadas del país	¢	740,303,079	¢ 1,010,201,862
	¢	<u>1,681,657,893</u>	<u>2,932,987,754</u>

Inversiones disponibles para la venta

<u>Colones</u>			
Banco Central de Costa Rica	¢	780,900,000	¢ 393,800,000
Banco Central de Costa Rica restringidas		474,216,300	1,121,166,000
Banco Central de Costa Rica (MIL)		650,000,000	600,000,000
Gobierno de Costa Rica		586,441,463.00	630,079,000
Gobierno de Costa Rica restringidas		223,739,160	208,492,380
Entidades no financieras del gobierno (ICE)		81,195,000	100,000,000
Bancos comerciales del Estado		1,117,600,000	800,420,632
Bancos comerciales del Estado restringidas		-	1,000,000
Bancos comerciales del Estado (reportos)			219,919,693
Entidades financieras privadas del país (reportos)			63,488,395
Entidades financieras privadas del país (vencidas)		2,077,721	-
Entidades financieras privadas del país restringidas		-	4,177,721
		<u>3,916,169,644</u>	<u>4,142,543,821</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

4. Inversiones en valores y depósitos – netos, (continúa)

<u>Inversiones disponibles para la venta</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Dólares</u>		
Gobierno de Costa Rica	1,060,841,693	197,263,462
Gobierno de Costa Rica restringidas	308,438,623	300,452,466
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	196,600,812	75,598,781
Bancos comerciales del Estado	150,451,459	-
Banco Central de Costa Rica (MIL)	740,265,000	738,630,000
Bancos comerciales del Estado (reportos)	-	293,264,921
Entidades financieras privadas del país	148,131,962	-
Entidades financieras privadas del país restringidas	148,053,000	44,317,800
	<u>¢ 2,752,782,549</u>	<u>¢ 1,649,527,430</u>
Subtotal Inversiones	8,350,610,086	8,725,059,005
Productos por cobrar asociados a Inversiones	94,398,688	78,083,064
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	<u>¢ 8,445,008,774</u>	<u>¢ 8,803,142,069</u>

<u>A) Sector Público</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 519,992,825	¢ 582,359,266
Disponibles para la venta	3,216,136,463	2,744,219,325
Disponibles para la venta restringidos	697,955,460	1,330,658,380
<u>Dólares</u>		
Disponibles para la venta	¢ 2,148,158,964	¢ 1,304,757,164
Disponibles para la venta restringidos	308,438,623	300,452,466
	<u>¢ 6,890,682,335</u>	<u>¢ 6,262,446,601</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

4. Inversiones en valores y depósitos – netos, (continúa)

B) Sector Privado

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 421,361,988	¢ 1,340,426,626
Disponibles para la venta	-	63,488,395
Disponibles para la venta restringidos	-	4,177,721
Disponibles para la venta vencidas	2,077,721	
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 740,303,079	¢ 1,010,201,862
Disponibles para la venta	148,131,962	-
Disponibles para la venta restringidos	148,053,000	44,317,800
Total colones y dólares sector privado	¢ <u>1,459,927,750</u>	¢ <u>2,462,612,404</u>
 Total general	 8,350,610,086	 8,725,059,005
Productos por cobrar asociados a Inversiones	94,398,688	78,083,064
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	¢ <u><u>8,445,008,774</u></u>	¢ <u><u>8,803,142,069</u></u>

5. Cartera de créditos

5.1 Origen de la cartera de crédito

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la cartera de créditos se detalla como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Préstamos Originados por el Banco</u>		
Préstamos a personas físicas	¢ 15,688,542,330	¢ 11,360,673,886
Préstamos a bancos	3,021,624,142	2,581,817,208
Préstamos a empresas	58,617,540,067	42,921,860,416
	<u>77,327,706,539</u>	<u>56,864,351,510</u>
Productos por cobrar	470,432,004	325,555,321
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Créditos	(367,853,269)	(269,807,068)
	¢ <u><u>77,430,285,275</u></u>	¢ <u><u>56,920,099,763</u></u>

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 30 de setiembre de 2013 entre 9.25% y 29.5% en colones y 4.20 % y 20.5% en dólares. Al 30 de setiembre de 2012 entre 11.59% y un 27% en colones y 2.13% y 15.00% en dólares.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos, (continúa)

5.2 Cartera de crédito – neta

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la cartera de créditos se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos vigentes	¢ 71,753,112,895	¢ 51,386,260,511
Créditos vencidos	5,406,265,540	5,454,576,291
Créditos en cobro judicial	168,328,103	23,514,708
	<u>77,327,706,538</u>	<u>56,864,351,510</u>
Productos por cobrar	470,432,004	325,555,321
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Créditos	(367,853,267)	(269,807,068)
	<u>¢ 77,430,285,275</u>	<u>¢ 56,920,099,763</u>

5.3 Cartera de crédito por actividad económica

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, el detalle de la cartera de crédito distribuida por actividad económica es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comercio	¢ 22,487,450,995	¢ 19,050,582,071
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,004,282,391	6,779,065,955
Actividad financiera y bursátil	8,914,548,105	5,590,735,471
Construcción, compra y reparación de inmuebles	8,209,938,692	4,547,181,093
Industria Manufacturera	4,418,381,149	5,655,756,541
Servicios (el deudor ofrece el servicio)	3,610,187,210	2,108,545,139
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	2,029,231,810	4,342,345,689
Tarjetas de Crédito	3,610,918,733	2,773,803,714
Hotel y restaurante	1,585,597,769	1,957,893,033
Transporte	1,782,255,867	337,135,638
Administración pública (A)	5,037,842,659	46,146,505
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	4,049,403,560	839,453,580
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	929,396,883	105,241,864
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	87,799,963	51,982,298
Vivienda	2,552,302,451	97,004,179
Otras Actividades	18,168,300	2,581,478,740
	<u>¢ 77,327,706,539</u>	<u>¢ 56,864,351,510</u>
Productos por cobrar	470,432,004	325,555,321
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Créditos	(367,853,268)	(269,807,068)
	<u>¢ 77,430,285,275</u>	<u>¢ 56,920,099,763</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos, (continúa)

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

5.4 Cartera de crédito por exposición

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la composición de la cartera de crédito, distribuida según la exposición a grupos de interés económico se resume a continuación:

	2013	2012
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	¢ 48,670,796,325	¢ 32,088,500,264
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	8,587,848,155	8,294,457,542
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	15,273,766,434	7,681,602,064
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	1,780,913,996	3,049,642,072
Exposiciones de 20% en adelante	3,014,381,628	5,750,149,568
	<u>77,327,706,539</u>	<u>56,864,351,510</u>
Productos por cobrar	470,432,004	325,555,321
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Créditos	(367,853,268)	(269,807,068)
	<u>¢ 77,430,285,275</u>	<u>¢ 56,920,099,763</u>

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

5.5 Cartera de crédito por nivel de morosidad

A continuación se presenta la cartera de préstamos, desglosada según el nivel de morosidad, al 30 de setiembre de 2013 y 2012:

	2013	%	2012	%
Al día	¢ 71,753,112,896	92.79%	¢ 51,386,260,511	90.37%
De 1 a 30 días	4,082,324,757	5.28%	3,544,097,059	6.23%
De 31 a 60 días	1,093,422,545	1.41%	882,450,922	1.55%
De 61 a 90 días	32,827,271	0.04%	886,888,024	1.56%
De 91 a 120 días	27,004,730	0.03%	10,767,342	0.02%
De 121 a 180 días	78,116,481	0.10%	101,337,509	0.18%
De 181 a 360 días	4,350,729	0.01%	28,572,641	0.05%
Más de 361 días	88,219,027	0.11%	462,794	0.00%
Cobro Judicial	168,328,103	0.22%	23,514,708	0.04%
	<u>77,327,706,539</u>	100%	¢ 56,864,351,510	100%
Productos por cobrar	470,432,004		325,555,321	
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera	(367,853,268)		(269,807,068)	
	<u>¢ 77,430,285,275</u>		<u>¢ 56,920,099,763</u>	

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos, (continúa)

5.6 Cartera de crédito por nivel de morosidad

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ₡86,254,794 y ₡38,753,807 que corresponden a 3 y 4 operaciones respectivamente, dentro de las que se encuentran operaciones en cobro judicial y aquellas cuya morosidad superan los 180 días.

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 el Banco tiene 3 y 3 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ₡168,328,103 (0.22% del total de la cartera) y por ₡23,514,708 (0.04% del total de la cartera), respectivamente.

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se presenta en cuentas de orden un monto por ₡22,272,599 y ₡4,057,035 al 30 de setiembre de 2013 y 2012, respectivamente, correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso (Nota 27).

5.7 Cartera de crédito por garantía

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	<u>2013</u>	<u>%</u>	<u>2012</u>	<u>%</u>
Fiduciaria	₡ 20,163,502,184	26.08%	₡ 10,565,498,431	18.58%
Otras	15,119,823,691	19.55%	4,332,671,664	7.62%
Fideicomiso de Garantía	13,987,741,496	18.09%	14,487,278,336	25.48%
Hipotecaria	11,408,600,900	14.75%	12,778,557,516	22.47%
Certificados de Inversión	4,744,661,501	6.14%	4,126,326,892	7.26%
Prendaria	4,596,304,629	5.94%	786,897,843	1.38%
Facturas	4,292,690,509	5.55%	7,205,642,088	12.67%
Banca Estatal	3,014,381,628	3.90%	2,581,478,740	4.54%
	<u>77,327,706,539</u>	<u>100%</u>	<u>56,864,351,510</u>	<u>100%</u>
Productos por cobrar	470,432,004		325,555,321	
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera	<u>(367,853,268)</u>		<u>(269,807,068)</u>	
	<u>₡ 77,430,285,275</u>		<u>₡ 56,920,099,763</u>	

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos (continúa)

5.8 Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

Grupo 1	2013		
	Principal	Productos por Cobrar	Total
A1	¢ 54,220,122,739 ¢	266,436,311 ¢	54,486,559,050
A2	1,029,685,593	6,150,654	1,035,836,247
B1	2,282,385,680	16,896,949	2,299,282,629
B2	393,508,201	10,989,875	404,498,075
C1	1,581,807,706	33,271,469	1,615,079,175
C2	284,080,992	6,119,332	290,200,324
D	-	-	-
E	311,590,705	8,487,400	320,078,104
Total Grupo 1	60,103,181,616	348,351,990	60,451,533,604
Grupo 2			
A1	13,138,241,304	103,961,814	13,242,203,117
A2	325,279,065	3,239,146	328,518,210
B1	203,208,081	4,443,422	207,651,503
B2	15,214,137	350,762	15,564,898
C1	83,057,967	387,023	83,444,989
C2	27,726,448	371,326	28,097,774
D	21,591,309	-	21,591,309
E	395,824,986	9,326,523	405,151,509
Total Grupo 2	14,210,143,297	122,080,015	14,332,223,309
Subtotal	74,313,324,913	470,432,005	74,783,756,913
Préstamos a la Banca Estatal	3,014,381,628	-	3,014,381,628
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	77,327,706,541	470,432,005	77,798,138,541

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos, (continúa)

Grupo 1	2012		
	Principal	Productos por Cobrar	Total
A1	¢ 40,050,091,202	¢ 180,848,413	¢ 40,230,939,615
B1	2,629,657,922	16,289,314	2,645,947,236
B2	316,731,781	4,424,665	321,156,446
C1	1,488,464,571	22,952,595	1,511,417,166
C2	268,105,415	13,065,125	281,170,540
D	89,965,453	2,597,855	92,563,308
E	191,581,343	6,113,508	197,694,851
Total Grupo 1	45,034,597,687	246,291,475	45,280,889,162
Grupo 2			
A1	8,320,012,305	62,209,522	8,382,221,827
A2	72,720,558	820,598	73,541,156
B1	267,101,606	1,194,677	268,296,283
B2	1,020,708	-	1,020,708
C1	195,297,017	2,013,611	197,310,628
C2	80,056,579	2,994,250	83,050,829
D	9,638,604	-	9,638,604
E	302,427,706	10,031,188	312,458,894
Total Grupo 2	9,248,275,083	79,263,846	9,327,538,929
Subtotal	54,282,872,770	325,555,321	54,608,428,091
Préstamos a la Banca Estatal	2,581,478,740	-	2,581,478,740
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	56,864,351,510	325,555,321	57,189,906,831

5.9 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos para el 30 de setiembre de 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	¢ 284,158,488	¢ 182,838,903
Estimación cargada a resultados	311,772,064	152,196,279
Créditos aplicados como estimación	(228,077,284)	(65,228,114)
	¢ 367,853,268	¢ 269,807,068

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos, (continúa)

Según lo establecido en el artículo 17 del acuerdo Sugef 1-05 la estimación mínima que debe mantener registrada la entidad será la estimación mínima (a que hace referencia el artículo 12) calculada al final de mes; al 30 de setiembre de 2013 esta estimación fue de ¢393,695,710; al 30 de setiembre de 2012 fue de ¢285,411,919 el exceso registrado (antes de la reclasificación a otros pasivos de la estimación para cuentas contingentes) no excede el 15% permitido por la normativa.

Durante el periodo que terminó el 30 de setiembre de 2013 y 2012, el gasto por deterioro de inversiones en valores y estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos y cuentas por cobrar se compone de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	¢ 357,075,810	¢ 199,419,011
Estimación de deterioro de inversiones en valores disponibles para la venta.	-	-
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	17,986,661	707,674
Deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	<u>12,456,000</u>	<u>10,791,510</u>
	<u>¢ 387,518,471</u>	<u>¢ 210,918,195</u>

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

6. Cuentas y comisiones por cobrar

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por Cobrar	¢ 40,504,900	¢ 7,424,000
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	13,506,330	8,499,249
Impuesto sobre la renta diferido	5,293,334	23,224,676
Anticipos a proveedores	8,239,338	162,310,557
Otros gastos por recuperar	6,415,630	13,247,866
Otras cuentas por cobrar	<u>231,464,593</u>	<u>58,706,710</u>
	305,424,125	273,413,058
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	<u>(30,784,193)</u>	<u>(12,940,589)</u>
	<u>¢ 274,639,932</u>	<u>¢ 260,472,469</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

2013		
Activo Restringido	Causa de la Restricción	Valor Contable
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢ 13,257,704,203
	Garantía Cartas de Crédito	50,504,688
Inversiones	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)	¢ 1,006,394,073
	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito	148,053,000
Cartera de Crédito	Cartera restringida como garantía del BCIE	¢ 9,928,526,747
	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	3,014,381,628
Otros Activos	Depósito para líneas telefónicas	¢ 1,780,536
	Depósito por alquiler	79,564,089
	Depósito de garantía	
2012		
Activo Restringido	Causa de la Restricción	Valor Contable
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢ 8,837,903,862
	Garantía Cartas de Crédito	939,272,374
Inversiones	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)	¢ 1,630,110,846
	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito	44,317,800
	Recaudación de servicios públicos	5,177,721
Cartera de Crédito	Cartera restringida como garantía del BCIE	¢ 5,585,341,971
	Cartera restringida como garantía de OPIC	1,101,829,065
	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	2,581,478,740
Otros Activos	Depósito para líneas telefónicas	¢ 1,883,746
	Depósito de garantía	180,000
	Depósito por alquiler	76,238,329
	Servicios de comunicación	1,032,855

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

8. Bienes realizables

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ 19,837,916	¢ 19,837,916
	19,837,916	19,837,916
Estimación por deterioro de bienes realizables	(15,705,017)	(5,786,059)
	¢ <u>4,132,899</u>	¢ <u>14,051,857</u>

9. Inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto

<u>2013</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor libros</u>
Edificios e instalaciones	¢ 171,345,299	¢ 31,927,644	¢ 139,417,655
Equipos y mobiliario	914,245,949	372,073,131	542,172,818
Revaluación de equipos y mobiliario	-	-	-
Equipos de computación	642,940,377	385,583,562	257,356,815
Vehículos	-	-	-
Totales	¢ <u>1,728,531,625</u>	¢ <u>789,584,337</u>	¢ <u>938,947,288</u>

<u>2012</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor libros</u>
Edificios e instalaciones	¢ 168,634,255	¢ 23,942,324	¢ 144,691,931
Equipos y mobiliario	708,359,143	296,476,896	411,882,247
Revaluación de equipos y mobiliario	237,130	160,853	76,277
Equipos de computación	585,133,459	332,818,495	252,314,964
Vehículos	840,000	839,803	197
Totales	¢ <u>1,463,203,987</u>	¢ <u>654,238,371</u>	¢ <u>808,965,616</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

Los movimientos de mobiliario y equipo en uso al 30 de setiembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

2013		Vehículos	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo							
A diciembre 2012	¢	-	171,345,299	796,295,865	-	612,320,616	1,579,961,780
Adiciones		-	-	157,785,432	-	45,346,868	203,132,300
Retiros		-	-	(39,835,347)	-	(14,727,107)	(54,562,454)
Ajustes		-	-	-	-	-	-
A Setiembre 2013		-	171,345,299	914,245,950	-	642,940,377	1,728,531,626
Depreciación							
A diciembre 2012		-	25,491,797	296,657,130	-	315,521,999	637,670,926
Gastos del año		-	6,435,847	75,416,001	-	70,061,564	151,913,412
Retiros		-	-	-	-	-	-
Ajustes		-	-	-	-	-	-
A Setiembre 2013		-	31,927,645	372,073,131	-	385,583,563	789,584,338
A Setiembre 2013	¢	-	139,417,654	542,172,819	-	257,356,814	938,947,288
2012							
Costo							
A Diciembre 2011	¢	840,000	154,062,555	529,083,356	237,131	413,647,745	1,097,870,787
Adiciones		-	14,571,700	179,275,788	-	176,491,884	370,339,372
Retiros		-	-	-	-	(5,006,170)	(5,006,170)
A Setiembre 2012		840,000	168,634,255	708,359,144	237,131	585,133,459	1,463,203,989
Depreciación							
A Diciembre 2011		839,804	18,655,923	254,855,498	160,853	296,620,104	571,132,182
Gastos del año		-	5,286,402	41,621,401	-	41,204,260	88,112,063
Retiros		-	-	-	-	(5,005,872)	(5,005,872)
Ajustes		-	-	-	-	-	-
A Setiembre 2012		839,804	23,942,325	296,476,899	160,853	332,818,492	654,238,373
A Setiembre 2012	¢	196	144,691,930	411,882,245	76,278	252,314,967	808,965,616

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

10. Otros activos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 458,665,054	¢ 400,535,822
Cargos diferidos	450,632,888	317,671,040
Bienes diversos	152,952,610	912,075,518
Operaciones pendientes de imputación	387,155,467	107,426,538
Activos intangibles	2,059,576,287	202,325,330
Otros activos restringidos	81,344,625	79,334,930
	<u>¢ 3,590,326,931</u>	<u>¢ 2,019,369,178</u>

Movimiento de la cuenta de Software.

Costo:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	¢ 637,445,739	¢ 548,332,537
Adiciones	2,069,377,760	3,118,918
Ajustes	(135,694,086)	(4,967,313)
Al 30 de setiembre 2013 y 2012	<u>¢ 2,571,129,413</u>	<u>¢ 546,484,142</u>

Amortización:

Saldo al inicio del año	¢ 385,860,899	¢ 269,196,984
Gastos del año	177,262,221	77,413,096
Ajustes	(51,569,994)	(2,451,268)
Al 30 de setiembre 2013 y 2012	<u>¢ 511,553,126</u>	<u>¢ 344,158,812</u>
Saldo final	<u>¢ 2,059,576,287</u>	<u>¢ 202,325,330</u>

11. Obligaciones con el público

11.1 Captaciones a la vista

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas corrientes	¢ 10,017,161,552	¢ 7,506,659,747
Depósitos de ahorro a la vista	12,042,258,911	7,362,915,790
Captaciones a plazo vencidas	1,139,092,938	932,968,575
	<u>¢ 23,198,513,401</u>	<u>¢ 15,802,544,112</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

11. Obligaciones con el público,(continúa)

Otras Obligaciones con el público a la vista

		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Giros y transferencias por pagar	¢	112,921,170	¢	85,898,730
Cheques de gerencia		106,083,268		314,306,306
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito		<u>36,840,186</u>		<u>47,382,981</u>
		<u>255,844,624</u>		<u>447,588,017</u>
Total Captaciones a la vista	¢	<u><u>23,454,358,025</u></u>	¢	<u><u>16,250,132,129</u></u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 30 de setiembre de 2013 oscilan entre un 2.39% y un 2.45% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 0.84 % a 0.93% para las de dólares; al 30 de setiembre de 2012 las tasas de interés oscilaron entre un 1.50% y 2.75% para las cuentas denominadas en colones y entre 0.50% y 0.75% en dólares estadounidenses.

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

	Número de Clientes	2013	Número de Clientes	2012
Depósitos del público	6,155	23,335,901,487	3,200	15,378,472,999
Depósitos restringidos e inactivos	140	118,456,538	253	424,071,112
Otras obligaciones con el público	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>641</u>	<u>447,588,018</u>
	<u>6,295</u>	<u>¢ 23,454,358,025</u>	<u>4,094</u>	<u>¢ 16,250,132,129</u>

11.2 Captaciones a plazo

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

		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Captaciones a plazo con el público	¢	45,945,626,641	¢	35,807,122,588
Captaciones a plazo afectadas en garantía		<u>4,791,652,739</u>		<u>1,756,627,501</u>
	¢	<u><u>50,737,675,628</u></u>	¢	<u><u>37,563,750,089</u></u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

11. Obligaciones con el público, (continúa)

Los vencimientos de las captaciones a plazo se muestran a continuación

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
A 30 días	¢ 7,260,202,803	¢ 5,763,762,270
De 31 a 90 días	7,703,284,252	9,097,108,377
De 91 a 180 días	4,094,621,316	8,995,403,282
De 181 días a 360 días	16,630,229,074	12,877,104,138
De 361 días a 5 años	15,049,338,184	830,372,022
	¢ <u>50,737,675,628</u>	¢ <u>37,563,750,089</u>

Al 30 de setiembre de 2013, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 8.99% y un 9.58% en colones y entre un 4.37% y un 4.38% en dólares; al 30 de setiembre de 2012 las tasas oscilaban entre un 5.75% y un 9.50% en colones, y entre un 0.90% y un 3.15% en dólares.

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

	<u>Número de Clientes</u>	<u>2013</u>	<u>Número de Clientes</u>	<u>2012</u>
Depósitos del público	2,125	¢ 45,938,837,260	672	¢ 35,836,624,914
Depósitos restringidos e inactivos	<u>134</u>	<u>4,798,838,368</u>	<u>102</u>	<u>1,727,125,175</u>
	<u>2,259</u>	¢ <u>50,737,675,628</u>	<u>774</u>	¢ <u>37,563,750,089</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

11. Obligaciones con el público, (continúa)

11.3 Concentración de Obligaciones con el Público

2013

Colones		N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De	¢ - a ¢ 2,467,550	2,648	82.78%	¢ 549,544,209	3.23%
De	¢ 2,467,551 a ¢ 24,675,500	417	13.04%	3,625,777,725	21.31%
De	¢ 24,675,501 a ¢ 49,351,000	64	2.00%	2,105,536,161	12.37%
Más de	¢ 49,351,001	70	2.19%	10,734,600,086	63.09%
Total		3,199	100%	¢ 17,015,458,181	100%

Dólares				N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De	US\$	- a \$	5,000	2,028	63.85%	\$ 1,639,792	1.40%
De	US\$	5,001 a \$	50,000	772	24.31%	13,968,830	11.90%
De	US\$	50,001 a \$	100,000	135	4.25%	9,360,064	7.97%
Más de	US\$	100,001		241	7.59%	92,408,523	78.73%
Total				3,176	100%	\$ 117,377,209	100%

2012

Colones		N° de Clientes		%	Monto acumulado		%	
De	¢	- a ¢	2,462,100	2,198	84.28%	¢	310,521,145	3.03%
De	¢	2,462,101 a ¢	24,621,000	328	12.58%	¢	2,789,124,600	27.20%
De	¢	24,621,001 a ¢	49,242,000	42	1.61%	¢	1,429,172,829	13.94%
Más de	¢	49,242,001		40	1.53%		5,726,830,513	55.83%
Total				2,608	100%	¢	10,255,649,087	100%

Dólares				N° de Clientes	%	Monto acumulado	%		
De	US\$	-	a \$	5,000	1,897	62.48%	\$	2,252,487	2.52%
De	US\$	5,001	a \$	50,000	780	25.67%		14,216,801	15.90%
De	US\$	50,001	a \$	100,000	164	5.40%		11,907,648	13.32%
Más de	US\$	100,001			196	6.45%		61,032,204	68.26%
Total					3,037	100%	\$	89,409,139	100%

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

12. Obligaciones con entidades financieras, (continúa)

12.1 A la vista

	2013	2012
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 69,241,842	¢ 15,847,495
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	4,287,183	-
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	393,012	219,100,763
	¢ 73,922,037	¢ 234,948,258

12.2 A plazo

	2013	2012
Banco Centroamericano de Integración Económica:		
Préstamos en colones	¢ 83,833,333	¢ 419,166,667
Préstamos en dólares	4,210,334,337	4,241,091,309
Banco Nacional de Costa Rica		
Préstamos en dólares	2,758,269,338	-
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)		
Préstamos en dólares	2,393,523,500	910,977,000
Banco Crédito Agrícola de Cartago:		
Préstamos en dólares	-	82,560,344
Banco Improsa:		
Préstamos en dólares	195,417,129	945,358,444
OIC		
Préstamos en dólares	502,602,428	629,706,859
Depósitos y captaciones a plazo de Entidades financieras		
Depósitos de ahorro y captaciones a plazo de entidades financieras del país	8,123,241,645	8,716,847,609
	¢ 18,267,221,710	¢ 15,945,708,232

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$8,701,278, y US\$8,612,752 respectivamente, Overseas Private Investment Corporation (OPIC) por US\$4,850,000 y US\$1,850,000; Occidente International Corporation (OIC) por US\$1,018,424 solo en el periodo 2013, como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

12. Obligaciones con entidades financieras, (continúa)

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

13. Cuentas por pagar y provisiones

13.1 Otras cuentas por pagar diversas

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Honorarios por pagar	¢ 19,431,625	¢ 19,476,766
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	80,669,957	58,600,654
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	23,947,143	123,673,665
Aportaciones patronales por pagar	44,998,350	39,160,401
Retenciones por orden judicial	72,325,371	72,166,523
Impuestos retenidos por pagar	39,874,098	22,309,207
Aportaciones laborales retenidas por pagar	17,781,275	13,714,313
Dividendos por pagar	2,831,139	2,831,139
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	5,981,713	24,820,632
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	-	65,000
Vacaciones acumuladas por pagar	47,641,766	40,649,885
Aguinaldo acumulado por pagar	120,777,067	109,713,871
Otras cuentas y comisiones por pagar	697,112,906	496,032,830
	<u>¢ 1,173,372,410</u>	<u>¢ 1,023,214,886</u>

13.2 Provisiones

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, las Provisiones ascienden a ¢23,318,093 y ¢22,086,121 respectivamente.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

13.2 Otras cuentas por pagar y provisiones,(continúa)

Movimiento de las Provisiones

2013	Prestaciones legales	Otras provisiones	Total
Saldo al inicio	¢ 1,301,580	¢ 22,086,121	¢ 23,387,701
Gasto del año	88,612,211	30,998,948	119,611,159
Uso en el año	89,913,791	(19,711,700)	(109,625,491)
Saldo al final	¢ -	¢ 33,373,369	¢ 33,373,369
2012			
Saldo al inicio	¢ -	¢ 171,496,284	¢ 171,496,284
Gasto del año	55,626,320	46,917,933	102,544,253
Uso en el año	(55,626,320)	(196,328,096)	(251,954,416)
Saldo al final	¢ -	¢ 22,086,121	¢ 22,086,121

14. Patrimonio

14.1 Capital social

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 el capital social, se detalla a continuación:

2013	Valor nominal		
Tipo	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	22,979,974	¢ 9,246,041,476	\$ 22,979,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,623	2,302,666
	<u>25,282,640</u>	<u>¢ 10,355,403,099</u>	<u>\$ 25,282,640</u>
2012	Valor nominal		
Tipo	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	21,978,974	8,752,749,597	21,978,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,622	2,302,666
	<u>24,281,640</u>	<u>9,862,111,219</u>	<u>24,281,640</u>

Al 30 de setiembre de 2013 el capital social está representado por 22,979,974 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1,00 cada una. Las acciones preferentes están representadas por 2,302,666 con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

14. Patrimonio, (continúa)

Al 30 de setiembre de 2012 el capital social está representado por 21,648,974 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1.00 cada una. Las acciones preferentes están representadas por 2,302,666 con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

14.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 30 de setiembre de 2013 los aportes no capitalizados ascienden a la suma de ₡315,482,096 cifra que corresponde a aportes realizados de período anterior. En octubre de 2012 los socios realizaron un aporte mediante acta n° 39 del 06 de octubre de Asamblea en Grupo y acta n° 76 del 11 de octubre en Banco, dicho aporte asciende a ₡79,765,560 equivalentes a la suma de \$162,000 y el otro realizado en diciembre de 2012 mediante acta n° 40 del 12 diciembre de Asamblea en Grupo y acta n° 77 del 12 de diciembre en Banco, dicho aporte asciende a ₡413,526,320 equivalentes a la suma de \$839,000 que fueron autorizados por el CONASSIF según artículo #5 del acta de sesión 1038-2013 del 23 de abril de 2013 y fue comunicado mediante oficio C.N.S 1038/05 del 25 de abril de 2013 y debidamente inscritos en el registro público en mayo de 2013 por lo que se realizó la reclasificación a capital social..

Al 30 de setiembre de 2012 los aportes no capitalizados ascienden a la suma de ₡315,482,096 cifra en la que se incluyen aportes realizados de período anteriores; En enero 2011 los socios realizaron aportes por ₡298,758,000 equivalentes a la suma de \$600,000 que fueron autorizados por el CONASSIF según artículo #6 del acta de sesión 966-2012 del 27 de marzo de 2012 y fue comunicado mediante oficio C.N.S 966/06/02 del 2 de abril de 2012 y debidamente inscritos en el registro público en junio 2012 por lo que se realizó la reclasificación a capital social en el período junio 2012. En enero 2012 se dio otra capitalización por parte de los socios por ₡166,461,900 equivalentes a la suma de \$330,000 mediante acta n°37 del 24 de enero de 2012 de Asamblea en Grupo y acta n°63 del 24 de enero de 2012 en Banco este aporte ya está inscrito en el registro público y debidamente autorizado por el CONASSIF mediante el acta de sesión 983-2012 del 17 de julio del año en curso por lo que también se realizó la debida reclasificación a capital social.

14.3 Utilidad o Pérdida por acción

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

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, el detalle de la utilidad básica por acción es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad/Pérdida Neta atribuible a las acciones comunes	27,836,373	452,566,499
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>22,423,863</u>	<u>21,352,307</u>
	<u>1.24137</u>	<u>21.1952</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

14. Patrimonio, (continúa)

14.4 Reservas Patrimoniales

De acuerdo con dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 5% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 la entidad ha destinado un importe equivalente a ¢96,438,545 y 65,370,317 respectivamente para la formación de dicha reserva legal.

15. Ingresos financieros

15.1 Por disponibilidades

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ -	¢ 28,141
Por depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	142,868	107,109
	¢ <u>142,868</u>	¢ <u>135,250</u>

15.2 Por inversiones en valores y depósitos a plazo

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	¢ 8,701,556	¢ 9,036,391
Por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	214,881,767	183,671,788
Por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	83,417,655	84,609,919
	¢ <u>307,000,978</u>	¢ <u>277,318,098</u>

15.3 Por cartera de crédito

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por sobregiros en cuenta corriente	¢ 3,869,373	¢ -
Por préstamos con otros recursos	4,135,526,308	3,054,062,244
Por tarjetas de crédito vigentes	595,917,248	446,983,797
Por factoraje	460,441,895	528,972,511
Por préstamos restringidos	213,059,636	-
Por anticipos sobre documentos de exportación	12,427,093	-
Por cartas de crédito emitidas	230,179	345,119
Por préstamos a la Banca Estatal	21,676,455	22,250,643
Productos por préstamos a partes relacionadas	12,343,535	-
Por tarjeta de crédito	6,814,061	33,699,205
Productos por préstamos con otros recursos	685,222,043	-
	¢ <u>6,147,527,826</u>	¢ <u>4,086,313,518</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

15. Ingresos financieros, (continúa)

15.4 Por diferencial cambiario neto

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancias por diferencial cambiario	¢ -	¢ 2,541,235,041
Pérdidas por diferencias cambiario	-	(2,531,890,417)
	<u>¢ -</u>	<u>¢ 9,344,624</u>

15.5 Otros ingresos financieros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por cartas de crédito	¢ 21,453,945	¢ 25,108,003
Comisiones por garantías otorgadas	612,756,018	412,389,523
Comisiones por líneas de crédito	-	285,166,808
Otros ingresos financieros diversos	20,589,808	42,564,931
	<u>¢ 654,799,771</u>	<u>¢ 765,229,265</u>

15.6 Ganancia neta realizada en venta de valores

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos	¢ 127,565,653	¢ 64,925,316
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - gasto	(1,122,535)	(14,248,611)
	<u>¢ 126,443,118</u>	<u>¢ 50,676,705</u>

16. Gastos financieros

16.1 Por obligaciones con el público

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por captaciones a la vista	¢ 161,546,101	¢ 122,829,327
Por captaciones a plazo	2,150,680,958	1,249,500,458
Por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	-	545,064
	<u>¢ 2,312,227,059</u>	<u>¢ 1,372,874,849</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

16. Gastos financieros, (continúa)

16.2 Por Obligaciones con Entidades Financieras

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 2,641,759	¢ -
Gastos por captaciones a plazo en entidades financieras del país	540,165,209	-
Gastos por financiamientos de entidades financieras del país	133,740,615	61,630,912
Gastos por financiamientos de entidades financieras del exterior	318,120,974	213,971,995
Gastos por depósitos de ahorro a plazo en entidades financieras del país	-	199,562,875
Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	8,700,081	8,290,259
	<u>¢ 1,003,368,638</u>	<u>¢ 483,456,041</u>

16.3 Gasto por diferencial cambiario

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdidas por diferencias cambiario	11,017,697,429	-
Ganancias por diferencial cambiario	¢ (10,903,247,526)	¢ -
	<u>¢ 114,449,903</u>	<u>¢ -</u>

17. Ingresos y gastos operativos

17.1 Ingresos por Comisiones

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢ 80,691,067	¢ 48,549,107
Comisiones por certificación de cheques	4,971	-
Comisiones por administración de fideicomisos	81,203,903	36,614,348
Comisiones por cobranzas	434,067	336,943
Comisiones por tarjetas de crédito	162,631,615	188,826,879
Comisiones por servicios administrativos	83,823,234	39,733,705
Otras comisiones	83,911,046	99,196,205
	<u>¢ 492,699,903</u>	<u>¢ 413,257,187</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

17. Ingresos y gastos operativos, (continúa)

17.2 Otros ingresos operativos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por recuperación de gastos	¢ -	¢ 10
Diferencias de cambio por otros pasivos	75,415,008	11,988,742
Diferencias de cambio por otros activos	260,264,409	6,449,413
Ingresos operativos varios	171,937,139	249,649,883
Cobro administrativo y recargo de cuota	7,171,671	1,661,330
Gasto administrativo clientes	-	61,515
	<u>¢ 514,788,227</u>	<u>¢ 269,810,893</u>

17.3 Gastos por Comisiones

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por otros servicios	¢ 152,832,714	¢ 143,167,510
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	25,511,197	23,849,747
Comisiones por cobranzas	15,113,305	23,715,385
Comisiones por administración de fideicomisos	2,212,078	51,722
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	1,252,166	-
Comisiones por giros y transferencias	96,273	34,484
	<u>¢ 197,017,733</u>	<u>¢ 190,818,848</u>

17.4 Otros gastos operativos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 66,098,607	¢ 9,920,313
Diferencias de cambio por otros activos	168,847,387	18,511,013
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	16,178,140	9,319,911
Otros gastos operativos varios	112,231,919	76,052,656
	<u>¢ 363,356,053</u>	<u>¢ 113,803,893</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

18. Gastos de personal

	2013	2012
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,438,109,039	¢ 1,170,121,156
Remuneraciones a directores y fiscales	54,962,251	28,841,509
Viáticos	22,349,844	14,628,595
Decimotercer sueldo	119,854,200	97,512,301
Vacaciones	20,000,000	19,350,174
Incentivos	2,061,157	1,701,475
Cargas sociales patronales	333,135,870	270,524,430
Refrigerios	20,807,102	19,570,902
Vestimenta	2,406,102	7,809,697
Capacitación	22,319,875	30,221,869
Seguros para el personal	22,243,808	4,482,882
Fondo de capitalización laboral	43,146,898	35,103,635
Otros gastos de personal	16,480,159	14,717,890
	¢ <u>2,117,876,305</u>	¢ <u>1,714,586,516</u>

19. Otros gastos de administración

	2013	2012
Gastos por servicios externos	¢ 469,744,896	¢ 399,140,711
Gastos de movilidad y comunicaciones	147,150,694	106,204,884
Gastos de infraestructura	701,922,918	504,562,789
Gastos generales	479,698,301	293,694,385
	¢ <u>1,798,516,809</u>	¢ <u>1,303,602,769</u>

20. Impuesto sobre la renta

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 la Administración del Grupo y subsidiarias hizo el cálculo de la base imponible para cada compañía resultando el pago de impuesto para la compañía Banco Cathay de Costa Rica S.A., debido a que las otras compañías en su base imponible no generaba impuesto del Periodo según sus Estados Financieros:

	2013	2012
Resultado Operacional antes de impuesto y participaciones en la utilidad	¢ 121,719,236	¢ 495,892,614
<u>Más o Menos:</u>		
Gastos no deducibles	278,025,042	199,239,450
Ingresos no gravables	(307,000,978)	(277,318,098)
Participación CONAPE	(5,981,713)	(24,820,632)
Renta líquida gravable	¢ <u>86,761,587</u>	¢ <u>392,993,334</u>
Tasa de impuesto sobre renta	30%	30%
Total de impuesto sobre renta del periodo	¢ <u>26,028,476</u>	¢ <u>117,898,000</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

20. Impuesto sobre la renta, (continúa)

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 el impuesto sobre renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta.

Un detalle del movimiento de Impuesto sobre Renta Diferido Activo y Pasivo es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por Impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 13,644,873	¢ 11,538,991
Mas (menos)		
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>(8,351,539)</u>	<u>11,685,684</u>
Saldo al 30 de setiembre	¢ <u>5,293,334</u>	¢ <u>23,224,675</u>
<u>Pasivos por impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,203,911	¢ 539,757
Mas (menos)		
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>3,027,495</u>	<u>296,477</u>
Saldo al 30 de setiembre	¢ <u>7,231,407</u>	¢ <u>836,234</u>

21. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, los activos y pasivos por ubicación geográfica se detallan de la siguiente manera:

Activos	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costa Rica	¢ 106,477,876,461	¢ 81,583,104,570
Panamá	75,359,882	310,409,661
Estados Unidos	136,207,238	484,340,013
Alemania	46,810,686	210,224,040
Honduras	-	-
Francia	<u>31,704,721</u>	<u>42,681,001</u>
	¢ <u><u>106,767,958,987</u></u>	¢ <u><u>82,630,759,285</u></u>
Pasivos		
Costa Rica	¢ 87,856,122,409	¢ 65,991,777,803
Panamá	979,802,416	397,040,378
Estados Unidos	2,393,523,500	910,977,000
Honduras	4,294,167,755	4,660,257,977
Guatemala	<u>502,602,428</u>	<u>629,706,859</u>
	¢ <u><u>96,026,218,509</u></u>	¢ <u><u>72,589,760,017</u></u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

22. Partes relacionadas

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, el balance general incluye los siguientes saldos con partes relacionadas:

2013	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Eliminaciones	Total
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	98,216,084	-	(98,216,084)	-
Cuentas por Cobrar	40,365,804	13,506,330	(40,365,804)	13,506,330
	<u>138,581,888</u>	<u>13,506,330</u>	<u>(138,581,888)</u>	<u>13,506,330</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones Entidades	98,609,096	-	(98,216,084)	393,012
Cuentas por Pagar	40,365,804	-	(40,365,804)	-
	<u>138,974,900</u>	<u>-</u>	<u>(138,581,888)</u>	<u>393,012</u>
<u>Gastos</u>				
Gastos Financieros	1,526,852	-	(1,526,852)	-
Gastos Operativos	2,916,499	-	(2,916,499)	-
	<u>4,443,351</u>	<u>-</u>	<u>(4,443,351)</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos</u>				
Ingresos Financieros	1,526,852	-	(1,526,852)	-
Ingresos Operativos	2,916,499	-	(2,916,499)	-
	<u>2,916,499</u>	<u>-</u>	<u>(2,916,499)</u>	<u>-</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

22. Partes relacionadas, (continúa)

2012	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Eliminaciones	Total
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	219,100,763	-	(219,100,763)	-
Cuentas por Cobrar	100,311,255	8,499,249	(100,311,255)	8,499,249
Participación en el capital de otras empresas	10,134,221,825	-	(10,134,221,825)	-
	<u>10,453,633,843</u>	<u>8,499,249</u>	<u>(10,453,633,843)</u>	<u>8,499,249</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el Público	219,100,763	-	(219,100,763)	-
Cuentas por Pagar	103,207,394	-	(100,311,255)	2,896,139
	<u>322,308,157</u>	<u>-</u>	<u>(319,412,018)</u>	<u>2,896,139</u>
<u>Gastos</u>				
Gastos Financieros	1,377,919	-	(1,377,919)	-
Gastos Operativos	2,044,745	-	(2,044,745)	-
Por participaciones en el capital de otras empresas	239,837	-	(239,837)	-
	<u>3,662,501</u>	<u>-</u>	<u>(3,662,501)</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos</u>				
Ingresos Financieros	1,377,919	-	(1,377,919)	-
Ingresos Operativos	2,049,652	-	-	2,049,652
Por participaciones en el capital de otras empresas	547,444,003	-	(547,444,003)	-
	<u>550,871,574</u>	<u>-</u>	<u>(548,821,922)</u>	<u>2,049,652</u>

23. Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

El valor razonable de un instrumento financiero corresponde al monto corriente al cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, en circunstancias que no sean una liquidación forzada. El valor razonable está mejor determinado con base a cotizaciones de precios de mercado.

23. Valor razonable de los instrumentos financieros,(continúa)

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta en un momento particular de todas las posiciones de las Compañías en un instrumento financiero. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, e involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

A continuación se presenta un resumen de los supuestos utilizados por el Grupo al estimar el valor razonable de los instrumentos financieros:

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

Inversiones en valores

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

Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos

El valor razonable estimado de los depósitos recibidos sin vencimiento específico, como es el caso de las cuentas corrientes y de ahorro, corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro.

El valor razonable estimado de los depósitos a plazo y financiamientos recibidos se aproxima a su valor de registro, ya que los mismos tienen vencimientos a corto y mediano plazo y tasas de interés fija.

24. Administración del riesgo financiero

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

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

Además, buscan incrementar estos márgenes consolidando fondos a corto plazo y prestando a períodos más largos a tasas más altas mientras mantienen liquidez para cumplir con todos los reclamos que podrían surgir.

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

También buscan aumentar sus márgenes de interés por obtener márgenes arriba del promedio, netos de provisiones, otorgando préstamos a clientes con un rango de crédito estable. Tales exposiciones involucran no solamente préstamos en el balance general sino garantías y otros compromisos tales como cartas de crédito y desempeño.

Riesgo de liquidez

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

El Grupo Financiero Cathay, a través de Banco Cathay se ve expuesto al riesgo de liquidez por sus operaciones de captación de recursos del público (por lo general de corto plazo), y su colocación en créditos de mediano plazo o inversión temporal en títulos valores, con el fin de generar una rentabilidad adecuada que le permita al Banco, retribuir a sus clientes en los plazos y montos acordados sus recursos y que además contribuya al crecimiento sostenido de las operaciones.

En el Grupo Financiero Cathay se utiliza como medidas del riesgo de liquidez, el calce de plazos por tipo de moneda, establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) con el fin de contralor dicho riesgo. Este es una estructuración de bandas de tiempo en las cuales se espera se realice egresos e ingresos de flujos de dinero. El calce de plazos permite identificar hoy, concentraciones de vencimientos a través del tiempo brindando al banco la posibilidad de adecuar su estructura de gestión de fondos que le permita honrar sus compromisos.

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 30 de setiembre de 2013 y 2012:

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)
Setiembre 2013

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 988,807,217	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 988,807,217
Cuenta encaje BCCR	995,063,384	460,830,796	494,772,226	157,565,500	485,390,042	148,459,262	17,384,635	-	2,759,465,845
Inversiones	62,480,262	652,078,606	2,058,953,885	-	-	223,739,160	1,922,752,764	-	4,920,004,677
Cartera de créditos	772,156,672	6,175,931,405	2,957,941,249	1,646,007,483	1,935,782,034	2,356,801,258	4,409,574,800	274,804,238	20,528,999,139
Recuperación de activos	¢ 2,818,507,534	¢ 7,288,840,807	¢ 5,511,667,360	¢ 1,803,572,983	¢ 2,421,172,076	¢ 2,728,999,680	¢ 6,349,712,198	¢ 274,804,238	¢ 29,197,276,876
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 6,053,505,730	¢ 2,804,375,878	¢ 3,010,474,285	¢ 958,165,804	¢ 2,953,051,962	¢ 903,828,252	¢ 105,290,400	¢ -	¢ 16,788,692,311
Obligaciones Ent. Financ.	13,758,870	500,000,000	750,565,333	53,709,000	1,782,000,000	1,054,563,000	-	-	4,154,596,203
Cargos por pagar	10,096,272	59,985,881	78,586,693	20,119,983	57,941,004	17,599,847	959,851	-	245,289,529
Vencimiento de pasivos	¢ 6,077,360,872	¢ 3,364,361,759	¢ 3,839,626,311	¢ 1,031,994,787	¢ 4,792,992,966	¢ 1,975,991,099	¢ 106,250,251	¢ -	¢ 21,188,578,045
Diferencia en colones	¢ (3,258,853,338)	¢ 3,924,479,048	¢ 1,672,041,049	¢ 771,578,196	¢ (2,371,820,890)	¢ 753,008,581	¢ 6,243,461,948	¢ 274,804,238	¢ 8,008,698,833
Dólares colonizados									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 1,838,106,467	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,838,106,467
Cuenta encaje BCCR	3,182,016,046	814,663,297	858,755,898	573,203,814	2,501,730,201	2,081,800,666	486,068,436	-	10,498,238,358
Inversiones	31,918,426	740,265,000	888,482,961	-	223,008,434	-	1,641,329,278	-	3,525,004,098
Cartera de créditos	2,242,224,956	16,231,740,984	2,310,359,072	2,305,719,523	7,515,163,598	5,890,962,444	19,516,958,241	1,256,010,587	57,269,139,405
Recuperación de activos	¢ 7,294,265,895	¢ 17,786,669,281	¢ 4,057,597,931	¢ 2,878,923,337	¢ 10,239,902,233	¢ 7,972,763,111	¢ 21,644,355,955	¢ 1,256,010,587	¢ 73,130,488,329
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 17,400,852,296	¢ 4,455,826,925	¢ 4,692,809,968	¢ 3,136,455,512	¢ 13,677,177,111	¢ 11,383,161,661	¢ 2,657,057,870	¢ -	¢ 57,403,341,343
Obligaciones Ent. Financ.	60,163,167	510,173,074	1,895,387,382	1,364,814,677	1,820,153,880	1,927,740,782	6,608,114,584	-	14,186,547,546
Cargos por pagar	17,167,505	109,776,927	94,053,387	55,643,080	182,906,339	122,892,992	10,270,417	-	592,710,647
Vencimiento de pasivos	¢ 17,478,182,969	¢ 5,075,776,926	¢ 6,682,250,737	¢ 4,556,913,269	¢ 15,680,237,330	¢ 13,433,795,435	¢ 9,275,442,872	¢ -	¢ 72,182,599,536
Diferencia en moneda extranjera	¢ (10,183,917,073)	¢ 12,710,892,355	¢ (2,624,652,806)	¢ (1,677,989,932)	¢ (5,440,335,097)	¢ (5,461,032,325)	¢ 12,368,913,084	¢ 1,256,010,587	¢ 947,888,793

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)
Setiembre 2012

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 1,306,236,880	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,306,236,880
Cuenta encaje BCCR	460,265,425	264,475,587	236,662,199	201,159,247	247,561,262	343,420,496	4,046,972	-	1,757,591,188
Inversiones	66,433,422	3,360,475,395	148,943,706	1,000,000	916,193	876,205,000	1,677,789,380	-	6,131,763,096
Cartera de créditos	914,662,634	1,908,149,514	2,773,190,118	1,957,886,017	1,655,838,246	1,123,538,105	3,673,764,741	-	14,007,029,375
Recuperación de activos	¢ 2,747,598,361	¢ 5,533,100,495	¢ 3,158,796,023	¢ 2,160,045,265	¢ 1,904,315,702	¢ 2,343,163,601	¢ 5,355,601,093	¢ -	¢ 23,202,620,539
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 2,483,583,728	¢ 1,555,208,680	¢ 1,391,656,262	¢ 1,182,886,522	¢ 1,455,746,553	¢ 2,019,432,276	¢ 23,797,606	¢ -	¢ 10,112,311,627
Obligaciones Ent. Financ.	233,252,447	150,000,000	1,440,732,333	130,000,000	645,513,333	1,682,032,667	83,833,333	-	4,365,364,114
Cargos por pagar	184,190,463	-	-	-	-	-	-	-	184,190,463
Vencimiento de pasivos	¢ 2,901,026,639	¢ 1,705,208,680	¢ 2,832,388,595	¢ 1,312,886,522	¢ 2,101,259,886	¢ 3,701,464,943	¢ 107,630,939	¢ -	¢ 14,661,866,204
Diferencia en colones	¢ (153,428,278)	¢ 3,827,891,816	¢ 326,407,428	¢ 847,158,742	¢ (196,944,184)	¢ (1,358,301,342)	¢ 5,247,970,153	¢ -	¢ 8,540,754,336
Dólares colonizados									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 3,660,517,591	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 3,660,517,591
Cuenta encaje BCCR	2,232,481,001	681,554,844	375,968,868	680,328,998	1,221,010,843	1,758,347,303	130,620,815	-	7,080,312,674
Inversiones	11,649,303	2,042,097,063	-	44,317,800	-	-	573,314,807	-	2,671,378,973
Cartera de créditos	2,667,045,224	3,473,162,352	2,803,704,684	4,178,710,736	5,328,063,020	7,812,081,570	16,920,109,870	-	43,182,877,455
Recuperación de activos	¢ 8,571,693,120	¢ 6,196,814,259	¢ 3,179,673,553	¢ 4,903,357,534	¢ 6,549,073,863	¢ 9,570,428,873	¢ 17,624,045,492	¢ -	¢ 56,595,086,693
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 13,766,548,403	¢ 4,208,553,590	¢ 2,321,581,517	¢ 4,200,984,076	¢ 7,539,656,729	¢ 10,857,671,861	¢ 806,574,417	¢ -	¢ 43,701,570,593
Obligaciones Ent. Financ.	1,695,811	978,720,982	1,245,669,571	1,170,034,430	1,779,049,913	1,818,942,817	4,821,178,852	-	11,815,292,376
Cargos por pagar	378,390,010	-	-	-	-	-	-	-	378,390,010
Vencimiento de pasivos	¢ 14,146,634,224	¢ 5,187,274,572	¢ 3,567,251,088	¢ 5,371,018,505	¢ 9,318,706,642	¢ 12,676,614,679	¢ 5,627,753,269	¢ -	¢ 55,895,252,979
Diferencia en moneda extranjera	¢ (5,574,941,104)	¢ 1,009,539,687	¢ (387,577,535)	¢ (467,660,972)	¢ (2,769,632,779)	¢ (3,106,185,806)	¢ 11,996,292,223	¢ -	¢ 699,833,714

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Riesgo de crédito

El Grupo y sus subsidiarias están expuestos al riesgo de crédito que consiste en que a su vencimiento la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída. Estas subsidiarias estructuran los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en la relación a un prestatario, o grupos de prestatarios y a segmentos geográficos e industriales. Tales riesgos se controlan sobre una base revolutiva y están sujetos a una revisión de periodicidad anual o superior. Los límites sobre el nivel de riesgo de crédito por producto, por sector industrial y por país se aprueban regularmente por la Junta Directiva.

Riesgo de mercado

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

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

Riesgo de tipos de interés

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Al 30 de setiembre de 2013

Colones	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 3,360,475,395	¢ 149,943,706	¢ 916,193	¢ 876,205,000	¢ 243,795,000	¢ 1,433,994,380	¢ 6,065,329,674
Cartera de créditos	15,770,671,245	3,111,603,364	662,783,577	1,466,232,412	-	-	21,011,290,598
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 19,131,146,640	¢ 3,261,547,070	¢ 663,699,770	¢ 2,342,437,412	¢ 243,795,000	¢ 1,433,994,380	¢ 27,076,620,272
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 4,481,856,409	¢ 2,726,846,260	¢ 1,600,947,657	¢ 2,170,549,603	¢ 11,261,263	¢ 17,682,588	¢ 11,009,143,780
Obligaciones con entidades financieras	125,342,710	1,526,153,116	668,571,689	1,605,315,625	-	-	3,925,383,140
Total vencimiento de pasivos	¢ 4,607,199,119	¢ 4,252,999,375	¢ 2,269,519,346	¢ 3,775,865,228	¢ 11,261,263	¢ 17,682,588	¢ 14,934,526,920
Diferencia en colones	¢ 14,523,947,521	¢ (991,452,306)	¢ (1,605,819,576)	¢ (1,433,427,816)	¢ 232,533,737	¢ 1,416,311,792	¢ 12,142,093,355

Dólares colonizados

<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 2,042,096,782	¢ 44,317,800	¢ -	¢ -	¢ 75,598,781	¢ 497,716,026	¢ 2,659,729,389
Cartera de créditos	66,466,376,238	7,077,714,513	9,161,941,228	16,578,318,607	155,812,433	6,093,318	99,446,256,337
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 68,508,473,020	¢ 7,122,032,313	¢ 9,161,941,228	¢ 16,578,318,607	¢ 231,411,213	¢ 503,809,345	¢ 102,105,985,726
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 26,977,075,415	¢ 24,419,660,315	¢ 36,780,890,753	¢ 40,566,231,276	¢ 718,630,450	¢ 135,467,731	¢ 129,597,955,940
Obligaciones con entidades financieras	796,313,391	2,068,640,938	1,303,067,247	834,099,690	47,279,184	-	5,049,400,450
Total vencimiento de pasivos	¢ 27,773,388,806	¢ 26,488,301,253	¢ 38,083,958,000	¢ 41,400,330,966	¢ 765,909,634	¢ 135,467,731	¢ 134,647,356,390
Diferencia en moneda extranjera	¢ 40,735,084,214	¢ (19,366,268,940)	¢ (28,922,016,772)	¢ (24,822,012,359)	¢ (534,498,420)	¢ 368,341,614	¢ (32,541,370,666)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 87,639,619,661	¢ 10,383,579,383	¢ 9,825,640,998	¢ 18,920,756,019	¢ 475,206,214	¢ 1,937,803,725	¢ 129,182,605,998
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 32,380,587,925	¢ 30,741,300,629	¢ 40,353,477,346	¢ 45,176,196,194	¢ 777,170,897	¢ 153,150,319	¢ 149,581,883,310
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 55,259,031,735	¢ (20,357,721,246)	¢ (30,527,836,348)	¢ (26,255,440,175)	¢ (301,964,683)	¢ 1,784,653,405	¢ (20,399,277,312)

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Al 30 de setiembre de 2012

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

Dólares colonizados

<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 2,042,096,782	¢ 44,317,800	¢ -	¢ -	¢ 75,598,781	¢ 497,716,026,34	¢ 2,659,729,389
Cartera de créditos	66,466,376,238	7,077,714,513	9,161,941,228	16,578,318,607	155,812,433	6,093,318	99,446,256,337
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 68,508,473,020	¢ 7,122,032,313	¢ 9,161,941,228	¢ 16,578,318,607	¢ 231,411,213	¢ 503,809,345	¢ 102,105,985,726
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 26,977,075,415	¢ 24,419,660,315	¢ 36,780,890,753	¢ 40,566,231,276	¢ 718,630,450	¢ 135,467,730,97	¢ 129,597,955,940
Obligaciones con entidades financieras	858,249,617	2,068,640,938	1,303,067,247	834,099,690	47,279,184	-	5,111,336,677
Total vencimiento de pasivos	¢ 27,835,325,032	¢ 26,488,301,253	¢ 38,083,958,000	¢ 41,400,330,966	¢ 765,909,635	¢ 135,467,731	¢ 134,709,292,617
Diferencia en moneda extranjera	¢ 40,673,147,988	¢ (19,366,268,941)	¢ (28,922,016,773)	¢ (24,822,012,359)	¢ 534,498,422	¢ 368,341,614	¢ (32,603,306,892)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 87,639,619,661	¢ 10,383,579,382	¢ 9,825,640,998	¢ 18,920,756,019	¢ 475,206,213	¢ 1,937,803,725	¢ 129,182,605,998
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 32,478,804,009	¢ 30,741,300,629	¢ 40,353,477,346	¢ 45,176,196,193	¢ 777,170,897	¢ 153,150,319	¢ 149,680,099,394
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 55,160,815,651	¢ (20,357,721,246)	¢ (30,527,836,348)	¢ (26,255,440,174)	¢ (301,964,684)	¢ 1,784,653,406	¢ (20,497,493,396)

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Riesgo cambiario

El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡493,51 y ₡492,42 respectivamente.

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

A continuación se resumen los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, así como la posición neta en moneda extranjera al 30 de setiembre de 2013 y 2012:

	2013	2012
Activo		
Disponibilidades	\$ 24,997,153	\$ 21,812,336
Inversiones en valores y depósitos	7,142,721	5,425,001
Cartera de crédito	116,479,369	87,435,681
Cuentas y comisiones por cobrar	154,962	65,069
Otros activos	8,037,436	703,730
Total Activos	\$ 156,811,641	\$ 115,441,817
Pasivo		
Obligaciones con el público	\$ 117,377,209	\$ 89,409,139
Otras obligaciones financieras	30,008,218	24,908,503
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,346,920	725,105
Otros pasivos	1,055,636	748,218
Total Pasivos	149,787,984	115,790,965
Posición neta en moneda extranjera	\$ 7,023,657	\$ (349,149)

A continuación se presenta el calce de plazos en moneda extranjera para los periodos terminados en setiembre de 2013 y 2012:

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Calce de plazos en dólares al 30 de setiembre 2013

Dólares	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	\$ 3,724,558	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,724,558
Cuenta de encaje con el BCCR	6,447,724	1,650,753	1,740,098	1,161,484	5,069,259	4,218,356	984,921	-	21,272,595
Inversiones	64,676	1,500,000	1,800,334	-	451,882	-	3,325,828	-	7,142,721
Cartera de créditos	4,543,424	32,890,399	4,681,484	4,672,083	15,227,986	11,936,865	39,547,240	2,545,056	116,044,537
Total recuperación de activos	<u>\$ 14,780,381</u>	<u>\$ 36,041,153</u>	<u>\$ 8,221,916</u>	<u>\$ 5,833,566</u>	<u>\$ 20,749,128</u>	<u>\$ 16,155,221</u>	<u>\$ 43,857,989</u>	<u>\$ 2,545,056,00</u>	<u>\$ 148,184,410</u>
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	\$ 35,259,371	\$ 9,028,848	\$ 9,509,047	\$ 6,355,404	\$ 27,714,083	\$ 23,065,716	\$ 5,384,000	\$ -	\$ 116,316,470
Obligaciones con entidades financieras	121,909	1,033,764	3,840,626	2,765,526	3,688,180	3,906,184	13,390,032	-	28,746,221
Cargos por pagar	34,787	222,441	190,581	112,750	370,623	249,018	20,811	-	1,201,010
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 35,416,066</u>	<u>\$ 10,285,054</u>	<u>\$ 13,540,254</u>	<u>\$ 9,233,680</u>	<u>\$ 31,772,887</u>	<u>\$ 27,220,918</u>	<u>\$ 18,794,843</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 146,263,702</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>\$ (20,635,685)</u>	<u>\$ 25,756,099</u>	<u>\$ (5,318,338)</u>	<u>\$ (3,400,113)</u>	<u>\$ (11,023,759)</u>	<u>\$ (11,065,697)</u>	<u>\$ 25,063,146</u>	<u>\$ 2,545,056,00</u>	<u>\$ 1,920,708</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Calce de plazos en dólares al 30 de setiembre 2012

Dólares	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	\$ 7,433,731	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,433,731
Cuenta de encaje con el BCCR	4,533,693	1,384,093	763,513	1,381,603	2,479,613	3,570,828	265,263	-	14,378,605
Inversiones	23,657	4,147,064	-	90,000	-	-	1,164,280	-	5,425,001
Cartera de créditos	5,416,200	7,053,252	5,693,726	8,486,070	10,820,160	15,864,672	34,361,135	-	87,695,214
Total recuperación de activos	<u>\$ 17,407,281</u>	<u>\$ 12,584,408</u>	<u>\$ 6,457,239</u>	<u>\$ 9,957,673</u>	<u>\$ 13,299,772</u>	<u>\$ 19,435,500</u>	<u>\$ 35,790,678</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 114,932,551</u>
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	\$ 27,956,924	\$ 8,546,675	\$ 4,714,637	\$ 8,531,303	\$ 15,311,435	\$ 22,049,616	\$ 1,637,981	\$ -	\$ 88,748,569
Obligaciones con entidades financieras	3,444	1,987,574	2,529,689	2,376,090	3,612,871	3,693,885	9,790,786	-	23,994,339
Cargos por pagar	<u>768,429</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>768,429</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 28,728,797</u>	<u>\$ 10,534,248</u>	<u>\$ 7,244,326</u>	<u>\$ 10,907,393</u>	<u>\$ 18,924,306</u>	<u>\$ 25,743,501</u>	<u>\$ 11,428,767</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 113,511,338</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>\$ (11,321,516)</u>	<u>\$ 2,050,160</u>	<u>\$ (787,087)</u>	<u>\$ (949,720)</u>	<u>\$ (5,624,533)</u>	<u>\$ (6,308,001)</u>	<u>\$ 24,361,911</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,421,213</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Riesgo de Lavado de Activos

Como institución financiera el Grupo está expuesto a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos, de acuerdo con la Ley 8204 y normas relacionadas, además de repercutir en un riesgo para la reputación del Grupo.

Para mitigar este riesgo inherente el Grupo ha implementado controles para prevenir el lavado de activos mediante la incorporación de una serie de políticas y procedimientos con los más altos estándares, que son consistentes con las normas internacionales.

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

25. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Dentro del giro normal del negocio, para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. mantiene instrumentos financieros fuera del balance. Estos instrumentos financieros son primordialmente cartas de crédito. Al revisar los términos de la exposición máxima, estos instrumentos pueden involucrar, en grados variables, el riesgo de crédito en exceso al monto reconocido en el balance general, pero dentro de los lineamientos de la exposición de riesgo de crédito del Banco. El riesgo de crédito se define como la posibilidad de incurrir en pérdida debido a que las otras partes del instrumento financiero pueden incumplir los términos del contrato. El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos estableciendo aprobaciones de crédito y diversos procedimientos de verificación.

La exposición máxima del Banco para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nacional de esos instrumentos el cual al 30 de setiembre de 2013 y 2012 se muestra como sigue:

		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Garantías de cumplimiento	¢	24,733,699,055	¢	15,610,845,575
Garantía de participación		3,969,251,648		5,468,301,711
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo		127,796,838		1,121,219,136
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo		298,422,743		699,371,697
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente		208,783,693		496,540,877
Líneas de crédito para tarjetas de crédito		7,151,409,704		7,350,471,492
	¢	<u>36,489,363,681</u>	¢	<u>30,746,750,488</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

25. Instrumentos financieros con riesgo fuera del Balance, (continúa)

El Banco puede solicitar garantías para mantener las cartas de crédito comerciales cuando lo considere necesario. El Banco evalúa la calidad crediticia de cada cliente caso por caso. La cantidad de colateral obtenida sobre la extensión de crédito se basa en la evaluación gerencial de la calidad crediticia de la contraparte.

Las cartas de crédito comerciales son los instrumentos con los cuales el Banco sustituye su crédito por el de sus clientes para el embarque de mercaderías desde el comprador al vendedor. La aceptación del Banco de estos instrumentos es contingente a la presentación de los documentos necesarios para ejecutar tales contratos. Todas las cartas de crédito documentadas y pendientes expiran dentro de un año. La gerencia no anticipa ninguna pérdida importante como resultado de estas transacciones.

25.1 Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Fideicomisos de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 Banco Cathay de Costa Rica, S.A. mantenía 15 y 4 fideicomiso bajo esta modalidad respectivamente.

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

	2013	2012
Disponibilidades	\$ 582,141,067	\$ 469,804,639
Inversiones	15,617,955	-
Otras cuentas por cobrar diversas	6,316,928,000	6,337,408,000
Terrenos	13,034,469,862	810,834,950
Edificios e instalaciones	869,767,871	254,399,377
Equipos y mobiliario	1,930,266,000	-
Equipos de computación	104,146	104,146
Vehículos	2,777,123,440	
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(147,032,522)	(146,382,523)
	<u>\$ 25,379,385,819</u>	<u>\$ 7,726,168,589</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

26. Otras cuentas de orden deudoras

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 818,266,533,112	¢ 629,451,286,911
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	50,457,531,318	27,337,804,499
Cuentas castigadas	434,308,723	721,180,549
Productos en suspenso de cartera de crédito	22,272,599	4,057,035
Cuentas de registro varias	26,321,636,846	17,707,967,805
	<u>¢ 895,502,282,598</u>	<u>¢ 675,222,296,799</u>

27. Situación de Normalidad del Banco Cathay de Costa Rica S.A.

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. fue clasificado por el ente supervisor en una condición de normalidad financiera al cierre de diciembre de 2009, confirmado mediante circular SUGEF 00360-200900318/200810296 del 03 de febrero de 2010, permaneciendo en esta condición de normalidad para el cierre de setiembre de 2013.

28. Contingencias y compromisos

Fiscal

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

Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa

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

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

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

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

28. Contingencias y compromisos, (continúa)

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

El 13 de agosto de 2012, el Banco Cathay presentó Juicio Ordinario de Conocimiento en contra de la resolución TFA-N-249-P-2009, emitida por la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo y mediante la cual se confirmaban las recalificaciones mencionadas. El banco no ha registrado una provisión por este concepto.

29. Transición a Normas Internacionales de Información

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, acordó implementar parcialmente a partir de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió los términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el CONASSIF dispuso reformar el reglamento llamado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”, en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por su siglas en inglés) como de aplicación para entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1ero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa anteriormente señalada.

Al 30 de setiembre de 2013, Grupo de Finanzas Cathay y Subsidiarias, S.A, indica que las diferencias entre la base establecida por el CONASSIF y las NIIF existentes son:

- El cálculo de las estimaciones de cartera de crédito. Debido a que la subsidiaria Banco Cathay adopta la Normativa 1-05 denominada Reglamento para la Calificación de Deudores, como política interna no existe diferencia contable alguna entre la aplicación de la Normativa Contable existente y las NIIF.
- Los intereses sobre cartera de crédito son clasificados formando parte de la cartera de crédito y la estimación. Al 30 de setiembre 2013 la cuenta mayor de Cartera de Crédito incluye ambas cuentas las cuales ascienden a productos por cobrar por ₡470,432,004 y estimación por ₡367,853,268.
- La presentación de equivalentes de efectivo, para efecto de los estados financieros se permite en esta clasificación aquellas inversiones con intención de liquidar en un plazo menor a dos meses las cuales ascienden a un monto de ₡2,947,389,854.
- En Inmuebles, mobiliario y equipo, no se contabilizan las mejoras a la propiedad arrendada sino que estas se registran como otros activos cuyo saldo al 30 de setiembre de 2013 es de ₡317,671,040.
- Los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidas, a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

30. Indicadores de Rentabilidad

30.1 Suficiencia Patrimonial

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ₡10,134 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 11.20% y 13.89% respectivamente.

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

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a setiembre 2013, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1.10 (1.03 en el 2012); producto de “Evaluación de Rendimientos” (Calificación Cuantitativa) y “Gestión” (Calificación Cualitativa), las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 1.08 y 1.15 (1.00 y 1.15 en el 2012), respectivamente, lo que representa de acuerdo con la normativa SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica – Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, que el Banco al término de setiembre de 2013 se ubica en una condición de riesgo normal.

30.3 Indicadores de Riesgo

2013	Numerador	Denominador	Valor
Retorno del activo (ROA)	30,694,840	59,141,303,504	0.07%
Retorno sobre el capital (ROE)	30,694,840	10,763,800,101	0.38%
Relación de endeudamiento y recursos propios	96,026,218,508	10,741,740,478	8.94
Margen financiero	3,805,719,079	59,141,303,504	8.58%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	59,141,303,504	103,383,266,954	57.21%
2012	Numerador	Denominador	Valor
Retorno del activo (ROA)	501,371,974	61,439,037,546	1.09%
Retorno sobre el capital (ROE)	501,371,974	9,793,853,582	6.83%
Relación de endeudamiento y recursos propios	72,589,760,017	10,040,999,268	7.23
Margen financiero	3,188,423,732	61,439,037,546	15.57%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	61,439,037,546	76,374,099,499	80.44%

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

31. Notas a los Estados Financieros que no aplican

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