

**Grupo de Finanzas  
Cathay, S.A. y  
Subsidiarias**

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

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

(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2013	2012
<b>Disponibilidades</b>	<b>3</b>	<b>16,038,298,733</b>	<b>10,704,365,959</b>
Efectivo		614,587,031	526,144,889
Banco Central		12,488,410,960	8,220,225,561
Entidades financieras del país		1,387,314,794	50,811,673
Entidades financieras del exterior		997,551,929	257,246,277
Otras disponibilidades		550,434,019	1,649,937,559
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>4</b>	<b>10,359,636,168</b>	<b>7,431,812,452</b>
Mantenidas para negociar		3,501,893,895	1,265,025,879
Disponibles para la venta		6,743,913,187	6,068,229,445
Productos por cobrar		113,829,086	98,557,128
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>5</b>	<b>69,517,925,384</b>	<b>47,852,883,622</b>
Créditos vigentes		64,395,241,432	44,563,015,736
Créditos vencidos		4,933,230,704	3,064,743,519
Créditos en Cobro Judicial		166,190,715	52,944,183
Productos por cobrar		414,003,097	352,340,078
(Estimación por deterioro)		(390,740,564)	(180,159,894)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>6</b>	<b>450,639,480</b>	<b>100,434,632</b>
Comisiones por cobrar		36,466,283	4,882,131
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		2,193,825	6,180,810
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	<b>20</b>	1,333,150	24,806,870
Otras cuentas por cobrar		423,591,038	77,648,553
(Estimación por deterioro)		(12,944,816)	(13,083,732)
<b>Bienes realizables</b>	<b>8</b>	<b>9,092,378</b>	<b>19,011,336</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		19,837,916	19,837,916
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(10,745,538)	(826,580)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		-	<b>21,628,578</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>9</b>	<b>917,409,393</b>	<b>649,662,254</b>
<b>Otros activos</b>	<b>10</b>	<b>3,476,289,044</b>	<b>1,618,770,007</b>
Cargos diferidos		336,519,813	316,925,542
Activos Intangibles		1,762,697,082	250,732,211
Otros activos		1,377,072,149	1,051,112,254
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>100,769,290,580</b>	<b>68,398,568,840</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

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

(expresado en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>66,492,961,757</b>	<b>49,770,895,862</b>
A la vista	11.1	18,298,478,229	16,145,723,895
A Plazo	11.2	47,538,463,953	33,263,681,055
Cargos financieros por pagar		656,019,575	361,490,912
<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>21,292,612,519</b>	<b>7,812,395,869</b>
A la vista	12.1	97,329,990	391,002,054
A plazo	12.2	20,843,736,014	7,308,530,876
Otras obligaciones con entidades		215,309,766	79,032,374
Cargos financieros por pagar	13.3	136,236,749	33,830,565
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>1,353,537,429</b>	<b>784,196,714</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-
Impuesto sobre la renta diferido	20	12,493,794	2,905,041
Provisiones	13.2	20,986,251	14,123,642
Otras Cuentas por pagar diversas	13.1	1,320,057,384	767,168,031
Cargos financieros por pagar		-	-
<b>Otros pasivos</b>		<b>835,368,134</b>	<b>406,272,940</b>
Ingresos diferidos		524,719,516	316,045,867
Estimación por deterioro de créditos contingentes		24,813,914	21,571,535
Otros pasivos		285,834,704	68,655,538
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>89,974,479,839</b>	<b>58,773,761,385</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Capital social</b>		<b>9,862,111,219</b>	<b>9,396,891,319</b>
Capital pagado	14.1	9,862,111,219	9,396,891,319
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	14.2	<b>808,773,976</b>	<b>780,701,996</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>26,117,922</b>	<b>(56,258,296)</b>
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		26,117,922	(56,258,296)
<b>Reservas patrimoniales</b>	14.4	<b>96,438,545</b>	<b>65,370,317</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>(60,876,689)</b>	<b>(651,173,031)</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>62,245,768</b>	<b>89,275,150</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>10,794,810,741</b>	<b>9,624,807,455</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>100,769,290,580</b>	<b>68,398,568,840</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

**Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias**

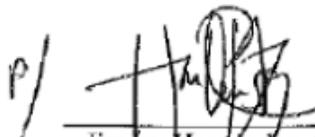
**Balance General**

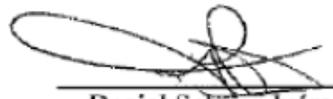
**Al 31 de Marzo del 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

Continúa

	<u>NOTA</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>25</b>		
<b>DEUDORAS</b>		31,337,202,641	25,570,009,587
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>26</b>	11,864,947,165	643,955,950
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		268,645,690	156,770,081
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		11,596,301,475	487,185,869
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		803,578,489,384	645,980,942,193
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	<b>27</b>	803,578,489,384	645,980,942,193

  
Jimmy Hernández Álvarez  
Gerente General

  
Daniel Salazar Juárez  
Contador

  
German Haug Sevilla  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

**Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias**  
**Estado de Resultados**  
**Para el período terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

	<b>NOTA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades	<b>15.1</b>	1,007,956	38,458
Por inversiones en instrumentos financieros	<b>15.2</b>	123,767,589	93,890,982
Por cartera de créditos	<b>15.3</b>	2,045,064,095	1,234,156,958
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	<b>15.4</b>	-	9,149,293
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	<b>15.6</b>	26,075,543	15,294,607
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	<b>15.6</b>	8,641,156	14,301
Por otros ingresos financieros	<b>15.5</b>	212,193,370	209,163,774
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>2,416,749,709</b>	<b>1,561,708,373</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público	<b>16.1</b>	726,550,675	436,674,296
Por Obligaciones con Entidades Financieras	<b>16.2</b>	340,785,951	98,409,835
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	<b>15.4</b>	8,820,240	-
Por otros gastos financieros		31,808	-
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>1,076,188,674</b>	<b>535,084,131</b>
Por estimación de deterioro de activos	<b>5.9</b>	129,576,186	54,473,341
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		15,221,314	19,312,522
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>1,226,206,163</b>	<b>991,463,423</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	<b>17.1</b>	140,033,778	125,179,176
Por bienes realizables		15,065,909	-
Por cambio y arbitraje de divisas		216,692,295	201,508,447
Por otros ingresos operativos	<b>17.2</b>	2,047,790,663	16,469,507
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>2,419,582,645</b>	<b>343,157,130</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	<b>17.3</b>	67,034,070	56,725,503
Por bienes realizables		3,797,112	7,829,732
Por provisiones		50,854,903	21,602,497
Por cambio y arbitraje de divisas		148,810,719	142,582,987
Por otros gastos operativos	<b>17.4</b>	2,079,859,042	35,729,444
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>2,350,355,846</b>	<b>264,470,163</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>1,295,432,962</b>	<b>1,070,150,390</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal	<b>18</b>	661,681,846	539,087,062
Por otros gastos de Administración	<b>19</b>	543,938,172	394,176,813
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>1,205,620,018</b>	<b>933,263,875</b>

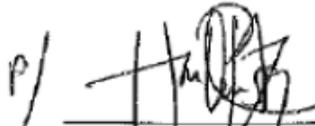
Las notas son parte integral de los estados financieros

**Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias**  
**Estado de Resultados**  
**Para el período terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

**RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES  
DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES  
SOBRE LA UTILIDAD**

		<b>89,812,944</b>	<b>136,886,515</b>
<b>Participaciones sobre la Utilidad</b>		5,155,423	7,459,188
Impuesto sobre la renta	<b>20</b>	22,411,753	40,152,177
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>62,245,768</b>	<b>89,275,150</b>

  
\_\_\_\_\_  
Jimmy Hernández Álvarez  
Gerente General

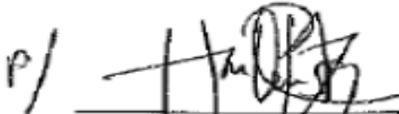
  
\_\_\_\_\_  
Daniel Salazar Juárez  
Contador

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

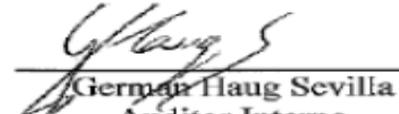
**Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Para el período terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero de 2012</b>	<b>9,396,891,319</b>	<b>614,240,096</b>	<b>(228,073,478)</b>	<b>65,370,317</b>	<b>(453,911,305)</b>	<b>9,394,516,949</b>
Corrección sobre el valor de ajuste inversiones en Subsidiarias	-	-	197,261,726	-	(197,261,726)	-
Ajuste por valuación de inversiones para la venta en subsidiarias	-	-	(25,446,544)	-	-	<b>(25,446,544)</b>
Resultado del Período 2012	-	-	-	-	89,275,150	89,275,150
Aportes de Capital Pendientes de Autorización	-	166,461,900	-	-	-	<b>166,461,900</b>
<b>Saldo al 31 de marzo del 2012</b>	<b>9,396,891,319</b>	<b>780,701,996</b>	<b>(56,258,296)</b>	<b>65,370,317</b>	<b>(561,897,881)</b>	<b>9,624,807,455</b>
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 1 de enero del 2013</b>	<b>9,862,111,219</b>	<b>808,773,976</b>	<b>(21,952,497)</b>	<b>96,438,545</b>	<b>(60,876,689)</b>	<b>10,684,494,554</b>
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	44,930,170	-	-	44,930,170
Ajuste por valuación de inversiones disponibles restringidas	-	-	3,140,250	-	-	3,140,250
Resultado Periodo 2013	-	-	-	-	62,245,768	62,245,768
<b>Saldo al 31 de marzo del 2013</b>	<b>9,862,111,219</b>	<b>808,773,976</b>	<b>26,117,922</b>	<b>96,438,545</b>	<b>1,369,079</b>	<b>10,794,810,741</b>

  
 Jimmy Hernández Álvarez  
 Gerente General

  
 Daniel Salazar Juárez  
 Contador

  
 German Haug Sevilla  
 Auditor Interno

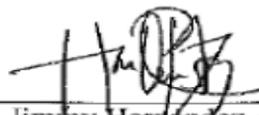
Las notas son parte integral de los estados financieros

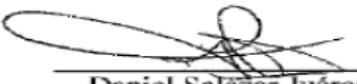
**Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Para el período terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012**  
(expresado en colones sin céntimos)

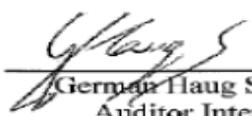
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	62,245,768	89,275,150
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(3,138,875)	(4,350,446)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	390,740,564	34,356,616
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	-	(844,848)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	90,071,497	68,785,469
Depreciaciones y amortizaciones	109,295,063	66,909,916
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Valores Negociables	(1,466,011,335)	(950,902,107)
Créditos y avances de efectivo	(3,765,229,344)	(3,589,603,265)
Bienes realizables	2,479,740	26,143,165
Otras cuentas por cobrar	(124,883,974)	82,753,653
Otros activos	(637,402,798)	(742,980,727)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	8,569,203,227	3,247,843,923
Otras cuentas por pagar y provisiones	288,047,207	(368,128,553)
Otros pasivos	(306,367,509)	57,435,606
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b><u>3,209,049,232</u></b>	<b><u>(1,983,306,448)</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(24,441,682)	(147,362,069)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<b><u>(24,441,682)</u></b>	<b><u>(147,362,069)</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas	248,257,605	120,860,202
Aportes de capital recibidos	-	166,461,900
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b><u>248,257,605</u></b>	<b><u>287,322,103</u></b>

**Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Para el período terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012**  
 (expresado en colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>	<b>3,432,865,155</b>	<b>(1,843,346,414)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	<b>17,224,927,438</b>	<b>15,138,943,416</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>20,657,792,593</b>	<b>13,295,597,002</b>

P/   
 Jimmy Hernández Álvarez  
 Gerente General

  
 Daniel Salazar Juárez  
 Contador

  
 German Haug Sevilla  
 Auditor Interno

**Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Para el período terminado al 31 de Marzo del 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., Administradora de Inversiones Cathay, S.A. (Administradora) y Cathay Card S.A. (CONASSIF autorizó la separación de esta entidad del grupo de Finanzas Cathay el 1 de Noviembre de 2011 y la misma se liquidó el 29 de diciembre de 2011), 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 y Cathay Card, S.A. (entidad que liquidó sus operaciones) tenía como actividad la administración de carteras de tarjetas de crédito)

Durante el año 2008, la Asamblea de Accionistas de Cathay Card S.A., acordaron iniciar el proceso de cese de operaciones y liquidación de dicha entidad, adicionalmente, 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 Marzo del 2013 y 2012 las compañías subsidiarias empleaban a 178 y 153 personas respectivamente, distribuidas de la siguiente manera:

	2013	2012
Grupo de Finanzas Cathay S.A.	-	-
Banco Cathay de Costa Rica S.A.	178	153
Cathay Card S.A.	-	-
Administradora de Inversiones Cathay S.A.	-	-
Cathay Leasing S.A.	-	-
Cathay Apoyo Logístico S.A.	-	-

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

En la página web [www.bancocathay.com](http://www.bancocathay.com) se encuentra a disposición del público información sobre la estructura organizacional, productos, servicios, así como los estados financieros.

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

---

(expresado en colones sin céntimos)

**1. Organización (continúa)**

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

**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.)
- Cathay Card, S.A.
- Administradora de Inversiones Cathay, S.A.

**2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas**

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.

## **Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Para el período terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012**

---

(expresado en colones sin céntimos)

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

- 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.

*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.

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

---

(expresado en colones sin céntimos)

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

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:

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.

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

(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

## **Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Para el período terminado al 31 de Marzo del 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.

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

---

(expresado en colones sin céntimos)

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

**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.

*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.

## **Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Para el período terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012**

---

(expresado en colones sin céntimos)

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

**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.

#### **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 Marzo del 2013 los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ¢492.72 para la compra y de ¢504.65 para la venta por US\$1.00 (¢502.58 y ¢513.58 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.

**Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Para el período terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012**  
(expresado en colones sin céntimos)

---

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

- 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.
  
- 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 del 2007 mediante los artículos 7 y 13 de las sesiones 691-2007 y 692-2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma integral al reglamento denominado “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros”, Acuerdo SUGEF 34-2002. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF) y rige a partir del 1 de enero del 2008. No se permite la adopción anticipada a las normas.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 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”.

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

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.

**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.

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

---

(expresado en colones sin céntimos)

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

**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.

**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.

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

---

(expresado en colones sin céntimos)

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

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 del 2008, ya entraron en vigencia, sin embargo, posterior a la publicación de dichos textos, los siguientes son los cambios, normas e interpretaciones emitidas por el IASB, los cuales fueron publicados en los textos correspondientes al 2011, 2010 y 2009:

NIIF 3 Combinaciones de negocios (revisada en 2008)

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

NIC 1 Presentación de estados financieros (revisada en 2007)

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

NIC 23 Costos por préstamos (revisada en 2007)

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

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

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

NIIF 9 Instrumentos financieros (noviembre 2009).

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

NIC 24 Información sobre partes relacionadas (noviembre 2009).

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

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

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

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

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

Modificaciones a la NIIF 7 (marzo 2009).

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

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

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

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

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

---

(expresado en colones sin céntimos)

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

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 del 2010.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(expresado en colones sin céntimos)

**3. Disponibilidades**

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

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

Los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica y los depósitos en entidades financieras del país incluyen reservas de efectivo obligatorias que no pueden ser usadas en las operaciones diarias 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 Marzo del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	¢ 16,038,298,733	¢ 10,704,365,958
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	4,619,493,860	2,591,231,043
	<u>¢ 20,657,792,593</u>	<u>¢ 13,295,597,001</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

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

Al 31 de Marzo, las inversiones en valores se detallan a continuación:

**3.1 Inversiones en valores y depósitos**

Inversiones para la negociación

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Colones</u></b>		
Entidades financieras privadas del país	¢ 809,898,528	¢ -
Entidades financieras del estado	1,063,644,787	-
<b><u>Dólares</u></b>		
Entidades financieras privadas del país	¢ 1,628,350,580	¢ 1,265,025,879
Entidades financieras del estado	-	-
	<u>¢ 3,501,893,895</u>	<u>¢ 1,265,025,879</u>

Inversiones disponibles para la venta

**Colones**

Banco Central de Costa Rica	¢ 401,272,000	¢ 457,138,500
Banco Central de Costa Rica restringidas	961,589,500	1,063,597,400
Gobierno de Costa Rica	1,131,437,500.00	1,272,185,000
Gobierno de Costa Rica restringidas	222,236,820	206,160,030
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	180,814,000	100,174,000
Bancos comerciales del Estado	1,117,600,000	300,735,000
Bancos comerciales del Estado restringidas	-	1,000,000
Bancos comerciales del Estado vencidas	1,058,139	-
Bancos comerciales del Estado (reportos)	215,511,398	-
Entidades financieras privadas del país	304,170,000	-
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	2,276,055	-
Entidades financieras privadas del país restringidas	<u>1,273,558,893</u>	<u>5,557,721</u>
	<u>5,811,524,304</u>	<u>3,406,547,651</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b><u>Dólares</u></b>		
Gobierno de Costa Rica	204,949,840	802,579,048
Gobierno de Costa Rica restringidas	310,025,583	181,160,489
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	75,538,410	384,338,003
Bancos comerciales del Estado restringidas	-	251,290,000
Bancos comerciales del Estado (reportos)	-	419,929,829
Entidades financieras privadas del país	147,925,838	-
Entidades financieras privadas del país restringidas	147,816,000	45,232,090
Entidades financieras privadas del país (reportos)	-	577,152,335
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	46,133,211	-
	<u>¢ 932,388,883</u>	<u>¢ 2,661,681,794</u>
Subtotal Inversiones	10,245,807,082	7,333,255,324
Productos por cobrar asociados a Inversiones	<u>113,829,086</u>	<u>98,557,128</u>
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	<u>¢ 10,359,636,168</u>	<u>¢ 7,431,812,452</u>

**A) Sector Público**

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

**B) Sector Privado**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b><u>Colones</u></b>		
Inversiones para la negociación	¢ 809,898,528	¢ -
Disponibles para la venta	304,170,000	-
Disponibles para la venta restringidos	1,273,558,893	5,557,721
Disponibles para la venta vencidas	2,276,055	
<b><u>Dólares</u></b>		
Inversiones para la negociación	¢ 1,628,350,580	¢ 1,265,025,879

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

(expresado en colones sin céntimos)

Disponibles para la venta	147,925,838	997,082,152
Disponibles para la venta restringidos	147,816,000	45,232,200
Disponibles para la venta vencidas	46,133,211	
Total colones y dólares sector privado	¢ 4,360,129,105	¢ 2,312,897,952
Total general	10,245,807,082	7,333,255,324
Productos por cobrar asociados a Inversiones	113,829,087	98,557,128
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	¢ 10,359,636,169	¢ 7,431,812,452

**5. Cartera de créditos**

**5.1 Origen de la cartera de crédito**

Al 31 de Marzo, la cartera de créditos se detalla como sigue:

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

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de Marzo del 2013 entre 14.79% y 19.16% en colones y 8.19 % y 9.13% en dólares. Al 31 de Marzo del 2012 entre 10.00% y un 31.75% en colones y 4.67% y 15.00% en dólares.

**5. Cartera de créditos**

**5.2 Cartera de crédito – neta**

Al 31 de Marzo, la cartera de créditos se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos vigentes	¢ 64,395,241,432	¢ 44,563,015,736
Créditos vencidos	4,933,230,704	3,064,743,519
Créditos en cobro judicial	166,190,715	52,944,183
	69,494,662,851	47,680,703,438
Productos por cobrar	414,003,097	352,340,078
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Créditos	(390,740,564)	(180,159,894)
	¢ 69,517,925,384	¢ 47,852,883,622

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

(expresado en colones sin céntimos)

**5.3 Cartera de crédito por actividad económica**

Al 31 de Marzo, el detalle de la cartera de crédito distribuida por actividad económica es el siguiente:

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

(A) Incluye crédito otorgado a la Banca Estatal 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 Marzo del 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

**5. Cartera de créditos (continúa)**

**5.4 Cartera de crédito por exposición**

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

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

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

**Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Para el período terminado al 31 de Marzo del 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 Marzo del 2013 y 2012 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ¢88,083,130 y ¢52,482,381 que corresponden a 3 y 5 operaciones respectivamente, dentro de las que se encuentran operaciones en cobro judicial y aquellas cuya morosidad superan los 180 días.

**Préstamos en proceso de cobro judicial:**

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 el Banco tiene 8 y 8 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢166.190.715 (0.04% del total de la cartera) y por ¢52,944,183 (0.11% del total de la cartera), respectivamente.

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

Se presenta en cuentas de orden un monto por ¢14,638,714 y ¢3,072,386 al 31 de Marzo del 2013 y 2012, respectivamente, correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso.

**5.7 Cartera de crédito por garantía**

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

	2013	%	2012	%
Fideicomiso de Garantía	¢ 14,989,000,840	21.57%	¢ 12,517,568,617	26.25%
Fiduciaria	20,210,270,896	29.08%	13,101,891,244	27.48%
Facturas	4,949,526,808	7.12%	3,782,248,059	7.93%
Hipotecaria	10,379,618,914	14.94%	12,010,729,865	25.19%
Letra de Cambio	-	0.00%	-	0.00%
Certificados de Inversión	7,131,354,037	10.26%	1,061,492,776	2.23%
Prendaria	2,629,365,099	3.78%	1,035,449,398	2.17%
Otras	6,533,028,514	9.40%	2,522,468,240	5.29%
Banca Estatal	2,672,497,743	3.85%	1,648,855,239	3.46%
	<u>69,494,662,851</u>	100.00%	<u>47,680,703,438</u>	100.00%
Productos por cobrar	414,003,097		352,340,078	
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera	(390,740,564)		(180,159,894)	
	<u>¢ 69,517,925,384</u>		<u>¢ 47,852,883,622</u>	

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

**Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Para el período terminado al 31 de Marzo del 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 Marzo del 2013 y 2012 la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

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

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

(expresado en colones sin céntimos)

**5. Cartera de créditos (continúa)**

**5.8 Cartera de crédito por categoría de riesgo (continúa)**

Grupo 1	2012		
	Principal	Productos por Cobrar	Total
A1	¢ 34,355,235,914	¢ 224,073,100	¢ 34,579,309,014
B1	2,727,574,161	14,918,449	2,742,492,610
B2	299,165,791	6,522,473	305,688,264
C1	1,202,742,631	26,933,455	1,229,676,086
C2	272,587,123	11,452,850	284,039,973
E	184,179,803	6,259,699	190,439,502
Total Grupo 1	<u>39,041,485,423</u>	<u>290,160,026</u>	<u>39,331,645,449</u>
<b>Grupo 2</b>			
A1	6,270,541,803	51,160,679	6,321,702,482
A2	151,938,184	1,398,396	153,336,580
B1	233,378,296	2,235,643	235,613,939
B2	726,234	-	726,234
C1	78,341,151	307,816	78,648,967
C2	-	-	-
D	2,762,723	-	2,762,723
E	252,674,385	7,077,518	259,751,903
Total Grupo 2	<u>6,990,362,776</u>	<u>62,180,052</u>	<u>7,052,542,828</u>
Subtotal	46,031,848,199	352,340,078	46,384,188,277
Préstamos a la Banca Estatal	1,648,855,239	-	1,648,855,239
Total Cartera de créditos y Productos por cobrar	<u>47,680,703,438</u>	<u>352,340,078</u>	<u>48,033,043,516</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

**5. Cartera de créditos (continúa)**

**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 Marzo se muestra a continuación:

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

Según lo establecido en el artículo 17 del acuerdo Sugef 1-05 la estimación mínima que debe mantener registrada la entidad será la estimación mínima (a que hace referencia el artículo 12) calculada al final de mes; al 31 de Marzo de 2013 esta estimación fue de ¢412,861,456; al 31 de Marzo de 2012 fue de ¢180,159,894 el exceso registrado (antes de la reclasificación a otros pasivos de la estimación para cuentas contingentes) no excede el 15% permitido por la normativa.

**5.9 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos**

Durante el periodo que terminó el 31 de Marzo del 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	¢ 124,410,346	¢ 48,541,342
Estimación de deterioro de inversiones en valores disponibles para la venta.	-	-
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	-	707,674
Deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	<u>5,165,840</u>	<u>5,224,325</u>
	<u>¢ 129,576,186</u>	<u>¢ 54,473,341</u>

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

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

(expresado en colones sin céntimos)

**6. Cuentas y productos por cobrar**

	2013	2012
Comisiones por Cobrar	¢ 36,466,283	¢ 4,882,131
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	3,000
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	2,193,825	6,177,810
Impuesto sobre la renta diferido	1,333,150	24,806,870
Anticipos a proveedores	232,688,819	16,906,485
Otros gastos por recuperar	6,405,360	8,992,991
Otras cuentas por cobrar	184,496,859	51,749,077
	<u>463,584,296</u>	<u>113,518,364</u>
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	(12,944,816)	(13,083,732)
	<u>¢ 450,639,480</u>	<u>¢ 100,434,632</u>

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

**2013**

Activo Restringido	Causa de la Restricción	Valor Contable
<b>Disponibilidades</b>	Encaje Mínimo Legal	¢ 11,211,107,260
	Garantía Cartas de Crédito	249,439,589
	Requerimientos judiciales	97,606,259
	Llamadas a margen p/reporto tripartito	-
<b>Inversiones</b>	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)	¢ 1,493,882,895
	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito	147,816,000
	Recaudación de servicios públicos	1,273,558,893
<b>Cartera de Crédito</b>	Cartera restringida como garantía del BCIE	¢ 1,586,219,097
	Cartera restringida como garantía de OPIC	-
	Cartera que garantiza préstamo de accionistas	-
	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	2,672,497,743
<b>Otros Activos</b>	Depósito para líneas telefónicas	¢ 1,883,746
	Depósito de garantía	180,000
	Depósito por alquiler	76,284,374
	Servicios de comunicación	1,033,485

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

(expresado en colones sin céntimos)

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

<b>2012</b>		
<b>Activo Restringido</b>	<b>Causa de la Restricción</b>	<b>Valor Contable</b>
<b>Disponibilidades</b>	Encaje Mínimo Legal	¢ 7,449,037,085
	Garantía Cartas de Crédito	562,296,360
<b>Inversiones</b>	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)	¢ 1,450,917,724
	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito	45,232,200
	Recaudación de servicios públicos	6,557,721
	Juzgado de trabajo	251,290,085
<b>Cartera de Crédito</b>	Cartera restringida como garantía del BCIE	¢ 5,836,912,284
	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	1,648,855,239
<b>Otros Activos</b>	Depósito para líneas telefónicas	¢ 1,883,746
	Depósito de garantía	180,000
	Depósito por alquiler	73,486,585
	Servicios de comunicación	1,054,166

**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>(10,745,538)</u>	<u>(826,580)</u>
	¢ <u><u>9,092,378</u></u>	¢ <u><u>19,011,336</u></u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

**9. Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto**

<b>2013</b>		Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢	171,345,299	¢ 27,637,080	¢ 143,708,219
Equipos y mobiliario		813,851,143	320,619,336	493,231,807
Revaluación de equipos y mobiliario		-	-	-
Equipos de computación		619,207,019	338,737,652	280,469,367
Vehículos		-	-	-
<b>Totales</b>	¢	<u>1,604,403,461</u>	<u>¢ 686,994,068</u>	<u>¢ 917,409,393</u>

<b>2012</b>		Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢	154,062,556	¢ 19,882,458	¢ 134,180,098
Equipos y mobiliario		611,394,839	267,200,493	344,194,346
Revaluación de equipos y mobiliario		237,130	160,853	76,277
Equipos de computación		473,692,461	302,481,123	171,211,338
Vehículos		840,000	839,805	195
<b>Totales</b>	¢	<u>1,240,226,986</u>	<u>¢ 590,564,732</u>	<u>¢ 649,662,254</u>

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

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

2013		Vehículos	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo	Total
<b>Costo</b>							
A diciembre 2012	¢	-	171,345,299	796,295,865	-	612,320,616	1,579,961,780
Adiciones		-	-	17,555,278	-	6,886,404	24,441,682
Retiros		-	-	-	-	-	-
Ajustes		-	-	-	-	-	-
A Marzo 2013		-	<u>171,345,299</u>	<u>813,851,143</u>	-	<u>619,207,020</u>	<u>1,604,403,462</u>
<b>Depreciación</b>							
A diciembre 2012		-	25,491,797	296,659,010	914,220	314,607,778	637,672,806
Gastos del año		-	2,145,282	23,960,326	-	23,215,654	49,321,263
Retiros		-	-	-	-	-	-
Ajustes		-	-	-	-	-	-
A Marzo 2013		-	<u>27,637,080</u>	<u>320,619,336</u>	<u>914,220</u>	<u>337,823,432</u>	<u>686,994,069</u>
A Marzo 2013	¢	<u>-</u>	<u>143,708,219</u>	<u>493,231,807</u>	<u>-914,220</u>	<u>281,383,588</u>	<u>917,409,393</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

2012	Edificio e		Mobiliario y equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo	Total
	Vehículos	Instalaciones				
<b>Costo</b>						
Diciembre del 2011	¢ 840,000	154,062,555	554,747,411	237,131	426,484,954	1,136,372,051
Adiciones	-	-	82,311,483	-	65,050,886	147,362,369
<b>Retiros</b>	-	-	<b>(25,664,055)</b>	-	<b>(17,843,379)</b>	<b>(43,507,434)</b>
Ajustes	-	-	-	-	-	-
A Marzo 2012	840,000	154,062,555	611,394,839	237,131	473,692,461	1,240,226,986
<b>Depreciación</b>						
Diciembre del 2011	839,804	18,655,923	280,519,553	160,853	309,457,314	609,633,447
Gastos del año	-	1,226,535	12,344,996	-	10,866,888	24,438,419
Retiros	-	-	(25,664,055)	-	(17,843,079)	(43,507,134)
Ajustes	-	-	-	-	-	-
A Marzo 2012	839,804	19,882,458	267,200,494	160,853	302,481,123	590,564,732
A Marzo 2012	¢ 196	¢ 134,180,097	¢ 344,194,345	¢ 76,278	¢ 171,211,338	¢ 649,662,254

**10. Otros activos**

	2013	2012
Gastos pagados por anticipado	¢ 558,974,077	¢ 278,747,241
Cargos diferidos	336,519,813	316,925,542
Bienes diversos	189,696,945	343,403,245
Operaciones pendientes de imputación	549,019,522	352,357,271
Activos intangibles	1,762,697,082	250,732,211
Otros activos restringidos	79,381,605	76,604,497
	¢ <u>3,476,289,044</u>	¢ <u>1,618,770,007</u>

**Movimiento de la cuenta de Software.**

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

**Amortización:**

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

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

(expresado en colones sin céntimos)

**11. Obligaciones con el público**

**11.1 Captaciones a la vista**

	2013		2012
Cuentas corrientes	¢ 8,432,354,655	¢	7,817,260,577
Depósitos de ahorro a la vista	8,751,786,346		7,193,731,453
Captaciones a plazo vencidas	831,534,098		756,970,671
	¢ 18,015,675,099	¢	15,767,962,701

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

	2013		2012
Giros y transferencias por pagar	¢ 7,144,441	¢	214,179,322
Cheques de gerencia	245,188,595		129,047,311
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	30,470,094		34,534,561
	282,803,130		377,761,194
<b>Total Captaciones a la vista</b>	¢ 18,298,478,229	¢	16,145,723,895

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de Marzo del 2013 oscilan entre un 2.16% y un 2.40% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 0.79 % a 0.80% para las de dólares; al 31 de Marzo de 2012 las tasas de interés oscilaron entre un 1.50% y 1.75% para las cuentas denominadas en colones y entre 0.50% y 0.75% en dólares estadounidenses.

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

	Número de Clientes	2013	Número de Clientes	2012
Depósitos del público	5,106	17,673,916,839	2,614	15,385,902,342
Depósitos restringidos e inactivos	702	341,758,008	290	382,060,359
Otras obligaciones con el público	795	282,803,382	701	377,761,194
	6,603	¢ 18,298,478,229	3,605	¢ 16,145,723,895

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

(expresado en colones sin céntimos)

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

**11.2 Captaciones a plazo**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Captaciones a plazo con el público	¢ 45,298,302,938	¢ 30,710,871,171
Captaciones a plazo afectadas en garantía	<u>2,240,161,015</u>	<u>2,552,809,884</u>
	<u>¢ 47,538,463,953</u>	<u>¢ 33,263,681,055</u>

Los vencimientos de las captaciones a plazo se muestran a continuación

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
A 30 días	¢ 7,682,944,332	¢ 5,438,579,959
De 31 a 90 días	8,907,757,277	7,805,538,537
De 91 a 180 días	16,188,734,475	9,656,729,893
De 181 días a 360 días	13,739,870,097	9,735,848,985
De 361 días a 5 años	<u>1,019,157,772</u>	<u>626,983,682</u>
	<u>¢ 47,538,463,953</u>	<u>¢ 33,263,681,056</u>

Al 31 de Marzo del 2013, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 6.30% y un 11.58% en colones y entre un 1.68% y un 4.67% en dólares; al 31 de Marzo del 2012 las tasas oscilaban entre un 4.65% y un 7.50% en colones, y entre un 0.40% y un 3.25% en dólares.

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 <u>Clientes</u>	<u>2013</u>	Número de <u>Clientes</u>	<u>2012</u>
Depósitos del público	2,012	¢ 45,298,302,937	626	¢ 30,702,528,343
Depósitos restringidos e inactivos	98	2,240,161,015	84	2,561,152,712
Otras Obligaciones con el Público a Plazo	-	-	-	-
	<u>2,110</u>	<u>¢ 47,538,463,953</u>	<u>710</u>	<u>¢ 33,263,681,055</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

**11. Obligaciones con el público**

**11.3 Concentración de Obligaciones con el Público**

**2013**

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

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

**2012**

<b>Colones</b>		<b>N° de Clientes</b>	<b>%</b>	<b>Monto acumulado</b>	<b>%</b>
De	¢ - a ¢ 2,526,750	1,959	83.43%	¢ 478,889,158	4.98%
De	¢ 2,526,751 a ¢ 25,267,500	307	13.07%	2,775,246,976	28.87%
De	¢ 25,267,501 a ¢ 50,535,000	45	1.92%	1,551,874,988	16.14%
Más de	¢ 50,535,001	37	1.58%	4,808,327,324	50.01%
<b>Total</b>		<b>2,348</b>	<b>100.00%</b>	<b>¢ 9,614,338,446</b>	<b>100.00%</b>

<b>Dólares</b>		<b>N° de Clientes</b>	<b>%</b>	<b>Monto acumulado</b>	<b>%</b>
De	US\$ - a \$ 5,000	1,781	62.62%	\$ 1,608,290	2.01%
De	US\$ 5,001 a \$ 50,000	735	25.84%	13,694,271	17.14%
De	US\$ 50,001 a \$ 100,000	154	5.41%	11,221,109	14.04%
Más de	US\$ 100,001	174	6.12%	53,377,156	66.80%
<b>Total</b>		<b>2,844</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 79,900,827</b>	<b>100.00%</b>

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

(expresado en colones sin céntimos)

**12. Obligaciones con entidades financieras**

**12.1 A la vista**

	2013		2012
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 82,464,287	¢	91,002,054
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	386,941		-
Captaciones a plazo vencidas	14,200,000		300,000,000
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	278,762		-
	<u>¢ 97,329,990</u>	¢	<u>391,002,054</u>

**12.2 A plazo**

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

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$8,643,421, y US\$7,299,699 respectivamente, Overseas Private Investment Corporation (OPIC) por US\$4,850,000 y Occidente International Corporation (OIC) por US\$1,148,424 solo en el periodo 2013, como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios.

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

(expresado en colones sin céntimos)

**Obligaciones con entidades financieras (continua)**

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. Otras cuentas por pagar y provisiones**

**13.1 Cuentas y comisiones por pagar**

	2013	2012
Honorarios por pagar	¢ 13,953,126	¢ -
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	53,811,571	31,291,658
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	24,175,142	42,241,402
Aportaciones patronales por pagar	43,009,325	34,045,710
Retenciones por orden judicial	72,210,243	73,647,162
Impuestos retenidos por pagar	32,962,303	24,213,936
Aportaciones laborales retenidas por pagar	15,069,293	11,917,681
Dividendos por pagar	2,831,139	2,834,000
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	39,895,105	7,459,188
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	42,410	75,000
Vacaciones acumuladas por pagar	44,185,927	30,074,448
Aguinaldo acumulado por pagar	53,812,374	40,516,900
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	-	-
Comisiones por pagar por servicios bursátiles	-	-
Comisiones por pagar con partes relacionadas	-	-
Otras cuentas y comisiones por pagar	924,099,426	468,850,946
	¢ 1,320,057,384	¢ 767,168,031

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

(expresado en colones sin céntimos)

**13.2 Provisiones**

Al 31 de Marzo 2013 y 2012 las Provisiones ascienden a ¢20,986,251 y ¢14,123,642 respectivamente.

**Movimiento de las Provisiones**

<u>2013</u>	<u>Prestaciones legales</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio	¢ 1,301,580	¢ 4,397,019	¢ 5,698,599
Gasto del año	-	21,011,371	21,011,371
Uso en el año	(1,301,580)	(4,422,139)	(5,723,719)
Saldo al final	¢ -	¢ 20,986,251	¢ 20,986,251
<u>2012</u>			
Saldo al inicio	-	¢ 181,603,284	¢ 181,603,284
Gasto del año	18,795,125	22,351,671	41,146,796
Uso en el año	(18,795,125)	(189,831,313)	(208,626,438)
Saldo al final	-	¢ 14,123,642	¢ 14,123,642

**14. Patrimonio**

**14.1 Capital social**

Al 31 de Marzo 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)	21,978,974	8,752,749,597	21,978,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,622	2,302,666
	<u>24,281,640</u> ¢	<u>9,862,111,219</u> \$	<u>24,281,640</u>
<u>2012</u>			
Tipo	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	21,048,974	¢ 8,287,529,696	\$ 21,048,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,623	2,302,666
	<u>23,351,640</u>	<u>9,396,891,319</u>	<u>23,351,640</u>

**14.2 Aportes patrimoniales no capitalizados**

Al 31 de marzo del 2013 los aportes no capitalizados ascienden a la suma de ¢808,773,976 cifra en la que se incluyen aportes realizados de período anteriores por ¢315,482,096; actualmente 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 ¢79,757,460 equivalentes a la suma de \$162,000 y el otro

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

(expresado en colones sin céntimos)

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.

Al 31 de Marzo del 2012 los aportes no capitalizados ascienden a la suma de ¢780,701,996 cifra en la que se incluyen aportes realizados de período anteriores por la suma de ¢315,482,096; en Diciembre 2011 los socios realizaron aportes por ¢298,758,000 equivalentes a la suma de \$600,000 mediante acta n° 36 del 29 de Noviembre de Asamblea en Grupo y acta n° 62 del 05 de diciembre en Banco y en Enero 2012 se dio otra capitalización 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 ambos aportes están pendientes de autorización por el CONASSIF.

### 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 Marzo 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	61,105,646	80,471,878
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>21,978,974</u>	<u>21,048,974</u>
	<u>2.7802</u>	<u>3.8231</u>

### 14.4 Reservas Patrimoniales

De acuerdo con dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 5% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 la entidad ha destinado un importe equivalente a ¢96,438,545 y 65,370,317 respectivamente para la formación de dicha reserva legal.

## 15. Ingresos financieros

### 15.1 Por disponibilidades

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ 964,022	¢ 1,386
Por depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	<u>43,934</u>	<u>37,072</u>
	<u>¢ 1,007,956</u>	<u>¢ 38,458</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

**15.2 Por inversiones en valores y depósitos a plazo**

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

**15.3 Por cartera de crédito**

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

**15.4 Por diferencial cambiario neto**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancias por diferencial cambiario	¢ 3,036,559,506	¢ 842,041,740
Pérdidas por diferencias cambiario	(3,045,379,746)	(832,892,447)
	<u>¢ (8,820,240)</u>	<u>¢ 9,149,293</u>

**15.5 Otros ingresos financieros**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por cartas de crédito	¢ 7,505,272	¢ 8,011,095
Comisiones por garantías otorgadas	204,688,065	114,870,652
Comisiones por líneas de crédito	-	75,935,973
Otros ingresos financieros diversos	33	10,346,054
	<u>¢ 212,193,370</u>	<u>¢ 209,163,774</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

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

**16. Gastos financieros**

**16.1 Por obligaciones con el público**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por captaciones a la vista	¢ 48,195,676	¢ 44,608,827
Por captaciones a plazo	678,354,999	391,520,405
Por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	-	545,064
	<u>¢ 726,550,675</u>	<u>¢ 436,674,296</u>

**16.2 Por Obligaciones con Entidades Financieras**

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

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

(expresado en colones sin céntimos)

**17. Ingresos y gastos operativos**

**17.1 Ingresos por Comisiones**

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

**17.2 Otros ingresos operativos**

	2013		2012
Diferencias de cambio por otros pasivos	1,200,321,952		2,761,704
Diferencias de cambio por otros activos	845,535,636		2,775,973
Ingresos operativos varios	(8,041,786)		9,208,985
Cobro administrativo y recargo de cuota	5,541,692		1,661,330
Gasto administrativo clientes	4,433,169		61,515
	<u>2,047,790,663</u>	¢	<u>16,469,507</u>

**17.3 Gastos por Comisiones**

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

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

(expresado en colones sin céntimos)

**17. Ingresos y gastos operativos (continúa)**

**17.4 Otros gastos operativos**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 1,186,002,662	¢ 1,856,295
Diferencias de cambio por otros activos	847,895,811	8,480,227
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	5,969,365	2,646,454
Otros gastos operativos varios	39,991,204	22,746,468
	<u>¢ 2,079,859,042</u>	<u>¢ 35,729,444</u>

**18. Gastos de personal**

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

**19. Otros gastos de administración**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por servicios externos	¢ 150,943,620	¢ 116,411,784
Gastos de movilidad y comunicaciones	50,952,743	33,178,793
Gastos de infraestructura	222,203,038	151,764,809
Gastos generales	119,838,771	92,821,427
	<u>¢ 543,938,172</u>	<u>¢ 394,176,813</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

**20. Impuesto sobre la renta**

Al 31 de Marzo 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado Operacional antes de impuesto y participaciones en la utilidad	¢ 103,095,577	¢ 149,173,762
<u>Más o Menos:</u>		
Gastos no deducibles	135,272,961	86,016,998
Ingresos no gravables	(123,767,589)	(93,890,982)
Participación CONAPE	<u>(39,895,105)</u>	<u>(7,459,188)</u>
Renta líquida gravable	¢ <u>74,705,844</u>	¢ <u>133,840,590</u>
Tasa de impuesto sobre renta	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Total de impuesto sobre renta del periodo	¢ <u><u>22,411,753</u></u>	¢ <u><u>40,152,177</u></u>

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Activos por Impuesto sobre renta diferido</u></b>		
Saldo al inicio del año	¢ 13,644,873	¢ 11,538,991
Mas (menos)		
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>(12,311,723)</u>	<u>13,267,879</u>
Saldo al final del año	¢ <u>1,333,150</u>	¢ <u>24,806,870</u>
<b><u>Pasivos por impuesto sobre renta diferido</u></b>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,203,911	¢ 539,757
Mas (menos)		
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>8,289,883</u>	<u>2,365,284</u>
Saldo al final del año	¢ <u>12,493,794</u>	¢ <u>2,905,041</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

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

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

<b>Activos</b>		2013		2012
Costa Rica	¢	99,966,542,647	¢	68,141,322,563
Panamá		93,886,052		72,772,373
Estados Unidos		125,009,240		93,155,389
Alemania		509,896,815		47,035,834
Francia		73,955,827		44,282,681
	¢	<u>100,769,290,580</u>	¢	<u>68,398,568,840</u>
<b>Pasivos</b>				
Costa Rica	¢	82,725,669,722	¢	55,026,046,232
Panamá		34,480,417		79,032,374
Estados Unidos		2,389,692,000		-
Honduras		4,258,786,242		-
Guatemala		565,851,458		3,668,682,779
	¢	<u>89,974,479,839</u>	¢	<u>58,773,761,385</u>

**22. Partes relacionadas**

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

2013	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Eliminaciones	Total
<b><u>Activos</u></b>				
Disponibilidades	220,998,356	-	(220,998,356)	-
Cuentas por Cobrar	309,705,681	2,193,825	(309,705,681)	2,193,825
Participación en el capital de otras empresas	10,737,616,243	-	(10,737,616,243)	-
	<u>11,268,320,281</u>	<u>2,193,825</u>	<u>(11,268,320,281)</u>	<u>2,193,825</u>
<b><u>Pasivos</u></b>				
Obligaciones con el Público	42,410	-	-	42,410
Obligaciones Entidades	221,277,118	-	(220,998,356)	278,762
Cuentas por Pagar	309,332,444	-	(309,332,444)	-
	<u>530,651,972</u>	<u>-</u>	<u>(530,330,800)</u>	<u>321,172</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

**Gastos**

Gastos Financieros	966,359	-	-	966,359
Por participaciones en el capital de otras empresas	442,852	-	(442,852)	-
	<u>1,409,211</u>	<u>-</u>	<u>(442,852)</u>	<u>966,359</u>

**Ingresos**

Ingresos Financieros	964,022	-	-	964,022
Por participaciones en el capital de otras empresas	76,210,924	-	(76,210,924)	-
	<u>77,174,946</u>	<u>-</u>	<u>(76,210,924)</u>	<u>964,022</u>

**Partes relacionadas**

2012	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Eliminaciones	Total
<b><u>Activos</u></b>				
Disponibilidades	22,887,259	-	(22,887,259)	-
Cuentas por Cobrar	87,505,536	6,177,810	(87,502,536)	6,180,810
Por participaciones en el capital de otras empresas	9,684,500,805	-	(9,684,500,805)	-
Otros Activos	-	-	-	-
	<u>9,794,893,600</u>	<u>6,177,810</u>	<u>(9,794,890,600)</u>	<u>6,180,810</u>
<b><u>Pasivos</u></b>				
Obligaciones con el Público	22,887,259	-	(22,887,259)	-
Cuentas por Pagar	90,408,675	-	(87,502,536)	2,906,139
	<u>113,295,933</u>	<u>-</u>	<u>(110,389,794)</u>	<u>2,906,139</u>
<b><u>Gastos</u></b>				
Gastos Financieros	520,965	-	(520,965)	-
Gastos Operativos	1,698,462	-	(1,698,462)	-
Por participación en el capital de otras empresas	4,214	-	(4,214)	-
	<u>2,223,641</u>	<u>-</u>	<u>(2,223,641)</u>	<u>-</u>
<b><u>Ingresos</u></b>				
Ingresos Financieros	520,964	-	(520,964)	-
Ingresos Operativos	-	-	-	-
Por participación en el capital de otras empresas	101,582,350	-	(101,582,350)	-
	<u>102,103,314</u>	<u>-</u>	<u>(102,103,314)</u>	<u>-</u>

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

---

(expresado en colones sin céntimos)

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

**Valor razonable**

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

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

A continuación se presenta un resumen de los supuestos utilizados por el 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.

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

---

(expresado en colones sin céntimos)

**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.

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 Marzo del 2013 y 2012:

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

(expresado en colones sin céntimos)

Marzo 2013

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 1,980,979,608	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,980,979,608
Cuenta encaje BCCR	590,245,216	307,668,439	199,934,551	66,942,265	593,931,301	677,903,092	5,531,253	-	2,442,156,117
Inversiones	105,098,480	215,511,392	2,991,143,315	-	2,166,389,093	254,475,000	2,054,214,620	-	7,786,831,900
Cartera de créditos	<u>757,709,249</u>	<u>4,980,956,444</u>	<u>1,238,616,305</u>	<u>1,099,678,380</u>	<u>1,513,960,044</u>	<u>2,738,225,969</u>	<u>2,391,784,684</u>	<u>936,768,557</u>	<u>15,657,699,632</u>
Recuperación de activos	¢ <u>3,434,032,553</u>	¢ <u>5,504,136,275</u>	¢ <u>4,429,694,171</u>	¢ <u>1,166,620,645</u>	¢ <u>4,274,280,438</u>	¢ <u>3,670,604,061</u>	¢ <u>4,451,530,557</u>	¢ <u>936,768,557</u>	¢ <u>27,867,667,257</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 3,447,133,128	¢ 1,796,836,363	¢ 1,167,652,010	¢ 390,954,287	¢ 3,468,660,493	¢ 3,959,070,132	¢ 32,303,463	¢ -	¢ 14,262,609,877
Obligaciones Ent. Financ.	(62,762,296)	128,544,000	758,676,333	425,000,000	3,137,013,633	342,274,333	-	-	4,728,746,004
Cargos por pagar	<u>5,868,681</u>	<u>26,096,672</u>	<u>34,630,587</u>	<u>23,995,478</u>	<u>153,250,741</u>	<u>72,857,990</u>	<u>511,678</u>	-	<u>317,211,828</u>
Vencimiento de pasivos	¢ <u>3,390,239,512</u>	¢ <u>1,951,477,035</u>	¢ <u>1,960,958,931</u>	¢ <u>839,949,765</u>	¢ <u>6,758,924,868</u>	¢ <u>4,374,202,456</u>	¢ <u>32,815,141</u>	¢ -	¢ <u>19,308,567,709</u>
Diferencia en colones	¢ <u>43,793,040</u>	¢ <u>3,552,659,241</u>	¢ <u>2,468,735,240</u>	¢ <u>326,670,879</u>	¢ <u>(2,484,644,430)</u>	¢ <u>(703,598,395)</u>	¢ <u>4,418,715,416</u>	¢ <u>936,768,557</u>	¢ <u>8,559,099,549</u>
<b>Dólares colonizados</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 2,846,211,866	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,846,211,866
Cuenta encaje BCCR	2,525,107,235	1,000,788,394	499,857,187	749,685,813	2,162,736,817	1,662,985,311	167,790,388	-	8,768,951,143
Inversiones	58,199,367	-	1,776,275,067	-	-	223,354,410	514,975,423	-	2,572,804,268
Cartera de créditos	<u>1,914,788,494</u>	<u>13,715,493,874</u>	<u>3,644,476,763</u>	<u>3,879,361,059</u>	<u>7,690,297,260</u>	<u>7,439,471,946</u>	<u>14,739,924,244</u>	<u>1,227,152,675</u>	<u>54,250,966,316</u>
Recuperación de activos	¢ <u>7,344,306,961</u>	¢ <u>14,716,282,268</u>	¢ <u>5,920,609,017</u>	¢ <u>4,629,046,872</u>	¢ <u>9,853,034,077</u>	¢ <u>9,325,811,667</u>	¢ <u>15,422,690,055</u>	¢ <u>1,227,152,675</u>	¢ <u>68,438,933,593</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 14,851,345,103	¢ 5,886,107,969	¢ 2,939,895,573	¢ 4,409,255,407	¢ 12,720,073,981	¢ 9,780,799,965	¢ 986,854,308	¢ -	¢ 51,574,332,306
Obligaciones Ent. Financ.	160,092,286	889,553,776	2,004,469,383	1,496,329,060	4,296,450,886	1,367,346,011	5,998,078,599	-	16,212,320,001
Cargos por pagar	<u>23,786,693</u>	<u>109,252,067</u>	<u>46,176,940</u>	<u>54,521,158</u>	<u>134,210,094</u>	<u>95,375,224</u>	<u>11,722,321</u>	-	<u>475,044,497</u>
Vencimiento de pasivos	¢ <u>15,035,224,082</u>	¢ <u>6,884,913,812</u>	¢ <u>4,990,541,895</u>	¢ <u>5,960,105,624</u>	¢ <u>17,150,734,961</u>	¢ <u>11,243,521,199</u>	¢ <u>6,996,655,229</u>	¢ -	¢ <u>68,261,696,804</u>
Diferencia en moneda extranjera	¢ <u>(7,690,917,121)</u>	¢ <u>7,831,368,456</u>	¢ <u>930,067,122</u>	¢ <u>(1,331,058,752)</u>	¢ <u>(7,297,700,884)</u>	¢ <u>(1,917,709,532)</u>	¢ <u>8,426,034,827</u>	¢ <u>1,227,152,675</u>	¢ <u>177,236,790</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

Marzo 2012

<b>Colones</b>	<b>A la vista</b>	<b>1 a 30 días</b>	<b>31 a 60 días</b>	<b>61 a 90 días</b>	<b>91 de 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 1,057,063,036	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,057,063,036
Cuenta encaje BCCR	563,550,189	174,416,687	174,799,651	146,083,761	169,636,424	247,711,229	3,945,764	1,480,143,705
Inversiones	74,958,716	-	-	451,035,000	1,380,000	204,007,722	2,750,124,930	3,481,506,368
Cartera de créditos	<u>594,890,738</u>	<u>1,613,802,237</u>	<u>1,976,141,476</u>	<u>2,030,974,114</u>	<u>1,880,311,322</u>	<u>1,287,266,378</u>	<u>3,207,280,694</u>	<u>12,590,666,958</u>
Recuperación de activos	¢ <u>2,290,462,678</u>	¢ <u>1,788,218,924</u>	¢ <u>2,150,941,127</u>	¢ <u>2,628,092,875</u>	¢ <u>2,051,327,746</u>	¢ <u>1,738,985,329</u>	¢ <u>5,961,351,389</u>	¢ <u>18,609,380,067</u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	¢ 3,608,894,457	¢ 1,124,017,163	¢ 1,126,485,152	¢ 941,427,439	¢ 1,093,211,065	¢ 1,596,359,143	¢ 25,428,225	¢ 9,515,822,645
Obligaciones Ent. Financ.	310,520,772	300,000,000	-	-	-	-	-	610,520,772
Cargos por pagar	<u>98,949,589</u>	-	-	-	-	-	-	<u>98,949,589</u>
Vencimiento de pasivos	¢ <u>4,018,364,818</u>	¢ <u>1,424,017,163</u>	¢ <u>1,126,485,152</u>	¢ <u>941,427,439</u>	¢ <u>1,093,211,065</u>	¢ <u>1,596,359,143</u>	¢ <u>25,428,225</u>	¢ <u>10,225,293,005</u>
Diferencia en colones	¢ <u>(1,727,902,140)</u>	¢ <u>364,201,761</u>	¢ <u>1,024,455,975</u>	¢ <u>1,686,665,436</u>	¢ <u>958,116,681</u>	¢ <u>142,626,185</u>	¢ <u>5,935,923,163</u>	¢ <u>8,384,087,061</u>
<b>Dólares colonizados</b>								
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 2,198,265,837	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,198,265,837
Cuenta encaje BCCR	1,877,787,603	643,525,901	308,182,474	550,282,962	1,281,276,437	1,217,833,083	90,004,921	5,968,893,380
Inversiones	23,598,413	800,802,187	1,788,226,998	-	-	45,232,200	1,292,446,287	3,950,306,085
Cartera de créditos	<u>1,585,131,601</u>	<u>2,623,073,824</u>	<u>2,187,032,213</u>	<u>2,268,347,704</u>	<u>5,719,854,688</u>	<u>3,484,820,339</u>	<u>17,574,116,190</u>	<u>35,442,376,558</u>
Recuperación de activos	¢ <u>5,684,783,454</u>	¢ <u>4,067,401,911</u>	¢ <u>4,283,441,685</u>	¢ <u>2,818,630,666</u>	¢ <u>7,001,131,124</u>	¢ <u>4,747,885,622</u>	¢ <u>18,956,567,398</u>	¢ <u>47,559,841,860</u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	¢ 12,536,829,438	¢ 4,314,562,796	¢ 2,059,763,484	¢ 3,677,862,463	¢ 8,563,518,829	¢ 8,139,489,841	¢ 601,555,457	¢ 39,893,582,307
Obligaciones Ent. Financ.	80,481,282	612,111,164	100,575,968	988,540,328	993,873,717	680,638,113	3,632,791,586	7,089,012,157
Cargos por pagar	<u>296,371,888</u>	-	-	-	-	-	-	<u>296,371,888</u>
Vencimiento de pasivos	¢ <u>12,913,682,608</u>	¢ <u>4,926,673,960</u>	¢ <u>2,160,339,452</u>	¢ <u>4,666,402,790</u>	¢ <u>9,557,392,546</u>	¢ <u>8,820,127,955</u>	¢ <u>4,234,347,042</u>	¢ <u>47,278,966,353</u>
Diferencia en moneda extranjera	¢ <u>(7,228,899,154)</u>	¢ <u>(859,272,049)</u>	¢ <u>2,123,102,233</u>	¢ <u>(1,847,772,124)</u>	¢ <u>(2,556,261,422)</u>	¢ <u>(4,072,242,333)</u>	¢ <u>14,722,220,356</u>	¢ <u>280,875,508</u>

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

---

(expresado en colones sin céntimos)

**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 Marzo del 2013 y 2012**

(expresado en colones sin céntimos)

Marzo 2013

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	¢ 218,845,591	¢ 2,991,143,315	¢ 2,166,389,093	¢ 254,475,000	¢ 692,268,120	¢ 1,361,946,500	¢ 7,685,067,620
Cartera de créditos	<u>11,358,918,334</u>	<u>2,612,118,417</u>	<u>710,711,669</u>	<u>1,331,711,469</u>	<u>303,351,179</u>	<u>144,472,678</u>	<u>16,461,283,745</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ <u>11,577,763,925</u>	¢ <u>5,603,261,732</u>	¢ <u>2,877,100,762</u>	¢ <u>1,586,186,469</u>	¢ <u>995,619,299</u>	¢ <u>1,506,419,178</u>	¢ <u>24,146,351,365</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 1,202,491,661	¢ 2,167,294,037	¢ 4,309,404,738	¢ 4,228,368,044	¢ 249,506,337	¢ 14,586,757	¢ 12,171,651,575
Obligaciones con entidades financieras	<u>65,610,040</u>	<u>1,507,209,677</u>	<u>3,194,820,094</u>	<u>299,170,900</u>	-	-	<u>5,066,810,711</u>
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>1,268,101,701</u>	¢ <u>3,674,503,714</u>	¢ <u>7,504,224,832</u>	¢ <u>4,527,538,945</u>	¢ <u>249,506,337</u>	¢ <u>14,586,757</u>	¢ <u>17,238,462,286</u>
Diferencia en colones	¢ <u>10,309,662,224</u>	¢ <u>1,928,758,018</u>	¢ <u>(4,627,124,071)</u>	¢ <u>(2,941,352,476)</u>	¢ <u>746,112,962</u>	¢ <u>1,491,832,421</u>	¢ <u>6,907,889,079</u>
<b>Dólares colonizados</b>							
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 46,133,211	¢ 1,776,245,381	¢ -	¢ 223,354,410.48	¢ -	¢ 514,975,423	¢ 2,560,708,426
Cartera de créditos	<u>45,222,863,151</u>	<u>5,754,370,587</u>	<u>1,601,840,088</u>	<u>2,725,400,443</u>	<u>4,240,741,531</u>	<u>1,027,381,520</u>	<u>60,572,597,320</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ <u>45,268,996,362</u>	¢ <u>7,530,615,968</u>	¢ <u>1,601,840,088</u>	¢ <u>2,948,754,853</u>	¢ <u>4,240,741,531</u>	¢ <u>1,542,356,944</u>	¢ <u>63,133,305,746</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 9,764,637,443	¢ 7,214,490,298	¢ 20,714,358,492	¢ 10,154,244,643	¢ 955,671,139	¢ 110,155,947	¢ 48,913,557,961
Obligaciones con entidades financieras	<u>3,526,881,836</u>	<u>4,626,364,819</u>	<u>1,671,435,737</u>	<u>1,100,667,658</u>	<u>1,005,318,463</u>	<u>3,946,646,536</u>	<u>15,877,315,049</u>
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>13,291,519,279</u>	¢ <u>11,840,855,117</u>	¢ <u>22,385,794,229</u>	¢ <u>11,254,912,301</u>	¢ <u>1,960,989,602</u>	¢ <u>4,056,802,483</u>	¢ <u>64,790,873,010</u>
Diferencia en moneda extranjera	¢ <u>31,977,477,083</u>	¢ <u>(4,310,239,149)</u>	¢ <u>(20,783,954,142)</u>	¢ <u>(8,306,157,447)</u>	¢ <u>2,279,751,929</u>	¢ <u>-2,514,445,539</u>	¢ <u>(1,657,567,264)</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ <u>56,846,760,287</u>	¢ <u>13,133,877,701</u>	¢ <u>4,478,940,850</u>	¢ <u>4,534,941,322</u>	¢ <u>5,236,360,830</u>	¢ <u>3,048,776,122</u>	¢ <u>87,279,657,111</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ <u>14,559,620,980</u>	¢ <u>15,515,358,831</u>	¢ <u>29,890,019,062</u>	¢ <u>15,782,451,245</u>	¢ <u>2,210,495,938</u>	¢ <u>4,071,389,240</u>	¢ <u>82,029,335,296</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ <u>42,287,139,307</u>	¢ <u>-2,381,481,131</u>	¢ <u>-25,411,078,212</u>	¢ <u>11,247,509,923</u>	¢ <u>3,025,864,891</u>	¢ <u>-1,022,613,119</u>	¢ <u>5,250,321,814</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

Marzo 2012

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

**Dólares colonizados**

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

**Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el periodo terminado al 31 de Marzo del 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 Marzo del 2013 y 2012, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢492,72 y ¢502.58 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 Marzo del 2013 y 2012:

<b>Activo</b>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	\$ 23,573,557	\$ 16,250,466
Inversiones en valores y depósitos	5,221,636	7,860,054
Cartera de crédito	110,501,892	70,307,759
Cuentas y comisiones por cobrar	205,064	19,474
Otros activos	<u>1,330,763</u>	<u>491,027</u>
	<u>\$ 140,832,911</u>	<u>\$ 94,928,780</u>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones con el público	\$ 105,500,298	\$ 79,900,864
Otras obligaciones financieras	33,477,228	14,328,945
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,319,022	717,126
Otros pasivos	<u>939,895</u>	<u>479,359</u>
	<u>141,236,443</u>	<u>95,426,294</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>\$ -403,532</u>	<u>\$ -497,515</u>

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

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

(expresado en colones sin céntimos)

**Marzo 2013**

<b>Dólares</b>	<b>A la vista</b>	<b>1 a 30 días</b>	<b>31 a 60 días</b>	<b>61 a 90 días</b>	<b>91 de 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Vencido a más de 30 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	\$ 5,776,530	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,776,530
Cuenta de encaje con el BCCR	5,124,832	2,031,150	1,014,485	1,521,525	4,389,383	3,375,112	340,539	-	17,797,027
Inversiones	118,119	-	3,605,040	-	-	453,309	1,045,169	-	5,221,636
Cartera de créditos	3,886,159	27,836,284	7,396,649	7,873,358	15,607,845	15,098,782	29,915,417	2,490,568	110,105,062
Total recuperación de activos	<u>\$ 14,905,640</u>	<u>\$ 29,867,434</u>	<u>\$ 12,016,174</u>	<u>\$ 9,394,883</u>	<u>\$ 19,997,228</u>	<u>\$ 18,927,203</u>	<u>\$ 31,301,124</u>	<u>\$ 2,490,568.02</u>	<u>\$ 138,900,255</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	\$ 30,141,551	\$ 11,946,152	\$ 5,966,666	\$ 8,948,805	\$ 25,816,029	\$ 19,850,625	\$ 2,002,870	\$ -	\$ 104,672,699
Obligaciones con entidades financieras	324,915	1,805,394	4,068,171	3,036,875	8,719,863	2,775,097	12,173,402	-	32,903,718
Cargos por pagar	48,276	221,733	93,718	110,653	272,386	193,569	23,791	-	964,127
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 30,514,743</u>	<u>\$ 13,973,279</u>	<u>\$ 10,128,556</u>	<u>\$ 12,096,334</u>	<u>\$ 34,808,278</u>	<u>\$ 22,819,291</u>	<u>\$ 14,200,063</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 138,540,544</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>\$ (15,609,103)</u>	<u>\$ 15,894,156</u>	<u>\$ 1,887,618</u>	<u>\$ (2,701,451)</u>	<u>\$ (14,811,051)</u>	<u>\$ (3,892,088)</u>	<u>\$ 17,101,061</u>	<u>\$ 2,490,568.02</u>	<u>\$ 359,711</u>

**Marzo 2012**

<b>Dólares</b>	<b>A la vista</b>	<b>1 a 30 días</b>	<b>31 a 60 días</b>	<b>61 a 90 días</b>	<b>91 de 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Vencido a más de 30 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	\$ 4,373,962	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,373,962
Cuenta de encaje con el BCCR	3,736,296	1,280,445	613,201	1,094,916	2,549,398	2,423,163	179,086	-	11,876,504
Inversiones	46,955	1,593,383	3,558,094	-	-	90,000	2,571,623	-	7,860,054
Cartera de créditos	3,153,989	5,219,216	4,351,610	4,513,406	11,380,984	6,933,862	34,967,799	-	70,520,865
Total recuperación de activos	<u>\$ 11,311,201</u>	<u>\$ 8,093,044</u>	<u>\$ 8,522,905</u>	<u>\$ 5,608,322</u>	<u>\$ 13,930,381</u>	<u>\$ 9,447,025</u>	<u>\$ 37,718,507</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 94,631,386</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	\$ 24,944,980	\$ 8,584,828	\$ 4,098,379	\$ 7,317,964	\$ 17,039,116	\$ 16,195,411	\$ 1,196,935	\$ -	\$ 79,377,613
Obligaciones con entidades financieras	160,136	1,217,938	200,119	1,966,931	1,977,543	1,354,288	7,228,285	-	14,105,241
Cargos por pagar	589,701	-	-	-	-	-	-	-	589,701
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 25,694,817</u>	<u>\$ 9,802,766</u>	<u>\$ 4,298,499</u>	<u>\$ 9,284,896</u>	<u>\$ 19,016,659</u>	<u>\$ 17,549,699</u>	<u>\$ 8,425,220</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 94,072,556</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>\$ (14,383,616)</u>	<u>\$ -1,709,722</u>	<u>\$ 4,224,407</u>	<u>\$ (3,676,573)</u>	<u>\$ (5,086,278)</u>	<u>\$ (8,102,675)</u>	<u>\$ 29,293,287</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 558,830</u>

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

(expresado en colones sin céntimos)

**24. Administración del riesgo financiero (continúa)**

**Riesgo de Lavado de Activos**

Como institución financiera el 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 nominal de esos instrumentos el cual al 31 de Marzo del 2013 y 2012 se muestra como sigue:

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

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

(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

**26. Fideicomisos y comisiones de confianza**

El 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 Marzo de 2013 y 2012 Banco Cathay de Costa Rica, S.A. mantenía 15 y 4 fideicomiso bajo esta modalidad respectivamente.

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

	2013	2012
Disponibilidades	¢ 476,635,311	¢ -
Inversiones	15,254,686	-
Otras cuentas por cobrar diversas	6,306,816,000	-
Terrenos	3,299,894,870	535,834,950
Edificios e instalaciones	624,376,674	254,399,376
Equipos y mobiliario	1,288,898,001	-
Equipos de computación	104,146	104,147
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(147,032,523)	(146,382,523)
	¢ 11,864,947,165	¢ 643,955,950

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

(expresado en colones sin céntimos)

**27. Otras cuentas de orden deudoras**

	2013	2012
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 749,518,205,266	¢ 601,266,327,759
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	39,481,581,605	25,448,290,533
Cuentas castigadas	320,419,019	695,469,945
Productos en suspenso de cartera de crédito	14,638,714	3,072,386
Cuentas de registro varias	14,243,644,780	18,567,781,570
	¢ 803,578,489,384	¢ 645,980,942,193

**28. 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 Marzo 2013.

**29. Contingencias y compromisos**

**Litigios pendientes**

Como parte del Grupo de Finanzas Cathay, S.A., en octubre del 2008 el Banco fue demandado en forma subsidiaria hasta por un monto de \$1,082,766,00 por el Sr. Mario Barrenechea Coto, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 08-002267-0166-L. Al cierre de diciembre culminó dicho proceso y se obligó al Grupo Financiero a cancelar por dicho concepto la suma de \$330 mil, por lo que con base en la subsidiariedad de dicha demanda se procedió a realizar el registro contable de dicho litigio en los estados financieros de Grupo Financiero Cathay, con corte a diciembre de 2011. Al 31 de Diciembre 2012 se procedió con el pago del litigio, de esta manera se eliminó cualquier obligación contraída con el Sr. Barrenechea Coto.

**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.

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

---

(expresado en colones sin céntimos)

**29. Contingencias y compromisos (continúa)**

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

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

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

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

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

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

El 13 de agosto del 2012, el Banco Cathay presentó Juicio Ordinario de Conocimiento en contra de la resolución TFA-N-249-P-2009, emitida por la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo y mediante la cual se confirmaban las recalificaciones mencionadas.

El banco no ha registrado una provisión por este concepto.

**30. 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.

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

---

(expresado en colones sin céntimos)

**30. Transición a Normas Internacionales de Información (continúa)**

Al 31 de Marzo del 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 Marzo 2013 la cuenta mayor de Cartera de Crédito incluye ambas cuentas las cuales ascienden a productos por cobrar por ¢414,003,097 y estimación por ¢390,740,564.
- La presentación de equivalentes de efectivo, para efecto de los estados financieros se permite en esta clasificación aquellas inversiones con intención de liquidar en un plazo menor a dos meses las cuales ascienden a un monto de ¢4,619,493,861.
- En Inmuebles, mobiliario y equipo, no se contabilizan las mejoras a la propiedad arrendada sino que estas se registran como otros activos cuyo saldo al 31 de Marzo del 2013 es de ¢336,519,813.
- 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.

**31. Indicadores de Rentabilidad**

**31.1 Suficiencia Patrimonial**

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢10,134 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 12.44% y 16.05%.

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

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a Diciembre 2012, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1.03 (1.10 en el 2011); producto de “Evaluación de Rendimientos” (Calificación Cuantitativa) y “Gestión” (Calificación Cualitativa), las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 1,00 y 1.15 (1.08 y 1.15 en el 2011), 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 Diciembre 2012 se ubica en una condición de riesgo normal.

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

(expresado en colones sin céntimos)

**31. Indicadores de Rentabilidad (continúa)**

**31.3 Indicadores de Riesgo**

<b>2013</b>	<b>Numerador</b>	<b>Denominador</b>	<b>Valor %</b>
Retorno del activo (ROA)	62,245,768	19,525,472,302	1.28%
Retorno sobre el capital (ROE)	62,245,768	10,794,810,742	2.31%
Relación de endeudamiento y recursos propios	89,974,479,840	10,794,810,742	8.33
Margen financiero	1,340,561,035	19,525,472,302	27.46%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	19,525,472,302	100,769,290,582	19.38%
<b>2012</b>	<b>Numerador</b>	<b>Denominador</b>	<b>Valor %</b>
Retorno del activo (ROA)	89,275,150	55,059,571,708	0.65%
Retorno sobre el capital (ROE)	89,275,150	9,624,807,455	3.71%
Relación de endeudamiento y recursos propios	58,773,761,387	9,624,807,455	6.11
Margen financiero	991,463,423	55,059,571,708	7.20%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	55,059,571,708	68,398,568,842	80.50%

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

**32. 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.