

Grupo de Finanzas

Cathay, S.A.

y Subsidiarias

Estados financieros

31 de marzo de 2014 y 2013.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias

Tabla de contenido

Al 31 de marzo de 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Contenido

Estados financieros:	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2-4
Estados del resultado integral	5-6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8-9
Notas a los estados financieros	10-62

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias

Balance General

Al 31 de marzo de 2014, 31 de diciembre de 2013 y 31 de marzo de 2013

(expresado en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Mar-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Mar-13</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Disponibilidades	3	22,646,788,773	22,491,989,914	16,038,298,733
Efectivo		1,143,216,780	1,082,155,971	614,587,031
Banco Central		19,708,367,542	19,445,013,816	12,488,410,960
Entidades financieras del país		428,216,110	408,927,271	1,387,314,794
Entidades financieras del exterior		326,257,778	456,350,315	997,551,929
Otras disponibilidades		1,040,730,563	1,099,542,541	550,434,019
Inversiones en instrumentos financieros	4	7,555,172,101	9,555,580,308	10,359,636,168
Mantenidas para negociar		-	2,002,962,828	3,501,893,895
Disponibles para la venta		7,480,153,990	7,501,596,684	6,743,913,187
Productos por cobrar		75,018,111	51,020,796	113,829,086
Cartera de créditos	5	91,521,512,305	80,523,096,372	69,517,925,384
Créditos vigentes		87,247,451,884	74,763,194,522	64,395,241,432
Créditos vencidos		4,032,476,454	5,649,883,987	4,933,230,704
Créditos en cobro judicial		259,440,352	168,709,849	166,190,715
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		(542,118,951) (559,975,336)	(474,144,991) (532,836,977)	(414,003,097) (390,740,564)
Cuentas y comisiones por cobrar	6	247,126,800	241,345,662	450,639,480
Comisiones por cobrar		30,127,750	19,999,356	36,466,283
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		8,067,949	9,660,957	2,193,825
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	20	20,232,184	15,707,394	1,333,150
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		(224,715,812) (36,016,895)	(228,810,778) (32,832,823)	(423,591,038) (12,944,816)
Bienes realizables	8	-	1,653,160	9,092,378
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		-	19,837,916 (18,184,756)	19,837,916 (10,745,538)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	970,883,669	917,417,756	917,409,393
Otros activos	10	3,628,797,303	3,643,635,329	3,476,289,044
Cargos diferidos		405,237,948	430,388,836	336,519,813
Activos Intangibles		2,123,221,749	2,059,602,887	1,762,697,082
Otros activos		1,100,337,606	1,153,643,606	1,377,072,149
TOTAL DE ACTIVOS		<u>126,570,280,951</u>	<u>117,374,718,501</u>	<u>100,769,290,580</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias

Balance General

Al 31 de marzo de 2014, 31 de diciembre de 2013 y 31 de marzo de 2013

(expresado en colones sin céntimos)

	Nota	Mar-14	Dic-13	Mar-13
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público		91,213,337,945	83,040,752,740	66,492,961,757
A la vista	11.1	25,396,042,109	21,302,442,983	18,298,478,229
A plazo	11.2	65,065,502,381	60,931,599,139	47,538,463,953
Cargos financieros por pagar		751,793,455	806,710,618	656,019,575
Obligaciones con entidades		20,913,007,748	20,468,693,083	21,292,612,519
A la vista	12.1	151,650,522	466,957,288	97,329,990
A plazo	12.2	19,317,066,665	19,635,387,292	20,843,736,014
Otras obligaciones con entidades		1,297,268,583	221,438,382	215,309,766
Cargos financieros por pagar		147,021,978	144,910,121	136,236,749
Cuentas por pagar y provisiones		1,698,235,475	2,464,896,457	1,353,537,429
Impuesto sobre la renta diferido	20	3,000,834	4,546,056	12,493,794
Provisiones	13.2	67,868,649	59,201,011	20,986,251
Otras cuentas por pagar diversas	13.1	1,627,365,992	2,401,149,390	1,320,057,384
Otros pasivos		702,281,198	459,427,453	835,368,134
Ingresos diferidos		539,726,575	312,370,594	524,719,516
Estimación por deterioro de créditos contingentes		40,577,759	36,769,881	24,813,914
Otros pasivos		121,976,864	110,286,978	285,834,704
TOTAL DE PASIVOS		114,526,862,366	106,433,769,733	89,974,479,839
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social		10,355,403,099	10,355,403,099	9,862,111,219
Capital pagado	14.1	10,355,403,099	10,355,403,099	9,862,111,219
Aportes patrimoniales no capitalizados	14.2	1,392,642,096	315,482,096	808,773,976
Ajustes al patrimonio		(40,130,063)	(25,966,723)	26,117,922
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(40,130,063)	(25,966,723)	26,117,922
Reservas patrimoniales	14.4	129,382,715	96,438,545	96,438,545
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		166,647,581	(60,876,689)	(60,876,689)
Resultado del período		39,473,157	260,468,440	62,245,768
TOTAL DEL PATRIMONIO		12,043,418,585	10,940,948,768	10,794,810,741
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		126,570,280,951	117,374,718,501	100,769,290,580

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias**Balance General****Al 31 de marzo de 2014, 31 de diciembre de 2013 y 31 de marzo de 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Mar-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Mar-13</u>
CUENTAS				
CONTINGENTES				
DEUDORAS	24	46,734,779,485	43,282,288,493	31,337,202,641
ACTIVOS DE LOS				
FIDEICOMISOS	24.1	32,278,947,709	34,321,217,582	11,864,947,165
PASIVOS DE LOS				
FIDEICOMISOS		311,451,258	287,687,928	268,645,690
PATRIMONIO DE LOS				
FIDEICOMISOS		31,967,496,451	34,033,529,654	11,596,301,475
OTRAS CUENTAS DE				
ORDEN DEUDORAS		1,050,771,514,997	-	803,578,489,384
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	25	1,050,771,514,997	977,901,275,207	803,578,489,384



Hairo Rodríguez Zúñiga
Gerente General



Santos Calvo Rojas
Contador



German Haug Sevilla
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias
Estado de Resultados Integrales
Para el período terminado el 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

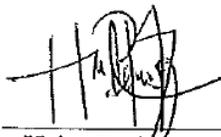
	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	15.1	61,161	1,007,956
Por inversiones en instrumentos financieros	15.2	67,703,466	123,767,589
Por cartera de créditos	15.3	2,206,635,985	2,045,064,095
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	15.4	203,747,834	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	15.6	10,913,377	26,075,543
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	15.6	-	8,641,156
Por otros ingresos financieros	15.5	230,398,241	212,193,370
Total de ingresos financieros		<u>2,719,460,064</u>	<u>2,416,749,709</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	16.1	885,173,350	726,550,675
Por obligaciones con entidades financieras	16.2	300,461,708	340,785,951
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	15.4	-	8,820,241
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	15.6	241,859	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	15.6	243,655	-
Por otros gastos financieros		34,620	31,808
Total de gastos financieros		<u>1,186,155,192</u>	<u>1,076,188,675</u>
Por estimación de deterioro de activos	5.9	214,165,341	129,576,186
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		117,573,075	15,221,315
RESULTADO FINANCIERO		<u>1,436,712,606</u>	<u>1,226,206,163</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	17.1	196,098,460	140,033,778
Por bienes realizables		25,000,000	15,065,909
Por cambio y arbitraje de divisas		504,033,656	216,692,295
Por otros ingresos operativos	17.2	60,407,359	2,047,790,663
Total otros ingresos de operación		<u>785,539,475</u>	<u>2,419,582,645</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	17.3	73,051,250	67,034,070
Por bienes realizables		3,555,604	3,797,112
Por provisiones		49,969,693	50,854,903
Por cambio y arbitraje de divisas		339,064,461	148,810,719
Por otros gastos operativos	17.4	227,541,061	2,079,859,042
Total otros gastos de operación		<u>693,182,069</u>	<u>2,350,355,846</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>1,529,070,012</u>	<u>1,295,432,962</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias
Estado de Resultados Integrales
Para el período terminado el 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

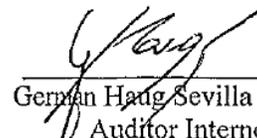
	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	18	862,216,162	661,681,846
Por otros gastos de administración	19	610,038,813	543,938,172
Total gastos administrativos		<u>1,472,254,975</u>	<u>1,205,620,018</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		56,815,037	89,812,944
Participaciones sobre la utilidad		3,015,979	5,155,423
Impuesto sobre la renta	20	14,325,901	22,411,753
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>39,473,157</u>	<u>62,245,768</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTOS		-	-
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		39,473,157	62,245,768



Hairo Rodríguez Zúñiga
Gerente General



Santos Calvo Rojas
Contador



German Hadig Sevilla
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el período terminado al 31 de marzo de 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

<u>Descripción</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados al principio del período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	9,862,111,219	808,773,976	(21,952,497)	96,438,545	(60,876,689)	10,684,494,554
Corrección sobre el valor de ajuste inversiones en subsidiarias	-	-	-	-	62,245,768	62,245,768
Resultados integrados totales del período	-	-	48,070,419	-	-	48,070,419
Saldo al 31 de marzo del 2013	<u>9,862,111,219</u>	<u>808,773,976</u>	<u>26,117,922</u>	<u>96,438,545</u>	<u>1,369,079</u>	<u>10,794,810,741</u>
Saldo al 1 de enero del 2014	10,355,403,099	315,482,096	(25,966,725)	96,438,545	199,591,751	10,940,948,766
Resultado período 2013	-	-	-	-	39,473,157	39,473,157
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	1,077,160,000	-	-	-	1,077,160,000
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	32,944,170	(32,944,170)	-
Resultados integrados totales del período	-	-	(14,163,338)	-	-	(14,163,338)
Saldo al 31 de marzo del 2014	<u>10,355,403,099</u>	<u>1,392,642,096</u>	<u>(40,130,063)</u>	<u>129,382,715</u>	<u>206,120,738</u>	<u>12,043,418,585</u>


 Hairo Rodríguez Zúñiga
 Gerente General


 Santos Calvo Rojas
 Contador


 German Haug Sevilla
 Auditor Interno

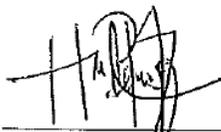
Las notas son parte integral de los estados financieros

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado al 31 de marzo de 2014 y 2013
(expresado en colones sin céntimos)

	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	39,473,157	62,245,768
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(203,747,834)	8,820,241
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	120,914,638	390,740,564
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	53,243,199	90,071,497
Depreciaciones y amortizaciones	177,495,049	109,295,063
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores Negociables	2,002,962,828	(1,493,987,683)
Créditos y avances de efectivo	(10,847,608,777)	(3,806,655,898)
Bienes realizables	1,653,160	2,479,740
Otras cuentas por cobrar	(5,781,138)	(124,883,974)
Productos por cobrar	(91,971,275)	57,443,786
Otros activos	(116,580,432)	(637,402,798)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	8,227,502,368	8,512,956,645
Otras cuentas por pagar y provisiones	(819,904,183)	288,047,207
Productos por pagar	(54,917,163)	56,246,582
Otros pasivos	242,853,745	(306,367,509)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(1,274,412,658)	3,209,049,231
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(387,831,822)	-
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(99,542,504)	(24,441,683)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(487,374,326)	(24,441,683)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	444,314,665	248,257,605
Aportes de capital recibidos	1,077,160,000	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	1,521,474,665	248,257,605

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado al 31 de marzo de 2014 y 2013
(expresado en colones sin céntimos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	(240,312,319)	3,432,865,153
Efectivo y equivalentes al inicio del año	25,116,664,332	17,224,927,439
Efectivo y equivalentes al final del año	24,876,352,013	20,657,792,592



Hairo Rodríguez Zúñiga
Gerente General



Santos Calvo Rojas
Contador



German Haug Sevilla
Auditor Interno

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

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

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

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

Al 31 de marzo de 2014 y 2013 las compañías subsidiarias empleaban a 207 y 178 personas respectivamente, distribuidas de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Grupo de Finanzas Cathay S.A.	-	-
Banco Cathay de Costa Rica S.A.	207	178
Administradora de Inversiones Cathay S.A.	-	-
Cathay Leasing S.A.	-	-
Cathay Apoyo Logístico S.A.	-	-

Al 31 de marzo de 2014 el Grupo mantiene sus oficinas centrales, nueve sucursales, y nueve cajeros automáticos y dos cajas empresariales. Al 31 de marzo de 2013, contaba con sus oficinas centrales, ocho sucursales, y ocho cajeros automáticos.

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

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas

Bases para la elaboración de los estados financieros:

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

f. *Deterioro de activos financieros*

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

El deudor clasificado en el Grupo 1 ó 2 debe ser calificado por la entidad de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, 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

La normativa vigente de crédito, establece los porcentajes de estimación que se deben de aplicar a la cartera crediticia, esto según lo indicado en los Artículos 11bis. y 12. Dichos artículos establecen una estimación genérica de un 0.5% aplicable a aquellos clientes que se clasifiquen en las categorías de riesgo A1 y A2, y una estimación específica que se aplica a todos os clientes clasificados de B1 a E, con un 0.5% sobre los montos mitigadores (sin importar su categoría) y porcentajes del 5% a 100% para los montos al descubierto después de aplicado el valor mitigador, esto según el siguiente cuadro:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación genérica de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0.5%	0%	0%
A2	0.5%	0%	0%
B1	0%	5%	0.5%
B2	0%	10%	0.5%
C1	0%	25%	0.5%
C2	0%	50%	0.5%
D	0%	75%	0.5%
E	0%	100%	0.5%

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

g. Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

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

m. Impuesto sobre la renta

Corriente

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Diferido

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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 de 2014 los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ₡538.34 para la compra y de ₡553.63 para la venta por US\$1.00 (₡492.72 y ₡504.65 en el 2013).

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.

- s. *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.
- t. *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.
- u. *Fianzas, avales y garantías* - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- v. *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.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

w. *Pronunciamientos contables* – El 17 de diciembre de 2007 mediante los artículos 7 y 13 de las sesiones 691-2007 y 692-2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma integral al reglamento denominado “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros”, Acuerdo SUGEF 34-2002. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF) y rige a partir del 1 de enero de 2008. No se permite la adopción anticipada a las normas.

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

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

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

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

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

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

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.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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 mayor al 50%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.

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

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

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

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

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

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

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.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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

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

NIIF 3 Combinaciones de negocios (revisada en 2008)

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

NIC 1 Presentación de estados financieros (revisada en 2007)

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

NIC 23 Costos por préstamos (revisada en 2007)

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

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

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

NIIF 9 Instrumentos financieros (noviembre 2009).

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

NIC 24 Información sobre partes relacionadas (noviembre 2009).

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

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

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

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

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

Modificaciones a la NIIF 7 (marzo 2009).

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

3. Disponibilidades

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 1,048,032,180	¢ 578,141,151
Efectivo en tránsito	95,184,600	36,445,880
Depósitos a la vista en el BCCR	19,708,367,542	12,488,410,960
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	428,216,110	1,387,314,794
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	326,257,778	997,551,929
Documentos de cobro inmediato	1,040,730,563	203,388,171
Disponibilidades restringidas	-	347,045,848
	<u>¢ 22,646,788,773</u>	<u>¢ 16,038,298,733</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 de 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Disponibilidades	¢ 22,646,788,773	¢ 16,038,298,733
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	2,229,563,240	4,619,493,859
	<u>¢ 24,876,352,013</u>	<u>¢ 20,657,792,592</u>

4. Inversiones en valores y depósitos - netos

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, las inversiones en valores se detallan a continuación:

4.1 Inversiones en valores y depósitos**Inversiones para la negociación****Colones**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Entidades financieras privadas del país	¢ -	¢ 809,898,528
Entidades financieras del estado	-	1,063,644,787

Dólares

Entidades financieras privadas del país	¢ -	¢ 1,628,350,580
	<u>¢ -</u>	<u>¢ 3,501,893,895</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

Colones

Banco Central de Costa Rica	¢	3,608,154,000	¢	401,272,000
Banco Central de Costa Rica restringidas		930,078,600		961,589,500
Gobierno de Costa Rica		567,755,561		1,131,437,500
Gobierno de Costa Rica restringidas		221,277,600		222,236,820
Entidades no financieras del gobierno (ICE)		76,059,000		180,814,000
Bancos comerciales del Estado		-		1,117,600,000
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)		2,077,721		2,276,055
Entidades financieras privadas del país restringidas		-		1,273,558,893
		<u>5,405,402,482</u>		<u>5,811,524,305</u>

Inversiones disponibles para la venta**2014****2013****Dólares**

Gobierno de Costa Rica	¢	1,150,555,870	¢	204,949,840
Gobierno de Costa Rica restringidas		334,192,633		310,025,583
Entidades no financieras del gobierno (ICE y RECOPE)		127,038,787		75,538,410
Banco Central de Costa Rica (MIL)		164,694,895		-
Entidades financieras privadas del país		136,767,323		147,925,838
Entidades financieras privadas del país restringidas		-		147,816,000
Entidades financieras privadas del país (vencidas)		161,502,000		46,133,211
	¢	<u>2,074,751,508</u>	¢	<u>932,388,882</u>
Subtotal inversiones		7,480,153,990		10,245,807,082
Productos por cobrar asociados a inversiones		75,018,111		113,829,086
Total inversiones en valores y depósitos a plazo	¢	<u>7,555,172,101</u>	¢	<u>10,359,636,168</u>

4.2 Sector económico e internacionalidad**A) Sector Público****2014****2013****Colones**

Inversiones para la negociación	¢	-	¢	1,063,644,787
Disponibles para la venta		4,251,968,561		3,046,634,898
Disponibles para la venta restringidos		1,151,356,200		1,183,826,320
Disponibles para la venta vencidas		-		1,058,139

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

Dólares

Disponibles para la venta	¢	1,442,289,552	¢	280,488,251
Disponibles para la venta restringidos		334,192,633		310,025,582
	¢	<u>7,179,806,946</u>	¢	<u>5,885,677,977</u>

B) Sector Privado**2014****2013****Colones**

Inversiones para la negociación	¢	-	¢	809,898,528
Disponibles para la venta		-		304,170,000
Disponibles para la venta restringidos		-		1,273,558,893
Disponibles para la venta vencidas		2,077,721		2,276,055

Dólares

Inversiones para la negociación		-		1,628,350,580
Disponibles para la venta		-		147,925,838
Disponibles para la venta restringidos		136,767,323		147,816,000
Disponibles para la venta vencidas		161,502,000		46,133,211
Total colones y dólares sector privado	¢	<u>300,347,044</u>	¢	<u>4,360,129,105</u>

Total general		7,480,153,990		10,245,807,082
Productos por cobrar asociados a inversiones		75,018,111		113,829,086
Total inversiones en valores y depósitos a plazo	¢	<u>7,555,172,101</u>	¢	<u>10,359,636,168</u>

5. Cartera de créditos**5.1 Origen de la cartera de crédito**

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, la cartera de créditos se detalla como sigue:

		2014		2013
<u>Préstamos originados por el Banco</u>				
Préstamos a personas físicas	¢	21,307,071,963	¢	13,330,058,741
Préstamos a bancos		3,395,529,222		2,673,810,616
Préstamos a empresas		66,836,767,505		53,490,793,494
		91,539,368,690		69,494,662,851
Productos por cobrar		542,118,951		414,003,097
Estimación por deterioro o incobrabilidad de cartera de créditos		(559,975,336)		(390,740,564)
	¢	<u>91,521,512,305</u>	¢	<u>69,517,925,384</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de marzo de 2014 entre 6.60% y 25.50% en colones y 4.20% y 15.00% en dólares. Al 31 de marzo de 2013 entre 14.79% y un 19.16% en colones y 8.19% y 9.13% en dólares.

5.2 Cartera de crédito – neta

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, la cartera de créditos se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Créditos vigentes	¢ 87,247,451,884	¢ 64,395,241,432
Créditos vencidos	4,032,476,454	4,933,230,704
Créditos en cobro judicial	259,440,352	166,190,715
	¢ 91,539,368,690	¢ 69,494,662,851
Productos por cobrar	542,118,951	414,003,097
Estimación por deterioro o incobrabilidad de cartera de créditos	(559,975,336)	(390,740,564)
	¢ <u>91,521,512,305</u>	¢ <u>69,517,925,384</u>

5.3 Cartera de crédito por actividad económica

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, el detalle de la cartera de crédito distribuida por actividad económica es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comercio	¢ 25,726,813,022	¢ 22,521,349,260
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	7,925,195,741	9,301,440,540
Actividad financiera y bursátil	8,195,033,543	6,357,413,635
Construcción, compra y reparación de inmuebles	9,785,946,785	7,666,381,683
Industria Manufacturera	7,777,805,053	3,998,844,324
Servicios (el deudor ofrece el servicio)	5,194,720,651	3,225,495,484
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	989,177,304	3,073,234,834
Tarjetas de Crédito	4,492,251,004	3,022,834,844
Hotel y restaurante	1,828,041,624	2,520,267,666
Transporte	2,043,116,675	1,915,709,248
Administración pública (A)	3,351,433,164	1,593,321,911
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	7,497,502,045	970,878,246
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	535,490,319	451,531,550
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	339,655,588	106,766,816
Vivienda	2,469,397,482	91,822,521
Otras Actividades	3,387,788,689	2,677,370,289
	¢ 91,539,368,690	¢ 69,494,662,851
Productos por cobrar	542,118,951	414,003,097
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Créditos	(559,975,336)	(390,740,564)
	¢ <u>91,521,512,305</u>	¢ <u>69,517,925,384</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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

5.4 Cartera de crédito por exposición

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, la composición de la cartera de crédito, distribuida según la exposición a grupos de interés económico se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	¢ 53,828,948,716	¢ 37,750,213,807
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	19,775,709,828	10,371,543,172
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	10,929,306,117	13,650,282,487
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	7,005,404,028	-
Exposiciones del 20% en adelante	-	7,722,623,385
	<u>91,539,368,689</u>	<u>69,494,662,851</u>
Productos por cobrar	542,118,951	414,003,097
Estimación por deterioro o incobrabilidad de Cartera de Créditos	(559,975,336)	(390,740,564)
	<u>¢ 91,521,512,305</u>	<u>¢ 69,517,925,384</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 de 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>%</u>	<u>2013</u>	<u>%</u>
Al día	¢ 87,247,451,884	95.31%	¢ 64,395,241,433	92.66%
De 1 a 30 días	2,738,873,449	2.99%	2,988,385,235	4.30%
De 31 a 60 días	794,516,033	0.87%	714,676,324	1.03%
De 61 a 90 días	69,838,502	0.08%	706,756,426	1.02%
De 91 a 120 días	22,035,743	0.02%	352,533,389	0.51%
De 121 a 180 días	344,144,121	0.38%	78,780,297	0.11%
De 181 a 360 días	38,717,914	0.04%	92,099,032	0.13%
Más de 361 días	24,350,692	0.03%	-	0.00%
Cobro Judicial	259,440,352	0.28%	166,190,715	0.24%
	<u>¢ 91,539,368,690</u>	<u>100%</u>	<u>¢ 69,494,662,851</u>	<u>100%</u>
Productos por cobrar	542,118,951		414,003,097	
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera	(559,975,336)		(390,740,564)	
	<u>¢ 91,521,512,305</u>		<u>¢ 69,517,925,384</u>	

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

5.6 Cartera de crédito por nivel de morosidad

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de marzo de 2014 y 2013 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ¢1,510,021 y ¢88,083,130 que corresponden a 5 y 3 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 de 2014 y 2013 el Banco tiene 10 y 8 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢259,440,352 (0.28% del total de la cartera) y por ¢166,190,715 (0.24% del total de la cartera), respectivamente.

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se presenta en cuentas de orden un monto por ¢32,868,539 y ¢14,638,714 al 31 de marzo de 2014 y 2013, respectivamente, correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso (Nota 27).

5.7 Cartera de crédito por garantía

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	<u>2014</u>	<u>%</u>	<u>2013</u>	<u>%</u>
Fideicomiso de garantía	¢ 15,550,032,731	16.99%	¢ 14,989,000,840	21.57%
Fiduciaria	17,704,936,176	19.34%	20,210,270,896	29.08%
Facturas	5,858,516,197	6.40%	4,949,526,808	7.12%
Hipotecaria	13,699,227,155	14.97%	10,379,618,914	14.94%
Letra de cambio	8,776,348,285	9.59%	-	0.00%
Certificados de inversión	5,121,330,852	5.59%	7,131,354,037	10.26%
Prendaria	8,186,448,344	8.94%	2,629,365,099	3.78%
Otras	13,254,740,260	14.48%	6,533,028,514	9.40%
Banca Estatal	3,387,788,689	3.70%	2,672,497,743	3.85%
	91,539,368,690	100%	69,494,662,851	100%
Productos por cobrar	542,118,951		414,003,097	
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera	(559,975,336)		(390,740,564)	
	¢ 91,521,512,305		¢ 69,517,925,384	

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****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

5.8 Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 31 de marzo de 2014 y 2013 la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

Grupo 1	2014		
	Principal	Productos por cobrar	Total
A1	¢ 61,805,756,441	¢ 296,842,473	¢ 62,102,598,914
A2	35,039,097	235,055	35,274,152
B1	2,565,382,903	22,490,845	2,587,873,748
B2	-	-	-
C1	3,448,880,151	40,151,222	3,489,031,373
C2	-	-	-
D	-	-	-
E	655,267,616	15,698,032	670,965,648
Total Grupo 1	¢ 68,510,326,208	¢ 375,417,627	¢ 68,885,743,835
Grupo 2			
A1	18,613,200,758	136,533,301	18,749,734,059
A2	135,786,044	1,204,277	136,990,321
B1	223,330,901	4,275,616	227,606,517
B2	101,608,353	2,091,579	103,699,932
C1	146,295,459	3,859,001	150,154,460
C2	12,624,366	558,887	13,183,253
D	26,007,491	928,593	26,936,084
E	382,400,421	17,250,070	399,650,491
Total Grupo 2	¢ 19,641,253,793	¢ 166,701,324	¢ 19,807,955,117
Subtotal	88,151,580,001	542,118,951	88,693,698,952
Préstamos a la Banca Estatal	3,387,788,689	-	3,387,788,689
Total cartera de créditos y productos por cobrar	¢ 91,539,368,690	¢ 542,118,951	¢ 92,081,487,641

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Grupo 1	2013		
	Principal	Productos por cobrar	Total
A1	¢ 50,354,215,383	¢ 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	1,604,876,328
C2	-	-	-
D	302,310,742	4,732,157	307,042,899
E	156,035,749	8,037,382	164,073,131
Total Grupo 1	¢ <u>55,469,001,228</u>	¢ <u>315,266,835</u>	¢ <u>55,784,268,063</u>
Grupo 2			
A1	10,216,564,097	82,279,723	10,298,843,820
A2	147,117,524	1,349,997	148,467,521
B1	225,182,637	3,344,868	228,527,505
B2	4,510,396	92,296	4,602,692
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	74,021,737
E	472,954,453	6,651,327	479,605,780
Total Grupo 2	¢ <u>11,353,163,880</u>	¢ <u>98,736,262</u>	¢ <u>11,451,900,142</u>
Subtotal	66,822,165,108	414,003,097	67,236,168,205
Préstamos a la Banca Estatal	<u>2,672,497,743</u>	-	<u>2,672,497,743</u>
Total cartera de créditos y productos por cobrar	¢ <u><u>69,494,662,851</u></u>	¢ <u><u>414,003,097</u></u>	¢ <u><u>69,908,665,948</u></u>

5.9 Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos para el 31 de marzo de 2014 y 2013 se muestra a continuación:

	2014	2013
Saldo al inicio del año	¢ 532,836,977	¢ 284,158,488
Estimación cargada a resultados	120,914,638	113,180,699
Créditos aplicados como estimación	<u>(93,776,279)</u>	<u>(6,598,623)</u>
	¢ <u><u>559,975,336</u></u>	¢ <u><u>390,740,564</u></u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

Según lo establecido en el artículo 17 del acuerdo Sugef 1-05 la estimación mínima que debe mantener registrada la entidad será la estimación mínima (a que hace referencia el artículo 12) calculada al final de mes; al 31 de marzo de 2014 esta estimación fue de ¢364,089,993; al 31 de marzo de 2013 fue de ¢412,861,456 el exceso registrado (antes de la reclasificación a otros pasivos de la estimación para cuentas contingentes) no excede el 15% permitido por la normativa.

Durante el período que terminó el 31 de marzo de 2014 y 2013, 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>2014</u>	<u>2013</u>
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	¢ 207,786,579	¢ 124,410,346
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	2,301,827	-
Deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	4,076,935	5,165,840
	<u>¢ 214,165,341</u>	<u>¢ 129,576,186</u>

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

6. Cuentas y comisiones por cobrar

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comisiones por cobrar	¢ 30,127,750	¢ 36,466,283
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	8,067,949	2,193,825
Impuesto sobre la renta diferido	20,232,184	1,333,150
Anticipos a proveedores	-	232,688,819
Otros gastos por recuperar	6,998,420	6,405,360
Otras cuentas por cobrar	217,717,392	184,496,859
	<u>¢ 283,143,695</u>	<u>¢ 463,584,296</u>
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	<u>(36,016,895)</u>	<u>(12,944,816)</u>
	<u>¢ 247,126,800</u>	<u>¢ 450,639,480</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**2014**

Activo restringido	Causa de la restricción		Valor contable
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢	17,227,865,720
Inversiones	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)	¢	1,485,548,832
	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito		161,502,000
Cartera de crédito	Cartera restringida como garantía del BCIE	¢	5,083,569,425
	Cartera restringida como garantía de OPIC		1,555,379,077
	Cartera restringida como garantía de Banco Nacional		4,857,769,125
	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.		3,387,788,689
Otros activos	Depósito para líneas telefónicas	¢	1,780,536
	Depósito por alquiler		89,692,514

2013

Activo restringido	Causa de la restricción		Valor contable
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢	11,211,107,260
	Garantía cartas de crédito		249,439,589
	Requerimientos judiciales		97,606,259
Inversiones	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
	Juzgado de trabajo		-
Cartera de crédito	Cartera restringida como garantía del BCIE	¢	1,586,219,097
	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.		2,672,497,743
Otros activos	Depósito para líneas telefónicas	¢	1,883,746
	Depósito de garantía		840,230
	Depósito por alquiler		76,657,629

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

8. Bienes realizables

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ -	¢ 19,837,916
	-	19,837,916
Estimación por deterioro de bienes realizables	-	(10,745,538)
	¢ -	¢ 9,092,378

9. Inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto

<u>2014</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor libros</u>
Edificios e instalaciones	¢ 171,345,299	¢ 36,218,210	¢ 135,127,090
Equipos y mobiliario	994,017,564	422,165,234	571,852,331
Equipos de computación	690,911,727	427,007,479	263,904,248
Totales	¢ <u>1,856,274,590</u>	¢ <u>885,390,921</u>	¢ <u>970,883,669</u>

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

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Los movimientos de mobiliario y equipo en uso al 31 de marzo de 2014 y 2013 son los siguientes:

2014		Edificio e instalaciones	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo					
A diciembre 2013	¢	171,345,299	931,883,836	653,502,951	1,756,732,086
Adiciones		-	62,133,727	37,408,776	99,542,503
A marzo 2014		171,345,299	994,017,563	690,911,727	1,856,274,589
Depreciación					
A diciembre 2013		34,072,926	398,576,135	406,666,369	839,315,430
Gastos del año		2,145,282	23,589,098	20,341,110	46,075,490
A marzo 2014		36,218,208	422,165,233	427,007,479	885,390,920
A marzo 2014	¢	135,127,091	571,852,330	263,904,248	970,883,669

2013		Edificio e instalaciones	Mobiliario y equipo	Revaluación Mob y equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo						
A diciembre 2012	¢	171,345,299	796,295,865	-	612,320,616	1,579,961,780
Adiciones		-	17,555,278	-	6,886,404	24,441,682
A marzo 2013		171,345,299	813,851,143	-	619,207,020	1,604,403,462
Depreciación						
A diciembre 2012		25,491,797	296,659,010	914,220	314,607,778	637,672,806
Gastos del año		2,145,282	23,960,327	-	23,215,654	49,321,263
A marzo 2013		27,637,080	320,619,337	914,220	337,823,432	686,994,069
A marzo 2013	¢	143,708,219	493,231,806	(914,220)	281,383,588	917,409,393

10. Otros activos

	2014	2013
Gastos pagados por anticipado	¢ 472,412,236	¢ 558,974,077
Cargos diferidos	405,237,948	336,519,813
Bienes diversos	183,118,890	189,696,945
Operaciones pendientes de imputación	353,333,430	549,019,522
Activos intangibles	2,123,221,749	1,762,697,082
Otros activos restringidos	91,473,050	79,381,605
	¢ <u>3,628,797,303</u>	¢ <u>3,476,289,044</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

Movimiento de la cuenta de software.**Costo:**

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	¢ 2,332,775,454	¢	637,445,739
Adiciones	153,113,637		1,628,740,688
Ajustes	-		(135,694,086)
Al 31 marzo 2014 y 2013	<u>¢ 2,485,889,091</u>	¢	<u>2,130,492,341</u>

Amortización:

Saldo al inicio del año	¢ 273,172,567	¢	385,860,899
Gastos del año	89,494,775		33,504,354
Ajustes	-		(51,569,994)
Al 31 marzo 2014 y 2013	<u>¢ 362,667,342</u>	¢	<u>367,795,259</u>
Saldo final	<u>¢ 2,123,221,749</u>	¢	<u>1,762,697,082</u>

11. Obligaciones con el público**11.1 Captaciones a la vista**

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Cuentas corrientes	¢ 10,289,418,205	¢	8,432,354,655
Depósitos de ahorro a la vista	13,020,666,441		8,751,786,346
Captaciones a plazo vencidas	1,629,921,659		831,534,098
	<u>¢ 24,940,006,305</u>	¢	<u>18,015,675,099</u>

Otras obligaciones con el público a la vista

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Giros y transferencias por pagar	¢ 148,630,894	¢	7,144,441
Cheques de gerencia	233,766,004		245,188,595
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	73,638,906		30,470,094
	<u>456,035,804</u>		<u>282,803,130</u>
Total Captaciones a la vista	<u>¢ 25,396,042,109</u>	¢	<u>18,298,478,229</u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de marzo de 2014 oscilan entre un 2.41% y un 2.87% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 0.78% a 0.95% para las de dólares; al 31 de marzo de 2013 las tasas de interés oscilaron entre un 2.16% y 2.40% para las cuentas denominadas en colones y entre 0.79% y 0.80% 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:

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

	2014		2013	
	Número de clientes	Monto	Número de clientes	Monto
Depósitos del público	5,983	24,793,550,545	5,106	17,673,916,839
Depósitos restringidos e inactivos	171	146,455,760	702	341,758,008
Otras obligaciones con el público	875	456,035,804	795	282,803,382
	<u>7,029</u>	<u>25,396,042,109</u>	<u>6,603</u>	<u>18,298,478,229</u>

11.2 Captaciones a plazo

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

	2014		2013	
Captaciones a plazo con el público	¢	54,992,350,495	¢	45,298,302,938
Captaciones a plazo afectadas en garantía		10,073,151,886		2,240,161,015
	¢	<u>65,065,502,381</u>	¢	<u>47,538,463,953</u>

Los vencimientos de las captaciones a plazo se muestran a continuación

	2014		2013	
A 30 días	¢	7,857,734,545	¢	7,682,944,332
De 31 a 90 días		11,839,925,218		8,907,757,277
De 91 a 180 días		18,890,592,866		16,188,734,475
De 181 días a 360 días		23,172,793,168		13,739,870,097
De 361 días a 5 años		3,304,456,584		1,019,157,772
	¢	<u>65,065,502,381</u>	¢	<u>47,538,463,953</u>

Al 31 de marzo de 2014, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 3.91% y un 13.32% en colones y entre un 1.09% y un 6.63% en dólares; al 31 de marzo de 2013 las tasas oscilaban entre un 6.30% y un 11.58% en colones, y entre un 1.68% y un 4.67% 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:

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

	2014		2013	
	Número de clientes	Monto	Número de clientes	Monto
Depósitos del público	2,229	¢ 54,992,350,495	2,012	¢ 45,298,302,938
Depósitos restringidos e inactivos	140	10,073,151,886	98	2,240,161,015
	<u>2,369</u>	<u>¢ 65,065,502,381</u>	<u>2,110</u>	<u>¢ 47,538,463,953</u>

11.3 Concentración de obligaciones con el público

2014											
Colones				N° de clientes		%		Monto acumulado		%	
De	¢	-	a	¢	2,467,550	3,001	82.79%	¢	695,283,764	3.82%	
De	¢	2,467,551	a	¢	24,675,500	489	13.49%	¢	4,190,843,703	23.04%	
De	¢	24,675,501	a	¢	49,351,000	61	1.68%	¢	2,328,800,435	12.81%	
Más de	¢	49,351,001				74	2.04%	¢	10,971,506,856	60.33%	
Total						<u>3,625</u>	<u>100%</u>	¢	<u>18,186,434,758</u>	<u>100%</u>	

Dólares											
Dólares				N° de clientes		%		Monto acumulado		%	
De	US\$	-	a	\$	5,000	2,213	65.31%	\$	1,749,432	1.29%	
De	US\$	5,001	a	\$	50,000	773	22.82%	\$	14,052,899	10.36%	
De	US\$	50,001	a	\$	100,000	154	4.55%	\$	10,572,259	7.79%	
Más de	US\$	100,001				248	7.32%	\$	109,277,421	80.56%	
Total						<u>3,388</u>	<u>100%</u>	\$	<u>135,652,010</u>	<u>100%</u>	

2013											
Colones				N° de clientes		%		Monto acumulado		%	
De	¢	-	a	¢	2,463,600	2,380	82.98%	¢	530,241,499	3.65%	
De	¢	2,463,601	a	¢	24,636,000	366	12.76%	¢	3,096,880,006	21.34%	
De	¢	24,636,001	a	¢	49,272,000	58	2.02%	¢	1,905,295,742	13.13%	
Más de	¢	49,272,001				64	2.24%	¢	8,978,437,887	61.87%	
Total						<u>2,868</u>	<u>100%</u>	¢	<u>14,510,855,134</u>	<u>100.00%</u>	

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Dólares				N° de clientes	%	Monto acumulado	%	
De	US\$	-	a \$	5,000	1,798	63.05%	\$ 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%
Total					2,852	100.00%	\$ 105,500,298	100.00%

12. Obligaciones con entidades financieras

12.1 A la vista

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 59,086,897	¢ 82,464,287
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	4,632,173	386,941
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	39,476,305	-
Captaciones a plazo vencidas	-	14,200,000
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	48,455,147	278,762
	¢ <u>151,650,522</u>	¢ <u>97,329,990</u>

12.2 A plazo

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Centroamericano de Integración Económica:		
Préstamos en colones	¢ -	¢ 251,500,000
Préstamos en dólares	3,729,395,571	4,007,286,241
Banco Nacional de Costa Rica		
Préstamos en dólares	1,724,782,003	1,744,251,061
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)		
Préstamos en dólares	2,410,106,873	2,389,692,000
Banco Crédito Agrícola de Cartago:		
Préstamos en dólares	-	33,642,527
Banco Improsa:		
Préstamos en dólares	-	576,630,714
OIC		
Préstamos en dólares	478,274,176	565,851,458
Depósitos y captaciones a plazo de Entidades financieras		
Depósitos de ahorro y captaciones a plazo de entidades financieras del país	10,974,508,042	11,274,882,012
	¢ <u>19,317,066,665</u>	¢ <u>20,843,736,014</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$6,927,584, y US\$8,643,421 respectivamente, Overseas Private Investment Corporation (OPIC) por US\$4,476,923 y US\$4,850,000; Occidente International Corporation (OIC) por US\$888,424 y US\$1,148,424, como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios.

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

13. Cuentas por pagar y provisiones

13.1 Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, las provisiones ascienden a ¢67,868,649 y ¢20,986,251 respectivamente.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Honorarios por pagar	¢ 20,802,187	¢ 13,953,126
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	102,106,535	53,811,571
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	14,325,901	24,175,142
Aportaciones patronales por pagar	52,506,962	43,009,325
Retenciones por orden judicial	78,858,543	72,210,243
Impuestos retenidos por pagar	47,751,653	32,962,303
Aportaciones laborales retenidas por pagar	21,114,489	15,069,293
Dividendos por pagar	2,831,139	2,831,139
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	24,750,824	39,895,105
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	-	42,410
Vacaciones acumuladas por pagar	57,714,747	44,185,927
Aguinaldo acumulado por pagar	62,408,200	53,812,374
Servicios publicos	33,902,619	61,607,110
Polizas por pagar aseguradora	185,380,542	22,000,870
Pagos extraordinarios por aplicar de creditos	22,030,833	62,174,726
Pagos pendientes por aplicar factoraje	21,095,679	426,735,350
Cheques en circulacion	53,834,000	-
Desembolso creditos prendarios	600,947,845	257,902,666
Otras cuentas y comisiones por pagar	225,003,294	93,678,704
	¢ <u>1,627,365,992</u>	¢ <u>1,320,057,384</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

13.2 Provisiones**Movimiento de las provisiones**

	Prestaciones		Otras provisiones	Total
	legales			
2014				
Saldo al inicio	¢ -	¢ 59,233,497	¢ 59,233,497	
Gasto del año	28,136,525	12,667,684	40,804,209	
Uso en el año	(28,136,525)	(4,032,532)	(32,169,057)	
Saldo al final	¢ -	¢ 67,868,649	¢ 67,868,649	
2013				
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	

14. Patrimonio**14.1 Capital social**

Al 31 de marzo de 2014 y 2013 el capital social, se detalla a continuación:

2014	Valor nominal		
	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Tipo			
Comunes (clase A)	22,979,974	9,246,041,476	22,979,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,623	2,302,666
	25,282,640	¢ 10,355,403,099	\$ 25,282,640
2013	Valor nominal		
Tipo	Cantidad de acciones	Colones	Dólares
Comunes (clase A)	21,978,974	8,752,749,597	21,978,974
Preferentes (clase B)	2,302,666	1,109,361,622	2,302,666
	24,281,640	9,862,111,219	24,281,640

Al 31 de marzo de 2014 el capital social está representado por 22,979,974 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1,00 cada una. Las acciones preferentes están representadas por 2,302,666 con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social está representado por 21,978,974 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1.00 cada una. Las acciones preferentes están representadas por 2,302,666 con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

14.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de marzo del 2014 los aportes no capitalizados ascienden a la suma de ¢1,392,642,096 cifra en la que se incluyen aportes realizados de período anteriores por ¢315,482,096; actualmente hay un aporte pendiente de autorización por parte del CONASSIF realizado mediante acta n° 43 del 20 febrero de Asamblea en Grupo y acta n° 75 del 28 de febrero en Banco, dicho aporte asciende a ¢1,077,160,000 equivalentes a la suma de \$2,000,000.

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 ¢79,765,561 equivalentes a la suma de \$162,000 y el otro realizado en diciembre 2012 mediante acta n° 40 del 12 diciembre de Asamblea en Grupo y acta n° 77 del 12 de diciembre en Banco, dicho aporte asciende a ¢413,526,320 equivalentes a la suma de \$839,000.

14.3 Utilidad o pérdida por acción

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

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, el detalle de la utilidad básica por acción es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad/Pérdida Neta atribuible a las acciones comunes	35,878,062	56,680,747
Cantidad promedio de acciones comunes	22,979,975	21,978,974
	<u>1.5613</u>	<u>2.5789</u>

14.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 31 de marzo de 2014 y 2013 la entidad ha destinado un importe equivalente a ¢129,382,715 y 96,438,545 respectivamente para la formación de dicha reserva legal.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

15. Ingresos financieros**15.1 Por disponibilidades**

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Por depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ -	¢	964,022
Por depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	61,161		43,934
	<u>¢ 61,161</u>	¢	<u>1,007,956</u>

15.2 Por inversiones en valores y depósitos a plazo

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	¢ 285,745	¢	5,682,100
Por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	44,286,849		84,429,138
Por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	23,130,872		33,656,351
	<u>¢ 67,703,466</u>	¢	<u>123,767,589</u>

15.3 Por cartera de crédito

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Por préstamos con otros recursos	¢ 1,214,897,693	¢	1,173,460,235
Por tarjetas de crédito vigentes	233,654,650		200,918,742
Por factoraje	331,880,476		228,945,233
Por préstamos restringidos	225,312,753		34,669,326
Por anticipos sobre documentos de exportación	13,167,504		2,381,752
Por cartas de crédito emitidas	-		205,521
Por préstamos a la Banca Estatal	9,016,169		6,110,601
Por tarjeta de crédito	5,739,085		3,768,304
Productos por préstamos con otros recursos	172,967,655		394,604,381
	<u>¢ 2,206,635,985</u>	¢	<u>2,045,064,095</u>

15.4 Por diferencial cambiario neto

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el año terminado el 31 de marzo de 2014, se generaron ganancias netas por diferencias de cambio por ¢203,747,834 y pérdidas netas por ¢8,820,241 en el 2013.

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

15.5 Otros ingresos financieros

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Comisiones por cartas de crédito	¢ 6,951,288	¢	7,505,272
Comisiones por garantías otorgadas	223,446,953		204,688,065
Otros ingresos financieros diversos	-		33
	<u>¢ 230,398,241</u>	¢	<u>212,193,370</u>

15.6 Ganancia neta realizada en venta de valores

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos	¢ 10,913,377	¢	34,716,699
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - gasto	(485,514)		-
	<u>¢ 10,427,863</u>	¢	<u>34,716,699</u>

16. Gastos financieros**16.1 Por obligaciones con el público**

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Por captaciones a la vista	¢ 72,300,514	¢	48,195,676
Por captaciones a plazo	812,872,836		678,354,999
	<u>¢ 885,173,350</u>	¢	<u>726,550,675</u>

16.2 Por obligaciones con entidades financieras

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 225,342	¢	1,952,604
Gastos por captaciones a plazo en entidades financieras del país	181,179,797		186,929,837
Gastos por financiamientos de entidades financieras del país	27,136,572		34,650,355
Gastos por financiamientos de entidades financieras del exterior	91,749,121		115,460,581
Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	170,876		1,792,574
	<u>¢ 300,461,708</u>	¢	<u>340,785,951</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

17. Ingresos y gastos operativos**17.1 Ingresos por comisiones**

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢ 31,926,864	¢	26,180,019
Comisiones por administración de fideicomisos	19,215,334		23,850,018
Comisiones por cobranzas	300,829		250,357
Comisiones por tarjetas de crédito	57,219,674		48,586,492
Comisiones por servicios administrativos	48,509,672		14,892,116
Otras comisiones	38,926,087		26,274,776
	¢ <u>196,098,460</u>	¢	<u>140,033,778</u>

17.2 Otros ingresos operativos

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 85,962	¢	1,200,321,952
Diferencias de cambio por otros activos	37,160,095		845,535,636
Ingresos operativos varios	23,161,302		1,933,075
	¢ <u>60,407,359</u>	¢	<u>2,047,790,663</u>

17.3 Gastos por comisiones

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Comisiones por otros servicios	¢ 60,477,030	¢	52,847,226
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	8,788,059		7,872,216
Comisiones por cobranzas	2,256,847		5,706,412
Comisiones por administración de fideicomisos	958,388		392,259
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	536,643		178,880
Comisiones por giros y transferencias	31,732		37,077
Comisiones por servicios bursátiles	2,551		-
	¢ <u>73,051,250</u>	¢	<u>67,034,070</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

17.4 Otros gastos operativos

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 155,044,815	¢ 1,186,002,662
Diferencias de cambio por otros activos	18,929,234	847,895,811
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	8,106,967	5,969,365
Otros gastos operativos varios	45,460,045	39,991,204
	<u>¢ 227,541,061</u>	<u>¢ 2,079,859,042</u>

18. Gastos de personal

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 589,623,605	¢ 451,026,603
Remuneraciones a directores y fiscales	18,364,414	11,743,570
Viáticos	7,400,482	9,606,613
Decimotercer sueldo	49,166,966	37,587,321
Vacaciones	10,000,000	6,000,000
Incentivos	1,749,640	1,054,347
Cargas sociales patronales	136,684,350	104,440,271
Refrigerios	6,666,936	6,220,386
Vestimenta	3,500,533	1,010,639
Capacitación	2,096,010	11,694,181
Seguros para el personal	7,698,769	4,272,147
Fondo de capitalización laboral	17,700,178	13,530,797
Otros gastos de personal	11,564,279	3,494,971
	<u>¢ 862,216,162</u>	<u>¢ 661,681,846</u>

19. Otros gastos de administración

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos por servicios externos	¢ 150,881,662	¢ 150,943,620
Gastos de movilidad y comunicaciones	54,619,415	50,952,743
Gastos de infraestructura	242,148,860	222,203,038
Gastos generales	162,388,876	119,838,771
	<u>¢ 610,038,813</u>	<u>¢ 543,938,172</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013***(expresado en colones sin céntimos)***20. Impuesto sobre la renta**

Al 31 de marzo de 2014 y 2013 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 período según sus Estados Financieros:

Al 31 de marzo de 2014 y 2013 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>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado operacional antes de impuesto y participaciones en la utilidad	¢ 50,938,107	¢ 103,095,577
<u>Más o Menos:</u>		
Gastos no deducibles	67,534,341	135,272,961
Ingresos no gravables	(67,703,466)	(123,767,589)
Participación CONAPE	(3,015,979)	(39,895,105)
Renta líquida gravable	¢ <u>47,753,003</u>	¢ <u>74,705,844</u>
Tasa de impuesto sobre renta	30%	30%
Total de impuesto sobre renta del período	¢ <u><u>14,325,901</u></u>	¢ <u><u>22,411,753</u></u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 15,707,394	¢ 13,644,873
Mas (menos)		
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>4,524,790</u>	<u>(12,311,723)</u>
Saldo al 31 de marzo 2013	¢ <u><u>20,232,184</u></u>	¢ <u><u>1,333,150</u></u>
<u>Pasivos por impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,546,056	¢ 4,203,911
Mas (menos)		
Efecto por ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>(1,545,222)</u>	<u>8,289,883</u>
Saldo al 31 de marzo 2013	¢ <u><u>3,000,834</u></u>	¢ <u><u>12,493,794</u></u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo 2014 y 2013**

(expresado en colones sin céntimos)

20. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, los activos y pasivos por ubicación geográfica se detallan de la siguiente manera:

Activos		2014		2013
Costa Rica	¢	126,244,023,173	¢	99,966,542,647
Panamá		79,799,974		93,886,052
Estados Unidos		188,171,094		125,009,240
Alemania		-		509,896,815
Francia		58,286,709		73,955,826
	¢	<u>126,570,280,951</u>	¢	<u>100,769,290,580</u>
Pasivos				
Costa Rica	¢	104,749,813,376	¢	82,725,669,722
Panamá		3,159,272,515		34,480,417
Estados Unidos		2,888,380,904		2,389,692,000
Honduras		3,729,395,571		4,258,786,242
Guatemala		-		565,851,458
	¢	<u>114,526,862,366</u>	¢	<u>89,974,479,839</u>

21. Partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, el balance general incluye los siguientes saldos con partes relacionadas:

2014	Personas jurídicas	Personas físicas	Eliminaciones	Total
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	148,498,695	-	(148,498,695)	-
Cartera de crédito	9,831,650	-	(9,831,650)	-
Cuentas por cobrar	77,425,028	8,067,949	(77,425,028)	8,067,949
Por participaciones en el capital de otras empresas	<u>12,045,727,647</u>	-	<u>(12,045,727,647)</u>	-
	<u>12,281,483,020</u>	<u>8,067,949</u>	<u>(12,281,483,020)</u>	<u>8,067,949</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público	44,118,320	-	(44,118,320)	-
Obligaciones entidades	152,835,523	-	(104,380,376)	48,455,147
Cuentas por pagar	<u>77,425,028</u>	-	<u>(77,425,028)</u>	-
	<u>274,378,871</u>	-	<u>(225,923,724)</u>	<u>48,455,147</u>

Grupo de Finanzas Cathay S.A. y Subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Gastos

Gastos financieros	580,851	-	(580,851)	-
Gastos operativos	17,100	-	(17,100)	-
Por participaciones en el capital de otras empresas	1,403,530	-	(1,403,530)	-
	<u>2,001,481</u>	<u>-</u>	<u>(2,001,481)</u>	<u>-</u>

Ingresos

Ingresos financieros	580,851	-	(580,851)	-
Ingresos operativos	17,100	-	(17,100)	-
Por participaciones en el capital de otras empresas	52,709,192	-	(52,709,192)	-
	<u>53,307,143</u>	<u>-</u>	<u>(53,307,143)</u>	<u>-</u>

<u>2013</u>	<u>Personas jurídicas</u>	<u>Personas físicas</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total</u>
-------------	---------------------------	-------------------------	----------------------	--------------

Activos

Disponibilidades	220,998,356	-	(220,998,356)	-
Cuentas por cobrar	309,705,681	2,193,825	(309,705,681)	2,193,825
Por participaciones en el capital de otras empresas	10,737,616,243	-	(10,737,616,243)	-
Otros activos	-	-	-	-
	<u>11,268,320,282</u>	<u>2,193,825</u>	<u>(11,268,320,282)</u>	<u>2,193,825</u>

Pasivos

Obligaciones con el público	42,410	-	-	42,410
Obligaciones con entidades	221,227,118	-	(220,998,356)	228,762
Cuentas por pagar	309,332,444	-	(309,332,444)	-
	<u>530,601,972</u>	<u>-</u>	<u>(530,330,800)</u>	<u>321,172</u>

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>

22. 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

Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

23. 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 de 2014 y 2013:

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros

Calce de plazos en colones al 31 de marzo 2014

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢ 1,429,451,966	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,429,451,966
Cuenta encaje BCCR	1,613,428,970	416,910,656	293,211,890	234,035,012	682,633,932	552,444,799	25,197,897	-	3,817,863,156
Inversiones	38,657,120	3,302,077,722	-	-	221,277,600	471,389,100	1,410,658,061	-	5,444,059,603
Cartera de créditos	887,267,784	3,591,144,946	2,779,994,431	3,155,789,807	2,616,118,676	1,962,626,863	4,932,560,355	387,770,939	20,313,273,801
Recuperación de activos	¢ 3,968,805,840	¢ 7,310,133,324	¢ 3,073,206,321	¢ 3,389,824,819	¢ 3,520,030,208	¢ 2,986,460,762	¢ 6,368,416,313	¢ 387,770,939	¢ 31,004,648,526
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 7,627,700,093	¢ 1,971,723,034	¢ 1,385,782,895	¢ 1,105,841,775	¢ 3,227,470,742	¢ 2,611,861,869	¢ 118,856,745	¢ -	¢ 18,049,237,153
Obligaciones Ent. Financ.	43,559,000	500,000,000	-	806,300,000	1,054,563,000	2,734,000,000	-	-	5,138,422,000
Cargos por pagar	4,997,237	39,889,411	20,270,033	28,370,189	48,007,827	69,004,144	751,030	-	211,289,871
Vencimiento de pasivos	¢ 7,676,256,330	¢ 2,511,612,445	¢ 1,406,052,928	¢ 1,940,511,964	¢ 4,330,041,569	¢ 5,414,866,013	¢ 119,607,775	¢ -	¢ 23,398,949,024
Diferencia en colones	¢ (3,707,450,490)	¢ 4,798,520,879	¢ 1,667,153,393	¢ 1,449,312,855	¢ (810,011,361)	¢ (2,428,405,251)	¢ 6,248,808,538	¢ 387,770,939	¢ 7,605,699,502

Dólares colonizados

Activos									
Disponibilidades	¢ 3,989,471,085	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 3,989,471,085
Cuenta encaje BCCR	3,297,519,631	1,088,892,208	917,244,175	812,646,155	2,899,242,554	3,805,758,728	588,699,113	-	13,410,002,564
Inversiones	36,360,991	298,269,323	-	-	-	-	1,776,482,184	-	2,111,112,498
Cartera de créditos	2,491,013,814	5,665,273,839	4,853,598,623	4,286,624,584	7,415,884,011	11,808,666,980	34,033,146,974	1,214,005,016	71,768,213,841
Recuperación de activos	¢ 9,814,365,521	¢ 7,052,435,370	¢ 5,770,842,798	¢ 5,099,270,739	¢ 10,315,126,565	¢ 15,614,425,708	¢ 36,398,328,271	¢ 1,214,005,016	¢ 91,278,799,988
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 17,768,342,016	¢ 5,886,011,511	¢ 4,956,353,924	¢ 4,391,946,624	¢ 15,663,122,124	¢ 20,560,931,299	¢ 3,185,599,839	¢ -	¢ 72,412,307,337
Obligaciones Ent. Financ.	108,091,523	214,188,443	336,402,572	1,621,747,823	1,991,759,871	3,693,195,231	6,364,909,725	-	14,330,295,187
Cargos por pagar	17,620,923	168,773,725	90,719,022	63,872,867	136,912,885	201,426,942	8,199,198	-	687,525,562
Vencimiento de pasivos	¢ 17,894,054,462	¢ 6,268,973,678	¢ 5,383,475,518	¢ 6,077,567,314	¢ 17,791,794,880	¢ 24,455,553,472	¢ 9,558,708,762	¢ -	¢ 87,430,128,087
Diferencia en moneda extranjera	¢ (8,079,688,941)	¢ 783,461,691	¢ 387,367,281	¢ (978,296,575)	¢ (7,476,668,315)	¢ (8,841,127,764)	¢ 26,839,619,509	¢ 1,214,005,016	¢ 3,848,671,901

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Calce de plazos en colones al 31 de 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
Activos									
Disponibilidades	¢ 1,980,979,608	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,980,979,608
Cuenta encaje BCCR	590,245,216	307,668,439	199,934,551	66,942,265	593,931,301	677,903,092	5,531,253	-	2,442,156,117
Inversiones	105,098,480	215,511,392	2,991,143,315	-	2,166,389,093	254,475,000	2,054,214,620	-	7,786,831,900
Cartera de créditos	757,709,249	4,980,956,444	1,238,616,305	1,099,678,380	1,513,960,044	2,738,225,969	2,391,784,684	936,768,557	15,657,699,632
Recuperación de activos	¢ 3,434,032,553	¢ 5,504,136,275	¢ 4,429,694,171	¢ 1,166,620,645	¢ 4,274,280,438	¢ 3,670,604,061	¢ 4,451,530,557	¢ 936,768,557	¢ 27,867,667,257
Pasivos									
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	5,868,681	26,096,672	34,630,587	23,995,478	153,250,741	72,857,990	511,678	-	317,211,828
Vencimiento de pasivos	¢ 3,390,239,513	¢ 1,951,477,035	¢ 1,960,958,930	¢ 839,949,765	¢ 6,758,924,867	¢ 4,374,202,455	¢ 32,815,141	¢ -	¢ 19,308,567,708
Diferencia en colones	¢ 43,793,040	¢ 3,552,659,240	¢ 2,468,735,241	¢ 326,670,880	¢ (2,484,644,430)	¢ (703,598,395)	¢ 4,418,715,416	¢ 936,768,557	¢ 8,559,099,548

Dólares colonizados

Activos									
Disponibilidades	¢ 2,846,211,866	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,846,211,866
Cuenta encaje BCCR	2,525,107,235	1,000,788,394	499,857,187	749,685,813	2,162,736,817	1,662,985,311	167,790,388	-	8,768,951,143
Inversiones	58,199,367	-	1,776,275,067	-	-	223,354,410	514,975,423	-	2,572,804,268
Cartera de créditos	1,914,788,494	13,715,493,874	3,644,476,763	3,879,361,059	7,690,297,260	7,439,471,946	14,739,924,244	1,227,152,675	54,250,966,316
Recuperación de activos	¢ 7,344,306,962	¢ 14,716,282,268	¢ 5,920,609,017	¢ 4,629,046,872	¢ 9,853,034,077	¢ 9,325,811,667	¢ 15,422,690,055	¢ 1,227,152,675	¢ 68,438,933,593
Pasivos									
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	23,786,693	109,252,067	46,176,940	54,521,158	134,210,094	95,375,224	11,722,321	-	475,044,497
Vencimiento de pasivos	¢ 15,035,224,082	¢ 6,884,913,812	¢ 4,990,541,896	¢ 5,960,105,625	¢ 17,150,734,961	¢ 11,243,521,200	¢ 6,996,655,228	¢ -	¢ 68,261,696,804
Diferencia en moneda extranjera	¢ (7,690,917,120)	¢ 7,831,368,456	¢ 930,067,121	¢ (1,331,058,753)	¢ (7,297,700,884)	¢ (1,917,709,533)	¢ 8,426,034,827	¢ 1,227,152,675	¢ 177,236,789

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Al 31 de marzo de 2014

Colones	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos							
Inversiones	¢ 3,302,077,721	¢ -	¢ 221,277,600	¢ 471,389,100	¢ 924,418,500	¢ 486,239,561	¢ 5,405,402,482
Cartera de créditos	<u>14,470,559,874</u>	<u>2,984,286,715</u>	<u>2,330,261,390</u>	<u>1,978,725,915</u>	<u>231,682,007</u>	<u>162,450,294</u>	<u>22,157,966,195</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 17,772,637,595</u>	<u>¢ 2,984,286,715</u>	<u>¢ 2,551,538,990</u>	<u>¢ 2,450,115,015</u>	<u>¢ 1,156,100,507</u>	<u>¢ 648,689,855</u>	<u>¢ 27,563,368,677</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 2,094,138,347	¢ 8,431,798,205	¢ 3,742,399,142	¢ 2,756,602,673	¢ 25,710,160	¢ 121,480,249	¢ 17,172,128,776
Obligaciones con entidades financieras	<u>(36,564,141)</u>	<u>-</u>	<u>86,347,874</u>	<u>269,724,678</u>	<u>96,415,683</u>	<u>-</u>	<u>415,924,094</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 2,057,574,206</u>	<u>¢ 8,431,798,205</u>	<u>¢ 3,828,747,016</u>	<u>¢ 3,026,327,351</u>	<u>¢ 122,125,843</u>	<u>¢ 121,480,249</u>	<u>¢ 17,588,052,870</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 15,715,063,389</u>	<u>¢ (5,447,511,490)</u>	<u>¢ (1,277,208,026)</u>	<u>¢ (576,212,336)</u>	<u>¢ 1,033,974,664</u>	<u>¢ 527,209,606</u>	<u>¢ 9,975,315,807</u>

Dólares colonizados

Activos							
Inversiones	¢ 298,269,323	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 828,647,274	¢ 947,834,910	¢ 2,074,751,507
Cartera de créditos	<u>55,881,750,681</u>	<u>6,962,468,786</u>	<u>3,026,936,450</u>	<u>2,598,849,914</u>	<u>11,133,669,045</u>	<u>3,127,912,693</u>	<u>82,731,587,569</u>
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	<u>¢ 56,180,020,004</u>	<u>¢ 6,962,468,786</u>	<u>¢ 3,026,936,450</u>	<u>¢ 2,598,849,914</u>	<u>¢ 11,962,316,319</u>	<u>¢ 4,075,747,603</u>	<u>¢ 84,806,339,076</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	¢ 6,300,813,731	¢ 16,822,753,664	¢ 36,570,410,736	¢ 25,069,032,035	¢ 4,270,069,425	¢ 8,551,978	¢ 89,041,631,569
Obligaciones con entidades financieras	<u>2,703,983,597</u>	<u>4,641,439,061</u>	<u>2,810,814,707</u>	<u>3,192,895,794</u>	<u>1,309,632,845</u>	<u>1,824,095,277</u>	<u>16,482,861,281</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 9,004,797,329</u>	<u>¢ 21,464,192,725</u>	<u>¢ 39,381,225,443</u>	<u>¢ 28,261,927,829</u>	<u>¢ 5,579,702,270</u>	<u>¢ 1,832,647,255</u>	<u>¢ 105,524,492,850</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ 47,175,222,676</u>	<u>¢ (14,501,723,939)</u>	<u>¢ (36,354,288,993)</u>	<u>¢ (25,663,077,915)</u>	<u>¢ 6,382,614,049</u>	<u>¢ 2,243,100,348.00</u>	<u>¢ (20,718,153,774)</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢ 73,952,657,599</u>	<u>¢ 9,946,755,501</u>	<u>¢ 5,578,475,440</u>	<u>¢ 5,048,964,929</u>	<u>¢ 13,118,416,826</u>	<u>¢ 4,724,437,458</u>	<u>¢ 112,369,707,753</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ 11,062,371,534</u>	<u>¢ 29,895,990,930</u>	<u>¢ 43,209,972,459</u>	<u>¢ 31,288,255,180</u>	<u>¢ 5,701,828,113</u>	<u>¢ 1,954,127,504</u>	<u>¢ 123,112,545,720</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	<u>¢ 62,890,286,065</u>	<u>¢ (19,949,235,429)</u>	<u>¢ (37,631,497,019)</u>	<u>¢ (26,239,290,251)</u>	<u>¢ 7,416,588,713</u>	<u>¢ 2,770,309,954</u>	<u>¢ (10,742,837,967)</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Al 31 de marzo de 2013

Colones	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 218,845,591	¢ 2,991,143,315	¢ 2,166,389,093	¢ 254,475,000	¢ 692,268,120	¢ 1,361,946,500	¢ 7,685,067,619
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>16,461,283,746</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	¢ 12,171,651,574
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>4,527,538,944</u>	¢ <u>249,506,337</u>	¢ <u>14,586,757</u>	¢ <u>17,238,462,285</u>
Diferencia en colones	¢ <u>10,309,662,224</u>	¢ <u>1,928,758,018</u>	¢ <u>(4,627,124,070)</u>	¢ <u>(2,941,352,475)</u>	¢ <u>746,112,962</u>	¢ <u>1,491,832,421</u>	¢ <u>6,907,889,080</u>

Dólares colonizados

<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 46,133,211	¢ 1,776,245,381	¢ -	¢ 223,354,410	¢ -	¢ 514,975,423	¢ 2,560,708,425
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>1,542,356,943</u>	¢ <u>63,133,305,745</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	¢ 48,913,557,962
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>64,790,873,011</u>
Diferencia en moneda extranjera	¢ <u>31,977,477,083</u>	¢ <u>(4,310,239,149)</u>	¢ <u>(20,783,954,141)</u>	¢ <u>(8,306,157,448)</u>	¢ <u>2,279,751,929</u>	¢ <u>(2,514,445,540)</u>	¢ <u>(1,657,567,266)</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ <u>56,846,760,287</u>	¢ <u>13,133,877,700</u>	¢ <u>4,478,940,850</u>	¢ <u>4,534,941,322</u>	¢ <u>5,236,360,830</u>	¢ <u>3,048,776,121</u>	¢ <u>87,279,657,110</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ <u>14,559,620,980</u>	¢ <u>15,515,358,831</u>	¢ <u>29,890,019,061</u>	¢ <u>15,782,451,245</u>	¢ <u>2,210,495,939</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>(25,411,078,211)</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
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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 de 2014 y 2013, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢495,01 y ¢502,07 respectivamente.

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

A continuación se resumen los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, así como la posición neta en moneda extranjera al 31 de marzo de 2014 y 2013:

Activo	2014	2013
Disponibilidades	\$ 32,320,603	\$ 23,573,557
Inversiones en valores y depósitos	3,921,523	5,221,636
Cartera de crédito	132,985,937	110,501,892
Cuentas y comisiones por cobrar	56,038	205,064
Otros activos	987,553	1,330,763
Total activos	\$ 170,271,655	\$ 140,832,911
Pasivo		
Obligaciones con el público	\$ 135,652,010	\$ 105,500,298
Otras obligaciones financieras	29,164,642	33,477,228
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,194,536	1,319,022
Otros pasivos	643,426	939,895
Total pasivos	167,654,615	141,236,443
Posición neta en moneda extranjera	\$ 2,617,040	\$ (403,532)

A continuación se presenta el calce de plazos en moneda extranjera para los períodos terminados en marzo de 2014 y 2013:

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Calce de plazos en dólares al 31 de marzo 2014

Dólares	<u>A la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 de 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Vencido a más de 30 días</u>	<u>Total</u>
Activos									
Disponibilidades	\$ 8,059,375	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,059,375
Cuenta de encaje con el BCCR	6,661,521	2,199,738	1,852,981	1,641,676	5,856,937	7,688,246	1,189,267	-	27,090,367
Inversiones	73,455	602,552	-	-	-	-	3,588,780	-	4,264,788
Cartera de créditos	<u>5,032,249</u>	<u>11,444,766</u>	<u>9,805,052</u>	<u>8,659,673</u>	<u>14,981,281</u>	<u>23,855,411</u>	<u>68,752,443</u>	<u>2,452,486</u>	<u>144,983,362</u>
Total recuperación de activos	\$ <u>19,826,600</u>	\$ <u>14,247,056</u>	\$ <u>11,658,033</u>	\$ <u>10,301,349</u>	\$ <u>20,838,218</u>	\$ <u>31,543,657</u>	\$ <u>73,530,490</u>	\$ <u>2,452,486</u>	\$ <u>184,397,889</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	\$ 35,894,915	\$ 11,890,692	\$ 10,012,634	\$ 8,872,440	\$ 31,642,032	\$ 41,536,396	\$ 6,435,425	\$ -	\$ 146,284,534
Obligaciones con entidades financieras	218,362	432,695	679,587	3,276,192	4,023,676	7,460,850	12,858,144	-	28,949,506
Cargos por pagar	<u>35,597</u>	<u>340,950</u>	<u>183,267</u>	<u>129,033</u>	<u>276,586</u>	<u>406,915</u>	<u>16,564</u>	-	<u>1,388,912</u>
Total vencimiento de pasivos	\$ <u>36,148,874</u>	\$ <u>12,664,337</u>	\$ <u>10,875,488</u>	\$ <u>12,277,665</u>	\$ <u>35,942,294</u>	\$ <u>49,404,161</u>	\$ <u>19,310,133</u>	\$ -	\$ <u>176,622,952</u>
Diferencia en moneda extranjera	\$ <u>(16,322,274)</u>	\$ <u>1,582,719</u>	\$ <u>782,545</u>	\$ <u>(1,976,316)</u>	\$ <u>(15,104,076)</u>	\$ <u>(17,860,504)</u>	\$ <u>54,220,357</u>	\$ <u>2,452,486</u>	\$ <u>7,774,937</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

Calce de plazos en dólares al 31 de marzo 2013

Dólares	<u>A la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 de 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Vencido a más de 30 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>									
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	-	17,797,029
Inversiones	118,119	-	3,605,040	-	-	453,309	1,045,169	-	5,221,637
Cartera de créditos	<u>3,886,159</u>	<u>27,836,284</u>	<u>7,396,649</u>	<u>7,873,358</u>	<u>15,607,845</u>	<u>15,098,782</u>	<u>29,915,417</u>	<u>2,490,568</u>	<u>110,105,062</u>
Total recuperación de activos	\$ <u>14,905,640</u>	\$ <u>29,867,434</u>	\$ <u>12,016,174</u>	\$ <u>9,394,883</u>	\$ <u>19,997,228</u>	\$ <u>18,927,203</u>	\$ <u>31,301,125</u>	\$ <u>2,490,568</u>	\$ <u>138,900,255</u>
<u>Pasivos</u>									
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	\$ -	\$ 104,672,698
Obligaciones con entidades financieras	324,915	1,805,394	4,068,171	3,036,875	8,719,863	2,775,097	12,173,402	-	32,903,717
Cargos por pagar	<u>48,276</u>	<u>221,733</u>	<u>93,718</u>	<u>110,653</u>	<u>272,386</u>	<u>193,569</u>	<u>23,791</u>	-	<u>964,126</u>
Total vencimiento de pasivos	\$ <u>30,514,742</u>	\$ <u>13,973,279</u>	\$ <u>10,128,555</u>	\$ <u>12,096,333</u>	\$ <u>34,808,278</u>	\$ <u>22,819,291</u>	\$ <u>14,200,063</u>	\$ -	\$ <u>138,540,541</u>
Diferencia en moneda extranjera	\$ <u>(15,609,102)</u>	\$ <u>15,894,155</u>	\$ <u>1,887,619</u>	\$ <u>(2,701,450)</u>	\$ <u>(14,811,050)</u>	\$ <u>(3,892,088)</u>	\$ <u>17,101,062</u>	\$ <u>2,490,568</u>	\$ <u>359,714</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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.

24. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

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

La exposición máxima del Banco para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nacional de esos instrumentos el cual al 31 de marzo de 2014 y 2013 se muestra como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Avales	8,765,085	-
Garantías de cumplimiento	34,379,223,660	17,935,564,050
Garantía de participación	3,137,957,943	4,650,391,064
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	115,453,705	958,036,229
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	482,919,162	364,156,916
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	545,889,289	3,020,000
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7,659,358,811	7,426,034,382
Litigios y demandas pendientes	405,211,830	-
	<u>¢ 46,734,779,485 ¢</u>	<u>31,337,202,641</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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.

24.1 Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Fideicomisos de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de marzo de 2014 y 2013 Banco Cathay de Costa Rica, S.A. mantenía 29 y 14 fideicomiso bajo esta modalidad respectivamente.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Disponibilidades	¢ 559,469,548	¢ 476,635,311
Inversiones	28,084,484	15,254,686
Otras cuentas por cobrar diversas	6,890,751,999	6,306,816,000
Terrenos	15,528,774,513	3,299,894,870
Edificios e instalaciones	4,828,662,686	624,376,674
Equipos y mobiliario	1,412,888,619	1,288,898,001
Equipos de computación	-	104,146
Vehículos	3,030,315,860	-
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	-	(147,032,523)
	<u>¢ 32,278,947,709</u>	<u>¢ 11,864,947,165</u>

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

25. Otras cuentas de orden deudoras

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 965,121,131,850	¢ 749,518,205,266
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	53,670,980,670	39,481,581,605
Cuentas castigadas	348,687,823	320,419,019
Productos en suspenso de cartera de crédito	32,868,539	14,638,714
Cuentas de registro varias	31,597,846,115	14,243,644,780
	<u>¢ 1,050,771,514,997</u>	<u>¢ 803,578,489,384</u>

26. Situación de normalidad del Banco Cathay de Costa Rica S.A.

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

27. Contingencias y compromisos

Fiscal

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

Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa

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

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

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

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

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

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

28. Transición a Normas Internacionales de Información

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

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

Al 31 de marzo de 2014, 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 2014 la cuenta mayor de Cartera de Crédito incluye ambas cuentas las cuales ascienden a productos por cobrar por ¢542,118,951 y estimación por ¢559,975,336.
- La presentación de equivalentes de efectivo, para efecto de los estados financieros se permite en esta clasificación aquellas inversiones con intención de liquidar en un plazo menor a dos meses las cuales ascienden a un monto de ¢2,229,563,240.
- En Inmuebles, mobiliario y equipo, no se contabilizan las mejoras a la propiedad arrendada sino que estas se registran como otros activos cuyo saldo al 31 de marzo de 2014 es de ¢405,237,948.
- Los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidas, a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

29. Indicadores de Rentabilidad

29.1 Suficiencia Patrimonial

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢11,117 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 de 2014 y 2013, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 10.86% y 12.44% respectivamente.

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

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

29.3 Indicadores de Riesgo

2014	Numerador	Denominador	Valor %
Retorno del activo (ROA)	39,473,157	98,835,100,439	0.16%
Retorno sobre el capital (ROE)	39,473,157	12,043,418,585	1.31%
Relación de endeudamiento y recursos propios	114,526,862,366	12,043,418,585	9.51
Margen financiero	1,533,304,871	98,835,100,439	6.21%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	98,835,100,439	126,570,280,951	78.09%
2013	Numerador	Denominador	Valor %
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	79.38%

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

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 2014 y 2013

(expresado en colones sin céntimos)

30. 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.