

Banco Cathay de Costa Rica S.A.

**Estados financieros
31 de diciembre de 2013 y 2012**

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**Balance General****Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2013	2012
Disponibilidades	3	22,491,989,914	16,034,744,952
Efectivo		1,082,155,971	561,358,712
Banco Central		19,445,013,816	11,850,199,420
Entidades financieras del país		408,927,271	1,976,972,803
Entidades financieras del exterior		456,350,315	1,137,748,428
Otras disponibilidades		1,099,542,541	508,465,589
Inversiones en instrumentos financieros	4	9,555,580,308	5,416,243,042
Mantenidas para negociar		2,002,962,828	150,701,361
Disponibles para la venta		7,501,596,684	5,179,688,943
Productos por cobrar		51,020,796	85,852,738
Cartera de créditos	5	80,523,096,372	66,140,297,729
Créditos vigentes		74,763,194,522	60,226,867,089
Créditos vencidos		5,649,883,987	5,789,247,350
Créditos en cobro Judicial		168,709,849	23,806,118
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		474,144,991 (532,836,977)	384,535,659 (284,158,487)
Cuentas y comisiones por cobrar		303,812,492	446,552,258
Comisiones por cobrar		19,999,356	8,614,949
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		72,163,091	123,883,459
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	20	15,707,394	13,644,873
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		228,775,474 (32,832,823)	313,485,523 (13,076,546)
Bienes realizables	7	1,653,160	11,572,118
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		19,837,916 (18,184,756)	19,837,916 (8,265,798)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	917,416,656	942,287,874
Otros activos	9	3,631,700,364	2,890,195,664
Cargos diferidos		430,388,836	361,305,471
Activos Intangibles		2,059,602,887	251,584,840
Otros activos		1,141,708,641	2,277,305,353
TOTAL DE ACTIVOS		117,425,249,266	91,881,893,637

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(expresado en colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público		83,121,852,515	57,923,758,532
A la vista	10.1	21,383,542,758	17,454,270,387
A Plazo	10.2	60,931,599,139	39,869,715,152
Cargos financieros por pagar		806,710,618	599,772,993
Obligaciones con entidades		20,567,355,810	21,264,406,695
A la vista	11.1	565,620,015	308,596,737
A plazo	11.2	19,635,387,292	20,339,297,939
Otras obligaciones con entidades		221,438,382	436,830,758
Cargos financieros por pagar		144,910,121	179,681,261
Cuentas por pagar y provisiones		2,368,223,163	969,029,894
Impuesto sobre la renta diferido	20	4,546,056	4,203,912
Provisiones	12.2	56,849,710	2,184,109
Otras cuentas por pagar diversas	12.1	2,306,827,397	962,641,873
Otros pasivos		459,427,453	1,141,735,642
Ingresos diferidos		312,370,594	661,587,260
Estimación por deterioro de créditos contingentes		36,769,881	23,529,806
Otros pasivos		110,286,978	456,618,576
TOTAL DE PASIVOS		106,516,858,941	81,298,930,763

PATRIMONIO

Capital social		10,019,179,812	9,212,136,348
Capital pagado	13.1	10,019,179,812	9,212,136,348
Aportes patrimoniales no capitalizados	13.2	-	807,043,464
Ajustes al patrimonio		(25,966,725)	(21,952,496)
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		76,399	76,399
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(34,095,710)	(22,028,895)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		8,052,586	-
Reservas patrimoniales	13.4	142,150,843	92,863,653
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		443,584,714	3
Resultado del período		329,441,681	492,871,902
TOTAL DEL PATRIMONIO		10,908,390,325	10,582,962,874
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		117,425,249,266	91,881,893,637

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

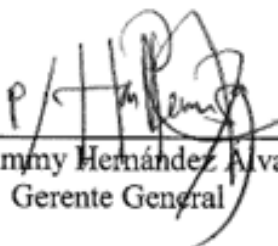
Balance General

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

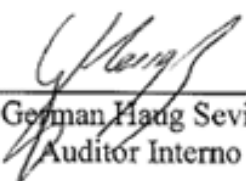
(expresado en colones sin céntimos)

CUENTAS CONTINGENTES

DEUDORAS	25	43,282,288,493	31,493,384,538
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	26.1	34,321,217,582	11,674,138,145
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		287,687,928	245,689,820
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		34,033,529,654	11,428,448,325
OTRAS CUENTAS DE ORDEN			
DEUDORAS		977,835,296,388	776,257,785,807
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	27	977,835,296,388	776,257,785,807


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Santos Calvo Rojas
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**Estado de Resultados****Por el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	14.1	218,172	195,975
Por inversiones en instrumentos financieros	14.2	372,370,767	373,949,306
Por cartera de créditos	14.3	8,949,134,988	6,175,519,535
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	14.4	147,355,695	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	14.6	83,166,757	94,277,286
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	14.6	56,220,882	9,693,345
Por otros ingresos financieros	14.5	900,789,907	689,280,432
Total de ingresos financieros		10,509,257,168	7,342,915,879
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	15.1	3,119,241,790	2,005,328,114
Por obligaciones con entidades financieras	15.2	1,314,371,923	792,606,237
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	14.4	-	4,771,327
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	14.6	1,279,475	7,414,693
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	14.6	1,160,709	10,394,483
Por otros gastos financieros		181,506	-
Total de gastos financieros		4,436,235,403	2,820,514,854
Por estimación de deterioro de activos		651,893,804	286,402,004
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		125,655,309	94,128,821
RESULTADO FINANCIERO		5,546,783,270	4,330,127,842
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	16.1	690,647,116	571,626,838
Por bienes realizables		15,065,909	-
Por cambio y arbitraje de divisas		1,152,495,779	841,992,740
Por otros ingresos operativos	16.2	531,208,360	111,140,253
Total Otros ingresos de operación		2,389,417,164	1,524,759,831
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	17.1	289,213,513	254,686,466
Por bienes realizables		13,712,728	17,118,333
Por provisiones		278,048,853	116,473,608
Por cambio y arbitraje de divisas		824,928,732	539,993,809
Por otros gastos con partes relacionadas		-	499,948
Por otros gastos operativos	17.2	698,056,995	165,498,002
Total otros gastos de operación		2,103,960,821	1,094,270,166
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		5,832,239,613	4,760,617,507

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Estado de Resultados

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

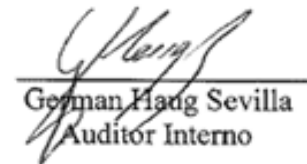
(expresado en colones sin céntimos)

Gastos administrativos

Por gastos de personal	18	2,945,331,644	2,293,885,646
Por otros gastos de administración	19	2,452,376,095	1,771,938,211
Total gastos administrativos		5,397,707,739	4,065,823,857
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		434,531,874	694,793,650
Participaciones sobre la utilidad		21,734,845	34,739,682
Impuesto sobre la renta	20	83,355,348	167,182,067
RESULTADO DEL PERIODO		329,441,681	492,871,902


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General

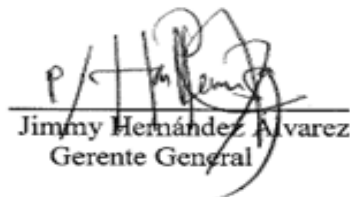

Santos Calvo Rojas
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Para el período terminado el 31 de diciembre 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		8,510,092,516	298,758,000	(30,811,752)	92,863,653	550,151,079	9,421,053,496
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	8,859,256	-	-	8,859,256
Resultado del período 2012		-	-	-	-	492,871,902	492,871,902
Utilidades trasladadas a aportes patrimoniales	13.1	236,823,932	313,327,144	-	-	(550,151,076)	-
Traslado de aporte a capital social según autorización CONASSIF		298,758,000	(298,758,000)	-	-	-	-
Aportes de capital pendientes de Autorización		166,461,900	493,716,320	-	-	-	660,178,220
Saldo al 31 de diciembre de 2012	13.1	9,212,136,348	807,043,464	(21,952,496)	92,863,653	492,871,905	10,582,962,874
Saldo al 1 de enero de 2013		9,212,136,348	807,043,464	(21,952,496)	92,863,653	492,871,905	10,582,962,874
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		-	-	(12,066,815)	-	-	(12,066,815)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles restringidas		-	-	8,052,586	-	-	8,052,586
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	49,287,190	(49,287,190)	-
Resultado periodo 2013		-	-	-	-	329,441,681	329,441,681
Traslado de aporte a capital social según autorización CONASSIF	13.2	807,043,464	(807,043,464)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	13.1	10,019,179,812	-	(25,966,725)	142,150,843	773,026,398	10,908,390,325


 Jimmy Hernández Álvarez
 Gerente General


 Santos Calvo Rojas
 Contador


 German Haug Sevilla
 Auditor Interno

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

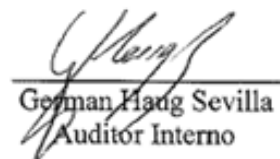
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	329,441,681	492,871,902
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	15,893,078	9,478,105
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	651,893,804	272,096,323
Pérdidas por otras estimaciones	-	707,674
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	513,098,078	246,253,172
Depreciaciones y amortizaciones	599,026,365	344,343,002
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	(2,708,859,563)	(302,920,304)
Créditos y avances de efectivo	(15,050,585,525)	(22,128,585,629)
Bienes realizables	9,918,958	33,582,384
Otras cuentas por cobrar	142,739,765	(260,112,612)
Otros activos	(1,138,889,540)	(2,197,561,131)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	25,198,093,983	11,268,500,724
Otras cuentas por pagar y provisiones	886,095,191	(175,683,754)
Otros pasivos	(682,308,189)	792,898,309
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>8,765,558,086</u>	<u>(11,604,131,835)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(239,616,358)	(552,352,820)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	62,846,051	9,419,428
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(176,770,308)</u>	<u>(542,933,392)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	(697,050,885)	13,572,871,027
Aportes de capital recibidos	-	660,178,223
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>(697,050,884.90)</u>	<u>14,233,049,250</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (expresado en colones sin céntimos)

Aumento neto en efectivo y equivalentes	7,891,736,892	2,085,984,023
Efectivo y equivalentes al inicio del año	17,224,927,440	15,138,943,417
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>25,116,664,332</u>	<u>17,224,927,440</u>


 Jimmy Hernández Álvarez
 Gerente General


 Santos Calvo Rojas
 Contador


 German Haug Sevilla
 Auditor Interno

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

1. Organización

Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (en adelante el Banco) se encuentra domiciliado en San Pedro de Montes de Oca 300 m este de la Iglesia Católica, San José Costa Rica. Está constituido como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. La sociedad opera como banco privado y forma parte del Sistema Bancario Nacional desde el 22 de enero de 1998 y tiene por objeto realizar todas las actividades bancarias permitidas a la banca privada.

La totalidad de su capital social le pertenece al Grupo de Finanzas Cathay, S.A., (una sociedad anónima organizada de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica, domiciliada en la ciudad de San José, Costa Rica), el cual está debidamente autorizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

El Banco está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, las normas y disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco contaba con sus oficinas centrales, ocho sucursales y ocho cajeros automáticos; al 31 de diciembre de 2012 contaba con sus oficinas centrales, siete sucursales y siete cajeros automáticos.

La información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentra a disposición en su sitio “web” oficial: www.bancocathay.com.

El personal empleado por el Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ascendió a ciento ochenta y nueve, y ciento ochenta y uno, respectivamente.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas

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

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

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

- b. ***Equivalentes de efectivo*** – El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el dinero en caja, depósitos bancarios a la vista, depósitos a la vista (restringidos) en el Banco Central de Costa Rica e inversiones disponibles para la venta altamente líquidas, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sujetos a un riesgo poco significativo de cambios de su valor.
- c. ***Activos financieros*** - El Banco reconoce inicialmente un activo financiero por su valor razonable más, los costos de transacciones que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, excepto en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados (valores negociables). Para efectos de la medición de un activo financiero después de su reconocimiento inicial, el Banco clasifica, cuando proceda, los activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

d. ***Deterioro de activos financieros***

Activos financieros llevados al costo amortizado

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

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

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

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

Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor a ₡65.000.000 son clasificadas en este grupo.

Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual a ₡65.000.000 son clasificadas en este grupo.

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

e. Baja de activos y pasivos financieros

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

- f. **Bienes realizables** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos, se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable.
- g. **Propiedad, mobiliario y equipo** - Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas determinadas para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (50 años para edificios, 10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta.
- h. **Otros activos** - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta. El software se registra al costo y se amortiza por el método de línea recta a cinco años plazo.
- i. **Reserva legal** - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad después de impuestos y participaciones.
- j. **Impuesto sobre la renta**
Corriente
El Banco calcula y registra el impuesto sobre la renta corriente con base en la renta imponible determinada de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes a la fecha de los estados financieros.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

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

Diferido

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

p. **Unidad monetaria**

Moneda y transacciones en moneda extranjera

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

Regulaciones cambiarias y tipos de cambio

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular el colón respecto al valor de otras monedas. El Banco Central de Costa Rica adoptó un sistema de bandas cambiarias que permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias.

Diariamente el Banco Central fija y comunica al público los límites de las bandas y determina los tipos de cambios de referencia con base en las transacciones del día anterior.

Al 31 de diciembre de 2013, los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ¢495.01 para la compra y de ¢507.80 para la venta por US\$1.00 (¢502.07 ¢514.32 en el 2012).

- q. **Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera** -Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica.
- r. **Operaciones de fideicomisos** -Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Banco.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

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

- s. **Deterioro de activos** -El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- t. **Fianzas, avales y garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- u. **Arrendamientos** – Los arrendamientos son operativos y se originan por el alquiler de bienes de uso para la operación normal del Banco. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.
- v. **Pronunciamientos contables** – El 17 de diciembre del 2007 mediante los artículos 7 y 13 de las sesiones 691-2007 y 692-2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma integral al reglamento denominado “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros”, Acuerdo SUGEF 34-2002. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF) y rige a partir del 1 de enero del 2008. No se permite la adopción anticipada a las normas.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2008, con excepción de los siguientes tratamientos especiales:

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción. A la fecha de los estados financieros del Banco, las siguientes normas e interpretaciones emitidas en los textos vigentes publicados al 1 enero 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 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)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

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

Introduce nueva terminología en todas las NIIF. Se requiere que se aplique a partir del 1 de enero 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 de 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 de 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 de 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 de 2009).
Se requiere la aplicación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2010.

Modificaciones a la NIIF 7 (marzo de 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 de 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 de 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.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

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

Modificaciones a la NIIF 1 Exenciones adicionales para entidades que adoptan por primera vez las NIIF (julio de 2009). Se requiere su aplicación de las modificaciones para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2010.

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

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. En el caso de las comisiones, sobre créditos, según los estudios de costeo efectuados por el Banco, los costos directos incurridos para el otorgamiento del servicio excede los ingresos devengados, por lo cual el Banco reconoce esas comisiones en los resultados de operación cuando se cobran. La Norma Internacional de Contabilidad NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, requiere que las comisiones de formalización sean diferidas y reconocidas en los resultados a lo largo de la vida útil del crédito, como parte del rendimiento efectivo del activo financiero, de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

3. Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 933,503,688	¢ 513,608,712
Efectivo en tránsito	148,652,283	47,750,000
Depósitos a la vista en el BCCR	19,445,013,816	11,850,199,420
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	408,927,271	1,976,972,803
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	456,350,315	1,137,748,429
Documentos de cobro inmediato	1,099,542,541	1,573,703
Disponibilidades restringidas	-	506,891,885
	<u>¢ 22,491,989,914</u>	<u>¢ 16,034,744,952</u>

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	¢ 22,491,989,914	¢ 16,034,744,952
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	2,624,674,418	1,190,182,488
	<u>¢ 25,116,664,332</u>	<u>¢ 17,224,927,440</u>

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

4. Inversiones en valores y depósitos netos

4.1 Inversiones en valores y depósitos

<u>Inversiones para la negociación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Colones</u>		
Entidades financieras del estado	¢ 18,668,870	¢ -
<u>Dólares</u>		
Entidades financieras privadas del país	1,238,921,087	150,701,361
Entidades financieras del estado	745,372,871	-
	<u>¢ 2,002,962,828</u>	<u>¢ 150,701,361</u>

Inversiones disponibles para la venta

<u>Colones</u>		
Banco Central de Costa Rica	¢ 309,435,000	¢ 397,932,000
Banco Central de Costa Rica restringidas	937,807,200	936,205,650
Banco Central de Costa Rica (MIL)	2,600,000,000	-
Gobierno de Costa Rica	578,941,768	640,438,500
Gobierno de Costa Rica restringidas	223,165,380	214,192,950
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	79,170,000	100,000,000
Bancos comerciales del Estado	-	1,419,268,000
Bancos comerciales del Estado (reportos)	-	665,405,009
Bancos comerciales del Estado (vencidas)	-	1,058,139
Entidades financieras privadas del país (reportos)	-	64,784,258
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	2,077,721	1,269,736
Entidades financieras privadas del país restringidas	-	916,193
	<u>¢ 4,730,597,069</u>	<u>¢ 4,441,470,435</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre 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	¢ 1,061,073,790	¢ 306,165,308
Gobierno de Costa Rica restringidas	308,779,862	308,204,496
Entidades no financieras del gobierno (ICE y RECOPE)	191,542,537	76,840,056
Bancos comerciales del Estado	147,953,539	-
Banco Central de Costa Rica (MIL)	788,055,920	-
Entidades financieras privadas del país	125,090,967	-
Entidades financieras privadas del país restringidas	<u>148,503,000</u>	<u>47,008,648</u>
	¢ <u>2,770,999,615</u>	¢ <u>738,218,508</u>
Subtotal inversiones	9,504,559,512	5,330,390,304
Productos por cobrar asociados a inversiones	<u>51,020,796</u>	<u>85,852,738</u>
Total inversiones en valores y depósitos a plazo	¢ <u><u>9,555,580,308</u></u>	¢ <u><u>5,416,243,042</u></u>

4.2 Sector económico e internacionalidad

A) Sector público	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 18,668,870	¢ 3,223,043,509
Disponibles para la venta	3,567,546,768	1,150,398,600
Disponibles para la venta restringidos	1,309,475,580	1,058,139
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	745,372,871	-
Disponibles para la venta	2,188,625,786	383,005,365
Disponibles para la venta restringidos	<u>308,779,862</u>	<u>308,204,496</u>
	¢ <u>8,138,469,737</u>	¢ <u>5,065,710,109</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

4. Inversiones en valores y depósitos netos (continúa)

B) Sector privado	2013	2012
<u>Colones</u>		
Disponibles para la venta	¢ -	¢ 64,784,257
Disponibles para la venta restringidos	-	916,193
Disponibles para la venta vencidas	2,077,721	1,269,736
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 1,238,921,087	¢ 150,701,361
Disponibles para la venta restringidos	125,090,967	-
Disponibles para la venta vencidas	-	47,008,648
Total colones y dólares sector privado	¢ 1,366,089,775	¢ 264,680,195
Total general	9,504,559,512	5,330,390,304
Productos por cobrar asociados a inversiones	51,020,796	85,852,738
Total inversiones en valores y depósitos a plazo	¢ 9,555,580,308	¢ 5,416,243,042

5. Cartera de crédito – neta

5.1 Cartera de crédito por origen

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos por origen se resume como sigue:

	2013	2012
<u>Préstamos Originados por el Banco</u>		
Préstamos a personas físicas	¢ 18,012,160,909	¢ 12,649,164,157
Préstamos a bancos	3,037,745,743	2,703,372,468
Préstamos a empresas	59,531,881,706	50,687,383,932
	80,581,788,358	66,039,920,557
Productos por cobrar	474,144,991	384,535,659
Estimación por deterioro o incobrabilidad de cartera de créditos	(532,836,977)	(284,158,487)
	¢ 80,523,096,372	¢ 66,140,297,729

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de diciembre de 2013 entre 14.64% y 15.55% en colones y 8.84 % y 8.95% en dólares. Al 31 de diciembre de 2012 entre 11.59% y un 26.50% en colones y 5.65% y 15.% en dólares.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

5.2 Cartera de crédito por actividad económica

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito distribuida por actividad económica es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comercio	¢ 23,387,930,854	¢ 20,498,579,285
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	7,129,473,333	8,984,883,290
Actividad financiera y bursátil	8,640,012,929	7,290,206,484
Construcción, compra y reparación de inmuebles	7,520,648,752	5,729,296,067
Industria manufacturera	5,738,297,822	4,749,253,907
Servicios (el deudor ofrece el servicio)	4,599,305,685	2,351,948,061
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	948,194,367	3,135,999,201
Tarjetas de crédito	4,126,904,027	2,990,967,122
Hotel y restaurante	1,667,403,735	2,559,479,109
Transporte	1,725,003,719	1,479,569,851
Administración pública (A)	5,947,258,087	2,129,990,930
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	5,545,226,634	932,026,945
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	844,521,192	286,878,761
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	205,154,083	116,617,971
Vivienda	2,538,284,840	96,268,222
Otras actividades	<u>18,168,300</u>	<u>2,707,955,351</u>
	¢ 80,581,788,358	¢ 66,039,920,557
Productos por cobrar	474,144,991	384,535,659
Estimación por deterioro o incobrabilidad de cartera de créditos	<u>(532,836,977)</u>	<u>(284,158,487)</u>
	<u>¢ 80,523,096,372</u>	<u>¢ 66,140,297,729</u>

(A) Incluye a crédito otorgado a la Banca Estatal en cumplimiento del artículo N° 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional por un monto de ¢3,028,057,643 y ¢2,702,718,058 para los años 2013 y 2012 respectivamente.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

5.3 Cartera de crédito por exposición

Al 31 de diciembre, 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	¢ 50,296,208,872	¢ 13,511,957,346
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	11,812,214,698	7,071,946,382
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	14,999,654,020	5,286,087,862
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	3,473,710,768	29,500,255,518
Exposiciones del 20% en adelante	-	10,669,673,449
	<u>80,581,788,358</u>	<u>66,039,920,557</u>
Productos por cobrar	474,144,991	384,535,659
Estimación por deterioro o incobrabilidad de cartera de créditos	<u>(532,836,977)</u>	<u>(284,158,487)</u>
	<u>¢ 80,523,096,372</u>	<u>¢ 66,140,297,729</u>

Dentro del rubro de las exposiciones mayores al 20% del capital y reservas se incluye los créditos otorgados a la Banca Estatal, en cumplimiento del artículo N° 59 de la Ley Orgánica del sistema Bancario Nacional.

5.4 Cartera de crédito por nivel de morosidad

La cartera de préstamos, desglosada según el nivel de morosidad se detalla a continuación:

	2013	%	2012	%
Al día	¢ 74,763,194,521	92.78%	¢ 60,226,867,089	91.20%
De 1 a 30 días	3,861,913,962	4.79%	5,082,138,991	7.70%
De 31 a 60 días	1,071,540,719	1.33%	191,523,148	0.29%
De 61 a 90 días	170,432,368	0.21%	114,672,359	0.17%
De 91 a 120 días	358,999,866	0.45%	28,348,511	0.04%
De 121 a 180 días	93,813,560	0.12%	134,718,002	0.20%
De 181 a 360 días	1,715,995	0.00%	237,846,339	0.36%
Más de 361 días	91,467,518	0.11%	-	0.00%
Cobro judicial	<u>168,709,849</u>	<u>0.21%</u>	<u>23,806,118</u>	<u>0.04%</u>
	80,581,788,358	100%	¢ 66,039,920,557	100%
Productos por cobrar	474,144,991		384,535,659	
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera	<u>(532,836,977)</u>		<u>(284,158,487)</u>	
	<u>¢ 80,523,096,372</u>		<u>¢ 66,140,297,729</u>	

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

5.4 Cartera de crédito por nivel de morosidad (continúa)

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ¢255,929,989 y ¢413,392,897 que corresponden a 10 y 9 operaciones respectivamente, dentro de las que se encuentran operaciones en cobro judicial y aquellas cuya morosidad superan los 180 días.

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco tiene 6 y 3 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢168.709.849 (0.21% del total de la cartera) y por ¢23,806,118 (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 ¢26,663,965 y ¢7,615,602 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente, correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso (Nota 27).

5.5 Cartera de crédito por garantía

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	2013	%	2012	%
Fideicomiso de garantía	¢ 12,049,779,079	14.95%	¢ 16,492,608,076	24.97%
Fiduciaria	18,683,432,262	23.19%	14,760,679,312	22.35%
Facturas	5,500,269,264	6.83%	7,752,865,101	11.74%
Hipotecaria	12,122,510,690	15.04%	11,524,441,630	17.45%
Certificados de inversión	4,847,018,758	6.02%	4,571,179,191	6.92%
Prendaria	5,804,263,205	7.20%	1,346,000,342	2.04%
Otras	18,546,457,457	23.02%	6,889,428,847	10.43%
Banca Estatal	3,028,057,643	3.76%	2,702,718,058	4.09%
	<u>80,581,788,358</u>	100%	<u>66,039,920,557</u>	100%
Productos por cobrar	474,144,991		384,535,659	
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera	(532,836,977)		(284,158,487)	
	<u>¢ 80,523,096,372</u>		<u>¢ 66,140,297,729</u>	

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 31 de diciembre, 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	¢ 51,798,689,293	¢ 233,776,484	¢ 52,032,465,777
A2	909,471,577	6,305,616	915,777,192
B1	4,894,661,045	26,596,787	4,921,257,831
B2	-	-	-
C1	1,940,362,589	33,546,912	1,973,909,501
C2	-	-	-
D	287,537,923	7,867,907	295,405,830
E	302,955,372	8,651,359	311,606,731
Total Grupo 1	<u>60,133,677,799</u>	<u>316,745,064</u>	<u>60,450,422,863</u>
Grupo 2			
A1	16,196,495,755	135,031,705	16,331,527,460
A2	270,587,189	2,036,145	272,623,334
B1	310,184,397	5,368,613	315,553,010
B2	56,991,769	1,326,907	58,318,676
C1	128,287,449	1,337,466	129,624,915
C2	603,366	13,994	617,360
D	35,301,665	17,324	35,318,989
E	421,601,326	12,267,773	433,869,099
Total Grupo 2	<u>17,420,052,916</u>	<u>157,399,927</u>	<u>17,577,452,843</u>
Subtotal	77,553,730,715	474,144,991	78,027,875,706
Préstamos a la Banca Estatal	<u>3,028,057,643</u>	-	<u>3,028,057,643</u>
Total cartera de créditos y productos por cobrar	¢ <u>80,581,788,358</u>	¢ <u>474,144,991</u>	¢ <u>81,055,933,349</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo (continúa)

Grupo 1	2012		
	Principal	Productos por cobrar	Total
A1	¢ 48,696,861,252	¢ 241,062,380	¢ 48,937,923,632
A2	173,963,069	918,138	174,881,207
B1	2,520,338,012	17,476,030	2,537,814,042
B2	-	-	-
C1	1,298,168,603	17,409,759	1,315,578,362
C2	-	-	-
D	-	-	-
E	283,992,858	14,881,348	298,874,206
Total Grupo 1	<u>52,973,323,794</u>	<u>291,747,655</u>	<u>53,265,071,449</u>
Grupo 2			
A1	9,264,182,452	76,206,191	9,340,388,644
A2	75,547,292	344,477	75,891,769
B1	164,463,835	966,062	165,429,897
B2	32,427,499	67,302	32,494,801
C1	545,758,634	2,195,587	547,954,221
C2	23,492,193	-	23,492,193
D	18,448,791	95,228	18,544,019
E	239,558,008	12,913,157	252,471,165
Total Grupo 2	<u>10,363,878,705</u>	<u>92,788,004</u>	<u>10,456,666,709</u>
Subtotal	63,337,202,499	384,535,659	63,721,738,158
Préstamos a la Banca Estatal	<u>2,702,718,058</u>	-	<u>2,702,718,058</u>
Total cartera de créditos y productos por cobrar	<u>¢ 66,039,920,557</u>	<u>¢ 384,535,659</u>	<u>¢ 66,424,456,216</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

5.7 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	¢ 284,158,488	¢ 182,838,903
Estimación cargada a resultados	547,929,688	216,504,182
Créditos aplicados como estimación	(299,251,199)	(115,184,598)
Estimación cuentas contingentes	-	-
	<u>¢ 532,836,977</u>	<u>¢ 284,158,487</u>

Según lo establecido en el artículo 17 del acuerdo SUGEF 1-05 la estimación mínima que debe mantener registrada la entidad será la estimación mínima (a que hace referencia el artículo 12) calculada al final de mes, al 31 de diciembre de 2013 esta estimación fue de ¢509,606,858, al 31 de diciembre de 2012 fue de ¢306,264,657 el exceso registrado (antes de la reclasificación a otros pasivos de la estimación para cuentas contingentes) no excede el 15% permitido por la normativa.

Durante el año 2013 y 2012, el gasto por deterioro de inversiones en valores y por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos y cuentas por cobrar se compone de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	¢ 543,411,621	¢ 272,096,322
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	87,299,344	707,674
Deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	21,182,839	13,598,008
	<u>¢ 651,893,804</u>	<u>¢ 286,402,004</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan a continuación:

2013		
Activo restringido	Causa de la restricción	Valor contable
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢ 14,692,132,023
Inversiones	Garantía de respaldo Cámara de compensación (SINPE)	¢ 1,469,752,333
	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito	148,503,000
Cartera de crédito	Cartera restringida como garantía del BCIE	¢ 4,418,559,485
	Cartera restringida como garantía de OPIC	2,768,427,785
	Cartera que garantiza préstamo de accionistas	-
	Préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	880,374,419
Otros activos	Depósito para líneas telefónicas	¢ 1,780,536
	Depósito por alquiler	79,803,914
	Servicios de comunicación	-
	Depósito de garantía	-

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

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

2012		
Activo restringido	Causa de la restricción	Valor contable
Disponibilidades	Encaje mínimo legal	¢ 10,270,055,691
	Garantía cartas de crédito	506,891,885
Inversiones	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)	¢ 1,458,603,297
	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito	47,008,448
	Recaudación de servicios públicos	3,244,067
Cartera de crédito	Cartera restringida como garantía del BCIE	¢ 6,436,770,417
	Cartera restringida como garantía de OPIC	2,986,546,380
	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	2,702,718,058
Otros activos	Depósito para líneas telefónicas	¢ 1,883,746
	Depósito de garantía	180,000
	Depósito por alquiler	77,719,440
	Servicios de comunicación	1,053,096

7. Bienes realizables – netos

Al 31 de diciembre, los bienes realizables – netos se detallan a continuación:

	<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	(18,184,756)	(8,265,798)
	¢ <u>1,653,160</u>	¢ <u>11,572,118</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

8. Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto

Al 31 de diciembre, la propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto se detalla a continuación:

<u>2013</u>		<u>Costo</u>		<u>Depreciación acumulada</u>		<u>Valor libros</u>
Edificios e instalaciones	¢	171,345,299	¢	34,072,927	¢	137,272,372
Equipos y mobiliario		930,794,686		397,486,985		533,307,701
Equipos de computación		652,588,432		405,751,849		246,836,583
Totales	¢	<u>1,754,728,417</u>	¢	<u>837,311,761</u>	¢	<u>917,416,656</u>
<u>2012</u>		<u>Costo</u>		<u>Depreciación acumulada</u>		<u>Valor libros</u>
Edificios e instalaciones	¢	171,345,299	¢	25,491,798	¢	145,853,501
Equipos y mobiliario		795,206,715		295,570,659		499,636,056
Equipos de computación		611,406,095		314,607,778		296,798,317
Totales	¢	<u>1,577,958,109</u>	¢	<u>635,670,235</u>	¢	<u>942,287,874</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

8. Propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto (continúa)

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso – neto, durante el año al 31 de diciembre son los siguientes:

2013		Vehículos	Edificio e instalaciones	Mobiliario y equipo	Revaluación mob y equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo							
A diciembre de 2012	¢	-	171,345,299	795,206,715	-	611,406,096	1,577,958,110
Adiciones		-	-	183,705,507	-	55,910,851	239,616,358
Retiros		-	-	(48,117,535)	-	(14,728,516)	(62,846,051)
Ajustes		-	-	-	-	-	-
A diciembre de 2013		-	171,345,299	930,794,686	-	652,588,432	1,754,728,417
Depreciación							
A diciembre de 2012		-	25,491,797	295,570,660	-	314,607,778	635,670,236
Gastos del año		-	8,581,130	101,916,325	-	91,144,071	201,641,525
Retiros		-	-	-	-	-	-
Ajustes		-	-	-	-	-	-
A diciembre de 2013		-	34,072,927	397,486,984	-	405,751,849	837,311,761
A diciembre de 2013	¢	-	137,272,372	533,307,702	-	246,836,582	917,416,656
2012							
2012		Vehículos	Edificio e instalaciones	Mobiliario y equipo	Revaluación mob y equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo							
A diciembre 2011	¢	840,000	154,062,555	527,994,206	237,130	412,733,225	1,095,867,116
Adiciones		-	17,282,744	288,757,602	-	246,312,474	552,352,820
Retiros		(840,000)	-	(21,545,093)	(237,130)	(46,305,009)	(68,927,232)
Ajustes		-	-	-	-	(1,334,594)	(1,334,594)
A diciembre 2012		-	171,345,299	795,206,715	-	611,406,096	1,577,958,111
Depreciación							
A diciembre 2011		839,805	18,655,922	253,769,027	160,853	295,705,884	569,131,491
Gastos del año		195	6,835,875	60,024,222	-	60,520,852	127,381,144
Retiros		(840,000)	-	(16,643,414)	-	(46,232,129)	(63,715,543)
Ajustes		-	-	(1,579,175)	(160,853)	4,613,173	2,873,145
A diciembre 2012		-	25,491,797	295,570,660	-	314,607,780	635,670,237
A diciembre 2012	¢	-	145,853,502	499,636,055	-	296,798,316	942,287,874

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

9. Otros activos

Al 31 de diciembre, los otros activos se componen de:

	2013		2012
Gastos pagados por anticipado	¢ 329,922,107	¢	406,800,590
Cargos diferidos	430,388,836		361,305,471
Bienes diversos	178,010,218		1,322,719,922
Operaciones pendientes de imputación	552,191,866		466,948,559
Activos intangibles	2,059,602,887		251,584,840
Otros activos restringidos	81,584,450		80,836,282
	<u>¢ 3,631,700,364</u>	¢	<u>2,890,195,664</u>

Las operaciones pendientes de imputación, es una cuenta transitoria y corresponde a movimientos que se originan en los últimos días del mes por medio de las tarjetas de débito o crédito, las cuales se liquidan en los primeros días del mes siguiente.

Los activos intangibles corresponden en su mayoría al nuevo software del Core Bancario SAP, el cual se desarrolló en el año 2012 y que inicia su operación en el año 2013, el mismo presenta un saldo de ¢1,804,557,482 y ¢1,186,973,311 al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente.

El movimiento de la cuenta de software por el año terminado el 31 de diciembre se detalla así:

Movimiento de la cuenta de Software.	2013		2012
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 637,445,739	¢	548,332,537
Adiciones	2,145,413,689		93,405,329
Retiros – venta de activos	(135,694,086)		-
Retiros – activos dados de baja	(314,260,137)		-
Ajustes			(4,292,127)
Al 31 de diciembre	<u>¢ 2,332,775,455</u>	¢	<u>637,445,739</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 385,860,899	¢	269,196,984
Gastos del año	253,141,800		118,413,535
Retiros – venta de activos	(51,569,994)		-
Retiros – activos dados de baja	(314,260,137)		-
Ajustes	(365,830,131)		(1,749,620)
Al 31 de diciembre	<u>¢ 273,172,568</u>	¢	<u>385,860,899</u>
Saldo final	<u>¢ 2,059,602,887</u>	¢	<u>251,584,840</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

10. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, la distribución de obligaciones con el público se detalla a continuación:

10.1 Captaciones a la vista

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas corrientes	¢ 9,737,918,372	¢ 7,409,542,287
Depósitos de ahorro a la vista	10,435,937,359	8,438,173,087
Captaciones a plazo vencidas	<u>1,048,431,355</u>	<u>1,317,789,237</u>
	<u>¢ 21,222,287,086</u>	<u>¢ 17,165,504,611</u>

Otras obligaciones con el público a la vista

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Giros y transferencias por pagar	¢ 82,750,198	¢ 233,933,793
Cheques de gerencia	28,935,481	19,695,244
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	<u>49,569,993</u>	<u>35,136,739</u>
	<u>161,255,672</u>	<u>288,765,776</u>
Total captaciones a la vista	<u>¢ 21,383,542,758</u>	<u>¢ 17,454,270,387</u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de diciembre de 2013 oscilan entre un 2.37% y un 2.45% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 0.84 % a 0.87% para las de dólares; al 31 de diciembre 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 y obligaciones con el público a la vista por la naturaleza del tenedor y el número de clientes en cada categoría:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	Número de clientes	Monto	Número de clientes	Monto
Depósitos del público	6,751	21,276,074,473	3,108	16,689,096,413
Depósitos restringidos e inactivos	135	107,468,285	255	476,408,197
Otras obligaciones con el público	-	-	636	288,765,777
	<u>6,886</u>	<u>¢ 21,383,542,758</u>	<u>3,999</u>	<u>¢ 17,454,270,387</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

10. Obligaciones con el público (continúa)

10.2 Captaciones a plazo

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
A 30 días	¢ 8,878,687,172	¢ 6,461,074,679
De 31 a 90 días	18,529,931,154	8,714,660,678
De 91 a 180 días	11,084,136,216	8,844,226,268
De 181 días a 360 días	19,364,249,979	15,381,179,387
De 361 días a 5 años	<u>3,074,594,618</u>	<u>468,574,140</u>
	<u>¢ 60,931,599,139</u>	<u>¢ 39,869,715,152</u>

Al 31 de diciembre de 2013, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 6.90% y un 8.99% en colones y entre un 4.46% y un 4.82% en dólares; al 31 de diciembre de 2012 las tasas oscilaban entre un 9.35% y un 10.65% en colones, y entre un 3.53% y un 5.27% en dólares.

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

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

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	Número de clientes	Monto	Número de clientes	Monto
Depósitos del público	2,169	¢ 51,779,237,454	666	¢ 37,650,994,080
Depósitos restringidos e inactivos	<u>159</u>	<u>9,152,361,685</u>	<u>107</u>	<u>2,218,721,072</u>
	<u>2,328</u>	<u>¢ 60,931,599,139</u>	<u>773</u>	<u>¢ 39,869,715,152</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

10. Obligaciones con el público (continúa)

10.3 Concentración de obligaciones con el público

2013									
Colones				N° de clientes		%		Monto acumulado	
De	¢	-	a ¢	2,475,050	2,882	83.63%	¢	610,517,730	3.58%
De	¢	2,475,051	a ¢	24,750,500	419	12.16%		3,568,944,855	20.94%
De	¢	24,750,501	a ¢	49,501,000	77	2.23%		2,564,543,564	15.05%
Más de	¢	49,501,001			68	1.97%		10,299,048,879	60.43%
Total					3,446	100.00%	¢	17,043,055,029	100.00%

2013									
Dólares				N° de clientes		%		Monto acumulado	
De	US\$	-	a \$	5,000	2,083	63.51%	\$	1,637,965	1.23%
De	US\$	5,001	a \$	50,000	794	24.21%		14,354,984	10.75%
De	US\$	50,001	a \$	100,000	163	4.97%		11,430,470	8.56%
Más de	US\$	100,001			240	7.32%		106,066,405	79.46%
Total					3,280	100.00%	\$	133,489,823	100.00%

2012									
Colones				N° de clientes		%		Monto acumulado	
De	¢	-	a ¢	2,510,350	2,201	84.30%	¢	593,009,747	4.69%
De	¢	2,510,351	a ¢	25,103,500	328	12.56%	¢	3,015,987,373	23.88%
De	¢	25,103,501	a ¢	50,207,000	42	1.61%	¢	1,994,540,244	15.79%
Más de	¢	50,207,001			40	1.53%		7,027,505,348	55.64%
Total					2,611	100.00%	¢	12,631,042,712	100.00%

2012									
Dólares				N° de clientes		%		Monto acumulado	
De	US\$	-	a \$	5,000	1,898	62.48%	\$	1,802,619	2.00%
De	US\$	5,001	a \$	50,000	780	25.67%		14,477,849	16.05%
De	US\$	50,001	a \$	100,000	164	5.40%		13,058,655	14.48%
Más de	US\$	100,001			196	6.45%		60,872,831	67.48%
Total					3,038	100.00%	\$	90,211,954	100.00%

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

11. Otras obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre, las otras obligaciones con entidades a la vista y a plazo se detallan a continuación:

11.1 A la vista

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 107,894,831	¢	60,153,021
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	4,308,792		-
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	17,798,580		-
Captaciones a plazo vencidas	159,442,721		-
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	<u>276,175,091</u>		<u>248,443,716</u>
	<u>¢ 565,620,015</u>	¢	<u>308,596,737</u>

11.2 A plazo

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Banco Centroamericano de Integración Económica:			
Préstamos en colones	¢ -		335,333,333
Préstamos en dólares	3,745,767,846	¢	4,547,973,456
Banco Nacional de Costa Rica			
Préstamos en dólares	1,682,278,778		1,812,472,700
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)			
Préstamos en dólares	2,308,460,092		1,681,934,500
Banco Crédito Agrícola de Cartago:			
Préstamos en dólares	-		59,455,024
Banco Improsa:			
Préstamos en dólares	-		777,254,682
OIC			
Préstamos en dólares	471,954,385		609,412,727
Depósitos y captaciones a plazo de entidades financieras			
Depósitos de ahorro y captaciones a plazo de entidades financieras del país	<u>11,426,926,191</u>		<u>10,515,461,517</u>
	<u>¢ 19,635,387,292</u>	¢	<u>20,339,297,939</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (expresado en colones sin céntimos)

11. Otras obligaciones con entidades financieras (continúa)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$7,567,055, y US\$9,726,347 respectivamente, Overseas Private Investment Corporation (OPIC) por US\$4,663,462 y US\$3,350,000; Occidente International Corporation (OIC) por US\$953,424 y US\$1,213,800, como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios.

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

12 Otras cuentas por pagar y provisiones

12.1 Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre, las otras por pagar diversas se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Honorarios por pagar	¢ 30,726,149	¢ 14,261,339
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	111,259,807	47,487,033
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	-	166,575,455
Aportaciones patronales por pagar	47,560,340	40,393,070
Retenciones por orden judicial	72,543,969	73,572,838
Impuestos retenidos por pagar	34,672,012	19,891,015
Aportaciones laborales retenidas por pagar	19,257,867	14,144,993
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	21,734,845	34,739,682
Vacaciones acumuladas por pagar	51,733,099	42,336,467
Aguinaldo acumulado por pagar	15,146,647	12,876,950
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>1,902,192,662</u>	<u>496,363,031</u>
	<u>¢ 2,306,827,397</u>	<u>¢ 962,641,873</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

12. Otras cuentas por pagar y provisiones (continúa)

12.2 Provisiones

Al 31 de diciembre, las Provisiones ascienden a ¢56,849,710 y ¢2,184,109 respectivamente.

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre se detalla así:

<u>2013</u>	<u>Prestaciones legales</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio	¢ 1,301,580	¢ 882,529	¢ 2,184,109
Gasto del año	164,336,504	65,117,471	229,453,975
Uso en el año	(165,638,084)	(9,150,290)	(174,788,374)
Saldo al final	¢ <u>-</u>	¢ <u>56,849,710</u>	¢ <u>56,849,710</u>
<u>2012</u>	<u>Prestaciones legales</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio	¢ -	¢ 30,756	¢ 30,756
Gasto del año	78,797,836	37,675,773	116,473,609
Uso en el año	(77,496,256)	(36,824,000)	(114,320,256)
Saldo al final	¢ <u>1,301,580</u>	¢ <u>882,529</u>	¢ <u>2,184,109</u>

13. Patrimonio

13.1 Capital social

El capital social íntegramente suscrito y pagado el 31 de diciembre, se detalla a continuación:

<u>2013</u>	<u>Valor nominal</u>			
	<u>Tipo</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
Comunes (clase A)	8,365,826,580	¢	8,365,826,580	\$ 9,131,000
Preferentes (clase B)	4,681,046		1,653,353,232	4,681,046
	<u>8,370,507,626</u>	¢	<u>10,019,179,812</u>	<u>\$ 13,812,046</u>
<u>2012</u>	<u>Valor nominal</u>			
<u>Tipo</u>	<u>Cantidad de acciones</u>		<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
Comunes (clase A)	7,558,783,116	¢	7,558,783,116	\$ 930,000
Preferentes (clase B)	4,681,046		1,653,353,232	4,681,046
	<u>7,563,464,162</u>	¢	<u>9,212,136,348</u>	<u>\$ 5,611,046</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

13.1 Capital social (continúa)

El privilegio de las acciones preferentes denominadas “Clase B” consiste en la representación del aporte del accionista titular de esta clase de acciones en moneda diversa del colón y su consecuente indexación para los efectos del ejercicio de los derechos patrimoniales derivados de esta partición, de forma que para los efectos de distribución de utilidades, se considerará esta partida calculada en colones costarricenses al tipo de cambio del día del cierre del ejercicio económico y se sumará al capital en colones, estableciéndose así el porcentaje.

Corresponde en la distribución de dividendos, a cada acción dentro del capital social y así sucesivamente en cada fecha de cierre de ejercicio económico.

Al 31 de diciembre de 2012 mediante acta de sesión número 981-2012 del 03 de julio de 2012 del CONASSIF se aprobó Aporte de Capital por un monto de ¢403,285,832, aprobado en Acta de Asamblea de Accionistas No 63 del 24 de enero de 2012 y debidamente inscrito en el Registro Público.

13.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de diciembre de 2013 no existen aportes patrimoniales pendientes de capitalizar, esto debido a que el aporte de capital recibido de Grupo de Finanzas Cathay conformado por ¢80,190,000 equivalente a \$162,000 y ¢313,327,144 provenientes de una capitalización de utilidades acumuladas, según acta n° 66 de Asamblea de socios de Banco Cathay del 11 de Octubre de 2012.

Adicional del aporte de capital recibido de Grupo de Finanzas Cathay conformado por ¢413,526,320 equivalente a \$839.000 a un tipo de cambio de ¢492.88, según acta n° 67 de Asamblea de Socios del 12 de diciembre de 2012, han sido autorizados por el CONASSIF en el acta CNS 1036/07 del 16 de abril de 2013, y se encuentran debidamente inscritos en el Registro Público en setiembre de 2012, por lo que se realizó la reclasificación a Capital Social.

Al 31 de diciembre de 2012, existen aportes patrimoniales pendientes de capitalizar, por aporte de capital recibido de Grupo de finanzas Cathay conformado por ¢80,190,000 equivalente a \$162,000 y ¢313,327,144 provenientes de una capitalización de utilidades acumuladas, según acta n° 66 de asamblea de socios de Banco Cathay del 11 de octubre de 2012. Adicional del aporte de capital recibido de Grupo de finanzas Cathay conformado por ¢413,526,320 equivalente a \$839.000 a un tipo de cambio de ¢492.88, según acta n° 67 de Asamblea de Socios del 12 de diciembre de 2012.

Adicional del aporte de capital recibido de Grupo de finanzas Cathay conformado por ¢413,526,320 equivalente a \$839.000 a un tipo de cambio de ¢492.88, según acta n° 67 de Asamblea de Socios del 12 de diciembre de 2012, han sido autorizados por el CONASSIF en el Acta CNS 1036/07 del 16 de abril de 2013, y se encuentran debidamente inscritos en el Registro Público en diciembre de 2012, por lo que se realizó la reclasificación a capital social.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

13.2 Aportes patrimoniales no capitalizados (continúa)

Al 31 de diciembre de 2012 se capitalizaron aportes patrimoniales pendientes de capitalizar, esto debido a que el aporte de capital recibido de Grupo de finanzas Cathay conformado por ¢166,461,900, equivalente a \$330,000 y ¢236,823,932 provenientes de una capitalización de utilidades acumuladas, todo lo anterior autorizado en acta No 63 del 24 de enero de 2012, han sido autorizados por el CONASSIF en el artículo número ocho del acta de sesión número 981-2012 del 03 de julio de 2012, y se encuentran debidamente inscritos en el Registro Público en diciembre 2012, por lo que se realizó la reclasificación a capital social.

El 27 de marzo de 2012 fueron autorizados por el CONASSIF según artículo No 6 los aportes realizados por los socios por un monto de ¢298,758,000 equivalentes a la suma de US\$600,000 según el acta de la sesión 966-212 del 31 de diciembre de 2011, los cuales quedan debidamente inscritos en el Registro Público en junio de 2012 por lo que se realizó la reclasificación a capital social.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

13.3 Utilidad por acción

Al 31 de diciembre, la utilidad por acción correspondiente a la participación de accionistas comunes sobre la utilidad, una vez deducida la participación preferencial se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad/pérdida neta atribuible a las acciones comunes	¢ 255,180,008	371,458,198
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>7,962,304,848</u>	<u>7,190,339,895</u>
	<u>¢ 0.03205</u>	<u>0.05166</u>

13.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con dispuesto por la ley orgánica del sistema bancario nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la entidad destinó un importe equivalente a ¢142,150,843 y un importe de ¢92,863,653 respectivamente, para la formación de dicha reserva legal.

14. Ingresos financieros

Al 31 de diciembre, el ingreso financiero se detalla a continuación:

14.1 Por disponibilidades

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ -	¢ 31,001
Por depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	<u>218,172</u>	<u>164,974</u>
	<u>¢ 218,172</u>	<u>¢ 195,975</u>

14.2 Por inversiones en instrumentos financieros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	¢ 9,607,766	¢ 11,181,575
Por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	263,277,423	252,544,978
Por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	<u>99,485,578</u>	<u>110,222,753</u>
	<u>¢ 372,370,767</u>	<u>¢ 373,949,306</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

14. Ingresos financieros (continúa)

14.3 Por cartera de crédito

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por sobregiros en cuenta corriente	¢ 3,869,373	¢ -
Por préstamos con otros recursos	6,857,376,835	4,449,091,744
Por tarjetas de crédito vigentes	848,708,268	1,039,605,625
Por factoraje	706,038,588	652,601,180
Por préstamos restringidos	465,958,375	-
Por cartas de crédito emitidas	230,179	2,084,995
Por préstamos a la banca estatal	28,536,409	32,135,991
Productos por préstamos a partes relacionadas	38,416,961	-
	<u>¢ 8,949,134,988</u>	<u>¢ 6,175,519,535</u>

14.4 Por diferencias de cambio

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013, se generaron ganancias netas por diferencias de cambio por ¢147.355.696. y pérdidas netas por ¢4.771.327 en el 2012.

14.5 Por otros ingresos financieros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por cartas de crédito	¢ 39,327,162	¢ 36,317,819
Comisiones por garantías otorgadas	840,872,453	593,349,958
Otros ingresos financieros diversos	20,590,292	59,612,655
	<u>¢ 900,789,907</u>	<u>¢ 689,280,432</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

14. Ingresos financieros (continúa)

14.6 Ganancia neta no realizada en venta de valores

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos	¢ 139,387,639	¢ 103,970,631
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - gasto	<u>(2,440,183)</u>	<u>(17,809,176)</u>
	<u>¢ 136,947,456</u>	<u>¢ 86,161,455</u>

15. Gastos financieros

Al 31 de diciembre, los gastos financieros se detallan a continuación:

15.1 Por obligaciones con el público

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por captaciones a la vista	¢ 225,561,736	¢ 177,308,134
Por captaciones a plazo	2,893,680,054	1,827,474,916
Por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	<u>-</u>	<u>545,064</u>
	<u>¢ 3,119,241,790</u>	<u>¢ 2,005,328,114</u>

15.2 Por obligaciones financieras

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 3,202,678	-
Gastos por captaciones a plazo en entidades financieras del país	700,192,419	-
Gastos por financiamientos de entidades financieras del país	173,151,012	88,276,010
Gastos por financiamientos de entidades financieras del exterior	424,719,308	323,868,622
Gastos por depósitos de ahorro a plazo en entidades financieras del país	-	370,309,162
Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	<u>13,106,506</u>	<u>10,152,443</u>
	<u>¢ 1,314,371,923</u>	<u>¢ 792,606,237</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

16. Ingresos de operación

Al 31 de diciembre, los ingresos de operación se detallan a continuación:

16.1 Comisiones por servicios

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢ 109,039,786	¢ 64,927,891
Comisiones por certificación de cheques	4,971	-
Comisiones por administración de fideicomisos	99,496,086	57,202,305
Comisiones por cobranzas	625,192	814,647
Comisiones por tarjetas de crédito	229,359,110	246,758,868
Comisiones por servicios administrativos	123,368,491	65,705,001
Otras comisiones (1)	<u>128,753,480</u>	<u>136,218,126</u>
	<u>¢ 690,647,116</u>	<u>¢ 571,626,838</u>

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

16.2 Otros ingresos operativos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por recuperación de gastos	¢ -	¢ 1,438,258
Diferencias de cambio por otros pasivos	75,588,495	18,562,092
Diferencias de cambio por otros activos	262,322,530	16,281,661
Ingresos operativos varios	186,125,664	64,883,381
Cobro administrativo y recargo de cuota	7,171,671	5,541,692
Gasto administrativo clientes	-	4,433,169
	<u>¢ 531,208,360</u>	<u>¢ 111,140,253</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

17. Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre, los gastos de operación se detallan a continuación:

17.1 Comisiones por servicios

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por otros servicios (1)	¢ 232,028,978	¢ 192,192,327
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	34,789,414	31,725,215
Comisiones por cobranzas	17,029,121	30,512,842
Comisiones por administración de fideicomisos	3,093,726	179,723
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	1,609,928	-
Comisiones por giros y transferencias	662,346	76,359
	<u>¢ 289,213,513</u>	<u>¢ 254,686,466</u>

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

17.2 Otros gastos operativos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 150,010,437	¢ 20,494,163
Diferencias de cambio por otros activos	351,149,360	19,056,367
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	25,942,349	10,613,916
Otros gastos operativos varios	165,160,655	109,328,694
Donaciones	5,794,194	3,707,050
Por fraudes, estafas, hurtos o robos	-	2,297,812
	<u>¢ 698,056,995</u>	<u>¢ 165,498,002</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

18. Gastos de personal

Al 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,980,451,251	¢ 1,550,331,515
Remuneraciones a directores y fiscales	76,713,223	38,980,613
Viáticos	38,314,763	38,776,342
Decimotercer sueldo	165,018,580	129,199,080
Vacaciones	32,239,887	21,866,614
Incentivos	2,061,157	1,701,475
Cargas sociales patronales	458,758,142	358,473,264
Refrigerios	25,561,607	29,891,861
Vestimenta	5,830,803	10,946,714
Capacitación	28,219,667	37,771,799
Seguros para el personal	35,214,169	9,857,054
Fondo de capitalización laboral	59,417,164	46,509,946
Otros gastos de personal	37,531,231	19,579,369
	<u>¢ 2,945,331,644</u>	<u>¢ 2,293,885,646</u>

19. Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre, los otros gastos de administración se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por servicios externos	¢ 591,949,589	¢ 476,299,552
Gastos de movilidad y comunicaciones	196,575,790	155,773,206
Gastos de infraestructura	952,552,601	703,886,218
Gastos generales	711,298,115	435,979,235
	<u>¢ 2,452,376,095</u>	<u>¢ 1,771,938,211</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

20. Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre, la administración del banco, realizó el cálculo de la base imponible del impuesto sobre la renta, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado operacional antes de impuesto y participaciones en la utilidad	¢ 434,531,873	¢ 694,793,651
<u>Más o menos:</u>		
Gastos no deducibles	237,424,899	286,847,442
Ingresos no gravables	(372,370,767)	(389,627,857)
Participación CONAPE	(21,734,845)	(34,739,682)
Renta líquida gravable	¢ <u>277,851,160</u>	¢ <u>557,273,554</u>
Tasa de impuesto sobre la renta	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Total de impuesto sobre la renta del periodo	¢ <u><u>83,355,348</u></u>	¢ <u><u>167,182,067</u></u>

Al 31 de diciembre 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 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por impuesto sobre la renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 13,644,873	¢ 11,538,991
Más (menos)		
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>2,062,521</u>	<u>2,105,882</u>
Saldo al final del año	¢ <u><u>15,707,394</u></u>	¢ <u><u>13,644,873</u></u>
<u>Pasivos por impuesto sobre renta la diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,203,911	¢ 539,757
Más (menos)		
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>342,145</u>	<u>3,664,155</u>
Saldo al final del año	¢ <u><u>4,546,056</u></u>	¢ <u><u>4,203,912</u></u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

21. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

Al 31 de diciembre, la concentración geográfica de los activos y pasivos es la siguiente:

Activos	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costa Rica	¢ 116,908,507,730	¢ 90,744,145,209
Panamá	80,958,242	375,468,978
Estados Unidos	237,686,274	415,289,770
Alemania	-	222,599,041
Francia	198,097,019	124,390,639
	<u>¢ 117,425,249,266</u>	<u>¢ 91,881,893,637</u>
Pasivos		
Costa Rica	¢ 97,796,269,637	¢ 73,687,445,989
Panamá	2,194,406,669	436,830,758
Estados Unidos	2,308,460,325	1,681,934,500
Honduras	3,745,767,896	4,883,306,789
Guatemala	471,954,414	609,412,727
	<u>¢ 106,516,858,941</u>	<u>¢ 81,298,930,763</u>

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

22. Partes relacionadas

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

22. Partes relacionadas (continúa)

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

2013	Personas jurídicas	Personas físicas	Total
<u>Activos</u>			
Cuentas por cobrar	¢ 62,334,969	¢ 9,660,957	¢ 71,995,926
	¢ <u>62,334,969</u>	¢ <u>9,660,957</u>	¢ <u>71,995,926</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones entidades	¢ 276,175,091	-	¢ 276,175,091
	¢ <u>276,175,091</u>	-	¢ <u>276,175,091</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos financieros	¢ 1,800,171	-	¢ 1,800,171
	¢ <u>1,800,171</u>	-	¢ <u>1,800,171</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos operativos	¢ 2,916,500	-	¢ 2,916,500
	¢ <u>2,916,500</u>	-	¢ <u>2,916,500</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

22. Partes relacionadas (continúa)

2012	Personas jurídicas	Personas físicas	Total
<u>Activos</u>			
Cuentas por cobrar	¢ 120,832,055	¢ 3,051,404	¢ 123,883,459
	¢ <u>120,832,055</u>	¢ <u>3,051,404</u>	¢ <u>123,883,459</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público	¢ 480,961,895	¢ -	¢ 480,961,895
Cuentas por pagar	248,443,715	-	248,443,715
	¢ <u>729,405,610</u>	¢ -	¢ <u>729,405,610</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos financieros	¢ 2,342,679	¢ -	¢ 2,342,679
	¢ <u>2,342,679</u>	¢ -	¢ <u>2,342,679</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos operativos	¢ 2,049,652	¢ -	¢ 2,049,652
	¢ <u>2,049,652</u>	¢ -	¢ <u>2,049,652</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

23. Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

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

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

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

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en las fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes prestatarios.

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.

Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

23. Valor razonable de los instrumentos financieros (continúa)

Obligaciones con entidades financieras

El valor razonable de las obligaciones con entidades, está basado en los flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, mantenidas para obligaciones similares. Las estimaciones de valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa a las estimaciones.

24. Administración del riesgo financiero

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

Por su naturaleza, las actividades de Banco están principalmente relacionadas con el uso de instrumentos financieros. El Banco acepta depósitos de sus clientes tanto a tasas fijas como variables por vencimientos diversos y busca ganar intereses por encima del margen promedio invirtiendo estos fondos en activos de alta calidad. Además, busca incrementar estos márgenes consolidando fondos a corto plazo y prestando a períodos más largos a tasas más altas mientras mantienen liquidez para cumplir con todos los reclamos que podrían surgir.

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es aquel en el cual el Banco no podía cumplir con sus compromisos en el corto plazo, o que ante la necesidad de cubrir tales compromisos, incurra en costos no programados.

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

Una de las principales herramientas es el calce de plazos por tipo de moneda, establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) con el fin de controlar dicho riesgo. Este es una estructuración de bandas de tiempo en las cuales se espera se 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:

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

Calce de plazos en colones al 31 de diciembre 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
Activos									
Disponibilidades	¢ 1,643,348,130	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,643,348,130
Cuenta encaje BCCR	1,009,220,622	619,013,967	440,208,807	348,749,177	350,647,993	376,914,945	19,937,566	-	3,164,693,076
Inversiones	31,343,120	2,620,748,387	-	-	-	696,572,581	1,431,946,768	-	4,780,610,856
Cartera de créditos	778,542,411	7,795,085,006	1,974,843,587	1,334,157,690	1,539,742,489	1,684,126,925	4,212,791,505	1,122,712,602	20,442,002,217
Recuperación de activos	¢ 3,462,454,283	¢ 11,034,847,360	¢ 2,415,052,394	¢ 1,682,906,867	¢ 1,890,390,482	¢ 2,757,614,451	¢ 5,664,675,839	¢ 1,122,712,602	¢ 30,030,654,279
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 5,379,000,398	¢ 3,298,433,082	¢ 2,346,139,994	¢ 1,858,368,796	¢ 1,868,148,161	¢ 2,008,635,231	¢ 107,348,428	¢ -	¢ 16,866,074,090
Obligaciones Entidades Financieras	241,853,730	535,000,000	23,000,000	1,724,000,000	1,306,300,000	1,763,563,000	-	-	5,593,716,729
Cargos por pagar	3,007,164	56,351,568	52,101,867	38,332,950	31,035,535	52,779,071	902,705	-	234,510,862
Vencimiento de pasivos	¢ 5,623,861,292	¢ 3,889,784,650	¢ 2,421,241,861	¢ 3,620,701,746	¢ 3,205,483,696	¢ 3,824,977,302	¢ 108,251,133	¢ -	¢ 22,694,301,682
Diferencia en colones	¢ (2,161,407,009)	¢ 7,145,062,710	¢ (6,189,469)	¢ (1,937,794,879)	¢ (1,315,093,214)	¢ (1,067,362,852)	¢ 5,556,424,706	¢ 1,122,712,602	¢ 7,336,352,597
Dólares colonizados									
Activos									
Disponibilidades	¢ 6,156,509,760	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 6,156,509,760
Cuenta encaje BCCR	2,818,458,823	983,290,542	1,575,800,904	947,555,482	1,623,063,404	3,057,076,809	522,192,984	-	11,527,438,948
Inversiones	19,679,172	3,045,940,553	74,476,482	-	-	-	1,634,873,245	-	4,774,969,452
Cartera de créditos	2,249,515,232	18,549,226,031	3,528,665,628	3,086,909,661	6,214,870,039	6,909,911,238	19,136,442,782	938,390,521	60,613,931,132
Recuperación de activos	¢ 11,244,162,987	¢ 22,578,457,126	¢ 5,178,943,014	¢ 4,034,465,143	¢ 7,837,933,443	¢ 9,966,988,047	¢ 21,293,509,011	¢ 938,390,521	¢ 83,072,849,292
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 16,004,542,360	¢ 5,580,254,090	¢ 8,948,388,119	¢ 5,377,034,245	¢ 9,215,988,055	¢ 17,355,614,748	¢ 2,967,246,190	¢ -	¢ 65,449,067,807
Obligaciones Entidades Financieras	323,766,285	1,098,580,331	449,430,519	1,702,752,303	805,904,501	3,980,152,229	6,246,704,409	-	14,607,290,577
Cargos por pagar	12,307,597	173,966,887	132,932,866	72,109,775	159,666,377	154,991,665	11,134,710	-	717,109,877
Vencimiento de pasivos	¢ 16,340,616,242	¢ 6,852,801,308	¢ 9,530,751,504	¢ 7,151,896,323	¢ 10,181,558,933	¢ 21,490,758,642	¢ 9,225,085,309	¢ -	¢ 80,773,468,261
Diferencia en moneda extranjera	¢ (5,096,453,255)	¢ 15,725,655,818	¢ (4,351,808,490)	¢ (3,117,431,180)	¢ (2,343,625,490)	¢ (11,523,770,596)	¢ 12,068,423,703	¢ 938,390,521	¢ 2,299,381,031

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

Calce de plazos en colones al 31 de Diciembre de 2012

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢ 2,410,598,633	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,410,598,633
Cuenta encaje BCCR	702,214,602	201,049,075	239,614,888	114,195,903	349,837,252	839,196,492	3,076,567	-	2,449,184,779
Inversiones	83,531,686	730,189,266	916,193	-	1,117,600,000	885,398,700	1,705,038,400	-	4,522,674,245
Cartera de créditos	1,011,518,313	2,261,982,196	3,409,969,292	2,280,430,899	1,882,366,807	2,637,247,044	3,438,827,169	-	16,922,341,720
Recuperación de activos	¢ 4,207,863,234	¢ 3,193,220,537	¢ 3,650,500,373	¢ 2,394,626,802	¢ 3,349,804,060	¢ 4,361,842,236	¢ 5,146,942,136	¢ -	¢ 26,304,799,377
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 3,567,374,448	¢ 1,021,994,642	¢ 1,218,036,599	¢ 580,493,103	¢ 1,778,330,974	¢ 4,265,895,372	¢ 15,639,141	¢ -	¢ 12,447,764,277
Obligaciones Ent. Financ.	299,878,647	410,000,000	654,580,333	36,233,000	473,676,333	3,020,193,667	-	-	4,894,561,981
Cargos por pagar	286,845,316	-	-	-	-	-	-	-	286,845,316
Vencimiento de pasivos	¢ 4,154,098,411	¢ 1,431,994,642	¢ 1,872,616,932	¢ 616,726,103	¢ 2,252,007,307	¢ 7,286,089,038	¢ 15,639,141	¢ -	¢ 17,629,171,574
Diferencia en colones	¢ 53,764,823	¢ 1,761,225,895	¢ 1,777,883,441	¢ 1,777,900,699	¢ 1,097,796,752	¢ (2,924,246,802)	¢ 5,131,302,995	¢ -	¢ 8,675,627,803

Dólares colonizados

Activos									
Disponibilidades	¢ 3,354,090,628	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 3,354,090,628
Cuenta encaje BCCR	2,411,311,363	949,456,855	685,233,853	522,060,012	1,233,437,029	1,940,306,546	79,065,253	-	7,820,870,912
Inversiones	51,657,505	-	150,701,331	-	-	-	691,209,961	-	893,568,798
Cartera de créditos	3,028,532,295	4,000,761,952	4,225,134,617	3,611,059,450	7,991,801,281	7,801,655,182	18,843,169,720	-	49,502,114,496
Recuperación de activos	¢ 8,845,591,792	¢ 4,950,218,807	¢ 5,061,069,802	¢ 4,133,119,462	¢ 9,225,238,310	¢ 9,741,961,728	¢ 19,613,444,934	¢ -	¢ 61,570,644,833
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 13,886,895,940	¢ 5,439,080,037	¢ 3,925,446,169	¢ 2,990,684,807	¢ 7,065,895,294	¢ 11,115,284,015	¢ 452,935,000	¢ -	¢ 44,876,221,262
Obligaciones Ent. Financ.	8,718,089	369,974,600	1,257,264,615	2,305,833,287	3,557,601,852	2,522,426,435	5,731,513,816	-	15,753,332,695
Cargos por pagar	492,608,938	-	-	-	-	-	-	-	492,608,938
Vencimiento de pasivos	¢ 14,388,222,967	¢ 5,809,054,637	¢ 5,182,710,784	¢ 5,296,518,094	¢ 10,623,497,146	¢ 13,637,710,450	¢ 6,184,448,816	¢ -	¢ 61,122,162,894
Diferencia en moneda extranjera	¢ (5,542,631,175)	¢ (858,835,830)	¢ (121,640,983)	¢ (1,163,398,632)	¢ (1,398,258,837)	¢ (3,895,748,723)	¢ 13,428,996,118	¢ -	¢ 448,481,939

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo de crédito

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. está expuesto al riesgo de crédito que consiste en que a su vencimiento la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída. El Banco estructura los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en la relación a un prestatario, o grupos de prestatarios y a segmentos geográficos e industriales. Tales riesgos se controlan sobre una base devolutiva y están sujetos a una revisión de periodicidad anual o superior. Los límites sobre el nivel de riesgo de crédito por producto, por sector industrial y por país se aprueban regularmente por la junta directiva.

La manera en que el Banco controla el riesgo crediticio es mediante análisis y evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, entorno económico, político, financiero del país y su impacto en los diferentes sectores y para ello hay un departamento especializado en el riesgo de crédito.

Riesgo de mercado

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

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

Riesgo de tipos de interés

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

Informe de Brechas

Al 31 de Diciembre 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	¢ 2,620,748,387	¢ 0	¢ 0	¢ 696,572,581	¢ 932,664,000	¢ 499,282,768	¢ 4,749,267,736
Cartera de créditos	14,575,400,555	3,105,975,885	2,193,524,507	1,357,180,790	122,333,146	123,490,393	21,477,905,277
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 17,196,148,942	¢ 3,105,975,885	¢ 2,193,524,507	¢ 2,053,753,371	¢ 1,054,997,146	¢ 622,773,161	¢ 26,227,173,013
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 3,574,795,027	¢ 4,385,570,685	¢ 1,961,345,097	¢ 2,386,475,294	¢ 30,283,389	¢ 106,128,255	¢ 12,444,597,746
Obligaciones con entidades financieras	-	86,347,874	178,041,788	188,098,573	-	-	452,488,235
Total vencimiento de pasivos	¢ 3,574,795,027	¢ 4,471,918,560	¢ 2,139,386,885	¢ 2,574,573,867	¢ 30,283,389	¢ 106,128,255	¢ 12,897,085,981
Diferencia en colones	¢ 13,621,353,915	¢ (1,365,942,674)	¢ 54,137,623	¢ (520,820,496)	¢ 1,024,713,757	¢ 516,644,906	¢ 13,330,087,032

Dólares colonizados

<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 3,045,940,553	¢ 74,476,482	¢ -	¢ -	¢ 765,336,991	¢ 869,536,254	¢ 4,755,290,280
Cartera de créditos	46,135,259,334	8,415,175,498	3,316,710,295	2,203,394,225	6,139,392,171	3,159,235,901	69,369,167,424
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 49,181,199,887	¢ 8,489,651,980	¢ 3,316,710,295	¢ 2,203,394,225	¢ 6,904,729,161	¢ 4,028,772,155	¢ 74,124,457,704
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 9,971,663,188	¢ 14,039,635,746	¢ 13,108,888,768	¢ 18,288,293,334	¢ 4,005,242,203	¢ 8,572,058	¢ 59,422,295,297
Obligaciones con entidades financieras	4,294,713,255	4,634,839,704	2,286,065,001	1,924,734,620	606,569,451	1,421,293,047	15,168,215,077
Total vencimiento de pasivos	¢ 14,266,376,443	¢ 18,674,475,450	¢ 15,394,953,769	¢ 20,213,027,954	¢ 4,611,811,653	¢ 1,429,865,105	¢ 74,590,510,374
Diferencia en moneda extranjera	¢ 34,914,823,444	¢ (10,184,823,468)	¢ (12,078,243,473)	¢ (18,009,633,729)	¢ 2,292,917,509	¢ 2,598,907,050.51	¢ (466,052,670)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 66,377,348,829	¢ 11,595,627,866	¢ 5,510,234,802	¢ 4,257,147,596	¢ 7,959,726,307	¢ 4,651,545,315	¢ 100,351,630,716
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 17,841,171,470	¢ 23,146,394,009	¢ 17,534,340,654	¢ 22,787,601,821	¢ 4,642,095,041	¢ 1,535,993,361	¢ 87,487,596,355
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 48,536,177,359	¢ (11,550,766,143)	¢ (12,024,105,852)	¢ (18,530,454,225)	¢ 3,317,631,266	¢ 3,115,551,955	¢ 12,864,034,361

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

Informe de Brechas

Al 31 de Diciembre del 2012

Colones	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 730,189,266	916,193	1,117,600,000	885,398,700	908,954,400	796,084,000	¢ 4,439,142,559
Cartera de créditos	20,032,675,600	1,463,341,030	2,070,279,381	1,221,501,668	-	-	24,787,797,679
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 20,762,864,865	¢ 1,464,257,224	¢ 3,187,879,381	¢ 2,106,900,368	¢ 908,954,400	¢ 796,084,000	¢ 29,226,940,238
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 4,951,219,930	1,976,132,110	1,974,123,595	4,704,066,040	5,778,499	16,294,219	¢ 13,627,614,392
Obligaciones con entidades financieras	466,032,720	689,086,090	445,618,940	2,821,265,773	-	-	4,422,003,524
Total vencimiento de pasivos	¢ 5,417,252,650	¢ 2,665,218,200	¢ 2,419,742,535	¢ 7,525,331,813	¢ 5,778,499	¢ 16,294,219	¢ 18,049,617,916
Diferencia en colones	¢ 15,345,612,216	¢ (1,200,960,976)	¢ 768,136,846	¢ (5,418,431,445)	¢ 903,175,901	¢ 779,789,781	¢ 11,177,322,322

Dólares colonizados

<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ -	150,701,331	-	-	76,840,056	614,369,904.77	¢ 841,911,292
Cartera de créditos	106,180,645,542	6,724,015,397	9,998,523,232	8,121,389,087	2,576,922,855	6,212,730	133,607,708,843
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 106,180,645,542	¢ 6,874,716,728	¢ 9,998,523,232	¢ 8,121,389,087	¢ 2,653,762,912	¢ 620,582,634	¢ 134,449,620,136
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 36,451,892,806	35,847,770,336	13,088,948,909	50,182,509,543	428,769,899	238,059,096.28	¢ 136,237,950,589
Obligaciones con entidades financieras	235,768,025	2,969,061,215	1,643,910,419	957,984,539	-	-	5,806,724,199
Total vencimiento de pasivos	¢ 36,687,660,832	¢ 38,816,831,551	¢ 14,732,859,329	¢ 51,140,494,082	¢ 428,769,899	¢ 238,059,096	¢ 142,044,674,788
Diferencia en moneda extranjera	¢ 69,492,984,710	¢ (31,942,114,823)	¢ (4,734,336,097)	¢ (43,019,104,995)	¢ 2,224,993,013	¢ 382,523,538	¢ -7,595,054,652
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 126,943,510,408	¢ 8,338,973,952	¢ 13,186,402,613	¢ 10,228,289,456	¢ 3,562,717,312	¢ 1,416,666,634	¢ 163,676,560,374
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 42,104,913,482	¢ 41,482,049,751	¢ 17,152,601,863	¢ 58,665,825,895	¢ 434,548,398	¢ 254,353,315	¢ 160,094,292,704
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 84,838,596,926	¢ (33,143,075,799)	¢ (3,966,199,251)	¢ (48,437,536,439)	¢ 3,128,168,913	¢ 1,162,313,319	¢ 3,582,267,670

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los estados financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo cambiario

El colón costarricense experimenta devaluaciones o valuaciones con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢495.01 y ¢502.07 respectivamente.

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

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

Activo	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	\$ 35,724,427	\$ 22,243,026
Inversiones en valores y depósitos	9,646,208	1,779,769
Cartera de crédito	121,795,289	98,259,176
Cuentas y comisiones por cobrar	162,396	301,786
Otros activos	888,433	1,394,074
	<u>\$ 168,216,753</u>	<u>\$ 123,977,831</u>
Pasivo		
Obligaciones con el público	\$ 133,489,823	\$ 90,211,954
Otras obligaciones financieras	30,132,945	32,398,426
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,424,127	786,915
Otros pasivos	374,885	903,506
	<u>166,421,781</u>	<u>124,300,801</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>\$ 1,794,972</u>	<u>\$ (322,971)</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los estados financieros
Para el periodo terminado en 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(expresado en dolares sin centavos)

Calce de plazos en dólares al 31 de Diciembre 2013

Dólares	<u>A la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 de 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Vencido a más de 30 días</u>	<u>Total</u>
Activos									
Disponibilidades	\$ 12,437,142	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	12,437,142
Cuenta de encaje con el BCCR	5,693,741	1,986,405	3,183,372	1,914,215	3,278,850	6,175,788	1,054,914	-	23,287,285
Inversiones	39,755	6,153,291	150,455	-	-	-	3,302,708	-	9,646,208
Cartera de créditos	4,544,383	37,472,427	7,128,473	6,236,055	12,555,039	13,959,135	38,658,699	1,895,700	122,449,912
Total recuperación de activos	<u>\$ 22,715,023</u>	<u>\$ 45,612,122</u>	<u>\$ 10,462,300</u>	<u>\$ 8,150,271</u>	<u>\$ 15,833,889</u>	<u>\$ 20,134,923</u>	<u>\$ 43,016,321</u>	<u>\$ 1,895,700.13</u>	<u>\$ 167,820,548</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	\$ 32,331,756	\$ 11,273,013	\$ 18,077,187	\$ 10,862,476	\$ 18,617,782	\$ 35,061,140	\$ 5,994,316	\$ -	132,217,668
Obligaciones con entidades financieras	654,060	2,219,309	907,922	3,439,834	1,628,057	8,040,549	12,619,350	-	29,509,082
Cargos por pagar	24,863	351,441	268,546	145,673	322,552	313,108	22,494	-	1,448,678
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 33,010,679</u>	<u>\$ 13,843,763</u>	<u>\$ 19,253,654</u>	<u>\$ 14,447,984</u>	<u>\$ 20,568,390</u>	<u>\$ 43,414,797</u>	<u>\$ 18,636,159</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 163,175,427</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>\$ (10,295,656)</u>	<u>\$ 31,768,359</u>	<u>\$ (8,791,355)</u>	<u>\$ (6,297,713)</u>	<u>\$ (4,734,501)</u>	<u>\$ (23,279,874)</u>	<u>\$ 24,380,161</u>	<u>\$ 1,895,700.13</u>	<u>\$ 4,645,120</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

Calce de plazos en dólares al 31 de Diciembre 2012

Dólares	<u>A la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 de 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Vencido a más de 30 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	\$ 6,680,524	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	6,680,524
Cuenta de encaje con el BCCR	4,802,739	1,891,085	1,364,817	1,039,815	2,456,703	3,864,614	157,479	-	15,577,252
Inversiones	102,889	-	300,160	-	-	-	1,376,720	-	1,779,769
Cartera de créditos	6,032,092	7,968,534	8,415,429	7,192,343	15,917,703	15,538,979	37,530,961	-	98,596,041
Total recuperación de activos	<u>\$ 17,618,244</u>	<u>\$ 9,859,619</u>	<u>\$ 10,080,407</u>	<u>\$ 8,232,158</u>	<u>\$ 18,374,407</u>	<u>\$ 19,403,593</u>	<u>\$ 39,065,160</u>	<u>\$ -</u>	<u>122,633,587</u>
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	\$ 27,659,282	\$ 10,833,310	\$ 7,818,524	\$ 5,956,709	\$ 14,073,526	\$ 22,138,913	\$ 902,135	\$ -	89,382,399
Obligaciones con entidades financieras	17,364	736,898	2,504,162	4,592,653	7,085,868	5,024,053	11,415,766	-	31,376,766
Cargos por pagar	981,156	-	-	-	-	-	-	-	981,156
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 28,657,803</u>	<u>\$ 11,570,209</u>	<u>\$ 10,322,686</u>	<u>\$ 10,549,362</u>	<u>\$ 21,159,394</u>	<u>\$ 27,162,966</u>	<u>\$ 12,317,902</u>	<u>\$ -</u>	<u>121,740,321</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>\$ (11,039,559)</u>	<u>\$ -1,710,590</u>	<u>\$ (242,279)</u>	<u>\$ (2,317,204)</u>	<u>\$ (2,784,988)</u>	<u>\$ (7,759,374)</u>	<u>\$ 26,747,259</u>	<u>\$ -</u>	<u>893,266</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo de lavado de activos

Como institución financiera el Banco está expuesto a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos, de acuerdo con la Ley 8204 y normas relacionadas, además de repercutir en un riesgo a la reputación del Banco. Para mitigar este riesgo inherente el Banco ha implementado controles para prevenir el lavado de activos mediante la incorporación de una serie de políticas y procedimientos con los más altos estándares, que son consistentes con las normas internacionales.

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

25. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

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

El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos estableciendo aprobaciones de crédito y diversos procedimientos de verificación.

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

	2013	2012
Garantías de cumplimiento	¢ 29,187,668,512	¢ 16,874,206,046
Garantía de participación	4,006,894,939	5,841,464,745
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	193,519,769	624,601,424
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	772,067,879	-
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	1,592,361,553	379,873,598
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	525,566,688	501,035,000
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7,004,209,153	7,272,203,725
	¢ <u>43,282,288,493</u>	¢ <u>31,493,384,538</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre 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.

26. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

26.1 Fideicomisos de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre 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 fideicomitado se presenta a continuación:

	2013	2012
Disponibilidades	¢ 588,663,144	¢ 473,960,415
Inversiones	15,428,735	11,500,001
Otras cuentas por cobrar diversas	6,336,128,000	6,337,408,000
Terrenos	17,844,945,577	3,068,439,432
Edificios e instalaciones	4,975,591,062	624,376,674
Equipos y mobiliario	1,930,266,000	1,305,382,000
Equipos de computación	104,146	104,146
Vehículos	2,777,123,440	-
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(147,032,522)	(147,032,523)
	¢ <u>34,321,217,582</u>	¢ <u>11,674,138,145</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (expresado en colones sin céntimos)

27. Otras cuentas de orden deudoras

Al 31 de diciembre, las otras cuentas de orden deudoras son las siguientes:

	2013	2012
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 894,148,740,914	¢ 722,286,206,250
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	52,575,652,420	35,787,794,419
Cuentas castigadas	182,259,354	252,729,998
Productos en suspenso de cartera de crédito	26,663,965	7,615,602
Cuentas de registro varias	30,901,979,735	17,923,439,538
	¢ 977,835,296,388	¢ 776,257,785,807

28. Compromisos y contingencias

Litigios pendientes

Como parte del Grupo de Finanzas Cathay, S.A., en octubre del 2008 el Banco fue demandado en forma subsidiaria hasta por un monto de \$1,082,766,00 por el Sr. Mario Barrenechea Coto, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 08-002267-0166-L. Al cierre de diciembre culminó dicho proceso y se obligó al Grupo de Finanzas Cathay a cancelar por dicho concepto la suma de \$330,510.54, por lo que con base en la subsidiariedad de dicha demanda se procedió a realizar el registro contable en banco por la misma suma en pasivos contingentes, cumpliendo así con lo establecido en el párrafo 29 de la NIC 37.

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A. fue demandado en un proceso ordinario laboral, hasta por un monto de ¢29.309.324.67 a diciembre de 2013, por el Sr. Mario Obando Calderón, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 13-002173-1178-LA. Al cierre de diciembre el proceso se encuentra en fase inicial a la espera de que el juzgado señale hora y fecha para la audiencia de conciliación y recepción de pruebas, por lo que con base en la información de la demanda se procedió a realizar el registro contable en banco por suma de ¢30.000.000 en pasivos contingentes, cumpliendo así con lo establecido en el párrafo 29 de la NIC 37.

Fiscal

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

28. Compromisos y contingencias (continúa)

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. 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. Indicadores de riesgo

29.1 Suficiencia patrimonial

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢10,134 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre 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 12.40% respectivamente.

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

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a diciembre de 2013, Banco Cathay de Costa Rica S.A. presenta una calificación global de 1.10 (1.03 en el 2012); la calificación cualitativa tiene un puntaje de 1.15 (1.15 en el 2012) y, producto del elemento “Manejo” que se encuentra en nivel 1, la calificación cuantitativa es de 1.08 (1.08 en 2012). Entonces, de acuerdo con la normativa SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica – Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, el Banco al término de diciembre de 2013 se ubica en una condición de riesgo normal.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

29. Indicadores de riesgo (continúa)

29.3 Indicadores de rentabilidad:

2013	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor</u>
Retorno del activo (ROA)	¢ 392,903,722	¢ 79,143,363,054	0.50%
Retorno sobre el capital (ROE)	392,903,722	10,718,941,437	3.67%
Relación de endeudamiento y recursos propios	106,516,858,940	10,908,390,325	9.76
Margen financiero	8,507,352,425	79,143,363,054	10.75%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	79,143,363,054	105,589,357,459	74.95%
2012	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor</u>
Retorno del activo (ROA)	¢ 492,871,902	¢ 62,361,584,409	0.79%
Retorno sobre el capital (ROE)	492,871,902	9,874,011,049	4.99%
Relación de endeudamiento y recursos propios	81,298,930,763	10,582,962,874	7.68
Margen financiero	4,552,401,026	62,361,584,409	7.25%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	62,361,584,409	78,086,958,653	79.86%

29.4 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2013 y 2012
(expresado en colones sin céntimos)

29.4 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (continúa)

Al 31 de diciembre de 2013, Banco Cathay de Costa Rica, S.A, indica que las diferencias entre la base establecida por el CONASSIF y las NIIF existentes son:

- El cálculo de las estimaciones de cartera de crédito: Debido a que Banco Cathay adopta la Normativa 1-05 denominada Reglamento para la Calificación de Deudores, como política interna.
- Los intereses sobre cartera de crédito son clasificados formando parte de la cartera de crédito y la estimación incluye ambas cuentas las cuales ascienden a productos por cobrar por ¢474,144,991 y estimación por ¢384,535,659.
- 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 ¢ 2,624,674,418.
- En inmuebles, mobiliario y equipo, no se contabilizan las mejoras a la propiedad arrendada sino que estas se registran como otros activos cuyo saldo al 31 de diciembre de 2013 es de ¢430,388,836

En el caso del Banco Cathay de Costa Rica S.A. no aplica la nota referente a contratos de Fondos de Pensión especificada en el anexo 3 del acuerdo SUGEF 31-04.

En relación a los indicadores de liquidez específicamente la concentración de obligaciones con el público se encuentra detallada en la nota “10.3 de Obligaciones con el Público”.