

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

**Estados financieros  
31 de Marzo del 2013 y 2012**

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

(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2013	2012
<b>Disponibilidades</b>	<b>3</b>	<b>16,038,298,733</b>	<b>10,704,365,959</b>
Efectivo		614,587,031	526,144,890
Banco Central		12,488,410,960	8,220,225,560
Entidades financieras del país		1,387,314,794	50,811,673
Entidades financieras del exterior		997,551,929	257,246,277
Otras disponibilidades		550,434,019	1,649,937,559
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>4</b>	<b>10,359,636,169</b>	<b>7,431,812,452</b>
Mantenidas para negociar		3,501,893,895	1,265,025,879
Disponibles para la venta		6,743,913,187	6,068,229,445
Productos por cobrar		113,829,087	98,557,128
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>5</b>	<b>69,517,925,384</b>	<b>47,852,883,622</b>
Créditos vigentes		64,395,241,432	44,563,015,736
Créditos vencidos		4,933,230,704	3,064,743,519
Créditos en Cobro Judicial		166,190,715	52,944,183
Productos por cobrar		414,003,097	352,340,078
Estimación sobre cartera de crédito		(390,740,564)	(180,159,894)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>6</b>	<b>575,309,857</b>	<b>187,901,864</b>
Comisiones por cobrar		36,466,283	4,882,131
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		126,899,506	93,683,346
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	<b>20</b>	1,333,150	24,806,870
Otras cuentas por cobrar		423,555,734	77,613,249
Estimación sobre cuentas por cobrar		(12,944,816)	(13,083,732)
<b>Bienes realizables</b>	<b>7</b>	<b>9,092,378</b>	<b>19,011,336</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		19,837,916	19,837,916
Estimación sobre bienes realizables		(10,745,538)	(826,580)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	<b>8</b>	<b>917,408,293</b>	<b>649,661,154</b>
<b>Otros activos</b>	<b>9</b>	<b>3,467,624,660</b>	<b>1,610,105,623</b>
Cargos diferidos		336,519,813	316,925,542
Activos Intangibles		1,762,697,082	250,732,211
Otros activos		1,368,407,765	1,042,447,870
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>100,885,295,474</b>	<b>68,455,742,010</b>

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

(expresado en colones sin céntimos)

(continúa)

**PASIVOS Y PATRIMONIO****PASIVOS**

<b>Obligaciones con el público</b>		<b>66,492,961,757</b>	<b>49,793,783,121</b>
A la vista	<b>10.1</b>	18,298,478,229	16,168,611,153
A Plazo	<b>10.2</b>	47,538,463,953	33,263,681,056
Cargos financieros por pagar		656,019,575	361,490,912
<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>21,513,610,875</b>	<b>7,812,395,869</b>
A la vista	<b>11.1</b>	318,328,346	391,002,054
A plazo	<b>11.2</b>	20,843,736,014	7,308,530,876
Otras obligaciones con entidades		215,309,766	79,032,374
Cargos financieros por pagar		136,236,749	33,830,565
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>1,336,793,015</b>	<b>779,658,832</b>
Impuesto sobre la renta diferido	<b>20</b>	12,493,794	2,905,041
Provisiones	<b>12.2</b>	18,202,378	12,615,902
Otras Cuentas por pagar diversas	<b>12.1</b>	1,306,096,843	764,137,889
Cargos financieros por pagar		-	-
<b>Otros pasivos</b>		<b>835,368,134</b>	<b>406,272,940</b>
Ingresos diferidos		524,719,516	316,045,867
Estimación por deterioro de créditos contingentes		24,813,914	21,571,535
Otros pasivos		285,834,704	68,655,538
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>90,178,733,781</b>	<b>58,792,110,762</b>

**PATRIMONIO**

<b>Capital social</b>		<b>9,212,136,348</b>	<b>8,510,092,516</b>
Capital pagado	<b>13.1</b>	9,212,136,348	8,510,092,516
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>13.2</b>	<b>807,043,464</b>	<b>702,043,832</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>26,117,923</b>	<b>(56,258,296)</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		76,399	76,399
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		22,901,275	(56,334,695)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		3,140,249	-
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>13.4</b>	<b>142,150,843</b>	<b>92,863,653</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>443,584,714</b>	<b>313,327,147</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>75,528,401</b>	<b>101,562,396</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>10,706,561,693</b>	<b>9,663,631,248</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>100,885,295,474</b>	<b>68,455,742,010</b>

# Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

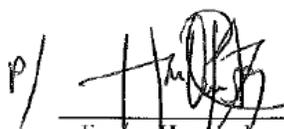
## Balance General

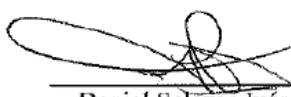
Al 31 de Marzo del 2013 y 2012

(expresado en colones sin céntimos)

(continúa)

<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>25</b>	31,337,202,641	25,570,009,587
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>26</b>	11,864,947,165	643,955,950
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		268,645,690	156,770,081
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		11,596,304,475	487,185,869
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		803,512,510,565	645,914,963,374
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	<b>27</b>	803,512,510,565	645,914,963,374

P/   
Jimmy Hernandez Alvarez  
Gerente General

  
Daniel Salazar Juárez  
Contador

  
German Haug Sevilla  
Auditor Interno

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

(expresado en colones sin céntimos)

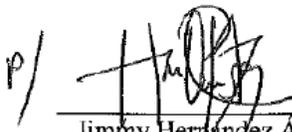
	<u>NOTA</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades	14.1	43,934	38,458
Por inversiones en instrumentos financieros	14.2	123,767,589	93,890,982
Por cartera de créditos	14.3	2,045,064,095	1,234,156,958
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	14.4	-	8,152,829
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	14.6	26,075,543	15,294,607
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	14.6	8,641,156	14,301
Por otros ingresos financieros	14.5	212,193,370	207,761,576
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>2,415,785,687</b>	<b>1,559,309,711</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público	15.1	726,550,675	437,195,260
Por Obligaciones con Entidades Financieras	15.2	340,785,951	98,409,835
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	14.4	11,186,895	-
Por otros gastos financieros		31,808	-
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>1,078,555,329</b>	<b>535,605,095</b>
Por estimación de deterioro de activos	5.9	129,576,186	54,473,341
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		15,221,314	19,312,522
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>1,222,875,486</b>	<b>988,543,797</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	16.1	140,033,778	125,179,176
Por bienes realizables		15,065,909	-
Por cambio y arbitraje de divisas		216,692,295	203,206,909
Por otros ingresos operativos	16.2	2,047,790,663	16,459,239
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>2,419,582,645</b>	<b>344,845,324</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	17.1	67,034,070	56,725,503
Por bienes realizables		3,797,112	7,829,732
Por provisiones		50,854,903	21,602,497
Por cambio y arbitraje de divisas		148,810,718	142,582,986
Por otros gastos operativos	17.2	2,079,083,142	35,703,238
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>2,349,579,945</b>	<b>264,443,956</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>1,292,878,186</b>	<b>1,068,945,165</b>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Por el período terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012**  
 (expresado en colones sin céntimos)

(continua)

**Gastos Administrativos**

Por gastos de personal	<b>18</b>	661,681,846	539,087,062
Por otros gastos de Administración	<b>19</b>	528,100,763	380,684,342
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b><u>1,189,782,609</u></b>	<b><u>919,771,404</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>103,095,577</b>	<b>149,173,761</b>
<b>Participaciones sobre la Utilidad</b>		5,155,423	7,459,188
Impuesto sobre la renta	<b>20</b>	22,411,753	40,152,177
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b><u>75,528,401</u></b>	<b><u>101,562,396</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Jimmy Hernandez Alvarez  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Daniel Salazar Juárez  
 Contador

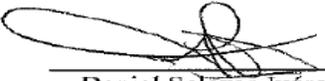
  
 \_\_\_\_\_  
 German Haug Sevilla  
 Auditor Interno

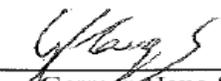
**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Para el período terminado el 31 de Marzo del 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero de 2012</b>	<b>8,510,092,516</b>	<b>298,758,000</b>	<b>(30,811,752)</b>	<b>92,863,653</b>	<b>550,151,079</b>	<b>9,421,053,496</b>
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	(25,446,544)	-	-	(25,446,544)
Resultado del Período 2011	-	-	-	-	101,562,396	101,562,396
Utilidades trasladadas a aportes patrimoniales	-	236,823,932	-	-	(236,823,932)	-
Aportes de Capital Pendientes de Autorización	-	166,461,900	-	-	-	<b>166,461,900</b>
<b>Saldo al 31 de marzo del 2012</b>	<b>8,510,092,516</b>	<b>702,043,832</b>	<b>(56,258,296)</b>	<b>92,863,653</b>	<b>414,889,543</b>	<b>9,663,631,248</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2013</b>	<b>9,212,136,348</b>	<b>807,043,464</b>	<b>(21,952,496)</b>	<b>115,124,466</b>	<b>3</b>	<b>10,112,351,784</b>
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	44,930,170	-	-	44,930,170
Ajuste por valuación de inversiones disponibles restringidas	-	-	3,140,250	-	-	3,140,250
Traslado de Utilidad Periodo 2012 a Utilidades acumuladas	-	-	-	-	443,584,712	443,584,712
Resultado Periodo 2013	-	-	-	-	75,528,401	75,528,401
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	27,026,378	-	<b>27,026,378</b>
<b>Saldo al 31 de marzo del 2013</b>	<b>9,212,136,348</b>	<b>807,043,464</b>	<b>26,117,923</b>	<b>142,150,843</b>	<b>519,113,115</b>	<b>10,706,561,694</b>

p/   
 Jimmy Hernandez Alvarez  
 Gerente General

  
 Daniel Salazar Juárez  
 Contador

  
 German Haug Sevilla  
 Auditor Interno

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	75,528,401	101,562,396
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	1,690,299,052	(3,347,016)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	113,180,699	34,356,616
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	113,194,032	68,785,469
Depreciaciones y amortizaciones	109,295,063	66,908,036
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Valores Negociables	(1,466,011,333)	(951,746,957)
Créditos y avances de efectivo	(5,181,107,406)	(3,590,606,697)
Bienes realizables	2,479,740	26,143,166
Otras cuentas por cobrar	(128,757,600)	(754,543)
Otros activos	(637,402,797)	(742,980,727)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	8,569,203,225	3,138,525,313
Otras cuentas por pagar y provisiones	254,569,089	(187,587,112)
Otros pasivos	(306,367,508)	57,435,607
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<u><b>3,208,102,657</b></u>	<u><b>(1,983,306,449)</b></u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(24,441,682)	(147,362,069)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<u><b>(24,441,682)</b></u>	<u><b>(147,362,069)</b></u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas	249,204,180	120,860,202
Aportes de capital recibidos	-	166,461,900
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<u><b>249,204,180</b></u>	<u><b>287,322,103</b></u>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>	<u><b>2,315,265,189</b></u>	<u><b>(1,843,346,415)</b></u>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	<u><b>17,224,927,438</b></u>	<u><b>15,138,943,416</b></u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<u><u><b>20,657,792,593</b></u></u>	<u><u><b>13,295,597,001</b></u></u>

p/   
Jimmy Hernandez Alvarez  
Gerente General

  
Daniel Salazar Juárez  
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 Marzo del 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.

Al 31 de Marzo del 2013 el Banco contaba con sus oficinas centrales, ocho sucursales y ocho cajeros automáticos; al 31 de Marzo del 2012 contaba con sus oficinas centrales, seis sucursales y seis 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](http://www.bancocathay.com).

El personal empleado por el Banco al 31 de Marzo del 2013 y 2012 ascendió a ciento sesenta y ocho, y ciento cincuenta y tres, 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 Marzo del 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. (PIPICA) para las inversiones locales y de sistemas electrónicos de información bursátil para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su valor razonable es determinado con base en otros instrumentos similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 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 Marzo del 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%
Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
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 Marzo del 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 necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (50 años para edificios, 10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta.
- 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 Marzo del 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 Marzo del 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 del colón respecto al valor de otras monedas. El Banco Central de Costa Rica adoptó un sistema de bandas cambiarias que permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias. Diariamente el Banco Central fija y comunica al público los límites de las bandas y determina los tipos de cambios de referencia con base en las transacciones del día anterior.

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

- 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 Marzo del 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 Marzo del 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 Marzo del 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 del 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 del 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 Marzo del 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 del 2009. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 23 Costos por préstamos (revisada en 2007)

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

*NIIF 9 Instrumentos financieros (noviembre 2009).*

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

*NIC 24 Información sobre partes relacionadas (noviembre 2009).*

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

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

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

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

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

*Modificaciones a la NIIF 7 (marzo 2009).*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**3. Disponibilidades**

Al 31 Marzo del 2013 y 2012 las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 578,141,151	¢ 406,900,451
Efectivo en tránsito	36,445,880	119,244,438
Depósitos a la vista en el BCCR	12,488,410,960	8,220,225,560
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	1,387,314,794	50,811,673
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	997,551,929	257,246,277
Documentos de cobro inmediato	203,388,171	1,087,641,200
Disponibilidades restringidas	347,045,848	562,296,360
	<u>¢ 16,038,298,733</u>	<u>¢ 10,704,365,959</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 Marzo del 2013 y 2012 de la siguiente forma:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	¢ 16,038,298,733	¢ 10,704,365,958
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	4,619,493,860	2,591,231,043
	<u>¢ 20,657,792,593</u>	<u>¢ 13,295,597,001</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 Marzo del 2013 y 2012**  
(expresado en colones sin céntimos)

**4. Inversiones en valores y depósitos netos**

<u>Inversiones para la negociación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Colones</u></b>		
Entidades financieras privadas del país	¢ 809,898,528	¢ -
Entidades financieras del estado	1,063,644,787	-
<b><u>Dólares</u></b>		
Entidades financieras privadas del país	¢ 1,628,350,580	¢ 1,265,025,879
Entidades financieras del estado	-	-
	<u>¢ 3,501,893,895</u>	<u>¢ 1,265,025,879</u>
 <u>Inversiones disponibles para la venta</u>		
<b><u>Colones</u></b>		
Banco Central de Costa Rica	¢ 401,272,000	¢ 457,138,500
Banco Central de Costa Rica restringidas	961,589,500	1,063,597,400
Gobierno de Costa Rica	1,131,437,500	1,272,185,000
Gobierno de Costa Rica restringidas	222,236,820	206,160,030
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	180,814,000	100,174,000
Bancos comerciales del Estado	1,117,600,000	300,735,000
Bancos comerciales del Estado restringidas	-	1,000,000
Bancos comerciales del Estado vencidas	1,058,139	-
Bancos comerciales del Estado (reportos)	215,511,398	-
Entidades financieras privadas del país	304,170,000	-
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	2,276,055	-
Entidades financieras privadas del país restringidas	<u>1,273,558,893</u>	<u>5,557,721</u>
	5,811,524,304	3,406,547,651

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 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>
<b><u>Dólares</u></b>		
Gobierno de Costa Rica	204,949,840	802,579,048
Gobierno de Costa Rica restringidas	310,025,583	181,160,489
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	75,538,410	384,338,003
Bancos comerciales del Estado restringidas	-	251,290,000
Bancos comerciales del Estado (reportos)	-	419,929,829
Entidades financieras privadas del país	147,925,838	-
Entidades financieras privadas del país restringidas	147,816,000	45,232,090
Entidades financieras privadas del país (reportos)	-	577,152,335
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	46,133,211	-
	<u>¢ 932,388,883</u>	<u>¢ 2,661,681,794</u>
Subtotal Inversiones	10,245,807,082	7,333,255,324
Productos por cobrar asociados a Inversiones	113,829,087	98,557,128
<b>Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo</b>	<b><u>¢ 10,359,636,169</u></b>	<b><u>¢ 7,431,812,452</u></b>

**A) Sector Público**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Colones</u></b>		
Inversiones para la negociación	¢ 1,063,644,787	¢ -
Disponibles para la venta	3,046,634,898	2,130,232,511
Disponibles para la venta restringidos	1,183,826,320	1,270,757,320
Disponibles para la venta vencidas	1,058,139	
<b><u>Dólares</u></b>		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ -
Disponibles para la venta	280,488,251	1,186,917,052
Disponibles para la venta restringidos	310,025,583	432,450,489
	<u>¢ 5,885,677,977</u>	<u>¢ 5,020,357,372</u>

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

**4. Inversiones en valores y depósitos netos (continúa)**

**B) Sector Privado**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 809,898,528	¢ -
Disponibles para la venta	304,170,000	-
Disponibles para la venta restringidos	1,273,558,893	5,557,721
Disponibles para la venta vencidas	2,276,055	
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 1,628,350,580	¢ 1,265,025,879
Disponibles para la venta	147,925,838	997,082,152
Disponibles para la venta restringidos	147,816,000	45,232,200
Disponibles para la venta vencidas	46,133,211	
Total colones y dólares sector privado	¢ <u>4,360,129,105</u>	¢ <u>2,312,897,952</u>
Total general	10,245,807,082	7,333,255,324
Productos por cobrar asociados a Inversiones	<u>113,829,087</u>	<u>98,557,128</u>
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	¢ <u><u>10,359,636,169</u></u>	¢ <u><u>7,431,812,452</u></u>

**5. Cartera de crédito – neta**

**5.1 Cartera de crédito por origen**

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 la cartera de créditos por origen se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Préstamos Originados por el Grupo</u></b>		
Préstamos a personas físicas	¢ 13,330,058,741	¢ 8,374,535,421
Préstamos a bancos	2,673,810,616	1,648,855,239
Préstamos a empresas	<u>53,490,793,494</u>	<u>37,657,312,778</u>
	69,494,662,851	47,680,703,438
Productos por cobrar	414,003,097	352,340,078
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Creditos	<u>(390,740,564)</u>	<u>(180,159,894)</u>
	¢ <u><u>69,517,925,384</u></u>	¢ <u><u>47,852,883,622</u></u>

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de Marzo del 2013 entre 14.79% y 19.16% en colones y 8.19 % y 9.13% en dólares. Al 31 de Marzo del 2012 entre 10.00% y un 31.75% en colones y 5.52% y 17.00% en dólares.

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

**5.2 Cartera de crédito por actividad económica**

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 la cartera de crédito distribuida por actividad económica es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comercio	¢ 22,521,349,260	¢ 16,551,581,793
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	9,301,440,540	4,449,605,226
Actividad financiera y bursátil	6,357,413,635	7,231,153,135
Construcción, compra y reparación de inmuebles	7,666,381,683	3,586,582,112
Industria Manufacturera	3,998,844,324	3,666,725,430
Servicios (el deudor ofrece el servicio)	3,225,495,484	1,611,041,520
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	3,073,234,834	3,217,480,932
Tarjetas de Crédito	3,022,834,844	2,104,963,133
Hotel y restaurante	2,520,267,666	1,926,081,109
Transporte	1,915,709,248	601,495,799
Administración pública	1,593,321,911	565,281,081
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	970,878,246	270,851,779
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	451,531,550	115,468,589
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	106,766,816	22,274,285
Vivienda	91,822,521	111,262,276
Otras Actividades (A)	<u>2,677,370,289</u>	<u>1,648,855,239</u>
	¢ 69,494,662,851	¢ 47,680,703,438
Productos por cobrar	414,003,097	352,340,078
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Creditos	<u>(390,740,564)</u>	<u>(180,159,894)</u>
	<u>¢ 69,517,925,384</u>	<u>¢ 47,852,883,622</u>

(A) Incluye a crédito otorgado a la Banca Estatal en cumplimiento del 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 Marzo del 2013 y 2012**  
(expresado en colones sin céntimos)

**5.3 Cartera de crédito por exposición**

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012, la composición de la cartera de crédito, distribuida según la exposición a grupos de interés económico se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	¢ 37,750,213,807	¢ 26,355,544,489
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	10,371,543,172	10,169,345,729
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	13,650,282,487	6,676,714,050
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	-	4,479,099,170
Exposiciones del 20% en adelante	<u>7,722,623,385</u>	<u>-</u>
	69,494,662,851	47,680,703,438
Productos por cobrar	414,003,097	352,340,078
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Creditos	<u>(390,740,564)</u>	<u>(180,159,894)</u>
	<u>¢ 69,517,925,384</u>	<u>¢ 47,852,883,622</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:

	<u>2013</u>	<u>%</u>	<u>2012</u>	<u>%</u>
Al día	¢ 64,395,241,432	92.66%	¢ 44,563,015,738	93.46%
De 1 a 30 días	2,988,385,235	4.30%	2,173,559,835	4.56%
De 31 a 60 días	714,676,324	1.03%	637,283,376	1.34%
De 61 a 90 días	706,756,426	1.02%	164,931,472	0.35%
De 91 a 120 días	352,533,389	0.51%	2,762,723	0.01%
De 121 a 180 días	78,780,297	0.11%	85,633,634	0.18%
De 181 a 360 días	92,099,032	0.13%	572,477	0.00%
Más de 361 días	-	0.00%	-	0.00%
Cobro Judicial	<u>166,190,715</u>	<u>0.24%</u>	<u>52,944,183</u>	<u>0.11%</u>
	69,494,662,851	100.00%	¢ 47,680,703,438	100.00%
Productos por cobrar	414,003,097		352,340,078	
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera	<u>(390,740,564)</u>		<u>(180,159,894)</u>	
	<u>¢ 69,517,925,384</u>		<u>¢ 47,852,883,622</u>	

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 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 Marzo del 2013 y 2012 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ¢88,083,130 y ¢52,482,381 que corresponden a 3 y 5 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 Marzo del 2013 y 2012 el Banco tiene 8 y 8 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢166.190.715 (0.04% del total de la cartera) y por ¢52,944,183 (0.11% del total de la cartera), respectivamente.

**Intereses no reconocidos en el estado de resultados**

Se presenta en cuentas de orden un monto por ¢14,638,714 y ¢3,072,386 al 31 de Marzo del 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 Marzo del 2013 y 2012, la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	<u>2013</u>	<u>%</u>	<u>2012</u>	<u>%</u>
Fiduciaria	¢ 20,210,270,896	29.08%	¢ 13,101,891,244	27.48%
Fideicomiso de Garantía	14,989,000,840	21.57%	12,517,568,617	26.25%
Hipotecaria	10,379,618,914	14.94%	12,010,729,865	25.19%
Certificados de Inversión	7,131,354,037	10.26%	1,061,492,776	2.23%
Otras	6,533,028,514	9.40%	4,171,323,479	8.75%
Facturas	4,949,526,808	7.12%	3,782,248,059	7.93%
Banca Estatal	2,672,497,743	3.85%	-	0.00%
Prendaria	2,629,365,099	3.78%	1,035,449,398	2.17%
	<u>69,494,662,851</u>	100.00%	<u>47,680,703,438</u>	100.00%
Productos por cobrar	414,003,097		352,340,078	
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera	<u>(390,740,564)</u>		<u>(180,159,894)</u>	
	<u>¢ 69,517,925,384</u>		<u>¢ 47,852,883,622</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 Marzo del 2013 y 2012**  
(expresado en colones sin céntimos)

**5.6 Cartera de crédito por categoría de riesgo**

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

Grupo 1	2013		
	Principal	Productos por Cobrar	Total
A1	50,354,215,382	247,411,616	50,601,626,999
A2	276,441,342	2,602,947	279,044,289
B1	2,810,164,345	17,440,072	2,827,604,417
B2	-	-	-
C1	1,569,833,667	35,042,661	1,604,876,329
C2	-	-	-
D	302,310,742	4,732,157	307,042,899
E	156,035,749	8,037,382	164,073,130
Total Grupo 1	55,469,001,228	315,266,834	55,784,268,062
<b>Grupo 2</b>			
A1	10,216,564,097	82,279,723	10,298,843,821
A2	147,117,524	1,349,997	148,467,522
B1	225,182,637	3,344,868	228,527,505
B2	4,510,396	92,296	4,602,691
C1	136,291,829	1,989,891	138,281,720
C2	76,536,038	3,013,329	79,549,367
D	74,006,906	14,831	74,021,738
E	472,954,453	6,651,327	479,605,780
Total Grupo 2	11,353,163,880	98,736,263	11,451,900,143
Subtotal	66,822,165,108	414,003,097	67,236,168,205
Préstamos a la Banca Estatal	2,672,497,743	-	2,672,497,743
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	69,494,662,851	414,003,097	69,908,665,948

# Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

## Notas de los Estados Financieros

Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 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	¢ 34,355,235,914	¢ 224,073,100	¢ 34,579,309,014
B1	2,727,574,161	14,918,449	2,742,492,610
B2	299,165,791	6,522,473	305,688,264
C1	1,202,742,631	26,933,455	1,229,676,086
C2	272,587,123	11,452,850	284,039,973
E	184,179,803	6,259,699	190,439,502
Total Grupo 1	<u>39,041,485,423</u>	<u>290,160,026</u>	<u>39,331,645,449</u>
<b>Grupo 2</b>			
A1	6,270,541,803	51,160,679	6,321,702,482
A2	151,938,184	1,398,396	153,336,580
B1	233,378,296	2,235,643	235,613,939
B2	726,234	-	726,234
C1	78,341,151	307,816	78,648,967
C2	-	-	-
D	2,762,723	-	2,762,723
E	252,674,385	7,077,518	259,751,903
Total Grupo 2	<u>6,990,362,776</u>	<u>62,180,052</u>	<u>7,052,542,828</u>
Subtotal	46,031,848,199	352,340,078	46,384,188,277
Préstamos a la Banca Estatal	<u>1,648,855,239</u>	-	<u>1,648,855,239</u>
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	<u>47,680,703,438</u>	<u>352,340,078</u>	<u>48,033,043,516</u>

### 5.7 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos al 31 de Marzo del 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	¢ 284,158,488	¢ 182,838,903
Estimación cargada a resultados	113,180,699	34,356,616
Créditos aplicados como estimación	(6,598,623)	(37,035,625)
Estimación cuentas contingentes	-	-
	<u>¢ 390,740,564</u>	<u>¢ 180,159,894</u>

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

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 Marzo de 2013 esta estimación fue de ¢412,861,456; al 31 de Marzo de 2012 fue de ¢180,159,894 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	¢ 124,410,346	¢ 48,541,342
Estimación de deterioro de inversiones en valores disponibles para la venta.	-	-
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	-	707,674
Deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	<u>5,165,840</u>	<u>5,224,325</u>
	<u>¢ 129,576,186</u>	<u>¢ 54,473,341</u>

**6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan a continuación:

<u>2013</u>		
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
<b>Disponibilidades</b>		
¢	11,211,107,260	Encaje Mínimo Legal
	249,439,589	Garantía Cartas de Crédito
	97,606,259	Requerimientos judiciales
<b>Inversiones</b>		
¢	1,493,882,895	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	147,816,000	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	1,273,558,893	Recaudación de servicios públicos
<b>Cartera de Crédito</b>		
¢	1,586,219,097	Cartera restringida como garantía del BCIE
	2,672,497,743	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario

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

Nacional.

**Otros Activos**

¢	1,883,746	Depósito para líneas telefónicas
	180,000	Depósito de garantía
	76,284,374	Depósito por alquiler
	1,033,485	Servicios de comunicación

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

**2012**

Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
<b>Disponibilidades</b>		
¢	7,449,037,085	Encaje Mínimo Legal
	562,296,360	Garantía Cartas de Crédito
<b>Inversiones</b>		
¢	1,450,917,723	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	45,232,200	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	6,557,721	Recaudación de servicios públicos
	251,290,085	Juzgado de trabajo
<b>Cartera de Crédito</b>		
¢	5,836,912,284	Cartera restringida como garantía del BCIE
	-	- Cartera que garantiza préstamo de accionistas
	1,648,855,239	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
<b>Otros Activos</b>		
¢	1,883,746	Depósito para líneas telefónicas
	180,000	Depósito de garantía
	73,486,585	Depósito por alquiler
	1,054,166	Servicios de comunicación

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

**7. Bienes realizables – netos**

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 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	(10,745,538)	(826,580)
	<u>¢ 9,092,378</u>	<u>¢ 19,011,336</u>

**8. Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto**

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 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	¢ 27,637,080	¢ 143,708,219
Equipos y mobiliario	812,761,993	319,530,986	493,231,007
Revaluación de equipos y mobiliario	-	-	-
Equipos de computación	618,292,500	337,823,432	280,469,068
<b>Totales</b>	<u>¢ 1,602,399,792</u>	<u>¢ 684,991,498</u>	<u>¢ 917,408,294</u>
<u>2012</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor libros</u>
Edificios e instalaciones	¢ 154,062,555	¢ 19,882,458	¢ 134,180,097
Equipos y mobiliario	610,305,689	266,112,143	344,193,546
Revaluación de equipos y mobiliario	237,130	160,853	76,277
Equipos de computación	472,777,941	301,566,903	171,211,038
Vehículos	840,000	839,805	195
<b>Totales</b>	<u>¢ 1,238,223,315</u>	<u>¢ 588,562,162</u>	<u>¢ 649,661,153</u>

# Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

## Notas de los Estados Financieros

### Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 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 Marzo de 2013 y 2012 son los siguientes:

2013	Edificio e		Mobiliario y equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo	Total
	Vehículos	Instalaciones				
<b>Costo</b>						
A diciembre 2012	¢ -	171,345,299	795,206,715	-	611,406,096	1,577,958,110
Adiciones	-	-	17,555,278	-	6,886,404	24,441,682
Retiros	-	-	-	-	-	-
A Marzo 2013	-	171,345,299	812,761,993	-	618,292,500	1,602,399,791
<b>Depreciación</b>						
A diciembre 2012	-	25,491,797	295,570,660	0	314,607,778	635,670,236
Gastos del año	-	2,145,282	23,960,326	-	23,215,654	49,321,263
Retiros	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-
A Marzo 2013	0	27,637,080	319,530,986	0	337,823,432	684,991,498
A Marzo 2013	¢ 0	143,708,219	493,231,007	0	280,469,067	917,408,294
<b>2012</b>		<b>Edificio e</b>	<b>Mobiliario</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Equipo de</b>	
	<b>Vehículos</b>	<b>Instalaciones</b>	<b>y equipo</b>	<b>Mob y</b>	<b>cómputo</b>	<b>Total</b>
				<b>Equipo</b>		
<b>Costo</b>						
Diciembre del 2011	¢ 840,000	154,062,555	527,994,206	237,130	412,733,225	1,095,867,116
Adiciones	-	-	82,311,483	-	65,050,886	147,362,369
Retiros	-	-	-	-	(5,006,170)	(5,006,170)
A Marzo 2012	840,000	154,062,555	610,305,689	237,130	472,777,941	1,238,223,315
<b>Depreciación</b>						
Diciembre del 2011	839,806	18,655,923	253,769,027	160,853	295,705,884	569,131,493
Gastos del año	-	1,226,535	12,343,116	-	10,866,888	24,436,539
Retiros	-	-	-	-	(5,005,870)	(5,005,870)
Ajustes	-	-	-	-	-	-
A Marzo 2012	839,806	19,882,458	266,112,143	160,853	301,566,902	588,562,162
A Marzo 2012	¢ 194	¢ 134,180,097	¢ 344,193,546	¢ 76,277	¢ 171,211,039	649,661,153

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

**9. Otros activos**

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 los otros activos se componen de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 550,309,693	¢ 270,082,857
Cargos diferidos	336,519,813	316,925,542
Bienes diversos	189,696,945	343,403,245
Operaciones pendientes de imputación	549,019,522	352,357,271
Activos intangibles	1,762,697,082	250,732,211
Otros activos restringidos	79,381,605	76,604,497
	<u>¢ 3,467,624,660</u>	<u>¢ 1,610,105,623</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 bienes diversos 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 ¢1,186.973.311, al 31 de Diciembre 2012.

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

**Movimiento de la cuenta de Software.**

**Costo:**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	¢ 637,445,739	¢ 548,332,537
Adiciones	1,628,740,688	-
Ajustes	(135,694,086)	(4,734,016)
Al 31 de Marzo 2013 y 2012	<u>¢ 2,130,492,341</u>	<u>¢ 543,598,521</u>

**Amortización:**

Saldo al inicio del año	¢ 385,860,899	¢ 269,196,984
Gastos del año	33,504,354	24,783,178
Retiros	-	-
Ajustes	(51,569,994)	(1,113,852)
Al 31 de Marzo 2013 y 2012	<u>¢ 367,795,259</u>	<u>¢ 292,866,310</u>
Saldo final	<u>¢ 1,762,697,082</u>	<u>¢ 250,732,211</u>

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

**10. Obligaciones con el público**

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, 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	¢ 8,432,354,655	¢	7,840,147,835
Depósitos de ahorro a la vista	8,751,786,346		7,193,731,453
Captaciones a plazo vencidas	831,534,098		756,970,671
	<u>¢ 18,015,675,099</u>	¢	<u>15,790,849,959</u>

**Otras Obligaciones con el Público a la vista**

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Giros y transferencias por pagar	¢ 7,144,441	¢	214,179,322
Cheques de gerencia	245,188,595		129,047,311
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	30,470,094		34,534,561
	<u>282,803,130</u>		<u>377,761,194</u>
<b>Total Captaciones a la vista</b>	<u>¢ 18,298,478,229</u>	¢	<u>16,168,611,153</u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de Marzo del 2013 oscilan entre un 2.16% y un 2.40% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 0.79 % a 0.80% para las de dólares; al 31 de Marzo de 2012 las tasas de interés oscilaron entre un 1.50% y 1.75% 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>Número de Clientes</u>	<u>2013</u>	<u>Número de Clientes</u>	<u>2012</u>
Depósitos del público	5,106	17,673,916,839	2,617	15,408,789,599
Depósitos restringidos e inactivos	702	341,758,008	290	382,060,359
Otras obligaciones con el público	795	282,803,382	701	377,761,194
	<u>6,603</u>	<u>¢ 18,298,478,229</u>	<u>3,608</u>	<u>¢ 16,168,611,152</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 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	¢ 7,682,944,332	¢ 5,438,579,959
De 31 a 90 días	8,907,757,277	7,805,538,537
De 91 a 180 días	16,188,734,475	9,656,729,893
De 181 días a 360 días	13,739,870,097	9,735,848,985
De 361 días a 5 años	1,019,157,772	626,983,682
	<u>¢ 47,538,463,953</u>	<u>¢ 33,263,681,056</u>

Al 31 de Marzo del 2013, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 6.30% y un 11.58% en colones y entre un 1.68% y un 4.67% en dólares; al 31 de Marzo del 2012 las tasas oscilaban entre un 4.65% y un 7.50% en colones, y entre un 0.40% y un 3.25% 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>Número de Clientes</u>	<u>2013</u>	<u>Número de Clientes</u>	<u>2012</u>
Depósitos del público	2,012	¢ 45,298,302,937	626	30,702,528,342
Depósitos restringidos e inactivos	98	2,240,161,015	84	2,561,152,714
Otras Obligaciones con el Público a Plazo	-	-	-	-
	<u>2,110</u>	<u>¢ 47,538,463,953</u>	<u>710</u>	<u>¢ 33,263,681,056</u>

**10. Obligaciones con el público (continúa)**

**10.3 Concentración de obligaciones con el público**

**2013**

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

<b>Colones</b>				N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De	¢	-	a ¢ 2,463,600	2,380	82.98%	¢ 530,241,499	3.65%
De	¢	2,463,601	a ¢ 24,636,000	366	12.76%	3,096,880,006	21.34%
De	¢	24,636,001	a ¢ 49,272,000	58	2.02%	1,905,295,742	13.13%
Más de	¢	49,272,001		64	2.23%	8,978,437,887	61.87%
<b>Total</b>				<b>2,868</b>	<b>100.00%</b>	<b>¢ 14,510,855,134</b>	<b>100.00%</b>

<b>Dólares</b>				N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De	US\$	-	a \$ 5,000	1,798	63.04%	\$ 1,436,073	1.36%
De	US\$	5,001	a \$ 50,000	680	23.84%	12,831,851	12.16%
De	US\$	50,001	a \$ 100,000	135	4.73%	9,511,454	9.02%
Más de	US\$	100,001		239	8.38%	81,720,920	77.46%
<b>Total</b>				<b>2,852</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 105,500,298</b>	<b>100.00%</b>

**2012**

<b>Colones</b>				N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De	¢	-	a ¢ 2,512,900	1,962	83.45%	¢ 501,757,786	5.21%
De	¢	2,512,901	a ¢ 25,129,000	307	13.06%	¢ 2,775,246,976	28.80%
De	¢	25,129,001	a ¢ 50,258,000	45	1.91%	¢ 1,551,874,988	16.10%
Más de	¢	50,258,001		37	1.57%	4,808,327,324	49.89%
<b>Total</b>				<b>2,351</b>	<b>100.00%</b>	<b>¢ 9,637,207,074</b>	<b>100.00%</b>

<b>Dólares</b>				N° de Clientes	%	Monto acumulado	%
De	US\$	-	a \$ 5,000	1,781	62.62%	\$ 1,608,327	2.01%
De	US\$	5,001	a \$ 50,000	735	25.84%	13,694,271	17.14%
De	US\$	50,001	a \$ 100,000	154	5.41%	11,221,109	14.04%
Más de	US\$	100,001		174	6.12%	53,377,156	66.80%
<b>Total</b>				<b>2,844</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 79,900,863</b>	<b>100.00%</b>

**11. Otras obligaciones con entidades financieras**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 las otras obligaciones con entidades a la vista y a plazo se detallan a continuación:

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

**11.1 A la vista**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 82,464,287	¢ 91,002,054
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	386,941	-
Captaciones a plazo vencidas	14,200,000	300,000,000
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	<u>221,277,118</u>	<u>-</u>
	<u>¢ 318,328,346</u>	<u>¢ 391,002,054</u>

**11.2 A plazo**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Banco Centroamericano de Integración Económica:</b>		
Préstamos en colones	251,500,000	-
Préstamos en dólares	¢ 4,007,286,241	¢ 3,668,682,779
<b>Banco Nacional de Costa Rica</b>		
Préstamos en dólares	1,744,251,061	-
<b>Overseas Private Investment Corporation (OPIC)</b>		
Préstamos en dólares	2,389,692,000	-
<b>Banco Crédito Agrícola de Cartago:</b>		
Préstamos en dólares	33,642,527	-
<b>Banco Improsa:</b>		
Préstamos en dólares	576,630,714	1,329,528,097
<b>OIC</b>		
Préstamos en dólares	565,851,458	-
<b>Depósitos y captaciones a plazo de Entidades financieras</b>		
Depósitos de ahorro y captaciones a plazo de entidades financieras del país	11,274,882,012	2,010,320,000
<b>Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez</b>		
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	<u>-</u>	<u>300,000,000</u>
	<u>¢ 20,843,736,014</u>	<u>¢ 7,308,530,876</u>

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$8,643,421, y US\$7,299,699 respectivamente, Overseas Private Investment Corporation (OPIC) por US\$4,850,000 y Occidente International

# Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

## Notas de los Estados Financieros

### Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 2013 y 2012

(expresado en colones sin céntimos)

Corporation (OIC) por US\$1,148,424 solo en el periodo 2013, 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

#### 12.1 Cuentas y comisiones por pagar

	2013	2012
Honorarios por pagar	13,953,126	-
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	53,811,571	31,291,658
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	24,175,142	42,241,401
Aportaciones patronales por pagar	43,009,325	34,045,710
Retenciones por orden judicial	72,210,243	73,647,162
Impuestos retenidos por pagar	32,962,303	24,213,936
Aportaciones laborales retenidas por pagar	15,069,293	11,917,681
Dividendos por pagar	-	2,861
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	39,895,105	7,459,188
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	42,410	75,000
Vacaciones acumuladas por pagar	44,185,927	30,074,448
Aguinaldo acumulado por pagar	53,812,374	40,516,900
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	-	-
Comisiones por pagar por servicios bursátiles	-	-
Comisiones por pagar con partes relacionadas	-	-
Otras cuentas y comisiones por pagar	912,970,024	468,651,944
	<u>1,306,096,843</u>	<u>764,137,889</u>

### 12.2 Provisiones

# Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

## Notas de los Estados Financieros

### Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 2013 y 2012

(expresado en colones sin céntimos)

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, las Provisiones ascienden a ¢18,202,378 y ¢12,615,902 respectivamente.

El movimiento de las provisiones al 31 de Marzo del 2013 y 2012 se detalla así:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	Prestaciones legales	Otras provisiones	Total	
Saldo al inicio	¢ 1,301,580	¢ 882,529	¢ 2,184,109	
Gasto del año	-	17,665,707	17,665,707	
Uso en el año	(1,301,580)	(345,858)	(1,647,438)	
Saldo al final	¢ <u>0</u>	¢ <u>18,202,378</u>	¢ <u>18,202,378</u>	
Saldo al inicio	¢ -	¢ 30,756	¢ 30,756	
Gasto del año	18,795,125	22,351,671	41,146,796	
Uso en el año	(18,795,125)	(9,766,525)	(28,561,650)	
Saldo al final	¢ <u>-</u>	¢ <u>12,615,902</u>	¢ <u>12,615,902</u>	

### 13. Patrimonio

#### 13.1 Capital social

El capital social íntegramente suscrito y pagado el 31 de Marzo del 2013 y 2012, se detalla a continuación:

<u>2013</u>	<u>Valor nominal</u>		
	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
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>
<u>2012</u>	<u>Valor nominal</u>		
Tipo	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	6,856,739,284	6,856,739,284	-
Preferentes (clase B)	4,681,046	1,653,353,232	4,681,046
	<u>6,861,420,330</u>	<u>8,510,092,516</u>	<u>4,681,046</u>

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

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

## **Notas de los Estados Financieros**

### **Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

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 2012 mediante acta de sesión número 981-2012 del 03 de Julio 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 2012 y debidamente inscrito en el Registro Público.

Durante el período 2011, se emitieron acciones por un total de ¢362,145,000 equivalentes a US\$700,000 según Acta no. 59 de la Asamblea de Accionistas del Banco Cathay de Costa Rica y autorizado por el CONASSIF en el acta de la sesión 889/08/08.

### **13.2 Aportes patrimoniales no capitalizados**

Al 31 de Marzo del 2013 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.

Al 31 de Marzo del 2012 los aportes patrimoniales ascienden a ¢702,043,832, conformados por ¢298,758,000 según acta No 62 de la Asamblea de los socios mediante acuerdo en el que se aplicó \$600,000 de una deuda del Banco a los socios, ¢166,461,900 de Aportes de Capital recibidos de Grupo de Finanzas Cathay S.A., equivalente a \$330,000. Adicionalmente, en Acta No 63 del 24 de Enero 2012, se autorizó la capitalización de Utilidades Acumuladas por un monto de ¢236,823,932. Todos los anteriores se encuentran pendientes de ser autorizados por el Consejo Nacional de Supervisión de Entidades Financieras.

Al 31 de Marzo del 2011 la cuenta de aportes patrimoniales no presenta saldo sin embargo al inicio de este período permanecían como aportes patrimoniales no capitalizados la suma de ¢362,145,000 hechos en Junio 2010 según acta No.59 de la Asamblea de los socios mediante un acuerdo en el que se aplicó \$700,000 de una deuda del Banco a los socios en el período 2011 dicho aporte fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión de Entidades Financieras según acuerdo CNS 889/08/08 este aporte se encuentra debidamente inscrito en el Registro Público.

### **13.3 Utilidad por Acción**

# Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

## Notas de los Estados Financieros

### Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 2013 y 2012

(expresado en colones sin céntimos)

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012 la utilidad por acción correspondiente a la participación de accionistas comunes sobre la utilidad, una vez deducida la participación preferencial se detalla a continuación.

	2013		2012
Utilidad neta atribuible a los accionistas comunes	¢ 57,870,208	¢	75,511,144
Cantidad promedio de acciones comunes	7,558,783,116		6,856,739,284
	¢ 0.0077	¢	0.0110

#### 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 Marzo del 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

##### 14.1 Por disponibilidades

	2013		2012
Por depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ -	¢	1,386
Por depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	43,934		37,072
	¢ 43,934	¢	38,458

##### 14.2 Por inversiones en instrumentos financieros

	2013		2012
Mantenidos para negociar	¢ 5,682,100	¢	3,023,763
Disponibles para la venta	84,429,138		64,463,593
Vencidos y restringidos	33,656,351		26,403,626
	¢ 123,767,589	¢	93,890,982

#### 14. Ingresos financieros (continúa)

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

**14.3 Por cartera de crédito**

**Por cartera de Crédito**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por préstamos con otros recursos	¢ 1,173,460,235	¢ 962,653,953
Por tarjetas de crédito vigentes	200,918,742	123,220,701
Por factoraje	228,945,233	134,204,064
Por préstamos restringidos	34,669,326	-
Por anticipos sobre documentos de exportación	2,381,752	-
Por cartas de crédito emitidas	205,521	-
Por préstamos a la Banca Estatal	6,110,601	5,054,818
Por tarjeta de crédito	3,768,304	3,119,045
Productos por préstamos con otros recursos	394,604,381	4,364,074
	-	1,540,303
	<u>¢ 2,045,064,095</u>	<u>¢ 1,234,156,958</u>

**14.4 Por diferencias de cambio**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancias por diferencial cambiario	¢ 3,034,192,504	¢ 840,351,442
Pérdidas por diferencias cambiario	(3,045,379,399)	(832,198,613)
	<u>¢ (11,186,895)</u>	<u>¢ 8,152,829</u>

**14.5 Por otros ingresos financieros**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por garantías otorgadas	¢ 204,688,065	¢ 114,870,652
Comisiones por cartas de crédito	7,505,272	8,011,095
Otros ingresos financieros diversos	33	8,943,856
Comisiones por líneas de crédito	-	75,935,973
	<u>¢ 212,193,370</u>	<u>¢ 207,761,576</u>

**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	¢ 34,716,699	¢ 15,308,909
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - gasto	-	-
	<u>¢ 34,716,699</u>	<u>¢ 15,308,909</u>

**15. Gastos financieros**

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

**15.1 Por obligaciones con el público**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por captaciones a plazo	¢ 678,354,999	391,520,405
Por captaciones a la vista	48,195,676	¢ 45,129,791
Por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	-	545,064
	<u>¢ 726,550,675</u>	<u>¢ 437,195,260</u>

**15.2 Por obligaciones financieras**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por captaciones a plazo en entidades financieras del país	¢ 186,929,837	¢ 21,292,483
Por financiamientos de entidades financieras del exterior	115,460,581	52,299,267
Por financiamientos de entidades financieras del país	34,650,355	23,046,629
Por obligaciones a la vista con entidades financieras	1,952,604	-
Por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	1,792,574	1,771,456
	<u>¢ 340,785,951</u>	<u>¢ 98,409,835</u>

**16. Ingresos de Operación**

**16.1 Comisiones por servicios**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por tarjetas de crédito	¢ 48,586,492	¢ 63,110,946
Otras comisiones	26,274,776	34,473,693
Comisiones por giros y transferencias	26,180,019	16,203,025
Comisiones por administración de fideicomisos	23,850,018	-
Comisiones por servicios administrativos	14,892,116	11,203,036
Comisiones por cobranzas	250,357	188,476
	<u>¢ 140,033,778</u>	<u>¢ 125,179,176</u>

**16. Ingresos de Operación (continúa)**

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

(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>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 1,200,321,952	¢ 2,761,703
Diferencias de cambio por otros activos	845,535,636	2,765,706
Ingresos operativos varios	(8,041,786)	9,208,985
Cobro administrativo y recargo de cuota	5,541,692	1,661,330
Gasto administrativo clientes	4,433,169	61,515
	<u>¢ 2,047,790,663</u>	<u>¢ 16,459,239</u>

**17. Otros gastos de operación**

**17.1 Comisiones por servicios**

**Gastos Por Comisiones**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por otros servicios	52,847,226	42,937,116
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	7,872,216	7,646,505
Comisiones por cobranzas	5,706,412	6,141,882
Comisiones por administración de fideicomisos	392,259	-
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	178,880	-
Comisiones por giros y transferencias	¢ 37,077	-
	<u>¢ 67,034,070</u>	<u>¢ 56,725,503</u>

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

**17. Otros gastos de operación (continúa)**

# Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

## Notas de los Estados Financieros

Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 2013 y 2012

(expresado en colones sin céntimos)

### 17.2 Otros gastos operativos

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 1,186,002,662	¢	1,856,296
Diferencias de cambio por otros activos	847,895,811		8,476,927
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	5,210,565		2,628,454
Otros gastos operativos varios	39,974,104		22,741,561
	<u>¢ 2,079,083,142</u>	¢	<u>35,703,238</u>

### 18. Gastos de personal

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 451,026,603	¢	366,462,279
Cargas sociales patronales	104,440,271		84,679,642
Décimotercer sueldo	37,587,321		30,538,923
Fondo de capitalización laboral	13,530,797		10,993,868
Remuneraciones a directores y fiscales	11,743,570		8,784,058
Capacitación	11,694,181		9,313,946
Viáticos	9,606,613		3,629,360
Refrigerios	6,220,386		6,410,852
Vacaciones	6,000,000		7,368,958
Seguros para el personal	4,272,147		773,357
Otros gastos de personal	3,494,971		7,453,465
Incentivos	1,054,347		758,025
Vestimenta	1,010,639		1,920,329
	<u>¢ 661,681,846</u>	¢	<u>539,087,062</u>

### 19. Otros gastos de administración

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Gastos de infraestructura	¢ 222,203,039	¢	151,762,929
Gastos por servicios externos	137,092,984		103,005,434
Gastos generales	117,851,997		92,737,186
Gastos de movilidad y comunicaciones	50,952,743		33,178,793
	<u>¢ 528,100,763</u>	¢	<u>380,684,342</u>

### 20. Impuesto sobre la renta

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

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, 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	¢ 103,095,577	¢	149,173,762
<u>Mas o Menos:</u>			
Gastos no deducibles	135,272,961		86,016,998
Ingresos no gravables	(123,767,589)		(93,890,982)
Participacion CONAPE	(39,895,105)		(7,459,188)
Renta líquida gravable	¢ <u>74,705,844</u>	¢	<u>133,840,590</u>
Tasa de impuesto sobre renta	30%		30%
Total de impuesto sobre renta del periodo	¢ <u><u>22,411,753</u></u>	¢	<u><u>40,152,177</u></u>

Al 31 de Marzo 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>
<b><u>Activos por Impuesto sobre renta diferido</u></b>			
Saldo al inicio del año	¢ 13,644,873	¢	11,538,991
Mas (menos)			
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	(12,311,723)		13,267,879
Saldo al final del año	¢ <u>1,333,150</u>	¢	<u>24,806,870</u>
<b><u>Pasivos por impuesto sobre renta diferido</u></b>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,203,911	¢	539,757
Mas (menos)			
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	8,289,883		2,365,284
Saldo al final del año	¢ <u>12,493,794</u>	¢	<u>2,905,041</u>

**21. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos**

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

La concentración geográfica de los activos y pasivos es la siguiente:

<b>Activos</b>		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Costa Rica	¢	100,082,547,541	¢	68,198,495,733
Panamá		93,886,052		72,772,373
Estados Unidos		125,009,240		93,155,389
Alemania		509,896,815		47,035,834
Francia		73,955,827		44,282,681
	¢	<u>100,885,295,474</u>	¢	<u>68,455,742,010</u>
<b>Pasivos</b>				
Costa Rica	¢	82,929,923,664	¢	55,044,395,610
Panamá		34,480,417		79,032,374
Estados Unidos		2,389,692,000		-
Honduras		4,258,786,242		3,668,682,778
Guatemala		565,851,458		-
	¢	<u>90,178,733,781</u>	¢	<u>58,792,110,762</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 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 Marzo del 2013 y 2012

(expresado en colones sin céntimos)

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, el balance general incluye los siguientes saldos con partes relacionadas:

2013	Personas Juridicas	Personas Fisicas	Total
<b><u>Activos</u></b>			
Disponibilidades	-	-	-
Cuentas por Cobrar	124,705,681	2,193,825	126,899,506
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-
	<u>124,705,681</u>	<u>2,193,825</u>	<u>126,899,506</u>
<b><u>Pasivos</u></b>			
Obligaciones con el Público	-	-	-
Obligaciones Entidades	221,277,118	-	221,277,118
Cuentas por Pagar	-	42,410	42,410
	<u>221,319,528</u>	<u>-</u>	<u>221,319,528</u>
<b><u>Gastos</u></b>			
Gastos Financieros	966,359	-	966,359
Gastos Operativos	-	-	-
Por participaciones en el capital de otras empresas	-	-	-
	<u>966,359</u>	<u>-</u>	<u>966,359</u>
<b><u>Ingresos</u></b>			
Ingresos Financieros	-	-	-
Ingresos Operativos	-	-	-
Por participaciones en el capital de otras empresas	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

#### 22. Partes relacionadas (continúa)

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

2012	Personas Juridicas	Personas Fisicas	Total
<b><u>Activos</u></b>			
Cuentas por Cobrar	87,505,536	6,177,810	93,683,346
	<u>87,505,536</u>	<u>6,177,810</u>	<u>93,683,346</u>
<b><u>Pasivos</u></b>			
Obligaciones con el Público	22,887,259	-	22,887,259
Cuentas por Pagar	75,000	-	75,000
	<u>22,962,259</u>	<u>-</u>	<u>22,962,259</u>
<b><u>Gastos</u></b>			
Gastos Financieros	520,965	-	520,965
Gastos Operativos	-	-	-
	<u>520,965</u>	<u>-</u>	<u>520,965</u>
<b><u>Ingresos</u></b>			
Ingresos Operativos	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**23. Valor razonable de los instrumentos financieros**

**Valor razonable**

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

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

### **Notas de los Estados Financieros**

#### **Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

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**

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

#### **Inversiones en valores**

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

#### **Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos**

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

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

### **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 Marzo del 2013 y 2012**  
(expresado en colones sin céntimos)

**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 realicen 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 Marzo del 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

Al 31 de marzo del 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
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 1,980,979,608	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,980,979,608
Cuenta encaje BCCR	590,245,216	307,668,439	199,934,551	66,942,265	593,931,301	677,903,092	5,531,253	-	2,442,156,117
Inversiones	105,098,480	215,511,392	2,991,143,315	-	2,166,389,093	254,475,000	2,054,214,620	-	7,786,831,900
Cartera de créditos	757,709,249	4,980,956,444	1,238,616,305	1,099,678,380	1,513,960,044	2,738,225,969	2,391,784,684	936,768,557	15,657,699,632
Recuperación de activos	¢ 3,434,032,553	¢ 5,504,136,275	¢ 4,429,694,171	¢ 1,166,620,645	¢ 4,274,280,438	¢ 3,670,604,061	¢ 4,451,530,557	¢ 936,768,557	¢ 27,867,667,257
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 3,447,133,128	¢ 1,796,836,363	¢ 1,167,652,010	¢ 390,954,287	¢ 3,468,660,493	¢ 3,959,070,132	¢ 32,303,463	¢ -	¢ 14,262,609,877
Obligaciones Ent. Financ.	158,217,795	128,544,000	758,676,333	425,000,000	3,137,013,633	342,274,333	-	-	4,949,726,095
Cargos por pagar	5,868,681	26,096,672	34,630,587	23,995,478	153,250,741	72,857,990	511,678	-	317,211,828
Vencimiento de pasivos	¢ 3,611,219,604	¢ 1,951,477,035	¢ 1,960,958,931	¢ 839,949,765	¢ 6,758,924,868	¢ 4,374,202,456	¢ 32,815,141	¢ -	¢ 19,529,547,800
Diferencia en colones	¢ (177,187,051)	¢ 3,552,659,241	¢ 2,468,735,240	¢ 326,670,879	¢ (2,484,644,430)	¢ (703,598,395)	¢ 4,418,715,416	¢ 936,768,557	¢ 8,338,119,458
<b>Dólares colonizados</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 2,846,211,866	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,846,211,866
Cuenta encaje BCCR	2,525,107,235	1,000,788,394	499,857,187	749,685,813	2,162,736,817	1,662,985,311	167,790,388	-	8,768,951,143
Inversiones	58,199,367	-	1,776,275,067	-	-	223,354,410	514,975,423	-	2,572,804,268
Cartera de créditos	1,914,788,494	13,715,493,874	3,644,476,763	3,879,361,059	7,690,297,260	7,439,471,946	14,739,924,244	1,227,152,675	54,250,966,316
Recuperación de activos	¢ 7,344,306,961	¢ 14,716,282,268	¢ 5,920,609,017	¢ 4,629,046,872	¢ 9,853,034,077	¢ 9,325,811,667	¢ 15,422,690,055	¢ 1,227,152,675	¢ 68,438,933,593
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 14,851,345,103	¢ 5,886,107,969	¢ 2,939,895,573	¢ 4,409,255,407	¢ 12,720,073,981	¢ 9,780,799,965	¢ 986,854,308	¢ -	¢ 51,574,332,306
Obligaciones Ent. Financ.	160,110,551	889,553,776	2,004,469,383	1,496,329,060	4,296,450,886	1,367,346,011	5,998,078,599	-	16,212,338,266
Cargos por pagar	23,786,693	109,252,067	46,176,940	54,521,158	134,210,094	95,375,224	11,722,321	-	475,044,497
Vencimiento de pasivos	¢ 15,035,242,347	¢ 6,884,913,812	¢ 4,990,541,895	¢ 5,960,105,624	¢ 17,150,734,961	¢ 11,243,521,199	¢ 6,996,655,229	¢ -	¢ 68,261,715,069
Diferencia en moneda extranjera	¢ (7,690,935,386)	¢ 7,831,368,456	¢ 930,067,122	¢ (1,331,058,752)	¢ (7,297,700,884)	¢ (1,917,709,532)	¢ 8,426,034,827	¢ 1,227,152,675	¢ 177,218,525

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

Al 31 de marzo del 2012

Colones	<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>Total</u>
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 1,057,063,036	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,057,063,036
Cuenta encaje BCCR	563,550,189	174,416,687	174,799,651	146,083,761	169,636,424	247,711,229	3,945,764	1,480,143,705
Inversiones	74,958,716	-	-	451,035,000	1,380,000	204,007,722	2,750,124,930	3,481,506,368
Cartera de créditos	<u>594,890,738</u>	<u>1,613,802,237</u>	<u>1,976,141,476</u>	<u>2,030,974,114</u>	<u>1,880,311,322</u>	<u>1,287,266,378</u>	<u>3,207,280,694</u>	<u>12,590,666,958</u>
Recuperación de activos	¢ <u>2,290,462,678</u>	¢ <u>1,788,218,924</u>	¢ <u>2,150,941,127</u>	¢ <u>2,628,092,875</u>	¢ <u>2,051,327,746</u>	¢ <u>1,738,985,329</u>	¢ <u>5,961,351,389</u>	¢ <u>18,609,380,067</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 3,631,763,085	¢ 1,124,017,163	¢ 1,126,485,152	¢ 941,427,439	¢ 1,093,211,065	¢ 1,596,359,143	¢ 25,428,225	¢ 9,538,691,272
Obligaciones Ent. Financ.	310,520,772	300,000,000	-	-	-	-	-	610,520,772
Cargos por pagar	<u>98,949,589</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98,949,589</u>
Vencimiento de pasivos	¢ <u>4,041,233,446</u>	¢ <u>1,424,017,163</u>	¢ <u>1,126,485,152</u>	¢ <u>941,427,439</u>	¢ <u>1,093,211,065</u>	¢ <u>1,596,359,143</u>	¢ <u>25,428,225</u>	¢ <u>10,248,161,633</u>
Diferencia en colones	¢ <u>(1,750,770,768)</u>	¢ <u>364,201,761</u>	¢ <u>1,024,455,975</u>	¢ <u>1,686,665,436</u>	¢ <u>958,116,681</u>	¢ <u>142,626,185</u>	¢ <u>5,935,923,163</u>	¢ <u>8,361,218,433</u>

**Dólares colonizados**

<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢ 2,198,265,837	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,198,265,837
Cuenta encaje BCCR	1,877,787,603	643,525,901	308,182,474	550,282,962	1,281,276,437	1,217,833,083	90,004,921	5,968,893,380
Inversiones	23,598,413	800,802,187	1,788,226,998	-	-	45,232,200	1,292,446,287	3,950,306,085
Cartera de créditos	<u>1,585,131,601</u>	<u>2,623,073,824</u>	<u>2,187,032,213</u>	<u>2,268,347,704</u>	<u>5,719,854,688</u>	<u>3,484,820,339</u>	<u>17,574,116,190</u>	<u>35,442,376,558</u>
Recuperación de activos	¢ <u>5,684,783,454</u>	¢ <u>4,067,401,911</u>	¢ <u>4,283,441,685</u>	¢ <u>2,818,630,666</u>	¢ <u>7,001,131,124</u>	¢ <u>4,747,885,622</u>	¢ <u>18,956,567,398</u>	¢ <u>47,559,841,860</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢ 12,536,848,068	¢ 4,314,562,796	¢ 2,059,763,484	¢ 3,677,862,463	¢ 8,563,518,829	¢ 8,139,489,841	¢ 601,555,457	¢ 39,893,600,938
Obligaciones Ent. Financ.	80,481,282	612,111,164	100,575,968	988,540,328	993,873,717	680,638,113	3,632,791,586	7,089,012,157
Cargos por pagar	<u>296,371,888</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>296,371,888</u>
Vencimiento de pasivos	¢ <u>12,913,701,238</u>	¢ <u>4,926,673,960</u>	¢ <u>2,160,339,452</u>	¢ <u>4,666,402,790</u>	¢ <u>9,557,392,546</u>	¢ <u>8,820,127,955</u>	¢ <u>4,234,347,042</u>	¢ <u>47,278,984,983</u>
Diferencia en moneda extranjera	¢ <u>(7,228,917,785)</u>	¢ <u>(859,272,049)</u>	¢ <u>2,123,102,233</u>	¢ <u>(1,847,772,124)</u>	¢ <u>(2,556,261,422)</u>	¢ <u>(4,072,242,333)</u>	¢ <u>14,722,220,356</u>	¢ <u>280,856,877</u>

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

**Al 31 de marzo de 2013**

<b>Colones</b>	<b>1 a 30 días</b>	<b>31 a 90 días</b>	<b>91 a 180 días</b>	<b>181 a 360 días</b>	<b>361 a 720 días</b>	<b>Más de 720 días</b>	<b>Total</b>
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 218,845,591	¢ 2,991,143,315	¢ 2,166,389,093	¢ 254,475,000	¢ 692,268,120	¢ 1,361,946,500	¢ 7,685,067,620
Cartera de créditos	<u>11,358,918,334</u>	<u>2,612,118,417</u>	<u>710,711,669</u>	<u>1,331,711,469</u>	<u>303,351,179</u>	<u>144,472,678</u>	<u>16,461,283,745</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 11,577,763,925</u>	<u>¢ 5,603,261,732</u>	<u>¢ 2,877,100,762</u>	<u>¢ 1,586,186,469</u>	<u>¢ 995,619,299</u>	<u>¢ 1,506,419,178</u>	<u>¢ 24,146,351,365</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 1,202,491,661	¢ 2,167,294,037	¢ 4,309,404,738	¢ 4,228,368,044	¢ 249,506,337	¢ 14,586,757	¢ 12,171,651,575
Obligaciones con entidades financieras	<u>65,610,040</u>	<u>1,507,209,677</u>	<u>3,194,820,094</u>	<u>299,170,900</u>	-	-	<u>5,066,810,711</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 1,268,101,701</u>	<u>¢ 3,674,503,714</u>	<u>¢ 7,504,224,832</u>	<u>¢ 4,527,538,945</u>	<u>¢ 249,506,337</u>	<u>¢ 14,586,757</u>	<u>¢ 17,238,462,286</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 10,309,662,224</u>	<u>¢ 1,928,758,018</u>	<u>¢ (4,627,124,071)</u>	<u>¢ (2,941,352,476)</u>	<u>¢ 746,112,962</u>	<u>¢ 1,491,832,421</u>	<u>¢ 6,907,889,079</u>

**Dólares colonizados**

<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 46,133,211	¢ 1,776,245,381	¢ -	¢ 223,354,410.48	¢ -	¢ 514,975,423	¢ 2,560,708,426
Cartera de créditos	<u>45,222,863,151</u>	<u>5,754,370,587</u>	<u>1,601,840,088</u>	<u>2,725,400,443</u>	<u>4,240,741,531</u>	<u>1,027,381,520</u>	<u>60,572,597,320</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 45,268,996,362</u>	<u>¢ 7,530,615,968</u>	<u>¢ 1,601,840,088</u>	<u>¢ 2,948,754,853</u>	<u>¢ 4,240,741,531</u>	<u>¢ 1,542,356,944</u>	<u>¢ 63,133,305,746</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 9,764,637,443	¢ 7,214,490,298	¢ 20,714,358,492	¢ 10,154,244,643	¢ 955,671,139	¢ 110,155,947	¢ 48,913,557,961
Obligaciones con entidades financieras	<u>3,526,881,836</u>	<u>4,626,364,819</u>	<u>1,671,435,737</u>	<u>1,100,667,658</u>	<u>1,005,318,463</u>	<u>3,946,646,536</u>	<u>15,877,315,049</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 13,291,519,279</u>	<u>¢ 11,840,855,117</u>	<u>¢ 22,385,794,229</u>	<u>¢ 11,254,912,301</u>	<u>¢ 1,960,989,602</u>	<u>¢ 4,056,802,483</u>	<u>¢ 64,790,873,010</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ 31,977,477,083</u>	<u>¢ (4,310,239,149)</u>	<u>¢ (20,783,954,142)</u>	<u>¢ (8,306,157,447)</u>	<u>¢ 2,279,751,929</u>	<u>¢ -2,514,445,539</u>	<u>¢ (1,657,567,264)</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢ 56,846,760,287</u>	<u>¢ 13,133,877,701</u>	<u>¢ 4,478,940,850</u>	<u>¢ 4,534,941,322</u>	<u>¢ 5,236,360,830</u>	<u>¢ 3,048,776,122</u>	<u>¢ 87,279,657,111</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ 14,559,620,980</u>	<u>¢ 15,515,358,831</u>	<u>¢ 29,890,019,062</u>	<u>¢ 15,782,451,245</u>	<u>¢ 2,210,495,938</u>	<u>¢ 4,071,389,240</u>	<u>¢ 82,029,335,296</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	<u>¢ 42,287,139,307</u>	<u>¢ -2,381,481,131</u>	<u>¢ -25,411,078,212</u>	<u>¢ -11,247,509,923</u>	<u>¢ 3,025,864,891</u>	<u>¢ (1,022,613,119)</u>	<u>¢ 5,250,321,814</u>

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

**Al 31 de marzo del 2012**

Colones	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 360 días</u>	<u>361 a 720 días</u>	<u>Más de 720 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ -	¢ 451,035,000	¢ 1,380,000	¢ 204,007,721	¢ 1,125,061,400	¢ 1,625,063,530	¢ 3,406,547,651
Cartera de créditos	<u>18,361,735,947</u>	<u>750,033,659</u>	<u>333,531,926</u>	<u>117,639,745</u>	<u>62,657,035</u>	-	<u>19,625,598,312</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 18,361,735,947</u>	<u>¢ 1,201,068,659</u>	<u>¢ 334,911,926</u>	<u>¢ 321,647,466</u>	<u>¢ 1,187,718,435</u>	<u>¢ 1,625,063,530</u>	<u>¢ 23,032,145,963</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 4,791,767,049	¢ 2,134,625,662	¢ 1,160,450,391	¢ 1,690,572,556	¢ 14,754,605	¢ 16,412,826	¢ 9,808,583,088
Obligaciones con entidades financieras	<u>300,000,000</u>	-	-	-	-	-	<u>300,000,000</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 5,091,767,049</u>	<u>¢ 2,134,625,662</u>	<u>¢ 1,160,450,391</u>	<u>¢ 1,690,572,556</u>	<u>¢ 14,754,605</u>	<u>¢ 16,412,826</u>	<u>¢ 10,108,583,088</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 13,269,968,897</u>	<u>¢ (933,557,003)</u>	<u>¢ (825,538,464)</u>	<u>¢ (1,368,925,090)</u>	<u>¢ 1,172,963,830</u>	<u>¢ 1,608,650,704</u>	<u>¢ 12,923,562,875</u>

**Dólares colonizados**

<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 800,802,272	¢ 1,788,226,998	¢ -	¢ 45,232,200	¢ 377,984,387	¢ 914,461,900.30	¢ 3,926,707,758
Cartera de créditos	<u>60,540,905,487</u>	<u>435,882,120</u>	<u>140,579,417</u>	<u>1,879,036</u>	<u>7,517,848</u>	-	<u>61,126,763,907</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 61,341,707,760</u>	<u>¢ 2,224,109,118</u>	<u>¢ 140,579,417</u>	<u>¢ 47,111,236</u>	<u>¢ 385,502,235</u>	<u>¢ 914,461,900</u>	<u>¢ 65,053,471,665</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 18,239,619,374	¢ 7,794,200,168	¢ 11,114,243,131	¢ 9,825,925,985	¢ 502,432,231	¢ 132,644,341.23	¢ 47,609,065,230
Obligaciones con entidades financieras	<u>508,657,408</u>	<u>872,027,141</u>	<u>659,954,926</u>	-	-	-	<u>2,040,639,475</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 18,748,276,782</u>	<u>¢ 8,666,227,309</u>	<u>¢ 11,774,198,057</u>	<u>¢ 9,825,925,985</u>	<u>¢ 502,432,231</u>	<u>¢ 132,644,341</u>	<u>¢ 49,649,704,706</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ 42,593,430,978</u>	<u>¢ (6,442,118,191)</u>	<u>¢ (11,633,618,640)</u>	<u>¢ (9,778,814,749)</u>	<u>¢ (116,929,996)</u>	<u>¢ 781,817,559</u>	<u>¢ 15,403,766,960</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢ 79,703,443,706</u>	<u>¢ 3,425,177,777</u>	<u>¢ 475,491,343</u>	<u>¢ 368,758,702</u>	<u>¢ 1,573,220,670</u>	<u>¢ 2,539,525,430</u>	<u>¢ 88,085,617,628</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ 23,840,043,831</u>	<u>¢ 10,800,852,971</u>	<u>¢ 12,934,648,447</u>	<u>¢ 11,516,498,541</u>	<u>¢ 517,186,836</u>	<u>¢ 149,057,167</u>	<u>¢ 59,758,287,794</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	<u>¢ 55,863,399,875</u>	<u>¢ (7,375,675,194)</u>	<u>¢ (12,459,157,104)</u>	<u>¢ (11,147,739,839)</u>	<u>¢ 1,056,033,834</u>	<u>¢ 2,390,468,263</u>	<u>¢ 28,327,329,834</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(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 Marzo del 2013 y 2012, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢492.72 y ¢498.54 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 Marzo del 2013 y 2012:

<b>Activo</b>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	\$ 23,573,557	\$ 16,250,466
Inversiones en valores y depósitos	5,221,636	7,860,054
Cartera de crédito	109,708,233	70,307,759
Cuentas y comisiones por cobrar	424,501	193,406
Otros activos	1,330,763	491,027
	<u>\$ 140,258,689</u>	<u>\$ 95,102,712</u>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones con el público	\$ 105,500,298	\$ 79,900,864
Otras obligaciones financieras	33,477,265	14,328,945
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,290,872	713,816
Otros pasivos	920,651	518,460
	<u>141,189,086</u>	<u>95,462,085</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>\$ (930,397)</u>	<u>\$ (359,373)</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
(expresado en dolares sin centavos)

**Calce de plazos en dólares al 31 de marzo 2013**

<b>Dólares</b>	<b>A la vista</b>	<b>1 a 30 días</b>	<b>31 a 60 días</b>	<b>61 a 90 días</b>	<b>91 de 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Vencido a más de 30 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	\$ 5,776,530	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,776,530
Cuenta de encaje con el BCCR	5,124,832	2,031,150	1,014,485	1,521,525	4,389,383	3,375,112	340,539	-	17,797,027
Inversiones	118,119	-	3,605,040	-	-	453,309	1,045,169	-	5,221,636
Cartera de créditos	<u>3,886,159</u>	<u>27,836,284</u>	<u>7,396,649</u>	<u>7,873,358</u>	<u>15,607,845</u>	<u>15,098,782</u>	<u>29,915,417</u>	<u>2,490,568</u>	<u>110,105,062</u>
Total recuperación de activos	<u>\$ 14,905,640</u>	<u>\$ 29,867,434</u>	<u>\$ 12,016,174</u>	<u>\$ 9,394,883</u>	<u>\$ 19,997,228</u>	<u>\$ 18,927,203</u>	<u>\$ 31,301,124</u>	<u>\$ 2,490,568.02</u>	<u>\$ 138,900,255</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	\$ 30,141,551	\$ 11,946,152	\$ 5,966,666	\$ 8,948,805	\$ 25,816,029	\$ 19,850,625	\$ 2,002,870	\$ -	\$ 104,672,699
Obligaciones con entidades financieras	324,952	1,805,394	4,068,171	3,036,875	8,719,863	2,775,097	12,173,402	-	32,903,755
Cargos por pagar	<u>48,276</u>	<u>221,733</u>	<u>93,718</u>	<u>110,653</u>	<u>272,386</u>	<u>193,569</u>	<u>23,791</u>	<u>-</u>	<u>964,127</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 30,514,780</u>	<u>\$ 13,973,279</u>	<u>\$ 10,128,556</u>	<u>\$ 12,096,334</u>	<u>\$ 34,808,278</u>	<u>\$ 22,819,291</u>	<u>\$ 14,200,063</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 138,540,581</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>\$ (15,609,140)</u>	<u>\$ 15,894,156</u>	<u>\$ 1,887,618</u>	<u>\$ (2,701,451)</u>	<u>\$ (14,811,051)</u>	<u>\$ (3,892,088)</u>	<u>\$ 17,101,061</u>	<u>\$ 2,490,568.02</u>	<u>\$ 359,674</u>

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

**Calce de plazos en dólares al 31 de marzo 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	\$ 4,373,962	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,373,962
Cuenta de encaje con el BCCR	3,736,296	1,280,445	613,201	1,094,916	2,549,398	2,423,163	179,086	-	11,876,504
Inversiones	46,955	1,593,383	3,558,094	-	-	90,000	2,571,623	-	7,860,054
Cartera de créditos	<u>3,153,989</u>	<u>5,219,216</u>	<u>4,351,610</u>	<u>4,513,406</u>	<u>11,380,984</u>	<u>6,933,862</u>	<u>34,967,799</u>	-	<u>70,520,865</u>
Total recuperación de activos	<u>\$ 11,311,201</u>	<u>\$ 8,093,044</u>	<u>\$ 8,522,905</u>	<u>\$ 5,608,322</u>	<u>\$ 13,930,381</u>	<u>\$ 9,447,025</u>	<u>\$ 37,718,507</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 94,631,386</u>
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	\$ 24,944,980	\$ 8,584,828	\$ 4,098,379	\$ 7,317,964	\$ 17,039,116	\$ 16,195,411	\$ 1,196,935	\$ -	\$ 79,377,613
Obligaciones con entidades financieras	160,136	1,217,938	200,119	1,966,931	1,977,543	1,354,288	7,228,285	-	14,105,241
Cargos por pagar	<u>589,701</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>589,701</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 25,694,817</u>	<u>\$ 9,802,766</u>	<u>\$ 4,298,499</u>	<u>\$ 9,284,896</u>	<u>\$ 19,016,659</u>	<u>\$ 17,549,699</u>	<u>\$ 8,425,220</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 94,072,556</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>\$ (14,383,616)</u>	<u>\$ (1,709,722)</u>	<u>\$ 4,224,407</u>	<u>\$ (3,676,573)</u>	<u>\$ (5,086,278)</u>	<u>\$ (8,102,675)</u>	<u>\$ 29,293,287</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 558,830</u>

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 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 nominal de esos instrumentos el cual al 31 de Marzo 2013 y 2012 se muestra como sigue:

	2013	2012
Garantías de cumplimiento	¢ 17,935,564,050	¢ 12,759,663,218
Garantía de participación	4,650,391,064	3,644,648,736
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	958,036,229	435,551,076
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	364,156,916	873,022,551
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	3,020,000	501,290,000
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7,426,034,382	7,200,483,131
Litigios y demandas pendientes	-	155,350,875
	¢ 31,337,202,641	¢ 25,570,009,587

**Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**  
**Notas de los Estados Financieros**  
**Para el periodo terminado en 31 de Marzo del 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 Marzo 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	¢ 476,635,311	¢ -
Inversiones	15,254,686	-
Otras cuentas por cobrar diversas	6,306,816,000	-
Terrenos	3,299,894,870	535,834,950
Edificios e instalaciones	624,376,674	254,399,376
Equipos y mobiliario	1,288,898,001	-
Equipos de computación	104,146	104,147
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(147,032,523)	(146,382,523)
	¢ <u>11,864,947,165</u>	¢ <u>643,955,950</u>

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

**27. Otras cuentas de orden deudoras**

	2013	2012
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 749,518,205,266	¢ 601,266,327,759
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	39,481,581,605	25,448,290,533
Cuentas castigadas	254,458,424	629,509,350
Productos en suspenso de cartera de crédito	14,638,714	3,072,386
Cuentas de registro varias	14,243,626,556	18,567,763,346
	¢ 803,512,510,565	¢ 645,914,963,374

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

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

**29. Compromisos y contingencias**

**Litigios pendientes**

Como parte del Grupo de Finanzas Cathay, S.A., en octubre del 2008 el Banco fue demandado en forma subsidiaria hasta por un monto de \$1,082,766,00 por el Sr. Mario Barrenechea Coto, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 08-002267-0166-L. Al cierre de diciembre culminó dicho proceso y se obligó al Grupo 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.

**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 Marzo del 2013 y 2012**  
(expresado en colones sin céntimos)  
**29. Compromisos y contingencias (continúa)**

**Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa**

El 18 de enero del 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 del 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 del 2008 y fallado en Resolución 249 del 6 de agosto del 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 del 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 del 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.

**30. Indicadores de riesgo**

**30.1 Suficiencia patrimonial**

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ₡10,134 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de Marzo del 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 12.44% y 16.05% respectivamente.

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

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a Marzo 2013, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1.10 (1.10 en el 2012); producto de “Evaluación de Rendimientos” (Calificación Cuantitativa) y “Gestión” (Calificación Cualitativa), las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 1,00 y 1.15 (1.08 y 1.15 en el 2012), respectivamente, lo que representa de acuerdo con la normativa SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica – Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, que el Banco al término de Marzo del 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 Marzo del 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

**30. Indicadores de riesgo (continúa)**

**30.3 Indicadores de rentabilidad:**

<b>2013</b>	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor %</u>
Retorno del activo (ROA) ¢	75,528,401	¢ 77,384,272,797	0.39%
Retorno sobre el capital (ROE)	75,528,401	10,688,432,395	2.83%
Relación de endeudamiento y recursos propios	90,178,733,782	10,706,561,693	8.42
Margen financiero	1,337,230,357	77,384,272,797	6.91%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	77,384,272,797	99,649,745,862	77.66%
<b>2012</b>	<u>Numerador</u>	<u>Denominador</u>	<u>Valor %</u>
Retorno del activo (ROA) ¢	101,562,396	¢ 54,727,706,876	0.74%
Retorno sobre el capital (ROE)	101,562,396	9,641,213,073	4.21%
Relación de endeudamiento y recursos propios	58,792,110,763	9,663,631,248	6.08
Margen financiero	1,023,704,616	54,727,706,876	7.48%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	54,727,706,876	67,667,972,496	80.88%

**30.4 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 Marzo del 2013 y 2012**  
(expresado en colones sin céntimos)

**30.4 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (continúa)**

Al 31 de Diciembre de 2012, 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 ₡ 414,003,097 y estimación por ₡ 390,740,564.

-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 ₡ 4,619,493,860

-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 Marzo de 2013 es de ₡ 336,519,813

-Las comisiones por formalización de préstamos difieren según las disposiciones de la Sugef en que son diferidas y reconocidas en los resultados como un ajuste al rendimiento efectivo en el préstamo con base en el método de línea recta, cuando la NIC 18 acuerda utilizar el método de tasa de interés de efectivo; dicha diferencia no es significativa para el Banco.

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".