



AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.

Cédula Jurídica 3-101-271443; CCPCR 500083

E mail: miguelao@ice.co.cr, miguelao@costarricense.cr

Auditoría Externa; Auditoría Interna; Administración de Planillas, Asesorías en Identificación, Cuantificación y Control de Riesgos; Certificaciones; Estudios de Factibilidad y Otros.

Teléfonos: 8832-54-54, 2552-81-47, 8829-82-13, 8812-37-31. ** Cartago, Costa Rica**

TABLA DE CONTENIDO.

Detalle	Página Número
Dictamen del Auditor	1 - 2
Informe Complementario del Auditor Externo	3 - 4
Balance General	6 - 7
Estado de Resultados	8
Estado de Flujo de Efectivo	9
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	10
Notas a los Estados Financieros	12-39



AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.
Cédula Jurídica 3-101-271443, CCCPCR 500083
Auditoría Externa; Auditoría Interna; Control, Manejo y Monitoreo de Riesgos;
Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros. **Cartago, Costa Rica**

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO. INFORME DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES

Señores:
Junta Directiva
FINANCIERA COMECA, S. A. y Superintendencia
General de Entidades Financieras

Hemos examinado el Balance General de Financiera Comeca, S. A., al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto que le son relativos por el año que terminó esa fecha. Estos estados financieros y la información financiera suplementaria fueron preparados por la administración de Financiera Comeca, S. A.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros fundamentada en la auditoria que realizamos.

Nuestra auditoria fue practicada conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Auditoria. Dichas Normas requieren de una adecuada planeación y ejecución, así como los requerimientos mínimos de auditoria establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoria incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluye la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de Financiera Comeca, S. A., así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la auditoria efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los estados financieros y la información financiera suplementaria que se acompaña, fueron preparados por la administración de Financiera Comeca, S. A, de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, conforme con lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, los activos, pasivos e inversión de los asociados de Financiera Comeca, S. A., al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto para el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las bases contables descritas en la nota 2.

Correo Electrónico:
miguelao@ice.co.cr

De la Iglesia de Monseñor Sanabria de San Rafael de Oreamuno, 100 metros al sur y 130 al este, casa verde mano derecha. Barrio Los Angeles - Cartago.

Teléfonos:
Celular Principal: 8832-54-54;
Otros: 8829-82-13, 8812-37-31
Oficina: 2552-81-47
Página No.1





AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.
Cédula Jurídica 3-101-271443, CCCPCR 500083
Auditoría Externa; Auditoría Interna; Control, Manejo y Monitoreo de Riesgos;
Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros. **Cartago, Costa Rica**

Nuestra auditoria se llevó a cabo con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros descritos en el primer párrafo de este informe. La información financiera suplementaria que se muestra en las Notas a los Estados Financieros, se presenta como información adicional para cumplir las disposiciones legales y las reglamentarias dispuestas por el CONASSIF y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Dicha información financiera suplementaria se auditó con los mismos procedimientos de auditoria aplicados en el examen de esos estados financieros básicos y en nuestra opinión esta razonablemente presentada en todos los aspectos importantes al relacionarla con dichos estados.

Efectuamos pruebas selectivas relacionadas con el cumplimiento de las disposiciones legales reglamentarias y normativa conforme con las disposiciones legales y las reglamentarias dispuestas por el CONASSIF y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, determinando que la administración de Financiera Comeca, S. A, cumple con ellas, para los casos que integran la muestra.

Dichas muestras se seleccionaron mediante muestreo aleatorio sin restricciones, sistemático, y muestreo por atributos, con un nivel de confianza de 90% y 95%, respectivamente.

Los resultados de nuestras pruebas indican que con respecto a las partidas examinadas, Financiera Comeca, S. A., ha cumplido en todos los aspectos importantes con las disposiciones mencionadas en el párrafo tras anterior. Con respecto a las partidas no examinadas, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que Financiera Comeca, S. A, ha incumplido, en forma significativa con tales disposiciones. Esta opinión de CONTADOR PUBLICO INDEPENDIENTE es para información de la Junta Directiva de Financiera Comeca, S. A y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.

Lic. Víctor Cueva Alfaro, Socio
Contador Público Autorizado No. 2546
Póliza de Fidelidad No. 1153
Vence el 30/09/2009

Lic. Miguel Alvarado Orlich, Socio
Gerente y Representante Legal
10 de febrero del 2009.



Timbre según artículo No.8, Ley No.6.663 y artículo. No. 7 Ley 1038.

Correo Electrónico:
miguelao@ice.co.cr

De la Iglesia de Monseñor Sanabria de San Rafael de Oreamuno, 100 metros al sur y 130 al este, casa verde mano derecha. Barrio Los Angeles - Cartago.

Teléfonos:
Celular Principal: 8832-54-54;
Otros: 8829-82-13, 8812-37-31
Oficina: 2552-81-47
Página No.2





INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

(SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL, APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD).

Hemos efectuado la auditoria de los estados financieros de Financiera Comeca, S. A. al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 10 de febrero del 2009.

En la planeación y ejecución de la auditoria de esos estados financieros de Financiera Comeca, S. A. consideramos su estructura de control interno, así como también los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, sobre el cumplimiento de la normativa aplicable al sector financiero; la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a la Superintendencia; los mecanismos de control interno de la entidad auditada; el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza el ente supervisado; para determinar nuestros procedimientos de auditoria con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Sin embargo, notamos ciertos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos como condiciones que deben ser informadas bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deben ser informadas son asuntos de los cuales hemos tenido conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionan con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de la organización para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera, de una manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los Estados Financieros.

Correo Electrónico:
miguelao@ice.co.cr

De la Iglesia de Monseñor Sanabria de San Rafael de Oreamuno, 100 metros al sur y 130 al este, casa verde mano derecha. Barrio Los Angeles - Cartago.

Teléfonos:
Celular Principal: 8832-54-54;
Otros: 8829-82-13, 8812-37-31
Oficina: 2552-81-47
Página No.3





AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.
Cédula Jurídica 3-101-271443, CCCPCR 500083
Auditoría Externa; Auditoría Interna; Control, Manejo y Monitoreo de Riesgos;
Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros. **Cartago, Costa Rica**

En cartas de fechas 16 de setiembre del 2008 y 10 de febrero del 2009, informamos a la Gerencia de Financiera Comeca, S. A. sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observados durante nuestra auditoria.

Al respecto, una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada, en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reduce el riesgo de que errores o irregularidades, en cantidades que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoria, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal de Financiera Comeca, S. A. en el curso normal de su trabajo asignado.

Sin embargo, ninguna de las condiciones que deben ser informadas, descritas en las cartas antes mencionadas se consideran debilidades significativas.

Este informe es únicamente para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, Gerencia General y Junta Directiva de Financiera Comeca, S. A.

AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.

Lic. Víctor Cueva Alfaro, Socio
Contador Público Autorizado No. 2546
Póliza de Fidelidad No. 1153
Vence el 30/09/2009

Lic. Miguel Alvarado Orlich, Socio
Gerente y Representante Legal
10 de febrero 2009.



Timbre según artículo No.8, Ley No.6.663 y artículo. No. 7 Ley 1038

Correo Electrónico:
miguelao@ice.co.cr

De la Iglesia de Monseñor Sanabria de San Rafael de Oreamuno, 100 metros al sur y 130 al este, casa verde mano derecha. Barrio Los Angeles - Cartago.

Teléfonos:
Celular Principal: 8832-54-54;
Otros: 8829-82-13, 8812-37-31
Oficina: 2552-81-47
Página No.4



FINANCIERA COMECA, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007.

FINANCIERA COMECA, S. A.
BALANCE GENERAL
al 31 de diciembre del 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	<u>Notas</u>	2008	2007
Disponibilidades	2a, 3.1	2.293.192.432	1.754.277.773
Efectivo		7.885.717	11.456.276
Banco Central	3.14 g	1.991.446.293	1.365.674.023
Entidades Financieras del país		97.714.573	103.858.189
Entidades Financieras del Exterior		190.732.522	170.859.223
Otras disponibilidades		5.413.327	102.430.062
Inversiones en Instrumentos Financieros	2e, 3.2	220.731.762	547.227.200
Mantenidas para negociar	3.14 n	220.731.762	398.658.200
Mantenidas al vencimiento		0	148.569.000
Cartera de Créditos	3.3	13.268.324.166	9.553.992.156
Créditos Vigentes	3.14 h	9.409.986.870	5.866.436.680
Créditos Vencidos	3.14 i	3.850.955.962	3.759.175.565
Créditos en Cobro Judicial		8.339.295	7.507.761
Productos por cobrar	3.14 o	240.974.610	164.233.367
(Estimación por incobrabilidad de la Cartera	2f	(241.932.571)	(243.361.217)
Cuentas y productos por Cobrar		26.020.477	11.972.676
Otras cuentas por cobrar		30.525.351	21.736.585
(Estimación por deterioro)		(4.504.874)	(9.763.909)
Bienes realizables	2g	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de crédito		0	53.792.345
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		0	(53.792.345)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h	69.525.167	69.530.532
Otros Activos		25.446.234	9.200.516
Activos Intangibles		23.300.322	9.200.516
Otros Activos		2.145.912	0
TOTAL DE ACTIVOS		15.903.240.238	11.946.200.853



Gerardo Saborío Portuguez
Gerente General



Alexis Corrales Barboza
Análogo Auditor Interno




Fabricio Rojas Caravaca
Contador


Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros.


Continua...

Continuación del Balance General

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Notas</u>	2008	2007
PASIVOS			
Obligaciones con el Público		12.890.909.699	9.932.641.604
A plazo		12.333.741.535	9.453.288.623
Cargos financieros por pagar	3.14 a	557.168.164	479.352.981
Obligaciones con entidades	3.14 f	817.698.227	99.046.000
A plazo		817.698.227	99.046.000
Cuentas por Pagar y Provisiones		178.596.233	110.312.965
Provisiones		121.605.008	78.541.187
Otras cuentas por pagar diversas		56.991.224	31.771.778
Otros Pasivos		109.497.844	346.678.206
Ingresos Diferidos		6.284.669	2.609.315
Otros Pasivos		103.213.175	344.068.891
TOTAL DEL PASIVOS		13.996.702.003	10.488.678.774
PATRIMONIO			
Capital Social	3.14b	1.400.000.000	1.205.190.000
Capital pagado		1.400.000.000	1.205.190.000
Aportes Patrimoniales no Capitalizados		8.364	8.665
Reservas Patrimoniales	2p	85.142.473	62.963.715
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	6.686
Resultados del periodo		421.387.399	189.353.013
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.906.538.235	1.457.522.079
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		15.903.240.238	11.946.200.853
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		40.632.561	54.863.065
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		438.670.112	319.791.718


 Gerardo Saborío Portugués
 Gerente General


 Alexis Corrales Barboza
 Análogo Auditor Interno


 Fabricio Rojas Caravaca
 Contador

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros.


FINANCIERA COMECA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS


Para el período terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	<u>Nota:</u>	2008	2007
Por inversiones en valores y depósitos		18.297.800	63.372.561
Por Cartera de Créditos	3.14 j	1.628.710.349	1.305.711.704
Por diferencial cambiario	3.14 k	2.592.517.298	373.921.479
Por otros ingresos financieros		746.807	7.280.523
Total Ingresos Financieros	3.14e	4.240.272.253	1.750.286.267
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3.14 l	939.651.750	806.325.124
Por Obligaciones Financieras		56.839.485	8.789.691
Por diferencial cambiario	3.14 m	2.478.207.994	416.442.068
Por otros gastos financieros		18.967	197.242
Total Gastos Financieros	3.14d	3.474.718.195	1.231.754.124
RESULTADO FINANCIERO		765.554.058	518.532.142
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		37.730.449	25.295.495
Bienes realizables		9.847.525	0
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas		99.089.826	38.541.772
Por otros ingresos operativos		4.788.368	6.318.052
Total Otros Ingresos de Operación		151.456.168	70.155.319
Otros Gastos de Operación			
Comisiones por Servicios		40.834.647	28.875.257
Gastos por amortización de activos intangibles		11.180.527	6.808.768
Otros Gastos Operativos		9.281.154	2.737.248
Total Otros Gastos de Operación		61.296.328	38.421.273
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		855.713.898	550.266.188
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		167.962.200	135.483.638
Otros Gastos de Administración		55.230.190	42.324.631
Total Gastos Administrativos	3.14c	223.192.390	177.808.269
RESULTADO OPERACIÓN NETO ANTES DE IMPUESTO			
PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD		632.521.507	372.457.919
Impuesto sobre la renta		188.946.351	107.518.901
Resultado del Período		443.575.156	264.939.018



Gerardo Saborío Portuguéz
Gerente General



Alexis Corrales Barboza
Análogo Auditor Interno



Fabricio Rojas Caravaca
Contador

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros.

FINANCIERA COMECA, S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para el período terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(En colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del periodo		547.855.335	267.350.949
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(97.052.847)	48.899.297
Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas		(114.309.304)	42.520.589
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		(1.428.646)	(11.671.357)
Ajustes Patrimoniales		13.246.951	13.246.951
Depreciaciones y amortizaciones		5.438.152	4.803.114
Variación en los activos (aumento), o disminución		(3.425.361.058)	2.148.799.185
Valores Negociables		326.495.438	4.399.892.452
Créditos y Avances en efectivo		(3.715.760.656)	(2.198.714.559)
Cuentas y Productos por cobrar		(19.850.122)	(57.188.884)
Otros activos		(16.245.718)	4.810.176
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).		3.508.023.228	(3.133.812.412)
Obligaciones a la vista y a plazo		2.880.452.912	(3.614.658.109)
Otras cuentas por pagar y provisiones		68.283.268	159.184.701
Otras Obligaciones Financieras		718.652.227	(4.122.000)
Otros pasivos		(159.365.179)	325.782.995
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		533.464.659	(668.762.981)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		0	(7.461.444)
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión		0	(7.461.444)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo		5.450.000	14.060.000
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		5.450.000	14.060.000
Aumento neto en efectivo y equivalentes		538.914.659	(662.164.425)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.754.277.773	2.416.442.197
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	2.293.192.432	1.754.277.773



Gerardo Saborío Portugués
Gerente General



Alexis Corrales Barboza
Análogo Auditor Interno



Fabricio Rojas Caravaca
Contador

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros.


FINANCIERA COMECA, S. A.


ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Para el período terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(En colones sin céntimos)

	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizables	Reservas Patrimoniales	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del periodo	Total
Saldos al 01 de Enero de 2007		1.000.830.000	1.556	49.716.764	190.306.686	1.240.855.006
Resultado del periodo 2007					189.353.013	189.353.013
Capitalización de utilidades período 2006		190.300.000			(190.300.000)	0
Reservas Legales y otras reservas estatutarias				13.246.951		13.246.951
Capitalización de Capital Aportado		0	7.109			7.109
Capital pagado adicional		14.060.000				14.060.000
Saldos al 31 de diciembre del 2007		1.205.190.000	8.665	62.963.715	189.359.699	1.457.522.079
Saldos al 01 de Enero de 2008		1.205.190.000	1.979	62.963.715	189.359.699	1.457.515.393
Resultados Periodo 2007					421.387.399	421.387.399
Reservas Legales y otras reservas estatutarias				22.178.758		22.178.758
Capitalización de Utilidades 2007		189.360.000	6.385		(189.359.699)	6.686
Capital pagado adicional		5.450.000				5.450.000
Saldos al 31 de diciembre del 2008	3.14b	1.400.000.000	8.364	85.142.473	421.387.399	1.906.538.235


Gerardo Saborío Portugués
Gerente General


Alexis Corrales Barboza
Análogo Auditor Interno


Fabricio Rojas Caravaca
Contador

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

FINANCIERA COMECA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007.

.Nota 1. INFORMACION GENERAL.

La Financiera Comeca, S. A., cédula jurídica número tres - uno cero uno - uno nueve dos nueve dos ocho, se constituyó bajo las leyes de la República de Costa Rica en agosto de 1996 e inició sus operaciones en enero de 1997.

Es regulada por las disposiciones del Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), su principal actividad es la intermediación financiera, desarrollando sus operaciones con 15 trabajadores.

i. Domicilio Legal:

San José, Costa Rica. Se encuentra ubicada en la Oficina No. 4-11, en el cuarto piso del Oficentro Colón, Paseo Colón.

ii. País de Constitución

Constituida en San José, Costa Rica.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales

Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera.

iv. Nombre de la empresa controladora.

La financiera es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

v. Número de sucursales y agencias.

La financiera no cuenta con sucursales, ni agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La financiera no tiene cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica o sitio Web de la financiera es www.fincomeca.fi.cr.

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la financiera es de 15 y 16 funcionarios administrativos al 31 de diciembre del 2008 y 2007 respectivamente.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

Las políticas contables significativas observadas durante los periodo indicados, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en un bolsa de valores regulada.

EN COLONES	2008	2007
Efectivo	7.885.717	11.456.276
Bancos Nacionales	2.094.574.193	1.571.962.274
Bancos del exterior	190.732.522	170.859.223
Total	2.293.192.432	1.754.277.773

2b Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros.

Los intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme con disposiciones de la SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo, el gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c Otros ingresos financieros

Ingresos devengados en el período por concepto principalmente de comisiones por cartas de crédito, que no pueden imputarse como producto en un activo directo.

2.d Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2.e. Inversiones en Valores y depósitos a Plazo

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.
Mantenedas al vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

2f-Uso de estimaciones.

La administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La estimación importante que es particularmente susceptible a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a los que indica el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de octubre del 2006 derogando el Acuerdo SUGEF 1-95 que era la normativa que aplicaba antes de la fecha indicada

Acuerdo SUGEF 1-05:

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades y conglomerados financieros.

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

a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (en adelante “el Superintendente”) mediante resolución razonada.

b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el Superintendente mediante resolución razonada.

Estimaciones por categoría de riesgo:

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

Análisis de la capacidad de pago

La entidad debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1; según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de la situación financiera y flujos de efectivo esperados; experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración; entorno empresarial; vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio y otros factores.

Análisis del comportamiento de pago histórico

La entidad debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. La entidad puede complementar lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas. Estas referencias pueden ser generadas por la misma entidad, su grupo o conglomerado financiero o suministradas por otras entidades financieras, centrales de crédito u otros proveedores de información crediticia y comercial costarricenses o extranjeros.

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

En los Lineamientos Generales se detalla la metodología para calcular el nivel de comportamiento de pago histórico de los deudores utilizada por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

2. g Bienes realizables.

Se registra al monto menor entre el valor de contable y el valor de mercado.

2h-Propiedad, Mobiliario y Equipo de uso y su depreciación.

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

Se considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

2 i Cargos Diferidos

Se registran al costo, se amortizan por el método de línea recta.

2.j. Tratamiento contable del impuesto sobre la renta

Se calcula según la normativa del Impuesto sobre la Renta y su Reglamento. Los anticipos del impuesto de la renta se registran en una cuenta de diferidos, al finalizar el período si resulta algún impuesto derivado de su cálculo, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo la diferencia entre los anticipos y la obligación tributaria, la que posteriormente se cancela.

2.k. Método de contabilización de las absorciones o fusiones

La Financiera Comeca, S. A. no presenta operaciones de este tipo desde el inicio de sus operaciones.

2.l. Método de contabilización de los productos por cobrar

Los productos por cobrar sobre la cartera de crédito se reconocen con base en el método del devengado.

2.m. Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

2.n. Prestaciones legales

Se reconocen mediante provisiones mensuales del 5.33% de los salarios pagados. Anualmente se liquida al trabajador pagando la cesantía.

2.o. Uso de estimaciones

La administración de la Financiera Comeca, S. A., ha efectuado algunas estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos son: estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito (indicada en nota 2f) y la estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar.

2.p Reserva legal.

Se determina con base en la legislación comercial vigente, la cual establece que de las utilidades anuales se deberá reservar un 5% hasta alcanzar el equivalente al 20% del capital social.

2.q. Deterioro del Valor de los Activos.

No se ha generado ninguna circunstancia que deteriore el valor de los activos.

2.r Utilidad neta por acción (en colones).

Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad de acciones comunes en circulación durante el período.

EN COLONES	2008	2007
Resultado del período	443.575.156	264.939.018
Número de acciones	140.000	120.519
Utilidad neta por acción	3.168	2.198

2o-Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra y venta, respectivamente, fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Tipo de Cambio	2008	2007
Compra	550,08	495,23
Venta	560,85	500,97

Nota 3. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los Estados Financieros.

3.1. Disponibilidades (en colones).

EN COLONES	2008	2007
Efectivo	7.885.717	11.456.276
Banco Central de Costa Rica	1.991.446.293	1.365.674.023
Bancos Nacionales	103.127.900	206.288.251
Bancos del exterior	190.732.522	170.859.223
Bicsa Dólares	18.771.716	35.903.046
Banco Sabadell Dólares	10.844.756	6.422.519
Banco Sabadell Euros	10.343.424	914.403
Banco Sabadell Libras Esterlinas	0	42.768
BICSA -Panamá Dólares-	100.038.594	0
Citibank N. Y Dólares	50.734.032	127.576.487
Total	2.293.192.432	1.754.277.773

3.2 Inversiones en valores

3.2.a Inversiones cuyo emisor es el país (en colones)

Emisor	Moneda	2008	2007
Títulos del B.C.C.R.	Colones	0	0
Fondos de Inversión Interfin SFI	Colones	0	200.314.297
Títulos del B.C.C.R.	Dólares	0	198.343.904
Valores con Pacto de Recompra BCCR	Dólares	0	148.569.000
Fondos de Inversión Interfin Valores	Dólares	220.731.762	0
Total		220.731.762	547.227.200

3.2.b Inversiones cuyo emisor es el exterior. La Financiera Comeca, S. A.. no presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3 Cartera de crédito (en colones)

Detalle	2008	2007
Cartera de crédito originada por la entidad	13.268.324.166	9.389.758.789
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0
Total	13.268.324.166	9.389.758.789

i Estimación para créditos incobrables (en colones)

Saldo al Inicio del período 2007	255.032.574
Más: Estimación cargada a resultados	13.793.317
Menos: Estimación cargada por créditos insolutos	25.464.674
Menos: Reclasificaciones por provisiones	0
Total al 31 de Diciembre del 2007	243.361.217
Más: Estimación cargada a resultados	38.635.429
Menos: Estimación cargada por créditos insolutos	40.064.075
Menos: Reclasificaciones por provisiones	0
Total al 31 de Diciembre del 2008	241.932.571

ii. Cartera de crédito originada por la entidad (en colones)

Categoría	2008	2007
A1	5.409.785.614	7.457.657.548
A2	44.146.380	68.593.118
B1	2.994.639.716	316.472.096
B2	111.427.197	86.125.736
C1	2.865.782.257	401.581.307
C2	168.265.967	237.352.750
D	391.052.895	263.375.209
E	1.284.182.102	801.962.241
Subtotal	13.269.282.128	9.633.120.006
Más: Productos por Cobrar	240.974.610	164.233.367
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-241.932.571	-243.361.217
Total cartera de crédito	13.268.324.166	9.553.992.156

Cartera de crédito comprada por la entidad

La Financiera Comeca, S. A. no presenta operaciones de esta naturaleza.

iii Concentración de la cartera de crédito por tipo de garantía(en colones)

Tipo de garantía	2008	%	N° Op.	2007	%	N° Op.
Hipotecaria	7.444.658.999	56,10%	126	5.301.298.995	55,03%	129
Prendaria	224.692.044	1,69%	22	140.904.289	1,46%	23
Efectivo	0	0,00%	0	11.517.506	0,12%	1
Certificados de Inversión	5.193.710.979	39,14%	23	3.682.333.465	38,23%	27
Fiduciaria	406.220.106	3,06%	59	497.065.751	5,16%	72
Total	13.269.282.127	100,00%	230	9.633.120.006	100,00%	252
Productos por Cobrar	240.974.610			164.233.367		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-241.932.571			-243.361.217		
Cartera de créditos neto	13.268.324.166			9.553.992.156		

iv Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica(en colones)

Actividad	2008	Porcentaje	2007	
Agricultura y Silvicultura	10.689.067	0,08%	14.724.119	0,15%
Comercio	4.162.295.342	31,37%	3.588.639.700	37,25%
Construcción	792.075.314	5,97%	629.489.527	6,53%
Consumo o crédito personal	520.809.114	3,92%	391.827.846	4,07%
Depósitos y Almacenamiento	9.284.495	0,07%	16.185.358	0,17%
Ganadería y pesca	0	0,00%	0	0,00%
Industria de manufactura y extracción	144.270.609	1,09%	140.190.595	1,46%
Servicios	3.616.764.633	27,26%	2.340.597.008	24,30%
Transportes y comunicaciones	0	0,00%	0	0,00%
Turismo	3.810.267.356	28,71%	2.491.102.813	25,86%
Vivienda	138.851.778	1,05%	20.363.039	0,21%
Educación	63.974.420	0,48%	0	0,00%
Total	13.269.282.128	100,00%	9.633.120.006	100,00%
Productos por Cobrar	240.974.610		164.233.367	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-241.932.571		-243.361.217	
Cartera de créditos neto	13.268.324.166		9.553.992.156	

v. Morosidad de la cartera de crédito(en colones)

Clasificación	2008	Porcentaje	Nº Clientes	2007	Porcentaje	Nº Clientes
Al día	9.409.986.870	70,92%	111	5.866.436.680	60,90%	99
De 1 a 30 días	958.852.734	7,23%	15	2.107.507.945	21,88%	35
De 31 a 60 días	1.163.025.497	8,76%	23	514.827.623	5,34%	9
De 61 a 90 días	656.219.012	4,95%	7	730.022.350	7,58%	12
De 91 a 120 días	416.692.710	3,14%	5	263.375.209	2,73%	4
De 121 a 180 días	386.388.668	2,91%	3	24.065.350	0,25%	0
Más de 180 días	269.777.341	2,03%	3	119.377.088	1,24%	2
Cobro Judicial	8.339.295	0,06%	1	7.507.761	0,08%	1
Total	13.269.282.128	100,00%	168	9.633.120.006	72,60%	163
Más: Productos por Cobrar	240.974.610			164.233.367		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-241.932.571			-243.361.217		
Cartera de créditos neto	13.268.324.166			9.553.992.156		

vi. Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupos de interés económico(en colones)

Clasificación	2008	Porcentaje	No. Deudores	Porcentaje
Hasta 5% Capital y Reservas	2.027.485.863	15,28%	116	69,05%
De 5 a 10% capital y Reservas	3.848.630.938	29,00%	35	20,83%
De 10 a 15% capital y Reservas	1.421.829.563	10,72%	8	4,76%
De 15 a 20% capital y Reservas	1.198.631.620	9,03%	5	2,98%
Más de 20% */	4.772.714.144	35,97%	4	2,38%
Cartera de créditos	13.269.292.128	100,00%	168	100,00%
Más: Productos por Cobrar	240.974.610			
Estimación por deterioro e incob.	-241.932.571			
Cartera de crédito neto	13.268.334.166			

Clasificación	2007	Porcentaje	No. Deudores	Porcentaje
Hasta 5% Capital y Reservas	2.111.719.634	21,92%	129	79,14%
De 5 a 10% capital y Reservas	1.690.867.117	17,55%	16	9,82%
De 10 a 15% capital y Reservas	1.175.910.904	12,21%	8	4,91%
De 15 a 20% capital y Reservas	4.654.622.351	48,32%	10	6,13%
Cartera de créditos	9.633.120.006	100,00%	163	100,00%
Más: Productos por Cobrar	164.233.367			
Estimación por deterioro e incob.	-243.361.217			
Cartera de crédito neto	9.553.992.156			

*/ El exceso del 20% en el año 2008 se encuentra garantizado con garantías Back to Back.

3.4. Créditos vinculados Financiera Comeca, S. A., (en colones)

2008			SalDOS	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) 3	10.689.066	3.309.503.362
Por gestión	9	b) 4		5.186.591.521
Total por gestión			10.689.066	8.496.094.883
			Activos 6	Pasivos
Por Propiedad	6	f) 5	5.490.928.252	1.942.977.778
Total por propiedad			5.490.928.252	1.942.977.778
Total Grupo 515			5.501.617.318	10.439.072.661

2007			Saldos	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) 3	14.724.119	4.367.936.691
Por gestión	9	b) 4		3.648.808.699
Total por gestión			14.724.119	8.016.745.390
			Activos 6	Pasivos
Por Propiedad	6	f) 5	3.442.051.064	1.942.977.778
Total por propiedad			3.442.051.064	1.942.977.778
Total Grupo 515			3.456.775.183	9.959.723.168

3.5 Otras operaciones con partes vinculadas (en colones)

2008			
Tipo de Persona	Tipo de Vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo 515 Vinculado a Financiera Comeca,S.A	263.321	174.326.447
Jurídica	Grupo 515 Vinculado a Financiera Comeca,S.A.	183.771.893	30.982.576

2007			
Tipo de Persona	Tipo de Vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo 515 Vinculado a Financiera Comeca,S.A.	427.996	34.107.774
Jurídica	Grupo 515 Vinculado a Financiera Comeca,S.A.	107.731.097	129.354.194

Corresponde a los ingresos y gastos del período 01 de Octubre al 31 de Diciembre de 2008.

³ Los, directores, los ejecutivos y los apoderados generalísimos de la entidad

⁴ La persona física que tiene relación de parentesco con las personas que mantienen una vinculación según el inciso a) de este artículo

⁵ La persona jurídica en la que al menos una persona que mantiene una vinculación según los incisos a) y c) de este artículo, controlan un 15% o más de esta persona jurídica.

⁶ Corresponden a préstamos, con garantía Back to Back de los cuales para el 2008 son ¢ 5.192.873.247 para el 2007 fue ¢3,378,366,428.

3.6 Créditos a Grupos de Interés Económico(en colones):

Periodo 2008 y 2007	Saldos	
Nombre del Grupo	Activos	Pasivos
Grupo 167. Grupo Danimar	0	0
Grupo 168. Grupo Turu-Bari	0	0
Grupo 10169. Grupo Klimaire	0	0
Grupo 10723. Mora y Carballo S.A.	0	0

3.7 Préstamos sin acumulación de intereses (en colones)

Número	2008	Número	2007
1	4.870.018	3	126.884.849

3.8 Préstamos en cobro judicial (en colones)

Número	2008	Número	2007
1	8.339.295	1	7.507.761

3.9 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

2008		
Activo restringido	Valor contable	Causa restricción
Disponibilidades	1.991.446.293	Encaje mínimo legal
2007		
Activo restringido	Valor contable	Causa restricción
Disponibilidades	1.365.674.023	Encaje mínimo legal

Los porcentajes asignados sobre el encaje legal son de 15% tanto para la moneda nacional como para moneda extranjera en el 2008 y 2007.

3.10 Fianzas, avales y garantías (en colones).

Cuentas Contingentes	2008	2007
Garantías de cumplimiento con depósito previo	40.632.561	54.863.065
Créditos pendientes de desembolsar	0	0
Total	40.632.561	54.863.065
Otras cuentas de orden deudoras		
	2008	2007
Garantías recibidas en poder de la entidad	267.154.720	263.918.570
Lineas de Créditos Otorgadas	136.260.240	32.051.583
Productos en suspenso	11.846.772	7.100.866
Cuentas castigadas	23.408.380	16.720.700
Total	438.670.112	319.791.718

3.11 Garantías de participación y cumplimiento

Al 31 de diciembre de 2008 hay garantías de cumplimiento por un monto de ¢40.632.561, para el 31 de diciembre 2007 era de ¢ 54.863.065. A esas mismas fechas no existen garantías de participación.

3.12 Posición monetaria en moneda extranjera

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Activo/ Pasivo	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de compra del BCCR al cierre.	Correcto y cumple disposición Sugef
Pasivos		Correcto y cumple disposición Sugef

31/12/2008			31/12/2007		
Activo	Pasivo	Posición	Activo	Pasivo	Posición
23.831.165	21.761.668	2.069.497	19.434.373	17.388.250	2.046.123

Financiera Comeca, S. A., valúa las operaciones realizadas en moneda extranjera al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica; al 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre del 2007 el tipo de cambio utilizado por la entidad para valorar los dólares fue: ¢550.08 y ¢495.23, respectivamente al tipo de cambio de compra.

3.13. Depósitos de clientes a la vista y a plazo.

Descripción	Cientes	2008	Cientes	2007
Depósitos a Plazo colones	57	1.739.175.921	67	1.576.217.422
Depósitos a Plazo dólares	64	10.594.565.614	64	7.877.071.201
Depósitos restringidos e inactivos				
Otras Obligaciones con el público				
Cargos Financieros por pagar		557.168.164		479.352.981
Total	121	12.890.909.699	131	9.932.641.604

3.14. Composición de los rubros de los Estados Financieros.

Las cuentas de activo, pasivo, ingresos, gastos y contingencias con saldos superiores al 10% del patrimonio se desglosaron a nivel de subcuentas.

a. Cargos financieros por pagar (en colones).

Detalle	2008	2007
Intereses por pagar por obligaciones con el público M.N.	9.353.936	150.220.914
Intereses por pagar por obligaciones con el público M.E.	13.750.234	329.132.067
Intereses por pagar por obligaciones con partes relacionadas M.N.	122.978.753	
Intereses por pagar por obligaciones con partes relacionadas M.E.	411.085.241	
Total	557.168.164	479.352.981

b Capital Social (en colones):

Períodos	Nº Acciones	Tipo	Serie	Valor	Total
2008	140.000	Comunes y Nominativas	A	10,000	1,400.000,000
2007	120.519	Comunes y Nominativas	A	10,000	1,205,190,000

c Gastos de Administración (en colones):

Detalle	2008	2007
Sueldos	112.901.985	88.581.859
Bonificaciones al Personal	0	0
Décimo tercer mes	9.194.437	7.472.934
Vacaciones	4.589.915	3.688.198
Otras Retribuciones	1.384.505	938.103
Preaviso y cesantía	5.880.829	4.725.503
Cargas sociales patronales	28.702.163	23.685.160
Refrigerios	2.016.419	2.326.076
Gastos de vestimenta	698.883	793.636
Gastos de Capacitación	2.116.478	3.272.168
Seguros para el personal	476.586	0
Gastos por Servicios Externos	5.607.950	4.050.674
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	7.063.470	7.374.484
Gastos de Infraestructura	15.410.673	13.583.393
Gastos Generales	27.148.097	11.359.389
Impuestos, Patentes y Contribuciones Obligatorias	0	5.956.691
Total	223.192.390	177.808.269

d Gastos Financieros (en colones):

Detalle	2008	2007
Captaciones a plazo M.N	223.549.663	236.039.690
Captaciones a plazo M.E	716.102.087	570.285.434
Gastos por Obligaciones Financieras	56.839.485	8.789.691
Por diferencial cambiario	2.478.207.993	416.442.068
Gastos por Operaciones de Arbitraje	0	0
Otros Gastos financieros	18.967	197.242
Total	3.474.718.195	1.231.754.124

e Ingresos Financieros (en colones):

Detalle	2008	2007
Por inversiones en valores y depósitos a plazo	18.297.800	63.372.561
Por créditos vigentes	1.093.014.329	1.244.113.260
Por créditos vencidos y en cobro judicial	535.681.114	60.823.706
Por otras cuentas por cobrar	14.905	774.738
Otros ingresos financieros	746.807	7.280.523
Por diferencial cambiario	2.592.517.298	373.921.479
Total	4.240.272.253	1.750.286.267

f. Obligaciones con Entidades:

Detalle	2008	2007
Préstamos de Entidades Financieras Nacional	707.682.227	0
Sobregiros en Bancos del Exterior	0	0
Préstamos de Entidades Financieras del Exterior	110.016.000	99.046.000
Total	817.698.227	99.046.000

g. Disponibilidades: Banco Central de Costa Rica

Detalle	2008	2007
Cuenta corrientes en el B.C.C.R Colones	279.482.190	194.439.661
Cuenta corrientes en el B.C.C.R Dólares	1.711.964.103	1.171.234.362
Total	1.991.446.293	1.365.674.023

h. Créditos Vigentes.

Detalle	2008	2007
Préstamos con otros recursos vigentes	666.420.304	1.653.281.737
Préstamos con otros recursos vigentes	3.529.485.983	4.213.154.943
Préstamos a Partes Relacionadas Vigentes	5.214.080.583	0
Total	9.409.986.870	5.866.436.680

i Créditos Vencidos.

Detalle	2008	2007
Préstamos con otros recursos vencidos	363.885.889	297.474.003
Préstamos con otros recursos vencidos	3.437.638.933	3.461.701.563
Préstamos a Partes Relacionadas Vencidos	49.431.140	0
Total	3.850.955.962	3.759.175.565

j. Ingresos Financieros por Cartera de Crédito:

Detalle	2008	2007
Productos por préstamos con otros recursos Vigentes	1.091.401.788	1.244.113.260
Productos por garantías otorgadas	1.612.542	0
Productos por préstamos a partes relacionadas	454.606.255	0
Productos por préstamos con otros recursos Vencidos	81.074.859	60.823.706
Productos por préstamos a partes relacionadas	14.905	774.738
Total	1.628.710.349	1.305.711.704

k. Ingresos Financieros por Diferencial Cambiario:

Detalle	2008	2007
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	21.335.164	579.243
Diferencia de cambio por otras obligaciones financieras	53.573	35.595
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov	623.996.806	
Diferencia de cambio por disponibilidades	332.644.773	355.006.887
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	110.179.740	2.705.687
Diferencia de cambio por créditos vigentes	901.191.213	4.449.873
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	600.487.253	11.010.967
Diferencia de cambio otras cuenta por cobrar	2.628.777	133.227
Total	2.592.517.298	373.921.479

I. Gastos Financieros por Obligaciones con el Público:

Detalle	2008	2007
Gasto por captación a plazo Colones	223.549.663	236.039.690
Gasto por captación a plazo Dólares	716.102.087	570.285.434
Total	939.651.750	806.325.124

m. Gastos Financieros por Diferencial Cambiario:

Detalle	2008	2007
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	600.248	62.194.237
Diferencia de cambio por otras obligaciones	4.389	107.703
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y	1.793.900.100	16.850.584
Diferencia de cambio por disponibilidades	105.894.084	331.831.719
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e	16.223.010	5.457.825
Diferencia de cambio por créditos vigentes	345.577.382	
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en	215.816.801	
Diferencia de cambio otras cuenta por cobrar	191.979	
Total	2.478.207.994	416.442.068

n Inversiones en Valores:

Detalle	2008	2007
Mantenidas para Negociar	220.731.762	398.658.200
Disponibles para la Venta	0	0
Mantenidas al Vencimiento	0	148.569.000
Total	220.731.762	547.227.200

o Productos por Cobrar

Detalle	2008	2007
Productos por cobrar M.N.	47.398.905	4.284.978
Productos por Cobrar M.E.	193.575.704	159.948.390
Total	240.974.610	164.233.367

3.15 Otras concentraciones de Activos y Pasivos:

A la fecha no hay otras concentraciones de Activos y Pasivos diferentes a indicar.

3.16- Vencimientos de activos y pasivos:

(En miles de colones sin céntimos) 2008									
Activos	A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 365 Días	Más de 365	Venc. 30 d	Total
Activos	2.293.192	606.296	370.630	147.141	406.229	680.630	10.438.864	1.081.198	16.024.180
Pasivos	0	1.269.152	1.708.760	289.718	2.033.735	5.078.968	3.328.276	0	13.708.609
Diferencia	2.293.192	-662.856	-1.338.130	-142.577	-1.627.506	-4.398.338	7.110.588	1.081.198	2.315.571

(en miles de colones sin céntimos) periodo 2007									
Periodo 2007	A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos	Total
Activos	1.758.562	1.030.029	213.078	104.704	452.430	677.098	7.448.632	414.325	12.098.858
Pasivos	99.046	1.256.821	1.189.928	327.962	1.714.644	4.057.889	1.385.396	0	10.031.686
Diferencia	1.659.516	-226.792	-976.850	-223.258	-1.262.214	-3.380.791	6.063.236	414.325	2.067.172

3.17 Riesgo de liquidez y de mercado

3.17-1 Riesgo de liquidez

La administración lleva un monitoreo continuo del riesgo de liquidez a través del indicador que utilizan para medir este riesgo. Además, de acuerdo con la administración, el 65.4% de los depósitos que vencen se renuevan, ya que los mismos corresponden a personas físicas y jurídicas relacionadas con la Financiera Comeca, S. A.

Calce de plazos moneda nacional al 31 de diciembre de 2008

(en miles de colones sin céntimos) 2008									
Nombre de la cuenta	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 Días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	más 365	Venc. 30 días	Total
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	325.862								325.862
Inversiones		0							
Cartera de Créditos	0	68.823	143.352	32.647	88.234	131.603	2.129.101	9.284	2.603.045
Total Recup. Activos	325.862	68.823	143.352	32.647	88.234	131.603	2.129.101	9.284	2.928.907
Recuperación de Pasivos									
Oblig. Público	0	258.597	756.187	47.125	468.039	134.870	74.358		1.739.176
Oblig. Entidades financ.	0	0	0	0		0			
Cargos por pagar	0	12.358	72.041	2.835	17.669	22.005	5.425		132.333
Total Vencimiento Pasivos	0	270.955	828.228	49.960	485.708	156.875	79.783	0	1.871.509
Diferencia MN	325.862	-202.132	-684.876	-17.313	-397.474	-25.272	2.049.318	9.284	1.057.398

Calce de plazos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2008

(En miles de colones sin céntimos) 2008									
Nombre de la cuenta	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 Días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	más 365	Vec 30 d	Totales
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	1.967.330		0	0	0	0			1.967.330
Inversiones	0	220.732	0						220.732
Cartera de Créditos		316.741	227.278	114.494	317.995	549.027	8.309.763	1.071.914	10.907.212
Total Recup. Activos	1.967.330	537.473	227.278	114.494	317.995	549.027	8.309.763	1.071.914	13.095.274
Recuperación de Pasivos									
Oblig. Público	0	949.189	815.138	220.379	1.474.434	4.800.028	2.335.398		10.594.566
Oblig. Entidades financ.	0	0	0	0	0	0	817.698		817.698
Cargos por pagar	0	49.008	65.394	19.379	73.593	122.065	95.398		424.837
Total Vencimiento Pasivos	0	998.197	880.532	239.758	1.548.027	4.922.093	3.248.494	0	11.837.101
Diferencia ME	1.967.330	-460.724	-653.254	-125.264	-1.230.032	-4.373.066	5.061.269	1.071.914	1.258.173

Calce de plazos moneda nacional al 31 de diciembre de 2007

CALCE DE PLAZOS EN MONEDA NACIONAL 2007									
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos	Total
Disponibilidades	308.424	0	0	0	0	0	0	0	308.424
Encaje BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	200.314	0	0	0	0	0	0	200.314
Cartera Crédito	0	95.570	48.053	36.314	92.410	190.224	1.518.655	0	1.981.226
Total	308.424	295.884	48.053	36.314	92.410	190.224	1.518.655	0	2.489.964
Vencimiento									
Oblig. Público	0	193.004	630.080	61.394	469.352	161.089	61.299	0	1.576.218
Obligaciones Ent.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	17.399	80.917	7.308	29.318	2.031	13.248	0	150.221
Totales	0	210.403	710.997	68.702	498.670	163.120	74.547	0	1.726.439
Diferencia	308.424	85.481	-662.944	-32.388	-406.260	27.104	1.444.108	0	763.525

Calce de plazos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2007

CALCE DE PLAZOS EN MONEDA EXTRANJERA 2007									
	A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos	Total
Disponibilidades	1.445.853								1.445.853
Inversiones	4.285	346.913							351.198
Cartera Crédito		387.232	165.025	68.390	360.020	486.874	5.929.977	414.325	7.811.843
Total	1.450.138	734.145	165.025	68.390	360.020	486.874	5.929.977	414.325	9.608.894
Vencimiento									
Oblig. Público		991.837	445.748	243.797	1.157.535	3.790.804	1.247.348		7.877.069
Cargos por pagar		54.581	33.183	15.463	58.439	103.965	63.501		329.132
Totales	99.046	1.046.418	478.931	259.260	1.215.974	3.894.769	1.310.849	0	8.305.247
Diferencia	1.351.092	-312.273	-313.906	-190.870	-855.954	-3.407.895	4.619.128	414.325	1.303.647

Los períodos que presentan déficit en el calce de plazos no implican riesgo alguno para la Financiera Comeca, S. A., S. A., puesto que se debe a certificados de depósito efectuados por personas físicas y/o jurídicas vinculadas a la Financiera, que se han venido renovando a su vencimiento durante los últimos cinco años y no existe intención de éstas de hacer retiro de los mismos.

3.18 Riesgo de Mercado

3.18-1 Riesgo de tasas de interés

La administración lleva un monitoreo continuo del riesgo de tasas a través del indicador que utilizan para medir este riesgo. Además, el margen de intermediación utilizado por la entidad podría absorber fluctuaciones normales de tasas de interés.

La recuperación de los activos a corto plazo (a 90 días) son suficientes para hacer frente a los pasivos a corto plazo.

Reporte de Brechas en moneda nacional al 31 de Diciembre de 2008

(en miles de colones) 2008

Recuperación de Activos en MN	A la Vista	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181-360	361-720	más 720	Venc. 30	Total
Inversiones	0	0	0	0					0
Cartera de Créditos		244.823	219.836	2.129.101					2.593.760
Total Recuperación de activos	0	244.823	219.836	2.129.101					2.593.760
Recuperación de Pasivos									0
Obligaciones con el público		1.149.142	642.583	79.783					1.871.508
Obligaciones con entidades financieras	0		0						0
Total vencimiento de pasivos	0	1.149.142	642.583	79.783					1.871.508
DIFERENCIA	0	-904.319	-422.747	2.049.318					722.252
Totales de recuperación Activos sensibles a tasa		1.124.068	1.086.858	11.510.777					13.721.703
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas		3.267.629	7.112.703	2.510.578					12.890.910
Diferencia Recup. Activos - venc. Pasivos	0	-2.143.561	-6.025.845	9.000.199					830.793

Reporte de Brechas en moneda extranjera al 31 de diciembre 2008

(en miles de colones) 2008

Recuperación de Activos	A la Vista	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181-360	361-720	Venc 30	Total
Inversiones	0	220.732	0	0	0	0	0	220.732
Cartera de Créditos	0	658.514	867.022	9.381.676	0	0	0	10.907.212
Total Recuperación	0	879.246	867.022	9.381.676	0	0	0	11.127.944
Recuperación de Pasivos								0
Obligaciones con el público	0	2.118.487	6.470.119	2.430.795	0			11.019.401
Obligaciones con el BCCR	0	0	0		0			0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0		0			0
Total vencimiento	0	2.118.487	6.470.119	2.430.795	0	0	0	11.019.401
DIFERENCIA	0	-1.239.241	-5.603.097	6.950.881	0	0	0	108.543
Totales de recuperación Activos sensibles a tasa	0	1.124.068	1.086.858	11.510.777	0	0	0	13.721.703
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	3.267.629	7.112.703	2.510.578	0	0	0	12.890.910
Diferencia Recup. Activos - venc. Pasivos	0	-2.143.561	-6.025.845	9.000.199	0	0	0	830.793

Reporte de Brechas en moneda nacional al 31 de Diciembre de 2007

Periodos	en moneda nacional 2007								
Recuperación de Activos en MN	A la Vista	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	>de 720	Par. Ven. >30 días	Total
Inversiones MN	0	200.314	0	0	0	0	0	0	200.314
Cartera de Créditos		179.937	282.634	1.518.655				0	1.981.226
Total Recuperación de activos MN	0	380.251	282.634	1.518.655	0	0	0	0	2.181.540
Recuperación de Pasivos									
Obligaciones con el público		990.101	498.670	237.667				0	1.726.438
Obligaciones con el BCCR	0		0		0		0		0
Obligaciones con entidades financieras	0		0		0		0		0
Total vencimiento de pasivos	0	990.101	498.670	237.667	0	0	0	0	1.726.438
DIFERENCIA	0	-609.850	-216.036	1.280.987	0	0	0	0	455.101

Periodos	en moneda extranjera 2007								
Recuperación de Activos en	A la Vista	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	>de 720	Par. Ven. >30 días	Total
Inversiones	0	148.569	0	0	155.734	0	0	0	304.303
Cartera de Créditos		620.647	1.261.219	5.929.977				0	7.811.843
Total Recuperación de activos	0	769.216	1.261.219	5.929.977	155.734	0	0	0	8.116.146
Recuperación de Pasivos									
Obligaciones con el público		1.784.609	1.215.976	5.205.619				0	8.206.203
Obligaciones con el BCCR	0		0		0		0		0
Obligaciones con entidades financieras	0		0		0		0		0
Total vencimiento de pasivos	0	1.784.609	1.215.976	5.205.619	0	0	0	0	8.206.203
DIFERENCIA	0	-1.015.393	45.244	724.358	155.734	0	0	0	-90.058

3.19 Riesgo cambiario

La Administración lleva un monitoreo continuo del riesgo cambiario a través del indicador que utiliza para medir este riesgo. Para controlar el riesgo cambiario, se tiene como política que lo captado en dólares se presta en la misma moneda, a fin de establecer una relación uno a uno.

(En miles de colones sin céntimos) 2008									
Nombre de la cuenta	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 Días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	más 365	Vec 30 d	Totales
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	1.967.330		0	0	0	0			1.967.330
Inversiones	0	220.732	0						220.732
Cartera de Créditos		316.741	227.278	114.494	317.995	549.027	8.309.763	1.071.914	10.907.212
Total Recup. Activos	1.967.330	537.473	227.278	114.494	317.995	549.027	8.309.763	1.071.914	13.095.274
Recuperación de Pasivos									
Oblig. Público	0	949.189	815.138	220.379	1.474.434	4.800.028	2.335.398		10.594.566
Oblig. Entidades financ.	0	0	0	0	0	0	817.698		817.698
Cargos por pagar	0	49.008	65.394	19.379	73.593	122.065	95.398		424.837
Total Vencimiento Pasivos	0	998.197	880.532	239.758	1.548.027	4.922.093	3.248.494	0	11.837.101
Diferencia ME	1.967.330	-460.724	-653.254	-125.264	-1.230.032	-4.373.066	5.061.269	1.071.914	1.258.173

CALCE DE PLAZOS EN MONEDA EXTRANJERA 2007									
	A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos	Total
Disponibilidades	1.445.853								1.445.853
Inversiones	4.285	346.913							351.198
Cartera Crédito		387.232	165.025	68.390	360.020	486.874	5.929.977	414.325	7.811.843
Total	1.450.138	734.145	165.025	68.390	360.020	486.874	5.929.977	414.325	9.608.894
Vencimiento									
Oblig. Público		991.837	445.748	243.797	1.157.535	3.790.804	1.247.348		7.877.069
Cargos por pagar		54.581	33.183	15.463	58.439	103.965	63.501		329.132
Totales	99.046	1.046.418	478.931	259.260	1.215.974	3.894.769	1.310.849	0	8.305.247
Diferencia	1.351.092	-312.273	-313.906	-190.870	-855.954	-3.407.895	4.619.128	414.325	1.303.647

4.) PARTIDAS EXTRA BALANCE, CONTINGENCIAS, OTRAS CUENTAS DE ORDEN Y OTRA INFORMACION ADICIONAL QUE NO SE PRESENTA EN EL CUERPO PRINCIPAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.1.) Fideicomisos y comisiones de confianza

Financiera Comeca, S. A., no presenta operaciones de esta naturaleza.

5-Hechos relevantes y subsecuentes

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

6-Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF.

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta situación se aparta del espíritu de la NIIF 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

b. Estimación para deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben ser considerados como un deterioro, independientemente de su valor de mercado u otros métodos de medición establecidos en la NIC 36 “Deterioro en el Valor de los activos”

Por la naturaleza de las operaciones de la cooperativa, no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período.

7 Revisión de registros contables de la entidad

La Dirección General de Tributación Directa tiene facultad para realizar inspecciones de las declaraciones de impuestos de las sociedades. La administración considera que de realizarse estas revisiones no se producirán modificaciones importantes.

Las declaraciones del Impuesto sobre la Renta presentadas por la Financiera, por los años terminados el 31 de Diciembre del 2008, 2007, 2006, pueden ser revisados por las Autoridades fiscales.

La Caja Costarricense de Seguro Social, el Instituto Nacional de Aprendizaje, el Instituto Mixto de Ayuda Social, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y la Oficina de Asignaciones Familiares tienen facultad para realizar inspecciones de los registros de planilla de las sociedades. La administración considera que de efectuarse dichas revisiones no se producirán recalificaciones de importancia.

“El dictamen de los auditores externos, los respectivos estados financieros, las políticas contables utilizadas y demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la Financiera Comeca, S. A., en su sitio Web en internet [www.Financiera Comeca.fi.cr](http://www.FinancieraComeca.fi.cr) y en las oficinas y el sitio Web de la SUGEF ([www.sugef.fi .cr](http://www.sugef.fi.cr))”.

“De acuerdo con lo establecido en el artículo 13 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, la autorización para realizar Oferta Pública no implica la calificación sobre la bondad de la emisión ni la solvencia del emisor”.

La Financiera castiga activos financieros contra la estimación que le es relativa cuando exista evidencia de la incobrabilidad o desvalorización del activo financiero, lo cual debe ser aprobada por la Junta Directiva de la Financiera. El procedimiento para castigar un activo financiero se lleva a cabo conforme con lo establecido en el Plan de Cuentas para el Sistema Financiero, la normativa SUGEF emitida para tales efectos y el procedimiento interno de la entidad. Los saldos de capital y productos castigados contablemente de operaciones de crédito, otras cuentas por cobrar e inversiones que se castiguen se registran en la cuenta 815, Cuentas castigadas, de Otras Cuentas de Orden Deudoras

La Financiera registra en la cuenta 816, Productos en suspenso, de Otras Cuentas de Orden Deudoras, los productos devengados por los créditos y otras cuentas por cobrar con más de 180 días de mora, los cuales no corresponde reconocer como activo ni como ingreso financiero, sino hasta que los mismos se cobren.

U. L.