

Grupo de Finanzas

Cathay, S.A.

y Subsidiarias

Estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias

Tabla de contenido

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

Contenido

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias**Balance General****Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2013	2012
Disponibilidades	3	22,491,989,914	16,034,744,952
Efectivo		1,082,155,971	561,358,712
Banco Central		19,445,013,816	11,850,199,420
Entidades financieras del país		408,927,271	1,976,972,803
Entidades financieras del exterior		456,350,315	1,137,748,428
Otras disponibilidades		1,099,542,541	508,465,589
Inversiones en instrumentos financieros	4	9,555,580,308	5,416,243,042
Mantenidas para negociar		2,002,962,828	150,701,361
Disponibles para la venta		7,501,596,684	5,179,688,943
Productos por cobrar		51,020,796	85,852,738
Cartera de créditos	5	80,523,096,372	66,140,297,729
Créditos vigentes		74,763,194,522	60,226,867,089
Créditos vencidos		5,649,883,987	5,789,247,350
Créditos en cobro judicial		168,709,849	23,806,118
Productos por cobrar		474,144,991	384,535,659
(Estimación por deterioro)		(532,836,977)	(284,158,487)
Cuentas y comisiones por cobrar	6	241,345,662	325,755,506
Comisiones por cobrar		19,999,356	8,614,949
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		9,660,957	3,051,404
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	20	15,707,394	13,644,873
Otras cuentas por cobrar		228,810,778	313,520,827
(Estimación por deterioro)		(32,832,823)	(13,076,546)
Bienes realizables	8	1,653,160	11,572,118
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		19,837,916	19,837,916
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(18,184,756)	(8,265,798)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	917,417,756	942,288,974
Otros activos	10	3,643,635,329	2,898,860,048
Cargos diferidos		430,388,836	361,305,471
Activos intangibles		2,059,602,887	251,584,840
Otros activos		1,153,643,606	2,285,969,736
TOTAL DE ACTIVOS		117,374,718,501	91,769,762,368

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias**Balance General****Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2013	2012
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público		83,040,752,740	57,923,758,532
A la vista	11.1	21,302,442,983	17,454,270,387
A plazo	11.2	60,931,599,139	39,869,715,152
Cargos financieros por pagar		806,710,618	599,772,993
Obligaciones con entidades		20,468,693,083	21,044,354,914
A la vista	12.1	466,957,288	88,544,956
A plazo	12.2	19,635,387,292	20,339,297,939
Otras obligaciones con entidades		221,438,382	436,830,758
Cargos financieros por pagar		144,910,121	179,681,261
Cuentas por pagar y provisiones		2,464,896,459	975,418,724
Impuesto sobre la renta diferido	20	4,546,056	4,203,911
Provisiones	13.2	59,201,013	5,698,599
Otras cuentas por pagar diversas	13.1	2,401,149,390	965,516,214
Otros pasivos		459,427,453	1,141,735,642
Ingresos diferidos		312,370,594	661,587,260
Estimación por deterioro de créditos contingentes		36,769,881	23,529,806
Otros pasivos		110,286,978	456,618,576
TOTAL DE PASIVOS		106,433,769,734	81,085,267,813
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		10,355,403,099	9,862,111,219
Capital pagado	14.1	10,355,403,099	9,862,111,219
Aportes patrimoniales no capitalizados	14.2	315,482,096	808,773,977
Ajustes al patrimonio		(25,966,725)	(21,952,496)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(25,966,725)	(21,952,496)
Reservas patrimoniales	14.4	96,438,545	65,370,317
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(60,876,689)	(651,173,031)
Resultado del período		260,468,440	621,364,570
TOTAL DEL PATRIMONIO		10,940,948,767	10,684,494,555
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		117,374,718,502	91,769,762,368

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias**Balance General****Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	25	43,282,288,493	31,493,384,538
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	26.1	34,321,217,582	11,674,138,145
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		287,687,928	(245,689,820)
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		34,213,264,896	11,428,448,325
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		977,901,275,207	776,323,764,626
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	27	977,901,275,207	776,323,764,626



Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General



Santos Calvo Rojas
Contador



German Haug Sevilla
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias**Estado de Resultados****Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	15.1	218,171	195,975
Por inversiones en instrumentos financieros	15.2	372,370,767	373,949,306
Por cartera de créditos	15.3	8,949,134,988	5,789,005,372
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	15.4	149,173,646	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	15.6	83,166,757	94,277,286
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	15.6	56,220,882	9,693,345
Por otros ingresos financieros	15.5	900,789,907	1,077,196,793
Total de ingresos financieros		<u>10,511,075,118</u>	<u>7,344,318,077</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	16.1	3,119,241,790	2,002,982,434
Por obligaciones con entidades financieras	16.2	1,312,549,699	792,606,237
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	16.3	-	4,776,173
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	15.6	1,279,475	7,414,693
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	15.6	1,160,709	10,394,483
Por otros gastos financieros		181,506	-
Total de gastos financieros		<u>4,434,413,179</u>	<u>2,818,174,020</u>
Por estimación de deterioro de activos	5.9	651,893,804	286,402,004
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		125,655,309	94,128,821
RESULTADO FINANCIERO		<u>5,550,423,444</u>	<u>4,333,870,874</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	17.1	690,630,016	571,626,838
Por bienes realizables		15,065,909	-
Por cambio y arbitraje de divisas		1,149,579,279	839,947,995
Por otros ingresos operativos	17.2	531,462,949	305,027,139
Total otros ingresos de operación		<u>2,386,738,153</u>	<u>1,716,601,972</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	17.3	289,213,513	254,686,466
Por bienes realizables		13,712,728	17,118,333
Por provisiones		278,048,853	116,473,609
Por cambio y arbitraje de divisas		824,928,732	539,569,369
Por otros gastos con partes relacionadas		-	499,948
Por otros gastos operativos	17.4	699,543,359	166,431,541
Total otros gastos de operación		<u>2,105,447,185</u>	<u>1,094,779,266</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>5,831,714,412</u>	<u>4,955,693,580</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

Gastos administrativos

Por gastos de personal	18	2,945,331,644	2,293,885,646
Por otros gastos de administración	18	2,520,824,136	1,838,521,616
Total gastos administrativos		5,466,155,780	4,132,407,262
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		365,558,632	823,286,318
Participaciones sobre la utilidad		21,734,845	34,739,681
Impuesto sobre la renta	20	83,355,347	167,182,067
RESULTADO DEL PERIODO		260,468,440	621,364,570


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Santos Calvo Rojas
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros


Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Para el período terminado al 31 de diciembre de 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
Saldo al 1 de enero de 2012	9,396,891,319	614,240,096	(228,073,478)	65,370,317	(453,911,305)	9,394,516,949
Corrección sobre el valor de ajuste inversiones en Subsidiarias			197,261,726		(197,261,726)	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	8,859,256	-		8,859,256
Resultado del período 2012	-	-	-	-	621,364,570	621,364,570
Traslado de aporte a Capital Social según autorización CONASSIF	465,219,900	(465,219,900)	-	-	-	-
Capital pagado adicional		659,753,781	-	-	-	659,753,781
Saldo al 31 de diciembre del 2012	9,862,111,219	808,773,977	(21,952,496)	65,370,317	(29,808,461)	10,684,494,556
Saldo al 1 de enero del 2013	9,862,111,219	808,773,976	(21,952,496)	65,370,317	(60,876,689)	10,653,426,327
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	(4,014,229)	-	-	(4,014,229)
Resultado período 2013	-	-	-	-	260,468,440	260,468,440
Reservas legales y otras reservas estatutarias				31,068,228		31,068,228
Traslado de aporte a Capital Social según autorización CONASSIF	493,291,880	(493,291,880)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	10,355,403,099	315,482,096	(25,966,725)	96,438,545	199,591,751	10,940,948,766


 Jimmy Hernández Álvarez
 Gerente General


 Santos Calvo Rojas
 Contador


 German Haug Sevilla
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	260,468,440	621,364,570
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	14,075,126	9,609,398
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	543,411,621	216,504,182
Pérdidas por otras estimaciones	-	707,674
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	513,098,078	194,207,586
Depreciaciones y amortizaciones	599,026,366	344,344,882
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores Negociables	(2,708,859,565)	(302,920,300)
Créditos y avances de efectivo	(14,940,285,391)	(22,073,124,781)
Bienes realizables	9,918,958	33,582,384
Otras cuentas por cobrar	84,409,844	(143,274,894)
Otros activos	(1,142,160,122)	(2,197,561,131)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	25,116,994,210	11,400,706,589
Otras cuentas por pagar y provisiones	976,379,657	(302,328,661)
Otros pasivos	(682,308,190)	792,898,310
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	8,644,169,032	(11,405,284,192)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	-	21,628,578
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(239,616,358)	(552,352,820)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	62,846,051	9,419,429
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(176,770,308)	(521,304,813)

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

**Flujos netos de efectivo usados en actividades de
financiamiento**

Otras obligaciones financieras nuevas	(575,661,831)	13,352,819,247
Aportes de capital recibidos	-	659,753,781

**Flujos netos de efectivo usados en actividades de
financiamiento**

	(575,661,831)	14,012,573,028
--	----------------------	-----------------------

Aumento neto en efectivo y equivalentes

	7,891,736,894	2,085,984,023
--	----------------------	----------------------

Efectivo y equivalentes al inicio del año

	17,224,927,438	15,138,943,417
--	-----------------------	-----------------------

Efectivo y equivalentes al final del año


	25,116,664,332	17,224,927,440
--	-----------------------	-----------------------



Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General



Santos Calvo Rojas
Contador



German Haug Sevilla
Auditor Interno

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

1. Organización

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las compañías subsidiarias empleaban a 189 y 181 personas respectivamente, distribuidas de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Grupo de Finanzas Cathay S.A.	-	-
Banco Cathay de Costa Rica S.A.	189	181
Administradora de Inversiones Cathay S.A.	-	-
Cathay Leasing S.A.	-	-
Cathay Apoyo Logístico S.A.	-	-

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

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

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas

Bases para la elaboración de los estados financieros:

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

f. *Deterioro de activos financieros*

Activos financieros llevados al costo amortizado

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en colones sin céntimos)

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

g. Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

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

m. Impuesto sobre la renta

Corriente

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

Diferido

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

- n. *Costo por intereses* - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.
- ñ. *Reconocimiento de los ingresos y gastos* - Se utiliza el método de tasa efectiva para el reconocimiento de los ingresos y gastos relacionados con activos y pasivos financieros.

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

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

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

- o. *Reconocimiento de gastos administrativos y operativos* - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.
- p. *Beneficios a empleados* - El Grupo no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.
- q. *Prestaciones legales* - Un 5.33% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía. De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

r. *Unidad monetaria*

Moneda y transacciones en moneda extranjera

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

Regulaciones cambiarias y tipos de cambio

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

Regulaciones cambiarias y tipos de cambio

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

NIIF 3 Combinaciones de negocios (revisada en 2008)

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

NIC 1 Presentación de estados financieros (revisada en 2007)

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

NIC 23 Costos por préstamos (revisada en 2007)

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

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

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

NIIF 9 Instrumentos financieros (noviembre 2009).

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

NIC 24 Información sobre partes relacionadas (noviembre 2009).

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

Modificaciones a la NIIF 7 (marzo 2009).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

3. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 933,503,688	¢ 513,608,712
Efectivo en tránsito	148,652,283	47,750,000
Depósitos a la vista en el BCCR	19,445,013,816	11,850,199,420
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	408,927,271	1,976,972,803
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	456,350,315	1,137,748,428
Documentos de cobro inmediato	1,099,542,541	1,573,703
Disponibilidades restringidas	-	506,891,886
	<u>¢ 22,491,989,914</u>	<u>¢ 16,034,744,952</u>

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

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes se integra de la siguiente forma al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	¢ 22,491,989,914	¢ 16,034,744,951
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	2,624,674,418	1,190,182,488
	<u>¢ 25,116,664,332</u>	<u>¢ 17,224,927,439</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

4. Inversiones en valores y depósitos - netos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las inversiones en valores se detallan a continuación:

<u>Inversiones para la negociación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Colones</u>		
Entidades financieras del estado	¢ 18,668,870	¢ -
<u>Dólares</u>		
Entidades financieras privadas del país	¢ 1,238,921,087	¢ 150,701,361
Entidades financieras del estado	745,372,871	-
	<u>¢ 2,002,962,828</u>	<u>¢ 150,701,361</u>
<u>Inversiones disponibles para la venta</u>		
<u>Colones</u>		
Banco Central de Costa Rica	¢ 309,435,000	¢ 397,932,000
Banco Central de Costa Rica restringidas	937,807,200	936,205,650
Banco Central de Costa Rica (MIL)	2,600,000,000	-
Gobierno de Costa Rica	578,941,768.00	640,438,500
Gobierno de Costa Rica restringidas	223,165,380	214,192,950
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	79,170,000	100,000,000
Bancos comerciales del Estado	-	1,419,268,000
Bancos comerciales del Estado vencidas	-	1,058,139
Bancos comerciales del Estado (reportos)	-	665,405,009
Entidades financieras privadas del país	-	64,784,258
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	2,077,721	1,269,736
Entidades financieras privadas del país restringidas	-	916,193
	<u>¢ 4,730,597,069</u>	<u>¢ 4,441,470,435</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

<u>Inversiones disponibles para la venta</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
-		
<u>Dólares</u>		
Gobierno de Costa Rica	1,061,073,790	306,165,308
Gobierno de Costa Rica restringidas	308,779,862	308,204,496
Entidades no financieras del gobierno (ICE y RECOPE)	191,542,537	76,840,056
Bancos comerciales del Estado	147,953,539	-
Banco Central de Costa Rica (MIL)	788,055,920	-
Entidades financieras privadas del país	125,090,967	-
Entidades financieras privadas del país restringidas	148,503,000	-
	¢ <u>2,770,999,615</u>	¢ <u>738,218,508</u>
Subtotal Inversiones	9,504,559,512	5,330,390,304
Productos por cobrar asociados a Inversiones	51,020,796	85,852,738
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	¢ <u>9,555,580,308</u>	¢ <u>5,416,243,042</u>

A) Sector Público

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 18,668,870	¢ -
Disponibles para la venta	3,567,546,768	3,223,043,509
Disponibles para la venta restringidos	1,309,475,580	1,150,398,600
Disponibles para la venta vencidas	-	1,058,139
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	¢ 745,372,871	¢ -
Disponibles para la venta	2,188,625,785	383,005,365
Disponibles para la venta restringidos	308,779,862	308,204,496
Total Inversiones en valores y depósitos a plazo	¢ <u>8,138,469,737</u>	¢ <u>5,065,710,109</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

5. Cartera de créditos

5.1 Origen de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cartera de créditos se detalla como sigue:

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

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de diciembre de 2013 entre 14.64% y 15.55% en colones y 8.84% y 8.95% en dólares. Al 31 de diciembre de 2012 entre 11.59% y un 26.50% en colones y 5.65% y 15.00% en dólares.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos, (continúa)

5.2 Cartera de crédito – neta

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cartera de créditos se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos vigentes	¢ 74,763,194,522	¢ 60,226,867,089
Créditos vencidos	5,649,883,987	5,789,247,350
Créditos en cobro judicial	168,709,849	23,806,118
	<u>80,581,788,358</u>	<u>66,039,920,557</u>
Productos por cobrar	474,144,991	384,535,659
Estimación por deterioro o incobrabilidad de cartera de Créditos	<u>(532,836,977)</u>	<u>(284,158,487)</u>
	<u>¢ 80,523,096,372</u>	<u>¢ 66,140,297,729</u>

5.3 Cartera de crédito por actividad económica

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de la cartera de crédito distribuida por actividad económica es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comercio	¢ 23,387,930,854	¢ 20,498,579,283
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	7,129,473,333	8,984,883,290
Actividad financiera y bursátil	8,640,012,929	7,290,206,484
Construcción, compra y reparación de inmuebles	7,520,648,752	5,729,296,067
Industria Manufacturera	5,738,297,822	4,749,253,907
Servicios (el deudor ofrece el servicio)	4,599,305,685	2,351,948,061
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	948,194,367	3,135,999,201
Tarjetas de Crédito	4,126,904,027	2,990,967,122
Hotel y restaurante	1,667,403,735	2,559,479,109
Transporte	1,725,003,719	1,479,569,851
Administración pública (A)	5,947,258,087	2,129,990,930
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	5,545,226,634	932,026,945
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	844,521,192	286,878,761
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	205,154,083	116,617,971
Vivienda	2,538,284,840	96,268,222
Otras Actividades	18,168,300	2,707,955,351
	<u>¢ 80,581,788,358</u>	<u>¢ 66,039,920,557</u>
Productos por cobrar	474,144,991	384,535,659
Estimación por deterioro o incobrabilidad de cartera de créditos	<u>(532,836,977)</u>	<u>(284,158,487)</u>
	<u>¢ 80,523,096,372</u>	<u>¢ 66,140,297,729</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos, (continúa)

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

5.4 Cartera de crédito por exposición

Al 31 de diciembre 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	¢ 50,296,208,872	¢ 13,511,957,346
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	11,812,214,698	7,071,946,382
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	14,999,654,020	5,286,087,862
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	3,473,710,768	29,500,255,518
Exposiciones del 20% en adelante	-	10,669,673,449
	<u>80,581,788,358</u>	<u>66,039,920,557</u>
Productos por cobrar	474,144,991	384,535,659
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Créditos	<u>(532,836,977)</u>	<u>(284,158,487)</u>
	<u>¢ 80,523,096,373</u>	<u>¢ 66,140,297,729</u>

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

5.5 Cartera de crédito por nivel de morosidad

A continuación se presenta la cartera de préstamos, desglosada según el nivel de morosidad, al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>%</u>	<u>2012</u>
Al día	¢ 74,763,194,522	92.78%	¢ 60,226,867,089
De 1 a 30 días	3,861,913,962	4.79%	5,082,138,991
De 31 a 60 días	1,071,540,719	1.33%	191,523,148
De 61 a 90 días	170,432,368	0.21%	114,672,359
De 91 a 120 días	358,999,866	0.45%	28,348,511
De 121 a 180 días	93,813,560	0.12%	134,718,002
De 181 a 360 días	1,715,995	0.00%	237,846,339
Más de 361 días	91,467,519	0.11%	-
Cobro Judicial	168,709,849	0.21%	23,806,118
	<u>80,581,788,358</u>	100.00%	¢ <u>66,039,920,557</u>
Productos por cobrar	474,144,991		384,535,659
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera	<u>(532,836,977)</u>		<u>(284,158,487)</u>
	<u>¢ 80,523,096,373</u>		<u>¢ 66,140,297,729</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos, (continúa)

5.6 Cartera de crédito por nivel de morosidad

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

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

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco tiene 6 y 3 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢168,709,849 (0.21% del total de la cartera) y por ¢23,806,118 (0.04% del total de la cartera), respectivamente.

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se presenta en cuentas de orden un monto por ¢26,663,965 y ¢7,615,602 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente, correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso (Nota 27).

5.7 Cartera de crédito por garantía

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	<u>2013</u>	<u>%</u>	<u>2012</u>	<u>%</u>
Fideicomiso de Garantía	¢ 12,049,779,079	14.95%	¢ 16,492,608,076	24.97%
Fiduciaria	18,683,432,262	23.19%	14,760,679,312	22.35%
Facturas	5,500,269,264	6.83%	7,752,865,101	11.74%
Hipotecaria	12,122,510,690	15.04%	11,524,441,630	17.45%
Letra de Cambio	-	0.00%	-	0.00%
Certificados de Inversión	4,847,018,758	6.02%	4,571,179,191	6.92%
Prendaria	5,804,263,205	7.20%	1,346,000,342	2.04%
Otras	18,546,457,457	23.02%	6,889,428,847	10.43%
Banca Estatal	3,028,057,644	3.76%	2,702,718,058	4.09%
	<u>80,581,788,358</u>	<u>100.00%</u>	<u>66,039,920,557</u>	<u>100.00%</u>
Productos por cobrar	474,144,991		384,535,659	
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera	<u>(532,836,977)</u>		<u>(284,158,487)</u>	
	<u>¢ 80,523,096,373</u>		<u>¢ 66,140,297,729</u>	

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos (continúa)

5.8 Cartera de crédito por categoría de riesgo

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

Grupo 1	2013		
	Principal	Productos por Cobrar	Total
A1	¢ 51,798,689,293	¢ 233,776,484	¢ 52,032,465,777
A2	909,471,577	6,305,615	915,777,192
B1	4,894,661,045	26,596,787	4,921,257,831
B2	-	-	-
C1	1,940,362,589	33,546,912	1,973,909,501
C2	-	-	-
D	287,537,923	7,867,907	295,405,830
E	302,955,372	8,651,359	311,606,732
Total Grupo 1	¢ <u>60,133,677,799</u>	¢ <u>316,745,064</u>	¢ <u>60,450,422,863</u>
Grupo 2			
A1	¢ 16,196,495,755	¢ 135,031,705	¢ 16,331,527,460
A2	270,587,189	2,036,145	272,623,334
B1	310,184,397	5,368,613	315,553,010
B2	56,991,769	1,326,907	58,318,676
C1	128,287,449	1,337,466	129,624,915
C2	603,366	13,994	617,360
D	35,301,665	17,324	35,318,989
E	421,601,326	12,267,773	433,869,099
Total Grupo 2	¢ <u>17,420,052,916</u>	¢ <u>157,399,927</u>	¢ <u>17,577,452,843</u>
Subtotal	77,553,730,715	474,144,991	78,027,875,706
Préstamos a la Banca Estatal	<u>3,028,057,643</u>	-	<u>3,028,057,643</u>
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	¢ <u><u>80,581,788,358</u></u>	¢ <u><u>474,144,991</u></u>	¢ <u><u>81,055,933,349</u></u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos, (continúa)

Grupo 1	2012		
	Principal	Productos por Cobrar	Total
A1	¢ 48,696,861,252	¢ 241,062,380	¢ 48,937,923,632
A2	173,963,069	918,138	174,881,207
B1	2,520,338,012	17,476,030	2,537,814,042
B2	-	-	-
C1	1,298,168,603	17,409,759	1,315,578,362
C2	-	-	-
D	-	-	-
E	283,992,858	14,881,348	298,874,206
Total Grupo 1	¢ <u>52,973,323,794</u>	¢ <u>291,747,655</u>	¢ <u>53,265,071,449</u>
Grupo 2			
A1	¢ 9,264,182,453	¢ 76,206,190	¢ 9,340,388,643
A2	75,547,292	344,477	75,891,770
B1	164,463,835	966,062	165,429,897
B2	32,427,499	67,302	32,494,802
C1	545,758,634	2,195,587	547,954,221
C2	23,492,193	-	23,492,193
D	18,448,791	95,228	18,544,018
E	239,558,008	12,913,157	252,471,165
Total Grupo 2	¢ <u>10,363,878,706</u>	¢ <u>92,788,003</u>	¢ <u>10,456,666,709</u>
Subtotal	63,337,202,499	384,535,659	63,721,738,158
Préstamos a la Banca Estatal	<u>2,702,718,058</u>	-	<u>2,702,718,058</u>
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	¢ <u><u>66,039,920,557</u></u>	¢ <u><u>384,535,659</u></u>	¢ <u><u>66,424,456,216</u></u>

5.9 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos para el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra a continuación:

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

5. Cartera de créditos, (continúa)

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

Durante el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el gasto por deterioro de inversiones en valores y estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos y cuentas por cobrar se compone de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	¢ 543,411,621	¢ 272,096,323
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	87,299,344	707,673
Deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	<u>21,182,839</u>	<u>13,598,008</u>
	<u>¢ 651,893,804</u>	<u>¢ 286,402,004</u>

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

6. Cuentas y comisiones por cobrar

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por Cobrar	¢ 19,999,356	¢ 8,614,949
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	9,660,957	3,051,404
Impuesto sobre la renta diferido	15,707,394	13,644,873
Anticipos a proveedores	-	163,367,759
Otros gastos por recuperar	6,435,130	6,526,910
Otras cuentas por cobrar	<u>222,375,648</u>	<u>143,626,158</u>
	274,178,485	338,832,052
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	<u>(32,832,823)</u>	<u>(13,076,546)</u>
	<u>¢ 241,345,662</u>	<u>¢ 325,755,507</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

2013		
Activo Restringido	Causa de la Restricción	Valor Contable
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢ 14,692,132,023
Inversiones	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE) Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito	¢ 1,469,752,333 148,503,000
Cartera de Crédito	Cartera restringida como garantía del BCIE Cartera restringida como garantía de OPIC Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	¢ 4,418,559,485 2,768,427,785 880,374,419
Otros Activos	Depósito para líneas telefónicas Depósito por alquiler Depósito de garantía	¢ 1,780,536 79,803,914
2012		
Activo Restringido	Causa de la Restricción	Valor Contable
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal Garantía Cartas de Crédito	¢ 10,270,055,691 506,891,885
Inversiones	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE) Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito Recaudación de servicios públicos	¢ 1,458,603,296 47,008,448 3,244,068
Cartera de Crédito	Cartera restringida como garantía del BCIE Cartera restringida como garantía de OPIC Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	¢ 4,418,559,485 2,768,427,785 880,374,419
Otros Activos	Depósito para líneas telefónicas Depósito de garantía Depósito por alquiler Servicios de comunicación	¢ 1,883,746 180,000 77,719,440 1,053,096

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

8. Bienes realizables

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ <u>19,837,916</u>	¢ <u>19,837,916</u>
	19,837,916	19,837,916
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(18,184,756)</u>	<u>(8,265,798)</u>
	¢ <u><u>1,653,160</u></u>	¢ <u><u>11,572,118</u></u>

9. Inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto

<u>2013</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor libros</u>
Edificios e instalaciones	¢ 171,345,299	¢ 34,072,927	¢ 137,272,371
Equipos y mobiliario	931,883,836	398,575,335	533,308,500
Equipos de computación	653,502,952	406,666,067	246,836,885
Totales	¢ <u><u>1,756,732,087</u></u>	¢ <u><u>839,314,331</u></u>	¢ <u><u>917,417,756</u></u>
<u>2012</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor libros</u>
Edificios e instalaciones	¢ 171,345,299	¢ 25,491,798	¢ 145,853,501
Equipos y mobiliario	796,295,865	296,659,009	499,636,856
Equipos de computación	612,320,615	315,521,998	296,798,617
Totales	¢ <u><u>1,579,961,780</u></u>	¢ <u><u>637,672,806</u></u>	¢ <u><u>942,288,974</u></u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

Los movimientos de mobiliario y equipo en uso al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

2013	Edificio e		Mobiliario y equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo	Total
	Vehículos	Instalaciones				
Costo						
A diciembre 2012	¢ -	171,345,299	796,295,865	-	612,320,616	1,579,961,780
Adiciones	-	-	183,705,507	-	55,910,851	239,616,358
Retiros	-	-	(48,117,535)	-	(14,728,516)	(62,846,051)
A diciembre 2013	-	171,345,299	931,883,837	-	653,502,952	1,756,732,088
Depreciación						
A diciembre 2012	-	25,491,797	296,657,130	-	315,521,999	637,670,926
Gastos del año	-	8,581,130	101,918,205	-	91,144,071	201,643,405
A diciembre 2013	-	34,072,927	398,575,335	-	406,666,070	839,314,332
A diciembre 2013	¢ -	137,272,372	533,308,502	-	246,836,882	917,417,756
2012						
2012	Edificio e		Mobiliario y equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo	Total
	Vehículos	Instalaciones				
Costo						
A diciembre 2011	¢ 840,000	154,062,555	529,083,356	237,131	413,647,745	1,097,870,787
Adiciones	-	17,282,744	288,757,602	-	246,312,474	552,352,820
Retiros	(840,000)	-	(21,545,093)	(237,131)	(46,305,009)	(68,927,233)
Ajustes	-	-	-	-	(1,334,594)	(1,334,594)
A diciembre 2012	-	171,345,299	796,295,865	-	612,320,616	1,579,961,779
Depreciación						
A diciembre 2011	839,805	18,655,922	254,855,497	160,853	296,620,104	571,132,181
Gastos del año	195	6,835,875	60,026,101	-	60,520,852	127,383,023
Retiros	(840,000)	-	(16,643,414)	-	(46,232,129)	(63,715,543)
Ajustes	-	-	(1,579,175)	(160,853)	4,613,172	2,873,144
A diciembre 2012	-	25,491,797	296,659,009	-	315,521,999	637,672,805
A diciembre 2012	¢ 0	145,853,502	499,636,855	-	296,798,617	942,288,974

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

10. Otros activos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 341,857,072	¢ 415,464,973
Cargos diferidos	430,388,836	361,305,471
Bienes diversos	178,010,218	1,322,719,922
Operaciones pendientes de imputación	552,191,866	466,948,559
Activos intangibles	2,059,602,887	251,584,840
Otros activos restringidos	81,584,450	80,836,282
	<u>¢ 3,643,635,329</u>	<u>¢ 2,898,860,047</u>

Movimiento de la cuenta de Software.

Costo:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	¢ 637,445,739	¢ 548,332,537
Adiciones	2,145,413,689	93,405,329
Ajustes	<u>(450,083,973)</u>	<u>(4,292,127)</u>
Al 31 de diciembre 2013 y 2012	<u>¢ 2,332,775,454</u>	<u>¢ 637,445,739</u>

Amortización:

Saldo al inicio del año	¢ 385,860,899	¢ 269,196,984
Gastos del año	253,141,800	118,413,535
Ajustes	<u>(365,830,131)</u>	<u>(1,749,620)</u>
Al 31 de diciembre 2013 y 2012	<u>¢ 273,172,567</u>	<u>¢ 385,860,899</u>
Saldo final	<u>¢ 2,059,602,887</u>	<u>¢ 251,584,840</u>

11. Obligaciones con el público

11.1 Captaciones a la vista

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas corrientes	¢ 9,656,818,597	¢ 7,409,542,287
Depósitos de ahorro a la vista	10,435,937,359	8,438,173,087
Captaciones a plazo vencidas	<u>1,048,431,355</u>	<u>1,317,789,237</u>
	<u>¢ 21,141,187,311</u>	<u>¢ 17,165,504,611</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

11. Obligaciones con el público,(continúa)

Otras obligaciones con el público a la vista

Giros y transferencias por pagar	¢	82,750,198	¢	233,933,793
Cheques de gerencia		28,935,481		19,695,244
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito		49,569,993		35,136,739
		<u>161,255,672</u>		<u>288,765,776</u>
Total Captaciones a la vista	¢	<u>21,302,442,983</u>	¢	<u>17,454,270,387</u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de diciembre de 2013 oscilan entre un 2.37% y un 2.45% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 0.84% a 0.87% para las de dólares; al 31 de diciembre de 2012 las tasas de interés oscilaron entre un 1.50% y 2.75% para las cuentas denominadas en colones y entre 0.50% y 0.75% en dólares estadounidenses.

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

	Número de Clientes	2013	Número de Clientes	2012
Depósitos del público	6,751	21,194,974,698	3,108	16,689,096,415
Depósitos restringidos e inactivos	135	107,468,285	255	476,408,195
Otras obligaciones con el público	-	-	636	288,765,777
	<u>6,886</u>	<u>¢ 21,302,442,983</u>	<u>3,999</u>	<u>¢ 17,454,270,387</u>

11.2 Captaciones a plazo

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

	2013	2012
Captaciones a plazo con el público	¢ 51,728,645,452	¢ 37,650,994,080
Captaciones a plazo afectadas en garantía	<u>9,202,953,687</u>	<u>2,218,721,072</u>
	<u>¢ 60,931,599,139</u>	<u>¢ 39,869,715,152</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

11. Obligaciones con el público, (continúa)

Los vencimientos de las captaciones a plazo se muestran a continuación

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

11. Obligaciones con el público, (continúa)

11.3 Concentración de obligaciones con el público

2013									
Colones				N° de	%	Monto acumulado			
				Clientes					
					%				
De	¢	-	a ¢	2,467,550	2,881	83.63%	¢	529,417,955	3.12%
De	¢	2,467,551	a ¢	24,675,500	419	12.16%		3,568,944,855	21.04%
De	¢	24,675,501	a ¢	49,351,000	77	2.24%		2,564,543,564	15.12%
Más de	¢	49,351,001			68	1.97%		10,299,048,879	60.72%
Total					3,445	100.00%	¢	16,961,955,254	100.00%

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

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

Dólares									
				N° de	%	Monto acumulado			
				Clientes					
					%				
De	US\$	-	a \$	5,000	1,898	62.48%	\$	2,252,524	2.52%
De	US\$	5,001	a \$	50,000	780	25.67%		14,216,801	15.90%
De	US\$	50,001	a \$	100,000	164	5.40%		11,907,648	13.32%
Más de	US\$	100,001			196	6.45%		61,032,204	68.26%
Total					3,038	100.00%	\$	89,409,176	100.00%

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

12. Obligaciones con entidades financieras, (continúa)

12.1 A la vista

	2013	2012
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 107,894,831	¢ 60,153,021
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	4,308,792	-
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	17,798,580	-
Captaciones a plazo vencidas	159,442,721	-
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	<u>177,512,364</u>	<u>28,391,935</u>
	<u>¢ 466,957,288</u>	<u>¢ 88,544,956</u>

12.2 A plazo

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

12. Obligaciones con entidades financieras, (continúa)

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

13. Cuentas por pagar y provisiones

13.1 Otras cuentas por pagar diversas

	2013	2012
Honorarios por pagar	¢ 30,726,149	¢ 14,261,339
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	111,259,807	47,487,033
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	-	166,575,455
Aportaciones patronales por pagar	47,560,340	40,393,070
Retenciones por orden judicial	72,543,969	73,572,838
Impuestos retenidos por pagar	34,672,012	19,891,015
Aportaciones laborales retenidas por pagar	19,257,867	14,144,993
Dividendos por pagar	2,831,139	2,831,139
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	21,734,845	34,739,682
Vacaciones acumuladas por pagar	51,733,099	42,336,467
Aguinaldo acumulado por pagar	15,146,647	12,876,950
Otras cuentas y comisiones por pagar	1,993,683,516	496,406,233
	¢ 2,401,149,390	¢ 965,516,214

13.2 Provisiones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las Provisiones ascienden a ¢59,201,013 y ¢5,698,599 respectivamente.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

13.2 Otras cuentas por pagar y provisiones,(continúa)

Movimiento de las Provisiones

<u>2013</u>	Prestaciones legales	Otras provisiones	Total
Saldo al inicio	¢ 1,301,580	¢ 4,397,019	¢ 5,698,599
Gasto del año	164,336,504	75,237,396	239,573,900
Uso en el año	(165,638,084)	(20,433,401)	(186,071,486)
Saldo al final	¢ <u>-</u>	¢ <u>59,201,014</u>	¢ <u>59,201,013</u>
<u>2012</u>			
Saldo al inicio	¢ -	¢ 181,603,284	¢ 181,603,284
Gasto del año	78,797,836	38,158,163	116,955,999
Uso en el año	(77,496,256)	(215,364,428)	(292,860,684)
Saldo al final	¢ <u>1,301,580</u>	¢ <u>4,397,019</u>	¢ <u>5,698,599</u>

14. Patrimonio

14.1 Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital social, se detalla a continuación:

<u>2013</u>	<u>Valor nominal</u>		
Tipo	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	22,979,974	9,246,041,476	22,979,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,623	2,302,666
	<u>25,282,640</u> ¢	<u>10,355,403,099</u>	<u>\$ 25,282,640</u>
<u>2012</u>			
Tipo	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	21,978,974	8,752,749,597	21,978,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,623	2,302,666
	<u>24,281,640</u>	<u>9,862,111,220</u>	<u>24,281,640</u>

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social está representado por 22,979,974 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1,00 cada una. Las acciones preferentes están representadas por 2,302,666 con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

14. Patrimonio, (continúa)

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social está representado por 21,978,974 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1.00 cada una. Las acciones preferentes están representadas por 2,302,666 con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

14.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de diciembre de 2013 los aportes no capitalizados ascienden a la suma de ¢315,482,096 cifra que corresponde a aportes realizados de período anterior. En octubre de 2012 los socios realizaron un aporte mediante acta n° 39 del 06 de octubre de Asamblea en Grupo y acta n° 76 del 11 de octubre en Banco, dicho aporte asciende a ¢79,765,560 equivalentes a la suma de \$162,000 y el otro realizado en diciembre de 2012 mediante acta n° 40 del 12 diciembre de Asamblea en Grupo y acta n° 77 del 12 de diciembre en Banco, dicho aporte asciende a ¢413,526,320 equivalentes a la suma de \$839,000 que fueron autorizados por el CONASSIF según artículo #5 del acta de sesión 1038-2013 del 23 de abril de 2013 y fue comunicado mediante oficio C.N.S 1038/05 del 25 de abril de 2013 y debidamente inscritos en el registro público en mayo de 2013 por lo que se realizó la reclasificación a capital social.

Al 31 de diciembre del 2012 los aportes no capitalizados ascienden a la suma de ¢808,773,976 cifra en la que se incluyen aportes realizados de período anteriores; En Enero 2011 los socios realizaron aportes por ¢298,758,000 equivalentes a la suma de \$600,000 que fueron autorizados por el CONASSIF según artículo #6 del acta de sesión 966-2012 del 27 de marzo del 2012 y fue comunicado mediante oficio C.N.S 966/06/02 del 2 de abril del 2012 y debidamente inscritos en el registro público en Junio 2012 por lo que se realizó la reclasificación a capital social en el período Junio 2012. En Enero 2012 se dio otra capitalización por parte de los socios por ¢166,461,900 equivalentes a la suma de \$330,000 mediante acta n°37 del 24 de Enero del 2012 de Asamblea en Grupo y acta n°63 del 24 de Enero del 2012 en Banco este aporte ya está inscrito en el registro público y debidamente autorizado por el CONASSIF mediante el acta de sesión 983-2012 del 17 de Julio del año en curso por lo que también se realizó la debida reclasificación a capital social. Adicionalmente hay dos aportes pendientes de autorización por parte del CONASSIF uno realizado en Octubre 2012 mediante acta n° 39 del 06 Octubre de Asamblea en Grupo y acta n° 76 del 11 de octubre en Banco, dicho aporte asciende a ¢7,975,758,000 equivalentes a la suma de \$162,000 y el otro realizado en Diciembre 2012 mediante acta n° 40 del 12 diciembre de Asamblea en Grupo y acta n° 77 del 12 de diciembre en Banco, dicho aporte asciende a ¢413,526,320 equivalentes a la suma de \$839,000.

14.3 Utilidad o Pérdida por acción

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de la utilidad básica por acción es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad/Pérdida Neta atribuible a las acciones comunes	27,836,373	561,276,518
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>22,423,863</u>	<u>21,508,974</u>
	<u>1.24137</u>	<u>26.0950</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

14. Patrimonio, (continúa)

14.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la entidad ha destinado un importe equivalente a ¢142,150,843 y 92,863,653 respectivamente para la formación de dicha reserva legal.

15. Ingresos financieros

15.1 Por disponibilidades

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ -	¢ 31,001
Por depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	<u>218,171</u>	<u>164,974</u>
	¢ <u><u>218,171</u></u>	¢ <u><u>195,975</u></u>

15.2 Por inversiones en valores y depósitos a plazo

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

15.3 Por cartera de crédito

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

15. Ingresos financieros, (continúa)

15.4 Por diferencial cambiario neto

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013, se generaron ganancias netas por diferencias de cambio por ¢149.173.646. y pérdidas netas por ¢4.776.173 en el 2012.

15.5 Otros ingresos financieros

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Comisiones por cartas de crédito	¢ 39,327,161	¢	36,317,819
Comisiones por garantías otorgadas	840,872,454		593,349,958
Comisiones por líneas de crédito	-		386,514,163
Otros ingresos financieros diversos	<u>20,590,292</u>		<u>61,014,853</u>
	<u>¢ 900,789,907</u>	¢	<u>1,077,196,793</u>

15.6 Ganancia neta realizada en venta de valores

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos	¢ 139,387,638	¢	103,970,631
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - gasto	<u>(2,440,183)</u>		<u>(17,809,176)</u>
	<u>¢ 136,947,455</u>	¢	<u>86,161,455</u>

16. Gastos financieros

16.1 Por obligaciones con el público

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Por captaciones a la vista	¢ 225,561,737	¢	174,962,454
Por captaciones a plazo	2,893,680,053		1,827,474,916
Por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	<u>-</u>		<u>545,064</u>
	<u>¢ 3,119,241,790</u>	¢	<u>2,002,982,434</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

16. Gastos financieros, (continúa)

16.2 Por obligaciones con entidades financieras

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 1,380,454 ¢	-
Gastos por captaciones a plazo en entidades financieras del país	700,192,419	
Gastos por financiamientos de entidades financieras del país	173,151,012	88,276,010
Gastos por financiamientos de entidades financieras del exterior	424,719,308	323,868,622
Gastos por depósitos de ahorro a plazo en entidades financieras del país	-	370,309,162
Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	13,106,506	10,152,443
	<u>¢ 1,312,549,699 ¢</u>	<u>792,606,237</u>

16.3 Gasto por diferencial cambiario

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancias por diferencial cambiario	¢ 12,464,761,576 ¢	3,742,003,520
Pérdidas por diferencias cambiario	<u>(12,315,587,930)</u>	<u>(3,746,779,693)</u>
	<u>¢ 149,173,646 ¢</u>	<u>(4,776,173)</u>

17. Ingresos y gastos operativos

17.1 Ingresos por comisiones

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢ 109,039,786 ¢	64,927,892
Comisiones por certificación de cheques	4,971	-
Comisiones por administración de fideicomisos	99,496,086	57,202,305
Comisiones por cobranzas	625,192	814,647
Comisiones por tarjetas de crédito	229,359,110	246,758,867
Comisiones por servicios administrativos	123,368,491	65,705,001
Otras comisiones	128,736,380	136,218,126
	<u>¢ 690,630,016 ¢</u>	<u>571,626,838</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

17. Ingresos y gastos operativos, (continúa)

17.2 Otros ingresos operativos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por recuperación de gastos	ϕ - ϕ	1,438,259
Diferencias de cambio por otros pasivos	75,588,495	18,562,092
Diferencias de cambio por otros activos	262,322,530	16,506,861
Ingresos operativos varios	186,380,253	260,816,091
Cobro administrativo y recargo de cuota	7,171,671	5,027,064
Gasto administrativo clientes	-	2,676,772
	<u>ϕ 531,462,949</u>	<u>ϕ 305,027,139</u>

17.3 Gastos por comisiones

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

17.4 Otros gastos operativos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	ϕ 150,010,437	ϕ 20,494,163
Diferencias de cambio por otros activos	351,149,360	19,408,015
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	26,728,899	13,471,612
Otros gastos operativos varios	165,860,469	113,057,751
Donaciones	5,794,194	-
	<u>ϕ 699,543,359</u>	<u>ϕ 166,431,541</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

18. Gastos de personal

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

Otros gastos de administración

	2013	2012
Gastos por servicios externos	¢ 654,566,999	¢ 542,461,677
Gastos de movilidad y comunicaciones	196,575,790	155,773,206
Gastos de infraestructura	952,552,601	703,888,098
Gastos generales	717,128,746	436,398,635
	¢ <u>2,520,824,136</u>	¢ <u>1,838,521,616</u>

19. Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Administración del Grupo y subsidiarias hizo el cálculo de la base imponible para cada compañía resultando el pago de impuesto para la compañía Banco Cathay de Costa Rica S.A., debido a que las otras compañías en su base imponible no generaba impuesto del Periodo según sus Estados Financieros:

	2013	2012
Resultado Operacional antes de impuesto y participaciones en la utilidad	¢ 436,613,209	¢ 694,793,651
<u>Mas o Menos:</u>		
Gastos no deducibles	235,343,561	286,847,442
Ingresos no gravables	(372,370,767)	(389,627,857)
Participación CONAPE	(21,734,845)	(34,739,682)
Renta líquida gravable	¢ <u>277,851,158</u>	¢ <u>557,273,554</u>
Tasa de impuesto sobre renta	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Total de impuesto sobre renta del periodo	¢ <u>83,355,347</u>	¢ <u>167,182,067</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

20. Impuesto sobre la renta, (continúa)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el impuesto sobre renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por Impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 13,644,873	¢ 11,538,991
Mas (menos)		
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>2,062,521</u>	<u>2,105,882</u>
Saldo al 31 de diciembre 2013	¢ <u>15,707,394</u>	¢ <u>13,644,873</u>
<u>Pasivos por impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,203,911	¢ 539,757
Mas (menos)		
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>342,145</u>	<u>3,664,155</u>
Saldo al 31 de diciembre 2013	¢ <u>4,546,056</u>	¢ <u>4,203,912</u>

21. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los activos y pasivos por ubicación geográfica se detallan de la siguiente manera:

Activos	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costa Rica	¢ 116,857,976,966	¢ 90,632,013,939
Panamá	80,958,242	375,468,978
Estados Unidos	237,686,274	415,289,771
Alemania	-	222,599,041
Francia	<u>198,097,019</u>	<u>124,390,641</u>
	¢ <u>117,374,718,501</u>	¢ <u>91,769,762,369</u>
Pasivos		
Costa Rica	¢ 97,713,180,431	¢ 73,473,783,037
Panamá	2,194,406,669	436,830,758
Estados Unidos	2,308,460,325	1,681,934,500
Honduras	3,745,767,896	4,883,306,789
Guatemala	<u>471,954,414</u>	<u>609,412,729</u>
	¢ <u>106,433,769,735</u>	¢ <u>81,085,267,813</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

22. Partes relacionadas

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

2013	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Eliminaciones	Total
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	179,762,502	-	(179,762,502)	-
Cuentas por Cobrar	62,502,134	9,660,957	(62,502,134)	9,660,957
	<u>242,264,636</u>	<u>9,660,957</u>	<u>(242,264,636)</u>	<u>9,660,957</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el Público	81,099,775	-	(81,099,775)	-
Obligaciones Entidades	276,175,091	-	(98,662,727)	177,512,364
Cuentas por Pagar	62,502,134	-	(62,502,134)	-
	<u>419,777,000</u>	<u>-</u>	<u>(242,264,636)</u>	<u>177,512,364</u>
<u>Gastos</u>				
Gastos Financieros	1,822,224	-	(1,822,224)	-
Gastos Operativos	2,916,499	-	(2,916,499)	-
Por participaciones en el capital de otras empresas	7,779,882	-	(7,779,882)	-
	<u>12,518,605</u>	<u>-</u>	<u>(12,518,605)</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos</u>				
Ingresos Financieros	1,822,224	-	(1,822,224)	-
Ingresos Operativos	2,916,499	-	(2,916,499)	-
Por participaciones en el capital de otras empresas	329,441,681	-	(329,441,681)	-
	<u>334,180,403</u>	<u>-</u>	<u>(334,180,403)</u>	<u>-</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

22. Partes relacionadas, (continúa)

2012	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Eliminaciones	Total
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	220,051,781	-	(220,051,781)	-
Cuentas por Cobrar Por participaciones en el capital de otras empresas	120,832,055	3,051,404	(120,832,055)	3,051,404
	10,798,777,752	-	(10,798,777,752)	-
	<u>11,139,661,589</u>	<u>3,051,404</u>	<u>(11,139,661,589)</u>	<u>3,051,404</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el Público	480,961,895	-	-	480,961,895
Cuentas por Pagar	123,663,194	-	-	123,663,194
	<u>604,625,089</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>604,625,089</u>
<u>Gastos</u>				
Gastos Financieros	2,345,680	-	-	2,345,680
Gastos Operativos	2,469,185	-	-	2,469,185
Por participaciones en el capital de otras empresas	246,324	-	-	246,324
	<u>5,061,189</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,061,189</u>
<u>Ingresos</u>				
Ingresos Financieros	2,345,680	-	-	2,345,680
Ingresos Operativos	2,469,185	-	-	2,469,185
Por participaciones en el capital de otras empresas	688,079,287	-	-	688,079,287
	<u>692,894,152</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>692,894,152</u>

23. Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

Inversiones en valores

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

Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos

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

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

24. Administración del riesgo financiero

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

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

Riesgo de liquidez

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

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

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

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Diciembre 2013

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	€ 1,643,348,130	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	1,643,348,130
Cuenta encaje BCCR	1,009,220,622	619,013,966	440,208,807	348,749,177	350,647,993	376,914,945	19,937,566	-	3,164,693,075
Inversiones	31,343,120	2,620,748,387	-	-	-	696,572,581	1,431,946,768	-	4,780,610,856
Cartera de créditos	<u>778,542,411</u>	<u>7,795,085,008</u>	<u>1,974,843,587</u>	<u>1,334,157,690</u>	<u>1,539,742,489</u>	<u>1,684,126,925</u>	<u>4,212,791,505</u>	<u>1,122,712,602</u>	<u>20,442,002,217</u>
Recuperación de activos	<u>€ 3,462,454,283</u>	<u>€ 11,034,847,361</u>	<u>€ 2,415,052,394</u>	<u>€ 1,682,906,867</u>	<u>€ 1,890,390,482</u>	<u>€ 2,757,614,451</u>	<u>€ 5,664,675,839</u>	<u>€ 1,122,712,602</u>	<u>€ 30,030,654,278</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	€ 5,297,900,623	€ 3,298,433,082	€ 2,346,139,994	€ 1,858,368,796	€ 1,868,148,161	€ 2,008,635,231	€ 107,348,428	€ -	16,784,974,315
Obligaciones Ent. Financ.	205,432,040	535,000,000	23,000,000	1,724,000,000	1,306,300,000	1,763,563,000	-	-	5,638,394,816
Cargos por pagar	<u>3,007,164</u>	<u>56,351,568</u>	<u>52,101,867</u>	<u>38,332,950</u>	<u>31,035,535</u>	<u>52,779,071</u>	<u>902,705</u>	-	<u>234,510,860</u>
Vencimiento de pasivos	<u>€ 5,506,339,827</u>	<u>€ 3,889,784,650</u>	<u>€ 2,421,241,861</u>	<u>€ 3,620,701,746</u>	<u>€ 3,205,483,696</u>	<u>€ 3,824,977,302</u>	<u>€ 108,251,133</u>	<u>€ -</u>	<u>€ 22,657,879,991</u>
Diferencia en colones	<u>€ (2,043,885,320)</u>	<u>€ 7,145,062,711</u>	<u>€ -6,189,468</u>	<u>€ -1,937,794,879</u>	<u>€ (1,315,093,214)</u>	<u>€ (1,067,362,852)</u>	<u>€ 5,556,424,706</u>	<u>€ 1,122,712,602.00</u>	<u>€ 7,372,774,288</u>
Dólares colonizados									
Activos									
Disponibilidades	€ 6,156,509,760	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	6,156,509,760
Cuenta encaje BCCR	2,818,458,823	983,290,542	1,575,800,904	947,555,482	1,623,063,404	3,057,076,809	522,192,984	-	11,527,438,948
Inversiones	19,679,172	3,045,940,553	74,476,482	-	-	-	1,634,873,245	-	4,774,969,452
Cartera de créditos	<u>2,249,515,232</u>	<u>18,549,226,031</u>	<u>3,528,665,628</u>	<u>3,086,909,661</u>	<u>6,214,870,039</u>	<u>6,909,911,238</u>	<u>19,136,442,782</u>	<u>938,390,521</u>	<u>60,613,931,132</u>
Recuperación de activos	<u>€ 11,244,162,987</u>	<u>€ 22,578,457,126</u>	<u>€ 5,178,943,014</u>	<u>€ 4,034,465,143</u>	<u>€ 7,837,933,443</u>	<u>€ 9,966,988,047</u>	<u>€ 21,293,509,011</u>	<u>€ 938,390,521</u>	<u>€ 83,072,849,292</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	€ 16,004,542,360	€ 5,580,254,090	€ 8,948,388,119	€ 5,377,034,245	€ 9,215,988,055	€ 17,355,614,748	€ 2,967,246,190	€ -	65,449,067,807
Obligaciones Ent. Financ.	180,425,472	1,098,580,331	449,430,519	1,702,752,303	805,904,501	3,980,152,229	6,246,704,409	-	14,463,949,764
Cargos por pagar	<u>12,307,597</u>	<u>173,966,889</u>	<u>132,932,866</u>	<u>72,109,775</u>	<u>159,666,377</u>	<u>154,991,665</u>	<u>11,134,710</u>	-	<u>717,109,879</u>
Vencimiento de pasivos	<u>€ 16,197,275,429</u>	<u>€ 6,852,801,310</u>	<u>€ 9,530,751,504</u>	<u>€ 7,151,896,323</u>	<u>€ 10,181,558,932</u>	<u>€ 21,490,758,642</u>	<u>€ 9,225,085,309</u>	<u>€ -</u>	<u>€ 80,630,127,450</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>€ (4,953,112,442)</u>	<u>€ 15,725,655,816</u>	<u>€ (4,351,808,490)</u>	<u>€ (3,117,431,180)</u>	<u>€ (2,343,625,489)</u>	<u>€ (11,523,770,595)</u>	<u>€ 12,068,423,702</u>	<u>€ 938,390,521</u>	<u>€ 2,442,721,843</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Diciembre 2012

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢ 2,410,598,633	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	2,410,598,633
Cuenta encaje BCCR	702,214,602	201,049,075	239,614,888	114,195,903	349,837,252	839,196,492	3,076,567	-	2,449,184,779
Inversiones	83,531,686	730,189,266	916,193	-	1,117,600,000	885,398,700	1,705,038,400	-	4,522,674,245
Cartera de créditos	<u>1,011,518,313</u>	<u>2,261,982,196</u>	<u>3,409,969,292</u>	<u>2,280,430,899</u>	<u>1,882,366,807</u>	<u>2,637,247,044</u>	<u>3,438,827,169</u>	-	<u>16,922,341,720</u>
Recuperación de activos	<u>¢ 4,207,863,234</u>	<u>¢ 3,193,220,537</u>	<u>¢ 3,650,500,373</u>	<u>¢ 2,394,626,802</u>	<u>¢ 3,349,804,060</u>	<u>¢ 4,361,842,236</u>	<u>¢ 5,146,942,136</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 26,304,799,377</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 3,567,374,448	¢ 1,021,994,642	¢ 1,218,036,599	¢ 580,493,103	¢ 1,778,330,974	¢ 4,265,895,372	¢ 15,639,141	¢ -	12,447,764,277
Obligaciones Ent. Financ.	79,845,478	410,000,000	654,580,333	36,233,000	473,676,333	3,020,193,667	-	-	4,674,528,812
Cargos por pagar	<u>286,845,316</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>286,845,316</u>
Vencimiento de pasivos	<u>¢ 3,934,065,242</u>	<u>¢ 1,431,994,642</u>	<u>¢ 1,872,616,932</u>	<u>¢ 616,726,103</u>	<u>¢ 2,252,007,307</u>	<u>¢ 7,286,089,038</u>	<u>¢ 15,639,141</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 17,409,138,405</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 273,797,992</u>	<u>¢ 1,761,225,895</u>	<u>¢ 1,777,883,441</u>	<u>¢ 1,777,900,699</u>	<u>¢ 1,097,796,752</u>	<u>¢ (2,924,246,802)</u>	<u>¢ 5,131,302,995</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 8,895,660,972</u>
Dólares colonizados									
Activos									
Disponibilidades	¢ 3,354,090,628	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	3,354,090,628
Cuenta encaje BCCR	2,411,311,363	949,456,855	685,233,853	522,060,012	1,233,437,029	1,940,306,546	79,065,253	-	7,820,870,912
Inversiones	51,657,505	-	150,701,331	-	-	-	691,209,961	-	893,568,798
Cartera de créditos	<u>3,028,532,295</u>	<u>4,000,761,952</u>	<u>4,225,134,617</u>	<u>3,611,059,450</u>	<u>7,991,801,281</u>	<u>7,801,655,182</u>	<u>18,843,169,720</u>	-	<u>49,502,114,496</u>
Recuperación de activos	<u>¢ 8,845,591,792</u>	<u>¢ 4,950,218,807</u>	<u>¢ 5,061,069,802</u>	<u>¢ 4,133,119,462</u>	<u>¢ 9,225,238,310</u>	<u>¢ 9,741,961,728</u>	<u>¢ 19,613,444,934</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 61,570,644,833</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 13,886,895,940	¢ 5,439,080,037	¢ 3,925,446,169	¢ 2,990,684,807	¢ 7,065,895,294	¢ 11,115,284,015	¢ 452,935,000	¢ -	44,876,221,262
Obligaciones Ent. Financ.	8,699,477	369,974,600	1,257,264,615	2,305,833,287	3,557,601,852	2,522,426,435	5,731,513,816	-	15,753,314,083
Cargos por pagar	<u>492,608,938</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>492,608,938</u>
Vencimiento de pasivos	<u>¢ 14,388,204,355</u>	<u>¢ 5,809,054,637</u>	<u>¢ 5,182,710,784</u>	<u>¢ 5,296,518,094</u>	<u>¢ 10,623,497,146</u>	<u>¢ 13,637,710,450</u>	<u>¢ 6,184,448,816</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 61,122,144,282</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ (5,542,612,563)</u>	<u>¢ (858,835,830)</u>	<u>¢ (121,640,983)</u>	<u>¢ (1,163,398,632)</u>	<u>¢ (1,398,258,837)</u>	<u>¢ (3,895,748,723)</u>	<u>¢ 13,428,996,118</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 448,500,551</u>

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Riesgo de crédito

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

Riesgo de mercado

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

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

Riesgo de tipos de interés

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

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	¢ 2,620,748,387	¢ -	¢ -	¢ 696,572,581	¢ 932,664,000	¢ 499,282,768	¢ 4,749,267,736
Cartera de créditos	<u>14,575,400,555</u>	<u>3,105,975,885</u>	<u>2,193,524,507</u>	<u>1,357,180,790</u>	<u>122,333,145,98</u>	<u>123,490,393,42</u>	<u>21,477,905,277</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ <u>17,196,148,943</u>	¢ <u>3,105,975,885</u>	¢ <u>2,193,524,507</u>	¢ <u>2,053,753,371</u>	¢ <u>1,054,997,146</u>	¢ <u>622,773,161</u>	¢ <u>26,227,173,013</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 3,574,795,027	¢ 4,385,570,685	¢ 1,961,345,097	¢ 2,386,475,294	¢ 30,283,389	¢ 106,128,255	¢ 12,444,597,746
Obligaciones con entidades financieras	-	<u>49,926,185</u>	<u>178,041,788</u>	<u>188,098,573</u>	-	-	<u>416,066,546</u>
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>3,574,795,027</u>	¢ <u>4,435,496,870</u>	¢ <u>2,139,386,885</u>	¢ <u>2,574,573,867</u>	¢ <u>30,283,389</u>	¢ <u>106,128,255</u>	¢ <u>12,860,664,292</u>
Diferencia en colones	¢ <u>13,621,353,916</u>	¢ <u>(1,329,520,984.64)</u>	¢ <u>54,137,623</u>	¢ <u>(520,820,496)</u>	¢ <u>1,024,713,757</u>	¢ <u>516,644,906</u>	¢ <u>13,366,508,721</u>
Dólares colonizados							
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 3,045,940,553	¢ 74,476,482	¢ -	¢ -	¢ 765,336,990.54	¢ 869,536,254	¢ 4,755,290,280
Cartera de créditos	<u>46,135,259,334</u>	<u>8,415,175,498</u>	<u>3,316,710,295</u>	<u>2,203,394,225</u>	<u>6,139,392,171</u>	<u>3,159,235,901</u>	<u>69,369,167,424</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ <u>49,181,199,887</u>	¢ <u>8,489,651,980</u>	¢ <u>3,316,710,295</u>	¢ <u>2,203,394,225</u>	¢ <u>6,904,729,161</u>	¢ <u>4,028,772,155</u>	¢ <u>74,124,457,704</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 9,971,663,188	¢ 14,039,635,746	¢ 13,108,888,768	¢ 18,288,293,334	¢ 4,005,242,203	¢ 8,572,058	¢ 59,422,295,297
Obligaciones con entidades financieras	<u>4,151,372,442</u>	<u>4,634,839,704</u>	<u>2,286,065,001</u>	<u>1,924,734,620</u>	<u>606,569,451</u>	<u>1,421,293,047.00</u>	<u>15,024,874,265</u>
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>14,123,035,630</u>	¢ <u>18,674,475,450</u>	¢ <u>15,394,953,769</u>	¢ <u>20,213,027,954</u>	¢ <u>4,611,811,654</u>	¢ <u>1,429,865,105</u>	¢ <u>74,447,169,562</u>
Diferencia en moneda extranjera	¢ <u>35,058,164,257</u>	¢ <u>(10,184,823,469)</u>	¢ <u>(12,078,243,474)</u>	¢ <u>(18,009,633,729)</u>	¢ <u>2,292,917,508</u>	¢ <u>2,598,907,049.51</u>	¢ <u>(322,711,858)</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ <u>66,377,348,830</u>	¢ <u>11,595,627,865</u>	¢ <u>5,510,234,802</u>	¢ <u>4,257,147,596</u>	¢ <u>7,959,726,307</u>	¢ <u>4,651,545,316</u>	¢ <u>100,351,630,717</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ <u>17,697,830,657</u>	¢ <u>23,109,972,319</u>	¢ <u>17,534,340,654</u>	¢ <u>22,787,601,821</u>	¢ <u>4,642,095,042</u>	¢ <u>1,535,993,361</u>	¢ <u>87,307,833,854</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ <u>48,679,518,173</u>	¢ <u>(11,514,344,454)</u>	¢ <u>(12,024,105,852)</u>	¢ <u>(18,530,454,225)</u>	¢ <u>3,317,631,265</u>	¢ <u>3,115,551,956</u>	¢ <u>13,043,796,863</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Colones	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos							
Inversiones	¢ 730,189,266	¢ 916,193	¢ 1,117,600,000	¢ 885,398,700	¢ 908,954,400	¢ 796,084,000	¢ 4,439,142,559
Cartera de créditos	20,032,675,600	1,463,341,030	2,070,279,381	1,221,501,668	-	-	24,787,797,679
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 20,762,864,865	¢ 1,464,257,224	¢ 3,187,879,381	¢ 2,106,900,368	¢ 908,954,400	¢ 796,084,000	¢ 29,226,940,238
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 4,951,219,930	¢ 1,976,132,110	¢ 1,974,123,595	¢ 4,704,066,040	¢ 5,778,499	¢ 16,294,219	¢ 13,627,614,392
Obligaciones con entidades financieras	245,999,551	689,086,090	445,618,940	2,821,265,773	-	-	4,201,970,355
Total vencimiento de pasivos	¢ 5,197,219,481	¢ 2,665,218,200	¢ 2,419,742,535	¢ 7,525,331,813	¢ 5,778,499	¢ 16,294,219	¢ 17,829,584,747
Diferencia en colones	¢ 15,565,645,385	¢ (1,200,960,976)	¢ 768,136,846	¢ (5,418,431,445)	¢ 903,175,901	¢ 779,789,781	¢ 11,397,355,491
Dólares colonizados							
Activos							
Inversiones	¢ -	¢ 150,701,331	¢ -	¢ -	¢ 76,840,056	¢ 614,369,904.77	¢ 841,911,292
Cartera de créditos	106,180,645,542	6,724,015,397	9,998,523,232	8,121,389,087	2,576,922,855	6,212,730	133,607,708,843
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 106,180,645,542	¢ 6,874,716,728	¢ 9,998,523,232	¢ 8,121,389,087	¢ 2,653,762,912	¢ 620,582,634	¢ 134,449,620,136
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 36,451,892,806	¢ 35,847,770,336	¢ 13,088,948,909	¢ 50,182,509,543	¢ 428,769,899	¢ 238,059,096.28	¢ 136,237,950,589
Obligaciones con entidades financieras	235,749,414	2,969,061,215	1,643,910,419	957,984,539	-	-	5,806,705,587
Total vencimiento de pasivos	¢ 36,687,642,220	¢ 38,816,831,551	¢ 14,732,859,329	¢ 51,140,494,082	¢ 428,769,899	¢ 238,059,096	¢ 142,044,656,176
Diferencia en moneda extranjera	¢ 69,493,003,322	¢ (31,942,114,823)	¢ (4,734,336,097)	¢ (43,019,104,995)	¢ 2,224,993,013	¢ 382,523,538	¢ -7,595,036,041
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 126,943,510,408	¢ 8,338,973,952	¢ 13,186,402,613	¢ 10,228,289,456	¢ 3,562,717,312	¢ 1,416,666,634	¢ 163,676,560,374
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 41,884,861,701	¢ 41,482,049,751	¢ 17,152,601,863	¢ 58,665,825,895	¢ 434,548,398	¢ 254,353,315	¢ 159,874,240,923
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 85,058,648,707	¢ (33,143,075,799)	¢ (3,966,199,251)	¢ (48,437,536,439)	¢ 3,128,168,913	¢ 1,162,313,319	¢ 3,802,319,450

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Riesgo cambiario

El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢495,01 y ¢502,07 respectivamente.

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

A continuación se resumen los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, así como la posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Activo	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	\$ 35,724,427	\$ 22,257,776
Inversiones en valores y depósitos	9,646,208	1,779,769
Cartera de crédito	123,104,536	98,259,176
Cuentas y comisiones por cobrar	80,386	62,325
Otros activos	895,040	1,394,074
Total Activos	\$ 169,450,597	\$ 123,753,121
Pasivo		
Obligaciones con el público	\$ 133,731,227	\$ 90,211,954
Otras obligaciones financieras	30,098,414	32,398,389
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,621,560	793,915
Otros pasivos	376,024	903,506
Total Pasivos	166,827,225	124,307,764
Posición neta en moneda extranjera	\$ 2,623,372	\$ (554,643)

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

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	\$ 12,437,142	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,437,142
Cuenta de encaje con el BCCR	5,693,741	1,986,405	3,183,372	1,914,215	3,278,850	6,175,788	1,054,914	-	23,287,285
Inversiones	39,755	6,153,291	150,455	-	-	-	3,302,708	-	9,646,208
Cartera de créditos	4,544,383	37,472,427	7,128,473	6,236,055	12,555,039	13,959,135	38,658,699	1,895,700	122,449,912
Total recuperación de activos	\$ <u>22,715,022</u>	\$ <u>45,612,123</u>	\$ <u>10,462,300</u>	\$ <u>8,150,270</u>	\$ <u>15,833,889</u>	\$ <u>20,134,923</u>	\$ <u>43,016,321</u>	\$ <u>1,895,700.13</u>	\$ <u>167,820,548</u>
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	\$ 32,331,756	\$ 11,273,013	\$ 18,077,187	\$ 10,862,476	\$ 18,617,782	\$ 35,061,140	\$ 5,994,316	\$ -	\$ 132,217,668
Obligaciones con entidades financieras	364,489	2,219,309	907,922	3,439,834	1,628,057	8,040,549	12,619,350	-	29,219,510
Cargos por pagar	24,863	351,441	268,546	145,673	322,552	313,108	22,494	-	1,448,678
Total vencimiento de pasivos	\$ <u>32,721,108</u>	\$ <u>13,843,763</u>	\$ <u>19,253,654</u>	\$ <u>14,447,984</u>	\$ <u>20,568,390</u>	\$ <u>43,414,797</u>	\$ <u>18,636,159</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>162,885,856</u>
Diferencia en moneda extranjera	\$ <u>(10,006,086)</u>	\$ <u>31,768,360</u>	\$ <u>(8,791,355)</u>	\$ <u>(6,297,714)</u>	\$ <u>(4,734,501)</u>	\$ <u>(23,279,874)</u>	\$ <u>24,380,161</u>	\$ <u>1,895,700.13</u>	\$ <u>4,934,692</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Dólares	<u>A la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 de 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Vencido a más de 30 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	\$ 6,680,524	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,680,524
Cuenta de encaje con el BCCR	4,802,739	1,891,085	1,364,817	1,039,815	2,456,703	3,864,614	157,479	-	15,577,252
Inversiones	102,889	-	300,160	-	-	-	1,376,720	-	1,779,769
Cartera de créditos	<u>6,032,092</u>	<u>7,968,534</u>	<u>8,415,429</u>	<u>7,192,343</u>	<u>15,917,703</u>	<u>15,538,979</u>	<u>37,530,961</u>	-	<u>98,596,041</u>
Total recuperación de activos	<u>\$ 17,618,244</u>	<u>\$ 9,859,619</u>	<u>\$ 10,080,407</u>	<u>\$ 8,232,158</u>	<u>\$ 18,374,407</u>	<u>\$ 19,403,593</u>	<u>\$ 39,065,160</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 122,633,587</u>
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	\$ 27,659,282	\$ 10,833,310	\$ 7,818,524	\$ 5,956,709	\$ 14,073,526	\$ 22,138,913	\$ 902,135	\$ -	\$ 89,382,399
Obligaciones con entidades financieras	17,327	736,898	2,504,162	4,592,653	7,085,868	5,024,053	11,415,766	-	31,376,729
Cargos por pagar	<u>981,156</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>981,156</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 28,657,766</u>	<u>\$ 11,570,209</u>	<u>\$ 10,322,686</u>	<u>\$ 10,549,362</u>	<u>\$ 21,159,394</u>	<u>\$ 27,162,966</u>	<u>\$ 12,317,902</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 121,740,284</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>\$ (11,039,522)</u>	<u>\$ (1,710,590)</u>	<u>\$ (242,279)</u>	<u>\$ (2,317,204)</u>	<u>\$ (2,784,988)</u>	<u>\$ (7,759,374)</u>	<u>\$ 26,747,259</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 893,303</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

24. Administración del riesgo financiero, (continúa)

Riesgo de Lavado de Activos

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

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

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

25. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

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

La exposición máxima del Banco para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nacional de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra como sigue:

	2013	2012
Garantías de cumplimiento	29,187,668,512	16,874,206,047
Garantía de participación	4,006,894,939	5,841,464,745
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	193,519,769	624,601,424
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	1,592,361,553	379,873,598
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	525,566,688	501,035,000
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7,004,209,153	7,272,203,724
	¢ 43,282,288,493	¢ 31,493,384,538

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

25.1 Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Fideicomisos de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 Banco Cathay de Costa Rica, S.A. mantenía 15 y 4 fideicomiso bajo esta modalidad respectivamente.

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

	2013	2012
Disponibilidades	¢ 588,663,144	¢ 473,960,414
Inversiones	15,428,735	11,500,000
Otras cuentas por cobrar diversas	6,336,128,000	6,337,408,000
Terrenos	17,844,945,577	3,068,439,432
Edificios e instalaciones	4,975,591,062	624,376,675
Equipos y mobiliario	1,930,266,000	1,305,382,001
Equipos de computación	104,146	104,146
Vehículos	2,777,123,440	-
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(147,032,522)	(147,032,523)
	¢ <u>34,321,217,582</u>	¢ <u>11,674,138,145</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

26. Otras cuentas de orden deudoras

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 894,148,740,914	¢ 722,286,206,249
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	52,575,652,420	35,787,794,419
Cuentas castigadas	248,219,949	318,690,594
Productos en suspenso de cartera de crédito	26,663,965	7,615,602
Cuentas de registro varias	<u>30,901,997,959</u>	<u>17,923,457,762</u>
	<u>¢ 977,901,275,207</u>	<u>¢ 776,323,764,626</u>

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

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

28. Contingencias y compromisos

Fiscal

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

Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

28. Contingencias y compromisos, (continúa)

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

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

29. Transición a Normas Internacionales de Información

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

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

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

- El cálculo de las estimaciones de cartera de crédito. Debido a que la subsidiaria Banco Cathay adopta la Normativa 1-05 denominada Reglamento para la Calificación de Deudores, como política interna no existe diferencia contable alguna entre la aplicación de la Normativa Contable existente y las NIIF.
- Los intereses sobre cartera de crédito son clasificados formando parte de la cartera de crédito y la estimación. Al 31 de diciembre 2013 la cuenta mayor de Cartera de Crédito incluye ambas cuentas las cuales ascienden a productos por cobrar por ¢474,144,991 y estimación por ¢384,535,659.
- La presentación de equivalentes de efectivo, para efecto de los estados financieros se permite en esta clasificación aquellas inversiones con intención de liquidar en un plazo menor a dos meses las cuales ascienden a un monto de ¢2,624,674,418.
- En Inmuebles, mobiliario y equipo, no se contabilizan las mejoras a la propiedad arrendada sino que estas se registran como otros activos cuyo saldo al 31 de diciembre de 2013 es de ¢430,388,836.
- Los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidas, a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en colones sin céntimos)

30. Indicadores de Rentabilidad

30.1 Suficiencia Patrimonial

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢10,134 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 11.20% y 13.89% respectivamente.

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

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a setiembre 2013, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1.10 (1.03 en el 2012); producto de “Evaluación de Rendimientos” (Calificación Cuantitativa) y “Gestión” (Calificación Cualitativa), las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 1,08 y 1.15 (1.00 y 1.15 en el 2012), respectivamente, lo que representa de acuerdo con la normativa SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica – Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, que el Banco al término de setiembre de 2013 se ubica en una condición de riesgo normal.

30.3 Indicadores de Riesgo

2013	Numerador	Denominador	Valor %
Retorno del activo (ROA)	260,468,440	79,616,627,786	0.33%
Retorno sobre el capital (ROE)	260,468,440	10,808,087,267	2.41%
Relación de endeudamiento y recursos propios	106,433,769,734	10,940,948,767	9.73
Margen financiero	6,076,661,940	79,616,627,786	7.63%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	79,616,627,786	106,881,129,841	74.49%
2012	Numerador	Denominador	Valor %
Retorno del activo (ROA)	621,364,570	63,937,367,530	0.97%
Retorno sobre el capital (ROE)	621,364,570	10,016,513,825	6.20%
Relación de endeudamiento y recursos propios	81,085,267,813	10,684,494,555	7.59
Margen financiero	4,526,144,057	63,937,367,530	7.08%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	63,937,367,530	80,223,015,217	79.70%

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

31. Notas a los Estados Financieros que no aplican

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