

FINANCIERA COMECA, S.A.

- *Estados Financieros y Opinión de los Auditores*
- *Al 31 de diciembre del 2017 y 2016*
- *Informe final*

ÍNDICE DEL CONTENIDO

	<u>ÍNDICE</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-6
<i>Estados financieros</i>	
<i>Balance de General</i>	7-8
<i>Estado de Resultados</i>	9-10
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	11
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	12
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	13-58
<i>Informe Complementario de los Auditores Independientes</i>	59-61

OPINIÓN DE LOS AUDITORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva
Financiera COMECA, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Financiera COMECA, S.A., que comprenden los estados situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por los periodos terminados a dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas (en adelante los estados financieros).

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera, Financiera COMECA, S.A., al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los periodos terminados a dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Financiera de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración del Financiera COMECA, S.A., según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Financiera de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

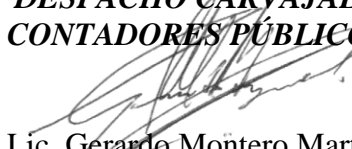
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

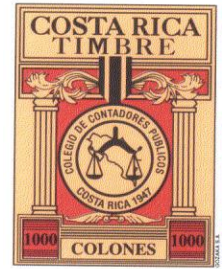
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Financiera.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Financiera para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Financiera deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento de la Junta Directiva de Financiera COMECA, S.A., de la Superintendencia General de Entidades Financieras y del público en general.

***DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS***


Lic. Gerardo Montero Martínez
Contador Público Autorizado N° 1649
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2018.



San José, 28 de enero del 2018.

“Timbre de Ley número 6663 por ₡1000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento”.

FINANCIERA COMECA, S.A.
(San José, Costa Rica)
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
ACTIVO			
Disponibilidades	4, 12.1	3.449.694.279	3.202.471.137
Efectivo		7.853.976	8.254.125
Banco Central		3.077.184.607	2.520.943.587
Entidades financieras del país		261.587.180	454.681.201
Entidades financieras del exterior		102.592.658	197.745.015
Otras disponibilidades		475.858	20.847.209
Inversiones en instrumentos financieros	5.1	5.687.195.501	3.856.706.228
Mantenidas para negociar		3.073.125.834	2.348.030.130
Disponibles para la venta		2.604.548.625	974.033.186
Mantenidas hasta el vencimiento		-	520.771.000
Productos por cobrar		9.521.042	13.871.912
Cartera de créditos	6.1, 12.2	13.268.079.653	13.305.322.954
Créditos vigentes		11.686.541.141	11.503.339.585
Créditos vencidos		1.653.976.130	1.546.559.910
Créditos en cobro judicial	6.4.5	80.102.131	372.108.185
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	6.2	(255.828.383)	(254.240.852)
Cuentas y comisiones por cobrar		154.282	5.000
Otras cuentas por cobrar		154.282	5.000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	118.603.837	133.028.265
Otros activos		89.397.362	30.735.030
Activos intangibles		9.978.281	26.588.329
Otros activos		79.419.081	4.146.701
Total de activos		22.613.124.914	20.528.268.614

(Continúa...)

(Finaliza)

FINANCIERA COMECA, S.A.
(San José, Costa Rica)
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

		2017	2016
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos			
Obligaciones con el público	11	18.287.934.085	16.397.356.440
A la vista		8.484.031	4.385.440
A plazo		17.672.034.674	15.786.403.875
Cargos financieros por pagar		607.415.380	606.567.125
Cuentas por pagar y provisiones	12.3	244.695.043	115.173.055
Provisiones		40.727.450	12.767.169
Otras cuentas por pagar diversas		203.967.593	102.405.886
Otros pasivos		68.783.877	71.340.359
Ingresos diferidos		61.586.659	67.713.994
Estimación por deterioro de créditos contingentes		226.568	2.022.258
Otros pasivos		6.970.650	1.604.107
Total de pasivos		18.601.413.005	16.583.869.854
<u>Patrimonio</u>			
Capital social	12.5	3.154.910.000	3.154.910.000
Capital pagado		3.154.910.000	3.154.910.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		12.554	12.554
Ajustes al patrimonio			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		504.585	3.800.075
Reservas patrimoniales		190.177.541	186.647.109
Resultados acum. De ejercicios anteriores		599.029.022	381.667.602
Resultados del periodo		67.078.207	217.361.420
Total del patrimonio		4.011.711.909	3.944.398.760
Total del pasivo y patrimonio		22.613.124.914	20.528.268.614
Cuentas contingentes deudoras	12.11	130.127.011	581.393.554
Otras cuentas de orden deudoras	12.11	16.394.751.062	16.376.380.638

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros

Eladio Carmona Esquivel
Gerente a.i.

Alex Gómez Zuñiga
Análogo Auditoria Interna

Tatiana Murillo Soto
Contadora

FINANCIERA COMECA, S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
INGRESOS			
Ingresos financieros			
Productos por depósito a la vista		450.477	623.861
Por inversiones en instrumentos financieros		122.157.690	83.648.080
Por cartera de créditos	12.8	1.404.301.850	1.621.658.119
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	12.9	58.582.022	39.146.080
Por otros ingresos financieros		634.478	-
Total de ingresos financieros		1.586.126.517	1.745.076.140
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	12.6	1.036.505.359	923.711.854
Por otras cuentas por pagar diversas		18.743	-
Por otros gastos financieros		412.156	-
Total gastos financieros		1.036.936.258	923.711.854
Por estimación de deterioro de activos		85.527.070	219.284.785
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		15.134.438	160.075.557
Resultado financiero		478.797.627	762.155.058
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		31.705.456	31.328.952
Por bienes realizables		-	160.350.947
Por cambio y arbitraje de divisas		119.840.437	134.054.547
Por otros ingresos operativos		17.737.320	59.151.281
Total otros ingresos de operación		169.283.213	384.885.727
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		16.224.082	18.056.378
Por bienes realizables		-	160.350.947
Por cambio y arbitraje de divisas		67.231.943	94.529.721
Por otros gastos operativos		15.636.883	22.390.775
Total otros gastos de operación		99.092.908	295.327.821
Resultado operacional bruto		548.987.932	851.712.964

(Continúa...)

(Finaliza)

FINANCIERA COMECA, S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	2017	2016
Gastos administrativos		
Por gastos de personal	286.665.787	344.377.826
Por otros gastos de administración	161.183.257	183.046.970
Total gastos administrativos	447.849.044	527.424.796
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad	101.138.888	324.288.168
Impuesto sobre la renta	12.4 30.530.249	95.486.674
RESULTADO DEL PERIODO	70.608.639	228.801.494
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	12.10 (3.295.490)	(1.156.813)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	(3.295.490)	(1.156.813)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	67.313.149	227.644.681

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros

Eladio Carmona Esquivel
Gerente a.i.

Alex Gómez Zuñiga
Análogo Auditoria Interna

Tatiana Murillo Soto
Contadora

FINANCIERA COMECA, S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

Nota	Aportes			Reservas Patrimoniales	Resultados	Total	
	Capital Social	patrimoniales no capitalizables	Ajustes al Patrimonio		acumulados al principio del periodo		
Saldos al 01 de enero del 2016	3.154.910.000	12.554	4.956.888	175.207.035	381.667.602	3.716.754.079	
Traslado de utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	
Reservas patrimoniales	-	-	-	11.440.074	(11.440.074)	-	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	3.154.910.000	12.554	4.956.888	186.647.109	370.227.528	3.716.754.079	
Otros resultados integrales							
Otros resultados integrales totales	-	-	(1.156.813)	-	228.801.494	227.644.681	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	12.5	3.154.910.000	12.554	3.800.075	186.647.109	599.029.022	3.944.398.760
Saldos al 01 de enero del 2017		3.154.910.000	12.554	3.800.075	186.647.109	599.029.022	3.944.398.760
Traslado de utilidades retenidas		-	-	-	-	-	-
Reservas patrimoniales		-	-	-	3.530.432	(3.530.432)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017		3.154.910.000	12.554	3.800.075	190.177.541	595.498.590	3.944.398.760
Otros resultados integrales							
Otros resultados integrales totales		-	-	(3.295.490)	-	70.608.639	67.313.149
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12.5	3.154.910.000	12.554	504.585	190.177.541	666.107.229	4.011.711.909

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros

Eladio Carmona Esquivel
Gerente a.i.

Alex Gómez Zuñiga
Análogo Auditoria Interna

Tatiana Murillo Soto
Contadora

FINANCIERA COMECA, S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del periodo		70.608.639	228.801.494
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		235.952.097	324.059.765
Ganancia o Pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		-	39.028
Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas		53.560.959	3.704.887
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		85.527.164	219.284.785
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		44.316.997	17.894.022
Ajustes patrimoniales		(3.295.490)	(1.156.813)
Depreciaciones y amortizaciones		55.842.467	84.293.856
Variación en los activos (aumento), o disminución		161.769.051	1.022.141.095
Créditos y avances en efectivo		226.890.608	907.852.159
Productos por cobrar		34.267.492	36.478.550
Otros activos		(99.389.049)	77.810.386
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución)		1.493.608.425	849.645.213
Obligaciones a la vista y a plazo		1.418.078.886	1.037.829.183
Otras cuentas por pagar y provisiones		77.237.766	(293.390.305)
Productos por pagar		848.255	126.591.696
Otros pasivos		(2.556.482)	(21.385.361)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		1.961.938.212	2.424.647.567
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Depósitos y valores (excepto valores negociables)		(90.984.312)	(90.852.635)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(1.652.650)	(3.560.392)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(92.636.962)	(94.413.027)
Disminución (aumento) en efectivo y equivalentes		1.869.301.250	2.330.234.540
Efectivo y equivalentes al inicio del año		6.507.797.298	4.177.562.758
Efectivo y equivalentes al final del año	4	8.377.098.548	6.507.797.298

Eladio Carmona Esquivel
Gerente a.i.

Alex Gómez Zuñiga
Análogo Auditoría Interna

Tatiana Murillo Soto
Contadora

FINANCIERA COMECA, S. A.
San José, Costa Rica
Notas a los estados financieros individuales
Al y por el periodo terminado 31 de diciembre del 2017 y 2016

Nota 1. Información 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 17 trabajadores.

No cuenta con sucursales, ni agencias y no posee cajeros automáticos bajo su control. La dirección en la Web de internet es www.finceca.fi.cr.

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

Constituida en San José, Costa Rica.

Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera.

No pertenece a ninguna empresa controladora, grupo o conglomerado financiero.

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Número de Sucursales y Agencias	-	-
Número de Cajeros Automáticos bajo su control	-	-
Dirección del sitio web	www.finceca.fi.cr	www.finceca.fi.cr
Número de Trabajadores al final del período	17	16

El periodo contable de la entidad abarca del 01 de enero al 31 de diciembre del mismo año.

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

a. Base de preparación

Las principales políticas contables significativas observadas durante el período que concluye el 31 de diciembre del 2017 están de acuerdo con la legislación bancaria vigente, disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Concejo 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 aplicables en Costa Rica.

Cuando las disposiciones emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia para cada período sobre el que se presente información.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

b. Principales políticas contables utilizadas

2.1 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 bolsa de valores regulada.

<u>En Colones</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Efectivo	¢7.853.976	¢8.254.125
Bancos nacionales	3.338.771.787	2.975.624.788
Bancos del exterior	102.592.658	197.745.015
Otras disponibilidades	475.858	20.847.209
Total disponibilidades	¢3.449.694.279	¢3.202.471.137
Más:		
Inversiones en valores a la vista y con plazo menor a dos meses	4.927.404.269	3.305.326.161
Total	¢8.377.098.548	¢6.507.797.298

2.2 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.

2.3 Inversiones en instrumentos financieros

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 estaría dispuesta a vender en cualquier momento. 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.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello por lo 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.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de los fondos de inversión cerrados son llevadas al patrimonio neto a la cuenta 331.02 “Ajustes por valuación en las inversiones disponibles para la venta”, hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor, en cuyo caso se liquida por resultados (Subcuenta 419.11 o 519.11) del período, esa ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial 331.02.

2.4 Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad

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 que es particularmente susceptible a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo con lo 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, Nivel 2 o Nivel 3
C2	Igual o menor a 90 días	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, Nivel 3 o Nivel 4

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.

La entidad debe calificar en categoría de riesgo E al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2 que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas en el Artículo 10 anterior, haya sido declarado la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

Estimaciones por categoría de riesgo

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

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

Análisis de la capacidad de pago

La entidad debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores 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, según su política crediticia. 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 todo caso el nivel de comportamiento asignado por la Financiera no puede ser un nivel de riesgo menor de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

En los Lineamientos Generales del Acuerdo SUGEF 1-05 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.

Acuerdo SUGEF 19-16

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones contracíclicas correspondientes. Esta estimación es de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

El requerimiento de estimaciones contracíclicas se calcula con base en la siguiente fórmula:

$$Pccit = (Ci + M - Pespit) * Carit$$

Para el cumplimiento de dicha fórmula, la entidad debe determinar el monto de la estimación contracíclica aplicable “*Pccit*”, multiplicando el porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%oit*”, por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

El cálculo debe ser realizado de forma mensual, actualizando cada elemento del cálculo así como el monto de estimaciones contracíclicas. Cuando el resultado del cálculo del porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%oit*” sea inferior al nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica “*M*” se mantendrá el valor del nivel mínimo requerido “*M*” como el valor correspondiente al porcentaje requerido “*Ecc%oit*”

2.5 Ingresos y gastos por intereses

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.

2.6 Ingresos por comisiones

La Financiera Comeca, S.A. tiene ingresos por comisiones por concepto de cartera de crédito, correspondientes a un 2% el monto del préstamo aprobado, los cuales se registran en Ingresos Diferidos. Asimismo, se cobra una comisión del 5% por cancelaciones anticipadas y pagos extraordinarios, contabilizándose en el momento de realizarse el pago en una cuenta de Ingreso por Comisiones.

La amortización de los ingresos diferidos, se realiza por el método de tasa de interés efectiva.

2.7 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor entre:

- i. El saldo contable correspondiente al principal, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- ii. El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período, calculada con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

El registro contable de la estimación se constituye gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes siguiente en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar, recibido y/o adjudicado.

2.8 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

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 período 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 período.

Se considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de inmuebles, mobiliario y equipo, por lo que el registro de estos se encuentra acorde con lo que disponen la Normas Internacionales de Información Financiera en la NIC 36, deterioro del valor de los activos.

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

2.9 Transacciones en monedas extranjeras

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.

Tipo de cambio	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Compra	566,42	548,18
Venta	572,56	561,10

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones Financiera Comeca S.A., valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

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

2.10 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relaciona con cambios en políticas contables de períodos anteriores. La Financiera Comeca, S.A. durante el trimestre que concluye el 31 de diciembre del 2017, no presentó cambios en las políticas contables.

2.11 Errores

La corrección de errores de importancia relativa que se relacionen con períodos anteriores se ajusta contra utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente que no presenta importancia relativa es incluido en la determinación del resultado del período. La Financiera Comeca, S.A. no ha presentado errores fundamentales que se hayan reflejado en los registros contables.

2.12 Beneficios de empleados

La Financiera Comeca, S.A. tiene los siguientes beneficios a los empleados: Asociación Solidarista y pago de cesantía anual.

2.13 Tratamiento contable del impuesto sobre la renta

Se calcula según la Ley del Impuesto sobre la Renta y su Reglamento. Los anticipos del impuesto de la renta se registran en una cuenta de gastos diferidos. Durante el período se registra el gasto por impuesto sobre la renta contra la provisión respectiva. Al final del período, se aplica la cuenta de gasto diferido a la provisión. Si queda un saldo de la provisión se liquida contra la cancelación del impuesto, pero, si el saldo es de la cuenta de gastos diferidos, se deja para aplicarlo en el siguiente período fiscal.

2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

La Financiera Comeca, S.A. estima otras cuentas por cobrar no relacionadas con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el Acuerdo SUGEF 1-05, según el siguiente cuadro.

<i>Mora</i>	<i>% de Estimación</i>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

2.15 Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

2.16 Valuación de activos intangibles

La Financiera Comeca, S.A. valora los activos intangibles al costo y se amortizan según la Ley del Impuesto sobre la Renta.

2.17 Acumulación de vacaciones

La obligación por acumulación de vacaciones se registra contra resultados del período cuando son devengadas por los empleados con crédito a la cuenta “Vacaciones acumuladas por pagar”.

2.18 Prestaciones legales

Se reconocen mediante provisiones mensuales del 5,33% de los salarios pagados. Anualmente se liquida al trabajador pagando la cesantía.

2.19 Tratamiento del deterioro en fianzas, garantías y avales

Las operaciones crediticias contingentes se convierten en equivalentes de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo del principal contingente por el factor de equivalencia de créditos según se detalla:

- a) Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05
- b) Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c) Líneas de crédito de utilización automática: 0,50

La valuación del deterioro de fianzas, garantías y avales se realiza de conformidad con lo estipulado en el Acuerdo SUGEF 1-05.

2.20 Deterioro en el valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo resultados si el activo en cuestión se contabiliza por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

Financiera COMECA, S.A. revisa al cierre de cada ejercicio contable los valores en libros de sus activos para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables.

2.21 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	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Resultado del período	¢70.608.639	¢228.801.494
Número de acciones	315.491	315.491
Utilidad neta por acción	¢223,81	¢725,23

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

Por la naturaleza de las operaciones de la Financiera Comeca, S.A. las discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, no afectan en forma significativa los resultados del período.

Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera.

Por la naturaleza de las operaciones de la Financiera Comeca, S.A. las discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, no afectan en forma significativa los resultados del período.

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros.

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

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:

3.1 Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y comisiones por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

3.2 Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

3.3 Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

3.4 Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Entidad difiere del formato establecido por la NIC 1.

3.5 Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

3.6 Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

3.7 Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

El CONASSIF no permite la revaluación de activos mediante el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36, era disminuir el superávit por reevaluación.

3.8 Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

Los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidas, de los entes supervisados por SUGEF, a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados. Esta práctica no contempla otros aspectos que establece la NIC 18 para el posible reconocimiento de estos ingresos.

3.9 Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

3.10 Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

3.11 Norma Internacional de Contabilidad No 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

La metodología de valoración de las inversiones de la SUGEF permite la amortización de las primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

3.12 Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de 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 bolsa de valores regulada.

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Efectivo	¢7.853.976	¢8.254.125
Banco Central de Costa Rica	3.077.184.607	2.520.943.587
Bancos Nacionales	261.587.180	454.681.201
Otras disponibilidades	475.858	20.847.209
	3.347.101.621	3.004.726.122
Bicsa Miami dólares	14.973.919	23.146.210
Banco Sabadell dólares	14.715.325	14.068.349
Bicsa Panamá dólares	72.903.414	160.530.456
Total	3.449.694.279	3.202.471.137
Más:		
Inversiones en valores a la vista y con plazo menor a dos meses	4.927.404.269	3.305.326.161
Total	¢8.377.098.548	¢6.507.797.298

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras vigente (inversiones en valores negociables y disponibles para la venta).

5.1 Inversiones cuyo emisor es el país (en colones)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de las inversiones emitidas en el país, es el siguiente:

Emisor	Moneda	Diciembre 2016	Diciembre 2017
Mantenidas para negociar:			
Fondo de Inversión BCR	Colones	372.917.130	50.543.365
Fondo de Inversión BCR	Dólares	760.324.008	726.160.199
Fondo de Inversión BNCR	Colones	206.241.301	131.623.500
Fondo de Inversión BNCR	Dólares	739.633.785	731.395.641
Fondo de Inversión BN Valores Puesto de Bolsa	Colones	459.683.432	152.059.668
Fondo de Inversión BN Valores Puesto de Bolsa	Dólares	534.326.178	556.247.757

Emisor	Moneda	Diciembre 2016	Diciembre 2017
Total mantenidas para negociar		3.073.125.834	2.348.030.130
Disponibles para la venta:			
BN Valores Puesto de Bolsa (a)	Colones	-	350.023.760
BN Valores Puesto de Bolsa (a)	Dólares	1.594.156.679	272.493.031
BN Valores Puesto de Bolsa (b)	Colones	110.886.280	193.730.594
BN Valores Puesto de Bolsa (b)	Dólares	163.159.666	157.785.801
Total disponibles para la venta		1.868.202.625	974.033.186
Mantenidas hasta el vencimiento:			
Banco de Costa Rica	Dólares	736.346.000	520.771.000
Total mantenidas hasta el vencimiento		736.346.000	520.771.000
Más: Productos por cobrar		9.521.042	13.871.912
Total		¢5.687.195.501	¢3.856.706.228

(a) Corresponde a las siguientes compras en mercado secundario:

No.	Tasa de interés	Fecha vencimiento	Monto	Descripción
Diciembre 2017				
17102422569	2,760%	10/01/2018	¢150.408.084	Título de propiedad deuda interna
17102422577	2,760%	10/01/2018	147.275.442	Título de Propiedad Dólares
17102422567	2,750%	10/01/2018	122.187.063	Título de Propiedad Dólares
17102422575	2,750%	10/01/2018	250.078.061	Título de Propiedad Dólares
17111427868	2,720%	13/02/2018	240.960.415	Título de propiedad deuda interna tasa fija
17111628415	2,650%	02/02/2018	130.493.040	Título de Propiedad Dólares
17111628417	2,650%	02/02/2018	106.933.446	Título de Propiedad Dólares
17111628421	2,650%	02/02/2018	109.025.796	Título de Propiedad Dólares
17111628419	2,650%	02/02/2018	109.032.039	Título de Propiedad Dólares
17121937548	2,810%	09/03/2018	28.803.046	Título de propiedad deuda interna tasa fija
17121937546	2,750%	09/03/2018	198.960.247	Título de propiedad deuda interna tasa fija
			¢1.594.156.679	
Diciembre 2016				
16112842174	3,670%	04/01/2017	¢99.956.095	Título de propiedad tasa fija
16112842176	3,760%	26/01/2017	99.984.099	Título de propiedad tasa fija
16121648135	3,960%	23/01/2017	150.083.566	Título de propiedad tasa fija
			¢350.023.760	
16111138221	2,870%	10/01/2017	¢272.493.031	Bono deuda externa
			¢272.493.031	

b) Corresponde a las siguientes compras en mercado primario:

No.	Tasa de interés	Fecha vencimiento	Monto	Descripción
Diciembre 2017				
325762	9,200%	25/09/2019	¢45.119.280	Título de Propiedad
325761	8,740%	20/06/2018	65.767.000	Título de Propiedad
			¢110.886.280	
325765	4,140%	21/11/2018	¢49.564.356	Título de Propiedad Dólares
325763	5,060%	30/05/2018	56.075.356	Título de Propiedad Dólares
17112931866	5,520%	26/05/2021	57.519.954	Título de propiedad deuda interna
			¢163.159.666	
Diciembre 2016				
325762	9,200%	25/09/2019	¢47.863.200	Título de Propiedad
325761	8,740%	20/06/2018	68.043.300	Título de Propiedad
32576	7,590%	22/03/2017	77.824.094	Título de Propiedad
			¢193.730.594	
325765	4,140%	21/11/2018	¢47.811.366	Título de Propiedad Dólares
325764	3,910%	22/11/2017	55.188.569	Título de Propiedad Dólares
325763	5,060%	30/05/2018	54.785.866	Título de Propiedad Dólares
			¢157.785.801	

5.2 Inversiones cuyo emisor es en el exterior

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, Financiera Comeca, S.A. no presenta operaciones de esta naturaleza.

Nota 6. Cartera de crédito

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad¹

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Cartera de Crédito originada por la entidad	¢13.268.079.653	¢13.305.322.954
Total	¢13.268.079.653	¢13.305.322.954

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la clasificación de la cartera de crédito por categoría es la siguiente:

Categoría	Diciembre 2017	Diciembre 2016
A 1	¢6.031.690.541	¢7.055.763.752

¹ La clasificación y calificación de la cartera de crédito se realizó de acuerdo con las disposiciones del ACUERDO SUGEF 1-05. Toda la cartera de crédito es originada por la Entidad.

A 2	884.658.228	147.632.576
B 1	373.261.074	176.504.476
B 2	-	238.887.832
C 1	4.452.966.400	4.415.701.064
C 2	-	-
D	638.081.721	70.478.434
E	1.039.961.438	1.317.039.546
Subtotal	13.420.619.402	13.422.007.680
Más:		
Productos por cobrar	103.288.634	137.556.126
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito (Nota 3.3 iii)	(255.828.383)	(254.240.852)
Total Cartera de Crédito	¢13.268.079.653	¢13.305.322.954

6.2 Estimación para créditos incobrables (en colones)

Estimaciones relacionadas con riesgo de crédito:

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Saldo al inicio del periodo anterior	¢254.240.852	¢190.014.487
Estimación cargada a resultados	85.527.070	217.668.571
Reclasificación de estimaciones	1.878.308	477.350
Ajuste por valuación de estimación	34.058.417	13.635.349
Estimación cargada por créditos castigados	(77.637.936)	-
Disminución de estimaciones	(15.134.438)	(161.297.778)
Ajuste por valuación de estimación	(27.103.890)	(6.257.127)
Saldo al final del periodo	¢255.828.383	¢254.240.852

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se registraron en cuentas de orden ¢9.034.979 y ¢144.048.293 respectivamente, correspondientes a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

Las concentraciones de la cartera de crédito son:

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

	Diciembre 2017			Diciembre 2016		
Tipo de garantía	Monto	Porcentaje	No.Oper.	Monto	Porcentaje	No.Oper.
Certificados de inversión	¢4.619.329.911	34,42%	21	¢4.374.058.844	32,59%	18
Fiduciaria	1.908.862.337	14,22%	15	2.239.046.969	16,68%	16
Hipotecaria	6.699.265.488	49,92%	69	6.675.260.987	49,73%	68
Letras / Pagarés	120.643.978	0,90%	5	49.931.711	0,37%	3
Prendaria	72.517.688	0,54%	4	83.709.169	0,63%	4
Total	13.420.619.402	100,00%	114	13.422.007.680	100,00%	109
Más:						
Productos por cobrar	103.288.634			137.556.126		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(255.828.383)			(254.240.852)		
Cartera de crédito neto	¢13.268.079.653			¢13.305.322.954		

6.4.2 Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica

Actividad	Diciembre 2017	Porcentaje	Diciembre 2016	Porcentaje
Comercio	¢1.315.504.109	9,80%	¢1.409.855.119	10,50%
Construcción	7.224.030.597	53,83%	7.058.666.903	52,59%
Construcción de vivienda	1.305.695.083	9,73%	304.418.034	2,27%
Consumo o crédito personal	256.224.208	1,91%	362.741.223	2,70%
Industria de manufactura y extracción	414.258.704	3,09%	458.163.470	3,41%
Servicios	2.459.239.237	18,32%	3.198.406.793	23,83%
Turismo	56.194.443	0,42%	54.384.856	0,41%
Alquileres	--	0,00%	-	0,00%
Transporte y comunicaciones	329.868.746	2,46%	308.582.757	2,30%
Reforestación y venta de madera	4.604.275	0,03%	207.199.147	1,54%
Empresariales	55.000.000	0,41%	4.076.294	0,04%
Otras actividades sector privado no financiero	-	0,00%	55.513.084	0,41%
Total	13.420.619.402	100,00%	13.422.007.680	100,00%
Más:				
Productos por cobrar	103.288.634		137.556.126	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(255.828.383)		(254.240.852)	
Cartera de créditos, neto	¢13.268.079.653		¢13.305.322.954	

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Clasificación	Diciembre 2017	Porcentaje	No.Oper.	Diciembre 2016	Porcentaje	No.Oper.
Al día	¢11.686.541.141	87,07%	82	¢11.503.339.585	85,70%	74
De 1 a 30 días	1.052.851.467	7,85%	9	540.510.306	4,03%	12
De 31 a 60 días	296.796.469	2,21%	7	545.824.400	4,07%	11
De 61 a 90 días	43.355.395	0,32%	4	377.593.910	2,81%	2
De 91 a 120 días	251.915.641	1,88%	6	-	0,00%	0
De 121 a 180 días	9.057.158	0,07%	1	155.737.620	1,16%	3
Más de 180 días y cobro judicial	80.102.131	0,60%	5	299.001.859	2,23%	7
Total	13.420.619.402	100,00%	114	13.422.007.680	100,00%	109
Más: Productos por cobrar	103.288.634			137.556.126		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(255.828.383)			(254.240.852)		
Cartera de créditos	¢13.268.079.653			¢13.305.322.954		

6.4.4 Préstamos sin acumulación de intereses

Diciembre 2017		Diciembre 2016	
Número	Monto	Número	Monto
5	¢80.102.131	9	¢372.108.185

6.4.5 Préstamos en cobro judicial (en colones)

Diciembre 2017			Diciembre 2016		
Número	Monto	Porcentaje	Número	Monto	Porcentaje
5	¢80.102.131	0,60%	9	¢372.108.185	2,77%

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

Diciembre 2017				
Clasificación	Monto	Porcentaje	No. Deudores	Porcentaje
Hasta 5% Capital y Reservas	¢4.439.969.091	33,08%	63	77,78%
De 5 a 10% Capital y Reservas	3.508.797.793	26,14%	13	16,05%
De 10 a 15% Capital y Reservas	835.873.172	6,23%	2	2,47%
De 15 al 20% Capital y Reservas	739.352.506	5,52%	1	1,23%
Más del 20% Capital y Reservas ²	3.896.626.840	29,03%	2	2,47%
Cartera de créditos	13.420.619.402	100,00%	81	100,00%
Más: Productos por Cobrar	103.288.634			
Estimación por deterioro e incobrabilidades	(255.828.383)			
Cartera de crédito neto	¢13.268.079.653			
Diciembre 2016				
Clasificación	Monto	Porcentaje	No. Deudores	Porcentaje
Hasta 5% Capital y Reservas	¢3.316.196.140	24,71%	49	76,56%
De 5 a 10% Capital y Reservas	2.058.285.064	15,34%	8	12,50%
De 10 a 15% Capital y Reservas	1.261.581.597	9,40%	3	4,69%
De 15 al 20% Capital y Reservas	1.923.598.400	14,33%	3	4,69%
Más del 20% Capital y Reservas ³	4.862.346.479	36,22%	1	1,56%
Cartera de créditos	13.422.007.680	100,00%	64	100,00%
Más: Productos por Cobrar	137.556.126			
Estimación por deterioro e incobrabilidades	(254.240.852)			
Cartera de crédito neto	¢13.305.322.954			

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

7.1 Créditos vinculados Financiera Comeca, Grupo Vinculado⁴ (en colones)

Diciembre 2017			Saldos	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) ⁵	¢99.019.528	¢2.219.954.444
			-	10.640.450.066

² Las operaciones que están en la clasificación de Más del 20% Capital y Reservas corresponden a operaciones Back to Back.

³ Las operaciones que están en la clasificación de Más del 20% Capital y Reservas corresponden a operaciones Back to Back.

⁴ De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 4-04, Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad.

⁵ Los directores, los ejecutivos y los apoderados generalísimos de la Entidad.

Por gestión	9	b) ⁶	-	10.640.450.066
Por gestión	9	c) ⁷	-	835.521.916
Por gestión	9	d) ⁸	-	159.796.296
Por gestión	9	e) ⁹	-	40.843.000
Por gestión	9	g) ¹⁰	-	19.063.655
Total por gestión			¢99.019.528	¢13.915.629.377
			Activos	Pasivos
Por propiedad	6	a) ¹¹	¢-	¢2.162.242.073
Por propiedad	6	f) ¹²	4.884.101.217	844.669.474
Por propiedad	6	g) ¹³	-	40.843.000
Por propiedad	6	i) ¹⁴	-	12.860.172.833
Total por propiedad			¢4.884.101.217	¢15.907.927.380
Total Grupo Vinculado			¢4.983.120.745¹⁵	¢29.823.556.757
Diciembre 2016			Saldos	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) ⁶	¢183.669.055	¢4.833.016.075
Por gestión	9	b) ⁷	-	4.532.740.571
Por gestión	9	c) ⁸	-	806.828.482
Por gestión	9	d) ⁹	-	138.160.320
Total por gestión			¢183.669.055	¢10.310.745.448
			Activos	Pasivo
Por propiedad	6	a) ¹²	¢-	¢4.219.457.910
Por propiedad	6	f) ¹³	4.766.596.080	836.635.783
Por propiedad	6	i) ¹⁵	-	9.360.848.333
Total por propiedad			¢4.766.596.080	¢14.416.942.026
Total Grupo Vinculado			¢4.950.265.135¹⁶	¢ 24.727.687.474

⁶ La persona física que tiene relación de parentesco con las personas que mantienen una vinculación según el inciso a) de este artículo

⁷ La persona jurídica en la cual al menos una persona física que mantiene una vinculación según el inciso a) de ese artículo, se desempeña como gerente o presidente.

⁸ La persona jurídica en la cual más del 30% de sus directores mantiene una vinculación según el inciso a) de este artículo.

⁹ La persona con al menos una operación activa vigente que haya sido garantizada por alguna persona vinculada según el inciso a) de este artículo, independientemente de la entidad que la haya otorgado.

¹⁰ La persona jurídica en la que al menos una persona que mantiene una vinculación según el inciso a) de este artículo, controla un 15% o más de ésta.

¹¹ La persona física que controle el 10% o más del capital social de la entidad.

¹² 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 entidad jurídica.

¹³ La persona con al menos una operación activa vigente que haya sido garantizada por alguna persona vinculada según los incisos a) y c) de este artículo, independientemente de la entidad que la haya otorgado.

¹⁴ La persona física que tiene una relación de parentesco con las personas físicas que mantienen una vinculación según el inciso a) de este artículo.

¹⁵ Corresponden a préstamos de los cuales en diciembre 2017 ¢4.748.625.582 son operaciones con garantía Back to Back y a diciembre 2016 ¢4.379.899.036.

7.2 Otras operaciones con partes vinculadas¹⁶ (en colones)

Diciembre 2017			
Tipo de Persona	Tipo de vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢12.021.134	¢765.206.052
Jurídica	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢497.955.574	¢65.063.957

Diciembre 2016			
Tipo de Persona	Tipo de vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢11.407.707	¢ 610.236.496
Jurídica	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢448.847.584	¢ 75.101.775

7.3 Créditos a Grupos de Interés Económicos (en colones)

Diciembre 2017		
Nombre del Grupo	Saldos	
	Activos	Pasivos
Grupo 10123. Mesalles	¢5.364.285.032	-
Total	¢5.364.285.032	-

Diciembre 2016		
Nombre del Grupo	Saldos	
	Activos	Pasivos
Grupo 11294. Iberpalm	¢113.359.222	-
Total	¢113.359.222	-

Diciembre 2017		
Nombre del Grupo	Saldos	
	Activos	Pasivos
Grupo 10123. Mesalles	¢4.771.146.095	-
Total	¢4.771.146.095	-

Nota 8. Inmuebles, Mobiliario y Equipo Neto

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el inmueble, mobiliario y equipo se detalla a continuación:

¹⁶ Corresponde a ingresos y gastos del período 01 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	Saldo al 31/12/16	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/17
Edificios e instalaciones	93.413.546	-	-	93.413.546
Equipos y mobiliario	18.882.158	230.000	-	19.112.158
Equipo de cómputo	29.332.642	1.422.650	-	30.755.292
Vehículos	74.082.469	-	-	74.082.469
Depreciación acumulada	(82.682.550)	(16.077.078)	-	(98.759.628)
Total	¢133.028.265	(14.424.428)	-	¢118.603.837

	Saldo al 31/12/15	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/16
Edificios e instalaciones	94.179.499	-	(765.953)	93.413.546
Equipos y mobiliario	14.555.813	4.326.345	-	18.882.158
Equipo de cómputo	29.527.774	-	(195.132)	29.332.642
Vehículos	74.082.469	-	-	74.082.469
Depreciación acumulada	(65.905.650)	(17.132.763)	355.863	(82.682.550)
Total	¢146.439.905	(12.806.418)	(605.222)	¢133.028.265

Nota 9. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se presentan así:

Diciembre 2017		
Activo restringido	Valor contable	Causa restricción
Disponibilidades	¢3.077.184.607	Encaje mínimo legal ¹⁷

Diciembre 2016		
Activo restringido	Valor contable	Causa restricción
Disponibilidades	¢2.520.943.587	Encaje mínimo legal ¹⁸

¹⁷ Los porcentajes asignados sobre el encaje mínimo legal son el 15% para la moneda nacional y moneda extranjera.

Nota 10. Posición monetaria en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre 2016 existen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras así:

Periodo	Activo	Pasivo	Posición
Diciembre 2017	\$32.209.610	\$29.070.151	\$3.139.459
Diciembre 2016	\$29.708.927	\$26.550.950	\$3.157.977

Financiera Comeca, S.A. valúa las operaciones realizadas en moneda extranjera al tipo de cambio de referencia de compra del Banco Central de Costa Rica; Al 31 de diciembre del 2017 y 2016. El tipo de cambio utilizado por la entidad para valuar los dólares fue de ¢566.42 y ¢548.18 respectivamente, al tipo de cambio de compra.

Nota 11. Depósitos de clientes a la vista y a plazo (en colones)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los depósitos de clientes a la vista y a plazo corresponden en su totalidad a depósitos del público:

Detalle	Diciembre 2017		Diciembre 2016	
	Clientes	Monto	Clientes	Monto
Captaciones a la vista:				
Depósitos a la vista colones	1	¢101.015	-	¢-
Depósitos a la vista dólares	5	8.383.016	3	4.385.440
Total, Obligaciones con el público a la vista	6	¢8.484.031	3	¢4.385.440
Captaciones a plazo:				
Depósitos a plazo colones	50	¢1.952.959.989	50	¢1.881.712.201
Depósitos a plazo dólares	51	15.719.074.685	54	13.904.691.674
Total Obligaciones con el público a plazo	101	¢17.672.034.674	104	¢15.786.403.875
Más:				
Cargos financieros por pagar:				
Cargos financieros por pagar colones		¢71.590.534		¢74.146.456
Cargos financieros por pagar dólares		535.824.846		532.420.669
Total cargos financieros		¢607.415.380		¢606.567.125
Total obligaciones con el público	107	¢18.287.934.085	107	¢16.397.356.440

Nota 12. Composición de los rubros de los Estados Financieros

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

12.1 Disponibilidades

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de las disponibilidades es el siguiente:

a Disponibilidades: Banco Central de Costa Rica

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Cuenta corriente en el BCCR Colones	¢345.904.167	¢346.435.952
Cuenta corriente en el BCCR Dólares	2.731.280.440	2.174.507.635
Total	¢3.077.184.607	¢2.520.943.587

b Disponibilidades: Entidades Financieras del país

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Cuenta corriente Banco de Costa Rica Colones	¢28.138.661	¢25.805.103
Cuenta corriente Banco de Costa Rica Dólares	53.333.614	341.963.877
Cuenta corriente Bancrédito Colones	-	3.824.416
Cuenta corriente Bancrédito Dólares	-	53.465.629
Cuenta corriente Banco Nacional de Costa Rica Colones	7.678.294	12.949.742
Cuenta corriente Banco Nacional de Costa Rica Dólares	30.835.616	-
Cuenta corriente Banco BCT Colones	127.272.359	7.513.371
Cuenta corriente Banco BCT Dólares	14.328.636	9.159.063
Total	¢261.587.180	¢454.681.201

c Disponibilidades: Entidades Financieras del exterior

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Cuenta corriente Bicsa Miami Dólares	¢14.973.919	¢23.146.210
Cuenta corriente Banco Sabadell Dólares	14.715.325	14.068.349
Cuenta corriente Bicsa Panamá Dólares	72.903.414	160.530.456
Total	¢102.592.658	¢197.745.015

12.2 Cartera de Crédito (en colones)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cartera de crédito se presenta así:

Créditos vigentes

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Préstamos con otros recursos vigentes colones	¢1.173.115.256	¢1.484.007.468
Préstamos con otros recursos vigentes dólares	5.654.201.911	5.162.242.328
Préstamos a partes relac. vigentes, colones	1.427.407.631	1.463.162.624
Préstamos a partes relac. vigentes, dólares	3.431.816.343	3.393.927.165
Total	¢11.686.541.141	¢11.503.339.585

Créditos vencidos

Detalle	Diciembre 2016	Diciembre 2016
Préstamos con otros recursos vencidos Colones	¢134.684.281	¢84.918.462
Préstamos con otros recursos vencidos Dólares	1.406.007.849	1.461.641.448
Préstamos a partes relac. vencidos, Dólares	113.284.000	-
Total	¢1.653.976.130	¢1.546.559.910

12.3 Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y provisiones se desglosan así:

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Cuentas y comisiones por pagar diversas, colones	¢60.927.659	¢44.197.020
Cuentas y comisiones por pagar diversas, dólares	143.039.934	58.208.866
Provisiones, colones	40.727.450	12.767.169
Total	¢244.695.043	¢115.173.055

12.4 Determinación del Impuesto sobre la Renta

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación para el impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Utilidad antes del impuesto sobre renta	¢101.138.889	¢324.288.168
Ingresos no gravables	(122.157.690)	(83.648.080)
Gastos no deducibles	121.504.383	77.648.825
Base Imponible	100.485.582	318.288.913
Impuesto sobre la renta (30%)	¢30.145.675	¢95.486.674
Gasto	¢30.530.249	¢95.486.674

12.5 Capital Social

El capital social de Financiera COMECA, S.A., Al 31 de diciembre 2017 y 2016 se presenta de la siguiente manera:

Períodos	No. Acciones	Tipo	Serie	Valor	Total
Diciembre 2017	315.491	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢3.154.910.000
Diciembre 2016	315.491	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢3.154.910.000

12.6 Gastos financieros por obligaciones con el público

Para los periodos terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016, esta partida se detalla así:

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Gastos por captaciones a plazo M.N.	¢156.100.729	¢157.351.191
Gastos por captaciones a plazo M.E.	880.404.630	766.360.663
Total	¢1.036.505.359	¢923.711.854

12.7 Gastos Administrativos

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Gastos de Personal	¢286.665.788	¢344.377.826
Gastos por Servicios externos	52.177.378	48.770.771
Gastos de Mov. y comunicación	27.614.317	26.595.036
Gastos de Infraestructura	31.106.795	32.243.970
Gastos Generales	50.284.766	75.437.193
Total	¢447.849.044	¢527.424.796

12.8 Ingresos financieros por cartera de crédito

Por los periodos terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016, esta partida se detalla así:

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Productos por préstamos con otros recursos vigentes	¢528.416.312	¢ 633.876.472
Productos por préstamos a partes relacionadas vigentes	455.661.929	436.339.567
Productos por préstamos con otros recursos vencidos	365.787.873	482.955.935
Productos por garantías otorgadas vencidos	2.323.348	1.941.111
Productos por préstamos a partes relacionadas	52.112.388	66.545.034
Total	¢1.404.301.850	¢1.621.658.119

12.9 Ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario

El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

Detalle	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Ingresos		
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢2.153.871.882	¢545.608.961
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	31.669.453	49.803.989
Diferencia de cambio por disponibilidades	554.918.539	495.807.184
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	707.721.939	199.781.494
Diferencia de cambio por créditos vigentes	1.222.307.546	507.538.738
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	517.489.623	223.617.116
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	1.198.243	1.360.672
Total Ingresos	¢5.189.177.225	¢2.023.518.154
Gastos		
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢2.625.522.385	¢989.409.956
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	39.636.677	14.423.728
Diferencia de cambio por disponibilidades	442.767.924	452.942.537
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	590.295.085	94.768.732
Diferencia de cambio por créditos vigentes	936.904.907	287.746.253
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	493.450.393	144.799.575
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	2.017.832	281.293
Total Gastos	5.130.595.203	1.984.372.074
Diferencia de cambio neta	¢58.582.022	¢39.146.080

12.10 Otros Estados Resultados Integrales, neto de impuestos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 los otros estados de resultados integrales están compuestos por el ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta.

12.11 Fianzas, avales y garantías (en colones)

El detalle de estas partidas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presenta así:

Cuentas contingentes	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Garantías de cumplimiento	¢67.820.811	¢66.071.558
Líneas de crédito con compromiso de desembolso	62.306.200	515.321.996
Total	¢130.127.011	¢581.393.554

Otras cuentas de orden

Líneas de créditos otorgadas	¢29.416.822	¢120.907.377
Productos en suspenso	9.034.979	144.048.293
Cuentas castigadas	128.973.536	51.095.261
Documentos respaldos	16.227.325.725	16.060.329.707
Total	¢16.394.751.062	¢16.376.380.638

12.12 Otras concentraciones de Activos y Pasivos

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

12.13 Vencimientos de activos y pasivos

Diciembre 2017
(En miles de colones)

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos								
Disponibilidades	¢372.510	-	-	-	-	-	-	¢372.510
Cuenta de encaje	179.772	200.132	23.951	391.161	626.278	1.655.891	-	3.077.185
Inversiones	4.002.094	925.310	484.837	122.751	49.564	102.639	-	5.687.195
Préstamos	259.314	195.090	487.262	931.175	611.153	10.832.803	207.112	13.523.909
Total Activos	4.813.690	1.320.532	996.050	1.445.087	1.286.995	12.591.333	207.112	22.660.799
Pasivos								
Captaciones	1.031.868	1.151.110	136.992	2.227.694	3.600.825	9.532.029	-	17.680.518
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	128.885	171.906	8.384	76.396	33.195	188.648	-	607.414
Total Pasivos	1.160.753	1.323.016	145.376	2.304.090	3.634.020	9.720.677	-	18.287.932
Posición final	¢3.652.937	(2.484)	850.674	(859.003)	(2.347.025)	2.870.656	207.112	¢4.372.867

Diciembre 2016
(En miles de colones)

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos								
Disponibilidades	¢681.528	-	-	-	-	-	-	¢681.528
Cuenta de encaje	184.731	114.461	64.353	451.447	464.827	1.241.125	-	2.520.944
Inversiones	2.972.400	332.926	80.499	197.189	55.189	218.504	-	3.856.707
Préstamos	329.959	330.217	267.622	1.418.047	1.392.029	9.561.596	260.093	13.559.563
Total Activos	4.168.618	777.604	412.474	2.066.683	1.912.045	11.021.225	260.093	20.618.742
Pasivos								
Captaciones	1.155.597	729.081	403.252	2.693.429	2.939.551	7.869.880	-	15.790.790
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	91.882	162.625	19.990	112.300	156.061	63.708	-	606.566
Total Pasivos	1.247.479	891.706	423.242	2.805.729	3.095.612	7.933.588	-	16.397.356
Posición final	¢2.921.139	(114.102)	(10.768)	(739.046)	(1.183.567)	3.087.637	260.093	¢4.221.386

12.14 Riesgo de liquidez y de mercado

12.14.1 Riesgo de liquidez

La administración lleva un monitoreo continuo del riesgo de liquidez a través renuevan, ya que los mismos corresponden a personas físicas y jurídicas relacionadas con la Financiera Comeca, S.A.

Calce de plazos en moneda nacional al 31 diciembre de 2017 (En miles de colones)

	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 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos									
Disponibilidades	¢164.091	-	-	-	-	-	-	-	¢164.091
Cuenta de encaje	18	29.510	11.629	8.258	220.645	48.701	27.143	-	345.904
Inversiones	1.038.842	-	-	1.078	65.925	-	45.119	-	1.150.964
Préstamos	-	101.680	88.375	82.017	244.329	85.401	2.065.101	91.903	2.758.806
Total Activos	1.202.951	131.190	100.004	91.353	530.899	134.102	2.137.363	91.903	4.419.765
Pasivos									
Captaciones	101	166.619	65.660	46.628	1.245.817	274.980	153.256	-	1.953.061
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	1.226	22.494	2.726	2.917	29.842	5.432	6.954	-	71.591
Total Pasivos	1.327	189.113	68.386	49.545	1.275.659	280.412	160.210	-	2.024.652
Posición final	¢1.201.624	(57.923)	31.618	41.808	(744.760)	(146.310)	1.977.153	91.903	¢2.395.113

Calce de plazos en moneda extranjera al 31 diciembre de 2017
(En miles de colones)

	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 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos									
Disponibilidades	¢208.418	-	-	-	-	-	-	-	¢208.418
Cuenta de encaje	1.456	148.789	188.503	15.693	170.516	577.577	1.628.748	-	2.731.282
Inversiones	2.034.284	928.968	925.310	483.759	56.826	49.564	57.520	-	4.536.231
Préstamos	-	157.634	106.715	405.245	686.846	525.752	8.767.701	115.209	10.765.102
Total Activos	2.244.158	1.235.391	1.220.528	904.697	914.188	1.152.893	10.453.969	115.209	18.241.033
Pasivos									
Captaciones	8.383	856.765	1.085.451	90.364	981.877	3.325.846	9.378.772	-	15.727.458
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	474	104.691	169.180	5.467	46.555	27.764	181.694	-	535.825
Total Pasivos	8.857	961.456	1.254.631	95.831	1.028.432	3.353.610	9.560.466	-	16.263.283
Posición final	¢2.235.301	273.935	(34.103)	808.866	(114.244)	(2.200.717)	893.503	115.209	¢1.977.750

Calce de plazos moneda nacional al 31 de diciembre del 2016
(En miles de colones)

	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 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos									
Disponibilidades	¢50.872	-	-	-	-	-	-	-	¢50.872
Cuentas de encaje	-	26.967	3.173	8.681	201.306	34.909	71.399	-	346.435
Inversiones	334.227	350.870	-	80.499	158	-	115.907	-	881.661
Préstamos	-	86.681	71.255	143.145	253.479	780.137	1.716.251	3.370	3.054.318
Total Activos	385.099	464.518	74.428	232.325	454.943	815.046	1.903.557	3.370	4.333.286
Pasivos									
Captaciones	-	146.477	17.233	47.153	1.093.420	189.614	387.815	-	1.881.712
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	14.861	2.998	3.166	36.125	8.228	8.769	-	74.147
Total Pasivos	-	161.338	20.231	50.319	1.129.545	197.842	396.584	-	1.955.859
Posición final	¢385.099	303.180	54.197	182.006	(674.602)	617.204	1.506.973	3.370	¢2.377.427

Calce de plazos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2016
(En miles de colones)

	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 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos									
Disponibilidades	¢630.656	-	-	-	-	-	-	-	¢630.656
Cuentas de encaje	686	157.078	111.288	55.672	250.141	429.918	1.169.726	-	2.174.509
Inversiones	2.013.804	273.500	332.926	-	197.031	55.189	102.597	-	2.975.047
Préstamos	-	243.278	258.962	124.477	1.164.568	611.892	7.845.346	256.723	10.505.246
Total Activos	2.645.146	673.856	703.176	180.149	1.611.740	1.096.999	9.117.669	256.723	16.285.458
Pasivos									
Captaciones	4.385	1.004.736	711.847	356.099	1.600.008	2.749.937	7.482.064	-	13.909.076
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	222	76.799	159.627	16.824	76.175	147.834	54.939	-	532.420
Total Pasivos	4.607	1.081.535	871.474	372.923	1.676.183	2.897.771	7.537.003	-	14.441.496
Posición final	¢2.640.539	(407.679)	(168.298)	(192.774)	(64.443)	(1.800.772)	1.580.666	256.723	¢1.843.962

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

12.15 Riesgo de Mercado

12.15.1 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) es suficiente para hacer frente a los pasivos a corto plazo.

Reporte de Brechas en moneda nacional al 31 diciembre de 2017

(En miles de colones)

	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 días a 720 días	Más 720 días	Totales
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢1.038.842	-	2.042	69.883	48.085	-	¢1.158.852
Cartera de Crédito MN	721.248	305.792	66.878	117.592	1.332.278	751.797	3.295.585
Total recuperación de activos MN	1.760.090	305.792	68.920	187.475	1.380.363	751.797	4.454.437
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público MN	205.103	122.617	1.305.146	308.289	146.627	-	2.087.782
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos MN	205.103	122.617	1.305.146	308.289	146.627	-	2.087.782
Diferencia	¢1.554.987	183.175	(1.236.226)	(120.814)	1.233.736	751.797	¢2.366.655

Reporte de Brechas en moneda extranjera al 31 diciembre de 2017

(En miles de colones)

	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 días a 720 días	Más 720 días	Totales
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	¢2.290.287	1.373.263	772.174	51.862	3.127	61.332	¢4.552.045
Cartera de Crédito ME	595.602	2.800.723	517.650	420.203	3.659.628	3.780.821	11.774.627
Total recuperación de activos ME	2.885.889	4.173.986	1.289.824	472.065	3.662.755	3.842.153	16.326.672
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público ME	969.254	3.941.717	1.274.411	3.953.381	6.249.325	607.343	16.995.431
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos ME	969.254	3.941.717	1.274.411	3.953.381	6.249.325	607.343	16.995.431
Diferencia	¢1.916.635	232.269	15.413	(3.481.316)	(2.586.570)	3.234.810	¢ (668.759)

Reporte de Brechas en moneda nacional al 31 de diciembre del 2016

(En miles de colones)

	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 días a 720 días	Más 720 días	Totales
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢685.814	82.276	2.841	4.883	71.925	48.085	¢895.824
Cartera de Crédito MN	804.530	998.058	56.335	142.018	206.752	1.355.694	3.563.387
Total recuperación de activos MN	1.490.344	1.080.334	59.176	146.901	278.677	1.403.779	4.459.211
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público MN	142.067	73.242	1.261.047	215.393	321.399	-	2.013.148
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos MN	142.067	73.242	1.261.047	215.393	321.399	-	2.013.148
Diferencia	¢1.348.277	1.007.092	(1.201.871)	(68.492)	(42.722)	1.403.779	¢2.446.063

Reporte de Brechas en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2016

(En miles de colones)

	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 días a 720 días	Más 720 días	Totales
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	¢2.287.512	334.413	202.783	58.236	104.747	-	¢2.987.691
Cartera de Crédito ME	711.649	2.670.329	416.194	402.666	737.976	6.240.599	11.179.413
Total Recuperación de activos ME	2.999.161	3.004.742	618.977	460.902	842.723	6.240.599	14.167.104
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público ME	865.334	3.607.798	2.108.292	3.853.883	3.360.384	604.137	14.399.828
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos ME	865.334	3.607.798	2.108.292	3.853.883	3.360.384	604.137	14.399.828
Diferencia	¢2.133.827	(603.056)	(1.489.315)	(3.392.981)	(2.517.661)	5.636.462	¢ (232.724)

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.

Moneda extranjera diciembre 2017

(En miles de colones)

	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 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos									
Disponibilidades	¢208.418	-	-	-	-	-	-	-	¢208.418
Cuenta de encaje	1.456	148.789	188.503	15.693	170.516	577.577	1.628.748	-	2.731.282
Inversiones	2.034.284	928.968	925.310	483.759	56.826	49.564	57.520	-	4.536.231
Préstamos	-	157.634	106.715	405.245	686.846	525.752	8.767.701	115.209	10.765.102
Total Activos	2.244.158	1.235.391	1.220.528	904.697	914.188	1.152.893	10.453.969	115.209	18.241.033
Pasivos									
Captaciones	8.383	856.765	1.085.451	90.364	981.877	3.325.846	9.378.772	-	15.727.458
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	474	104.691	169.180	5.467	46.555	27.764	181.694	-	535.825
Total Pasivos	8.857	961.456	1.254.631	95.831	1.028.432	3.353.610	9.560.466	-	16.263.283
Posición final	¢2.235.301	273.935	(34.103)	808.866	(114.244)	(2.200.717)	893.503	115.209	¢1.977.750

Moneda extranjera diciembre 2016

(En miles de colones)

	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 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos									
Disponibilidades	¢630.656	-	-	-	-	-	-	-	¢630.656
Cuentas de encaje	686	157.078	111.288	55.672	250.141	429.918	1.169.726	-	2.174.509
Inversiones	2.013.804	273.500	332.926	-	197.031	55.189	102.597	-	2.975.047
Préstamos	-	243.278	258.962	124.477	1.164.568	611.892	7.845.346	256.723	10.505.246
Total Activos	2.645.146	673.856	703.176	180.149	1.611.740	1.096.999	9.117.669	256.723	16.285.458
Pasivos									
Captaciones	4.385	1.004.736	711.847	356.099	1.600.008	2.749.937	7.482.064	-	13.909.076
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	222	76.799	159.627	16.824	76.175	147.834	54.939	-	532.420
Total Pasivos	4.607	1.081.535	871.474	372.923	1.676.183	2.897.771	7.537.003	-	14.441.496
Posición final	¢2.640.539	(407.679)	(168.298)	(192.774)	(64.443)	(1.800.772)	1.580.666	256.723	¢1.843.962

Nota 13. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros

13.1 Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Nota 14. Hechos relevantes y subsecuentes

En el mes de enero 2017 la empresa Land Business S.A, la cual tenía 3 operaciones con Financiera Comeca S.A, se acogió a un convenio de acreedores.

Dicho acuerdo fue firmado en el mes de abril 2017 y dentro de las condiciones se solicitaba pasar la deuda a moneda colones a un plazo de 15 años y una tasa de 5.6% anual.

La proyección de pagos se desglosa de la siguiente manera: el primer año el saldo de los intereses se debe capitalizar al principal, del segundo al quinto año solamente pagan intereses, y a partir del sexto año hasta su fecha de vencimiento se hará la amortización del capital.

Al 31 de diciembre del 2017, la operación a nombre de Land Business representaba un 2.38% de la cartera total de Financiera Comeca S.A y se encontraba en estado vigente.

Nota 15. Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF

Por la naturaleza de las operaciones de la Financiera Comeca, S.A. 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.

Nota 16. Revisión de registros contables de la entidad

La Dirección General de Tributación 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 Comeca, S.A., por los años terminados el 31 de diciembre del 2017, 2016, 2015, 2014, 2010 y 2011 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.fincomeca.fi.cr y en las oficinas y el sitio Web de la SUGEF (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 Comeca, S.A. 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 Comeca, S.A. 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 de la 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 Comeca, S. A. 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.

Nota 17. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de Financiera Comeca fueron aprobados por la administración en el mes de enero del 2018.

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

Informe complementario de los auditores independientes sobre debilidades significativas relacionadas con la evaluación del cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, los ajustes a los estados financieros intermedios, el control interno y los sistemas automatizados

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)

A la Junta Directiva de Financiera COMECA, S.A. y la Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de Financiera Comeca, S.A., al 31 de diciembre del 2017 y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 28 de enero del 2018.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros de la Financiera COMECA, S.A., consideramos su estructura de control interno, así como también los requerimientos mínimos de auditoría establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el funcionamiento de la estructura del control interno. No notamos asuntos relacionados con su funcionamiento, que consideramos como condiciones que deben ser informadas bajo las normas de auditoría de aceptación general. 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 diseño u operación de la estructura de control interno 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.


En carta fechada el 28 de enero de 2018 y, hemos informado a la Gerencia de la Financiera Comeca, S.A., sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de Financiera Comeca, S.A., y su Junta Directiva, los cuales les han dado seguimiento.

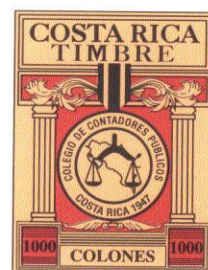
Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno y los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios,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

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

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

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


Lic. Gerardo Montero Martínez
Contador Público Autorizado N° 1649
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2018.



“Timbre de Ley número 6663 por ¢1000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento”.