

Lic. Melvin Tenorio Carazo

Contador Público Autorizado

San José, Costa Rica Teléfono: (506)8830-2648

2010 OCT 25 AM 9:36

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Carazo
REC. SUGEF

Señores

SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por la Financiera Comeca, S.A., cédula jurídica N° 3-101-192928 para verificar si los estados financieros al 30 de Setiembre del 2010 y 2009, que se adjuntan: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, fueron preparados de conformidad con los libros legales que para el efecto lleva la Financiera Comeca, S.A.

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueran extraídos de los folios de los libros legalizados que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones.

El procedimiento descrito en el párrafo anterior, es sustancialmente menor en alcance que en una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los Estados Financieros arriba mencionados.

No me alcanzan las limitaciones de los Artículos 20 y 21 del Reglamento a la Ley del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para expedir esta certificación.

En virtud de lo anterior, certifico que los estados financieros al 30 de Setiembre del 2010 y 2009, Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, fueron preparados con base en la información contenida en los libros legalizados que para su efecto lleva la Financiera Comeca, S.A.

Se extiende la presente a solicitud de La Financiera Comeca, S.A. para fines del cumplimiento del Acuerdo SUGEF 31-04.

Dada en la ciudad de San José a los 21 días del mes de Octubre del 2010.

Melvin Tenorio Carazo
Lic. Melvin Tenorio Carazo
Contador Público Autorizado
No. 2696

Póliza de Fidelidad No. R1153
Vence el 30 de setiembre 2011
Timbre de ₡25.00 de ley No. 6663
Adherido y cancelado en el original



Cuadro A
1/2

FINANCIERA COMECA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009
(en colones sin céntimos)

Activo	Notas	2010	2009
Disponibilidades	C.1	2.658.423.096	4.836.804.571
Efectivo		2.991.592	5.980.223
Banco Central	C.7.1	1.974.004.584	4.428.628.337
Entidades Financieras del país		146.333.998	78.685.116
Entidades Financieras del Exterior	C.7.2	448.144.806	143.214.411
Otras disponibilidades		86.948.116	180.296.484
Inversiones en Instrumentos Financieros	C.2.1	1.876.271.901	1.344.390.982
Mantenidas para negociar	C.2.1	1.320.958.227	1.344.390.982
Disponibles para la venta	C.2.1	554.772.870	0
Productos por cobrar		540.804	0
Cartera de Créditos	C.3	10.925.991.103	13.532.925.550
Créditos Vigentes	C.7.3	7.430.381.722	4.649.304.954
Créditos Vencidos	C.7.4	3.259.380.060	8.332.381.386
Créditos en Cobro Judicial	C.3.4.6	210.434.887	428.058.929
Productos por cobrar		194.573.248	353.995.645
(Estimación por incobrabilidad de la Cartera de Crédito)	C.3.3.	(168.778.814)	(230.815.364)
Cuentas y productos por Cobrar		7.560.670	10.747.569
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacion		278.053	0
Otras cuentas por cobrar		11.787.491	15.252.443
(Estimación por deterioro)		(4.504.874)	(4.504.874)
Bienes realizables		412.347	0
Otros bienes realizables		412.347	0
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		128.330.108	124.768.514
Otros Activos		75.181.925	107.961.127
Activos Intangibles		10.554.418	13.487.951
Otros Activos		64.627.507	94.473.176
Total Activos		15.672.171.150	19.957.598.313

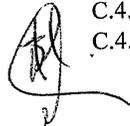
Las notas son parte integrante de los estados financieros

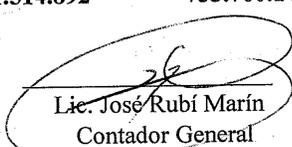
Cuadro A
2/2

FINANCIERA COMECA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009
(en colones sin céntimos)

Pasivos y patrimonio	<u>Notas</u>	2010	2009
Pasivos			
Obligaciones con el Público	C.6.1	<u>12.040.942.943</u>	<u>13.810.461.197</u>
A plazo		11.435.879.216	13.111.144.476
Cargos financieros por pagar		605.063.727	699.316.721
Obligaciones con entidades		<u>1.003.531.848</u>	<u>1.329.359.593</u>
A plazo	C.7.5	1.001.383.356	1.329.359.593
Cargos financieros por pagar		2.148.492	0
Cuentas por Pagar y Provisiones		<u>96.757.287</u>	<u>222.615.229</u>
Provisiones		29.431.014	144.082.941
Otras cuentas por pagar diversas		67.326.273	78.532.288
Otros Pasivos		<u>74.388.340</u>	<u>2.336.994.080</u>
Ingresos Diferidos		36.497.030	13.375.925
Operaciones Pendientes		37.891.310	2.323.618.155
Total de pasivos		<u>13.215.620.418</u>	<u>17.699.430.099</u>
Patrimonio			
Capital Social		<u>2.256.000.000</u>	<u>1.824.000.000</u>
Capital pagado	C.7.6	2.256.000.000	1.824.000.000
Aportes Patrimoniales no Capitalizados		386	7.763
Reservas Patrimoniales		107.807.573	85.142.473
Resultados del periodo		92.742.773	349.017.978
Total del patrimonio		<u>2.456.550.732</u>	<u>2.258.168.214</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>15.672.171.150</u>	<u>19.957.598.313</u>
Cuentas contingentes deudoras	C.4.2.	282.493.151	13.620.000
Otras cuentas de orden deudoras	C.4.2.	30.101.514.892	733.760.140


Lic. Gustavo Navarro Miranda
Gerente


Lic. Alexis Corrales Barboza
Análogo Auditor Interno


Lic. José Rubí Marín
Contador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Cuadro B

FINANCIERA COMECA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

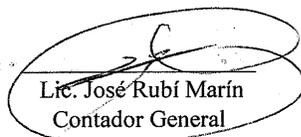
Por el período terminado al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	2010	2009
Ingresos Financieros			
Por Inversiones en Instrumentos Financieros		16.821.031	5.979.743
Por Cartera de Créditos	C.7.7	1.109.213.659	1.532.952.751
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	C.7.8	0	32.798.192
Por otros ingresos financieros		501.418	1.509.839
Total Ingresos Financieros		<u>1.126.536.108</u>	<u>1.573.240.525</u>
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	C.7.9	736.473.614	834.238.221
Por obligaciones con entidades financieras		51.043.306	59.541.433
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	C.7.8	63.325.892	0
Por otros gastos financieros		0	210.643
Total Gastos Financieros		<u>850.842.812</u>	<u>893.990.297</u>
Por estimación de deterioro de activos		52.156.964	77.000.206
Resultado Financiero		<u>223.536.332</u>	<u>602.250.022</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		27.491.171	29.136.623
Por cambio y arbitraje de divisas		76.520.695	74.693.129
Por otros ingresos operativos		25.029.149	3.670.620
Total Otros Ingresos de Operación		<u>129.041.015</u>	<u>107.500.372</u>
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		15.043.573	25.914.726
Por cambio y arbitraje de divisas		20.498.772	3.922.456
Por otros gastos operativos		12.174.526	14.638.678
Total Otros Gastos de Operación		<u>47.716.871</u>	<u>44.475.860</u>
Resultado operacional bruto		<u>304.860.476</u>	<u>665.274.534</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		146.823.670	135.067.753
Por otros gastos de administración		53.642.055	55.224.569
Total Gastos Administrativos		<u>200.465.725</u>	<u>190.292.322</u>
Resultado de operación neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		<u>104.394.751</u>	<u>474.982.212</u>
Impuesto sobre la renta		11.651.978	125.964.234
Resultado del Período		<u>92.742.773</u>	<u>349.017.978</u>

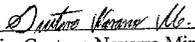

 Lic. Gustavo Navarro Miranda
 Gerente


 Lic. Alexis Corrales Barboza
 Análogo Auditor Interno

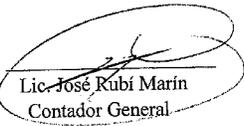

 Lic. José Rubí Marín
 Contador General

FINANCIERA COMECA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período terminado al 30 de Setiembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizables	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
Saldos al 01 de Enero del 2009	1.400.000.000	8.364	85.142.473	421.387.399	1.906.538.236
Resultado del periodo 2009	0	0	0	349.017.978	349.017.978
Capitalización de Utilidades 2008	421.387.399	0	0	(421.387.399)	0
Capitalización de capital aportado	601	(601)	0	0	0
Capital pagado adicional	2.612.000	0	0	0	2.612.000
Saldos al 30 de Setiembre del 2009	1.824.000.000	7.763	85.142.473	349.017.978	2.258.168.214
Saldos al 01 de Enero del 2010	1.824.000.000	7.763	107.807.573	430.636.901	2.362.452.237
Resultado del periodo 2010	0	0	0	92.742.773	92.742.773
Capitalización de Utilidades 2009	430.636.901	0	0	(430.636.901)	0
Capitalización de capital aportado	7.377	(7.377)	0	0	0
Capital pagado adicional	1.355.722	0	0	0	1.355.722
Saldos al 30 de Setiembre del 2010	2.256.000.000	386	107.807.573	92.742.773	2.456.550.732


Lic. Gustavo Navarro Miranda
Gerente


Lic. Alexis Corrales Barboza
Análogo Auditor Interno


Lic. José Rubi Marín
Contador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros

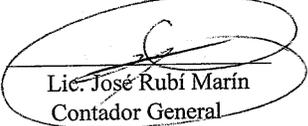
FINANCIERA COMECA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el período terminado el 30 de Setiembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Cuadro D

	Nota	2010	2009
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación:			
Resultado del período		92.742.773	349.017.978
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(289.161.544)	222.628.215
Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas		(356.767.610)	129.173.772
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		52.156.964	77.000.206
Depreciaciones y amortizaciones		15.449.102	16.454.237
Variación en los activos (aumento), o disminución		(489.815.220)	242.536.444
Créditos y Avances en efectivo		(493.105.543)	427.628.041
Productos por cobrar		70.909.379	(113.021.035)
Otros activos		(67.619.056)	(72.070.562)
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución)		913.761.624	2.401.979.506
Obligaciones a la vista y a plazo		(195.156.578)	(11.684.285)
Otras cuentas por pagar y provisiones		996.690.903	44.018.997
Productos por pagar		69.084.078	142.148.557
Otros pasivos		43.143.221	2.227.496.236
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>227.527.633</u>	<u>3.216.162.143</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(13.431.276)	(63.164.149)
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión		<u>(13.431.276)</u>	<u>(63.164.149)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras		(112.545.095)	511.661.365
Aportes de capital recibidos en efectivo		1.355.722	2.612.000
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>(111.189.373)</u>	<u>514.273.365</u>
Disminución (aumento) en efectivo y equivalentes		<u>102.906.984</u>	<u>3.667.271.359</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		4.431.788.013	2.513.924.194
Efectivo y equivalentes al final del año	C.I.	<u>4.534.694.997</u>	<u>6.181.195.553</u>


Lic. Gustavo Navarro Miranda
Gerente


Lic. Alexis Corrales Barboza
Análogo Auditor Interno


Lic. José Rubí Marín
Contador General

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
Notas a los estados financieros individuales
Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

A. INFORMACION GENERAL

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

Es regulada por las disposiciones del Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), su principal actividad es la intermediación financiera, desarrollando sus operaciones con 16 trabajadores.

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

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

ii. Constituida en San José, Costa Rica.

iii. Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera.

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

Detalle	2010	2009
Número de Sucursales y Agencias	0	0
Número de Cajeros Automáticos bajo su control	0	0
Dirección del sitio web.	www.fincomeca.fi.cr	www.fincomeca.fi.cr
Número de Trabajadores al final del periodo	16	14

B. BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

B.1.) Principales políticas contables.

B.1.1.) Base de preparación

Las principales políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 30 de Setiembre del 2010, están de acuerdo con la legislación bancaria vigente, disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Costa Rica.

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
Notas a los estados financieros individuales
Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

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 periodo sobre el que se presente información.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses

B.2.) Reconocimiento de los principales ingresos y gastos

B.2.1.) 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.

B.2.2.) Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros:

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

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

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

B.2.3.) Otros ingresos financieros:

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

B.2.4.) 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.

B.3.) Método de valuación de los siguientes activos:

Se valúan según el siguiente detalle:

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
Notas a los estados financieros individuales
Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

B.3.1.) Inversiones en Valores y Depósitos a Plazo

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

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación. 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.

B.3.2.) Uso de estimaciones

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

La estimación que es particularmente susceptible a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a lo que indica el Acuerdo SUGEF 1-05, que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de octubre del 2006.

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.

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

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

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

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

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

Estimaciones por categoría de riesgo:

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

Análisis de la capacidad de pago

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

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
Notas a los estados financieros individuales
Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

B.3.3.) Bienes realizables

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

B.3.4.) Bienes en uso

Registro al costo de adquisición. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y es calculada por el método de línea recta de acuerdo con una vida útil estimada.

B.3.5.) Cargos diferidos

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

B.3.6.) 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 el Acuerdo SUGEF 1-05, según el siguiente cuadro.

Mora	% de Estimación
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%

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
Notas a los estados financieros individuales
Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

B.3.7.) Valuación de activos intangibles

La Financiera Comeca, S. A. valora los activos intangibles al costo y se amortizan según Ley de impuesto sobre la renta.

B.3.8.) 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.

B.4.) Tratamiento contable del impuesto sobre la renta

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

B.5.) Método de contabilización de las absorciones o fusiones

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

B.6.) Participación en el capital de otras empresas

La Financiera Comeca, S. A. no tiene participación en el capital de otras empresas desde el inicio de sus operaciones.

B.7.) Cambios en políticas contables

La Financiera Comeca, S. A. durante el trimestre que concluye el 30 de Setiembre del 2010, no presentó cambios en las políticas contables.

B.8.) Errores fundamentales

La Financiera Comeca, S. A. no ha presentado errores fundamentales que se hayan reflejado en los registros contables.

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
Notas a los estados financieros individuales
Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

B.9.) Beneficios a empleados

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

B.10.) Método de contabilización de los productos por cobrar

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

B.11.) Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera

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

B.12.) Prestaciones legales

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

B.13.) Comisiones por créditos

La Financiera Comeca, S. A. tiene ingresos por comisiones por créditos en dólares a partir de Octubre del 2008 que representa el 1% de los desembolsos, mismas que se registran como Ingresos Diferidos. A partir del año 2008 se cobra una comisión del 4% en caso de cancelación anticipada de los créditos. A partir del 01 de Enero del 2009 se cobra una comisión del 4% por pagos extraordinarios de los créditos. Estas comisiones se contabilizan cuando se recibe el efectivo o documento de pago y se acreditan a un producto por comisión de pago anticipado de crédito.

B.14.) Reserva legal

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

B.15.) Deterioro del Valor de los Activos

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

B.16.) Utilidad neta por acción

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

En colones	2010	2009
Resultado del período	92,742,773	349,017,978
Número de acciones	225.600	182,400
Utilidad neta por acción	¢411	¢1.913

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

B.17. Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF's.

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's, no afectan en forma significativa los resultados del período.

C.) INFORMACION DE APOYO PARA LAS PARTIDAS PRESENTADAS EN EL CUERPO DE CADA UNO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

C.1.) Disponibilidades

Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009 el detalle de disponibles es el siguiente.

En Colones	2010	2009
Efectivo	¢2,991,592	¢5,980,223
Bancos Nacionales	2,120,338,582	4,507,313,453
Bancos del exterior	448,144,806	143,214,411
Otras disponibilidades	86,948,116	180,296,484
Total Disponibilidades	¢2,658,423,096	¢4,836,804,571
Más:		
Inversiones en valores a la vista y con plazo menor a dos meses	1,876,271,901	1,344,390,982
Total	¢4,534,694,997	¢6,181,195,553

C.2.) Inversiones en valores

C.2.1.) Inversiones cuyo emisor es el país:

Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009, el detalle de las inversiones emitidas en el país, es el siguiente:

Emisor	Moneda	2010	2009
Mantenidas para negociar:			
Fondos de Inversión Scotia SFI	Colones	¢214,411,788	¢305,617
Fondos de Inversión Scotia SFI	Dólares	251,294,218	496,562,415
Fondos de Inversión BCR	Dólares	348,004,688	291,245,000
Fondos de Inversión INS	Dólares	124,167,476	265,032,950
Fondos de Inversión BNCR	Dólares	325,210,583	291,245,000
BN Valores Puesto de Bolsa Fondo de Inversión	Colones	135,344	0
BN Valores Puesto de Bolsa Fondo de Inversión	Dólares	57,734,130	
Subtotal		1,320,958,227	1,344,390,982

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

Disponibles para la venta:			
BN Valores Puesto de bolsa (a)	Colones	150,106,172	0
BN Valores Puesto de bolsa (b)	Dólares	404,666,698	0
Subtotal		554,772,870	0
Más: Productos por cobrar		540,804	0
Total		¢1,876,271,901	¢1,344,390,982

(a) Corresponde a la recompra No. 1100967249 cuyo título es un Bono de Estabilización Monetaria por un monto de ¢150,106,172 con una tasa de interés del 6.845% y vencimiento al 13/10/2010

(b) Corresponden a las siguientes recompras con BN Valores Puesto de Bolsa:

No.	Tasa interés	Fecha vencimiento	Monto	Descripción
1100969258	0.769%	15/10/2010	\$50,044.11	Bono deuda externa C.R.
1100969329	1.104%	15/10/2010	\$77,406.34	Bono estandarizado ICE
1100972640	0.831%	11/10/2010	\$263,070.02	Bono estandarizado ICE
1100973080	0.818%	12/10/2010	\$212,090.49	Bono estandarizado ICE
1100973264	1.048%	12/10/2010	\$78,432.42	Bono estandarizado ICE
1100973270	1.048%	12/10/2010	\$78,453.90	Bono estandarizado ICE
1100974573	0.881%	29/10/2010	\$45,729.46	Bono estandarizado ICE
		TOTAL	\$805,226.74	

C.2.2.) Inversiones cuyo emisor es en el exterior:

Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009, La Financiera Comeca, S.A. no presenta operaciones de esta naturaleza.

C. 3.) Cartera de crédito

Detalle	2010	2009
Cartera de Crédito originada por la entidad	¢10,925,991,103	¢13,532,925,550
Total	¢10,925,991,103	¢13,532,925,550

C.3.1.) Cartera de crédito originada por la entidad¹

Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009 la clasificación de la cartera de crédito por categoría es la siguiente:

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.

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

Categoría	2010	2009
A 1	¢4,850,898,780	¢4,620,628,223
A 2	313,789,653	346,049,885
B 1	1,903,518,060	2,962,003,930
B 2	5,304,649	375,494,775
C 1	2,443,139,979	3,041,133,335
C 2	52,434,545	344,170,222
D	180,533,238	360,306,768
E	1,150,577,765	1,359,958,131
Subtotal	10,900,196,669	13,409,745,269
Más:		
Productos por Cobrar	194,573,248	353,995,645
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito (Nota C.3.3)	(168,778,814)	(230,815,364)
Total Cartera de Crédito	¢10,925,991,103	¢13,532,925,550

C.3.2.) Cartera de crédito comprada por la entidad

Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009, La Financiera Comeca, S.A. no presenta operaciones de esta naturaleza.

C.3.3.) Estimación para créditos incobrables (en colones)

Detalle	
Saldo al 01 de Enero 2009	¢ 241,932,571
Más:	
Estimación cargada a resultados	76,998,861
Menos:	
Estimación cargada por créditos insolutos	88,013,658
Ajuste por valuación de estimación	102,410
Saldo al 30 de Setiembre 2009	230,815,364

Saldo al 01 de Enero 2010	¢215.799.472
Más:	
Estimación cargada a resultados	52,156,964
Menos:	
Estimación cargada por créditos insolutos	89,087,448
Ajuste por valuación de estimación	10,090,174
Saldo al 30 de Setiembre 2010	¢168,778,814

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

C.3.4.) Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

C.3.4.1.) Concentración de la cartera de crédito por tipo de garantía

Tipo de garantía	2010			2009		
	Monto	N° Oper	Porcentaje	Monto	N° Oper	Porcentaje
Certificados de Inversión	¢4,032,594,056	25	37.00%	¢5,520,993,296	26	41.17%
Fiduciaria	13,310,325	4	0.12%	20,510,166	6	0.15%
Cédulas Hipotecarias	0	0	0.00%	351,857,086	6	1.57%
Hipotecaria	6,469,215,880	112	59.35%	7,137,917,977	122	53.30%
Letras/Pagarés	329,449,151	29	3.02%	304,350,369	56	2.19%
Prendaria	55,627,257	16	0.51%	74,116,375	21	1.61%
Total	10,900,196,669	186	100.00%	13,409,745,269	237	100.00%
Más:						
Productos por Cobrar	194,573,248			353,995,645		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(168,778,814)			(230,815,364)		
Cartera de créditos neto	¢10,925,991,103			¢13,532,925,550		

C.3.4.2.) Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica:

Actividad	2010	Porcentaje	2009	Porcentaje
Agricultura y Silvicultura	¢1,977,273	0.02%	¢7,419,251	0.06%
Comercio	3,668,789,646	33.66%	4,527,176,13	33.76%
Construcción	799,092,573	7.33%	724,798,959	5.41%
Consumo o crédito personal	59,843,582	0.55%	497,585,358	3.71%
Depósitos y Almacenamiento	0	0.00%	6,925,874	0.05%
Industria de manufactura y extracción	150,000,000	1.38%	142,498,775	1.06%
Servicios	2,584,379,914	23.71%	3,238,395,031	24.15%
Turismo	3,186,853,873	29.24%	4,056,992,532	30.25%
Vivienda	1,424,332	0.01%	138,981,691	1.04%
Educación	58,571,227	0.54%	68,971,585	0.51%
Medicina y Farmacia	74,513,410	0.68%	0	0.00%
Bienes Raices	314,750,839	2.88%	0	0.00
Total	10,900,196,669	100.00%	13,409,745,269	100.00%
Más:				
Productos por Cobrar	194,573,248		353,995,645	

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

Estimación por deterioro e incobrabilidad	(168,778,814)		(230,815,364)	
Cartera de créditos neto	¢10,925,991,103		¢13,532,925,550	

C.3.4.3.) Morosidad de la cartera de crédito:

Clasificación	2010	Porcentaje	N' Oper	2009	Porcentaje	N' Oper
Al día	¢7,430,381,722	68.17%	109	¢4,649,304,954	34.67%	144
De 1 a 30 días	1,508,968,096	13.84%	27	3,140,372,596	23.42%	38
De 31 a 60 días	893,400,580	8.20%	21	3,885,901,704	28.98%	26
De 61 a 90 días	623,203,589	5.71%	18	636,376,105	4.75%	17
De 91 a 120 días	135,050,132	1.24%	4	438,400,969	3.59%	4
De 121 a 180 días	98,757,663	0.91%	3	42,361,142	2.58%	2
Más de 180 días y cobro Judicial	210,434,887	1.93%	4	617,027,799	2.02	6
Total	10,900,196,669	100.00%	186	13,409,745,269	100.00%	237
Más: Productos por Cobrar	194,573,248			353,995,645		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(168,778,814)			(230,815,364)		
Cartera de créditos neto	¢10,925,991,103			¢13,532,925,550		

C.3.4.4.) Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupos de interés económico:

Clasificación	2010			
	Monto	Porcentaje	No. Deudores	Porcentaje
Hasta 5% Capital y Reservas	¢3,872,361,343	35.53%	109	83.21%
De 5 a 10% Capital y Reservas	2,073,430,300	19.02%	13	9.92%
De 10 a 15% Capital y Reservas	1,568,115,326	14.38%	6	4.58
De 15 a 20% Capital y Reservas	0	0.00%		
Más del 20% Capital y Reservas ²	3,386,289,700	31.07%	3	2.29%
Cartera de créditos	10,900,196,669	100.00%	131	100.00%
Más: Productos por Cobrar	194,573,248			
Estimación por deterioro e incobrabilidades	(168,778,814)			
Cartera de crédito neto	¢10,925,991,103			

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

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

Clasificación	2009			
	Monto	Porcentaje	No. Deudores	Porcentaje
Hasta 5% Capital y Reservas	¢2,805,736,153	20.92%	108	72.97%
De 5 a 10% Capital y Reservas	3,916,910,039	29.21%	30	20.27%
De 10 a 15% Capital y Reservas	1,244,344,693	9.28%	5	3.38%
De 15 a 20% Capital y Reservas	665,986,358	4.97%	2	1.35%
Más del 20% Capital y Reservas ²	4,776,768,026	35.62%	3	2.03%
Cartera de créditos	13,409,745,269	100.00%	148	100.00%
Más: Productos por Cobrar	353,995,645			
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(230,815,364)			
Cartera de crédito neto	13,532,925,550			

C.3.4.4.1.) Créditos vinculados Financiera Comeca, Grupo Vinculado³

2010			Saldos	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) ⁴	¢0	¢4,850,760,960
Por gestión	9	b) ⁵	67,271,695	2,745,553,444
Total por gestión			67,271,695	7,596,314,404
			Activos	Pasivos
Por Propiedad	6	f) ⁶	4,418,555,960	987,437,696
Total por propiedad			4,418,555,960	987,437,696
Total Grupo Vinculado			¢4,485,827,655 ⁷	¢8,583,752,100

2009			Saldos	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) ⁴	¢0	¢5,804,223,317
Por gestión	9	b) ⁵	0	3,002,709,362
Total por gestión			0	8.806,932,679
			Activos	Pasivos

³ De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 4-04, Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad.

⁴ Los directores, los ejecutivos y los apoderados generalísimos de la entidad.

⁵ La persona física que tiene relación de parentesco con las personas que mantienen una vinculación según el inciso a) de este artículo.

⁶ La persona jurídica en la que al menos una persona que mantiene una vinculación según los incisos a) y c) de este artículo, controlan un 15% o más de esta persona jurídica.

⁷ Corresponden a préstamos, de los cuales en Setiembre 2010 el 100% del monto y en Setiembre 2009, son operaciones Back to Back para ambos años.

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

Por Propiedad	6	f)6	5,728,636,401	1,309,405,729
Total por propiedad			5,728,636,401	1,309,405,729
Total Grupo Vinculado			€5,728,636,401 7	€10,116,338,408

C.3.4.4.2.) Otras operaciones con partes vinculadas 8

2010			
Tipo de Persona	Tipo de Vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	€5,392,137	€472,534,312
Jurídica	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	€388,294,926	€73,504,147

2009			
Tipo de Persona	Tipo de Vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	€0	€193,799,867
Jurídica	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	€175,615,235	€34,035,444

C.3.4.4.3.) Créditos a Grupos de Interés Económico:

Período 2010	Saldos	
Nombre del Grupo	Activos	Pasivos
Grupo 11294 Iberpalm	€281,173,609	€0.00
Período 2009		
Grupo 11294 Iberpalm	€0.00	€0.00

C.3.4.5.) Préstamos sin acumulación de intereses:

2010		2009	
Número	Monto	Número	Monto
4	€210,434,887	7	€623,026,596

C.3.4.6.) Préstamos en cobro judicial:

Detalle	2010	2009
Préstamos con otros recursos vencidos colones	€131,664,200	€0
Préstamos con otros recursos vencidos dólares	78,770,687	428,058,929
Total	€210,434,887	€428,058,929

⁸ Corresponde a ingresos y gastos del periodo 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2010 y 2009, respectivamente.

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

C.4.) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

C.4.1.) Activos sujetos a restricciones:

2010		
Activo restringido	Valor contable	Causa restricción
Disponibilidades	¢1,974,004,584	Encaje mínimo legal ⁹
2009		
Activo restringido	Valor contable	Causa restricción
Disponibilidades	¢4,428,628,337	Encaje mínimo legal ⁹

C.4.2.) Fianzas, avales y garantías

Cuentas contingentes	2010	2009
Garantías de cumplimiento	¢48,807,401	¢13,620,000
Líneas de crédito con compromiso de desembolso	233,685,750	0
Total	282,493,151	13,620,000
Otras Cuentas de Orden		
Garantías recibidas en poder de la entidad	4,101,794,384	447,097,428
Garantías recibidas en poder de terceros	25,945,231,422	0
Líneas de Créditos Otorgadas	13,730,292	213,390,370
Productos en suspenso	17,350,414	49,863,962
Cuentas castigadas	23,408,380	23.408.380
Total	¢30,101,514,892	¢733,760,140

C.5.) Posición monetaria en moneda extranjera.

C.5.1.) Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

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

⁹ Los porcentajes asignados sobre el encaje legal son el 15% para la moneda nacional y extranjera, en el 2010 y 2009.

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

C.5.2.) Posición en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América).

Saldos					
30/09/2010			30/09/2009		
Activo	Pasivo	Posición	Activo	Pasivo	Posición
\$24,915,715	\$23,821,604	\$1.094,111	\$29,074,194	\$28,145,940	\$928,254

Financiera Comeca, S.A. valúa las operaciones realizadas en moneda extranjera al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica; al 30 de Setiembre del 2010 y 2009. El tipo de cambio utilizado por la entidad para valuar los dólares fue de ¢502.55 y ¢582.49, respectivamente, al tipo de cambio de compra.

C.6.) Depósitos de clientes a la vista y a plazo

C.6.1.) Obligaciones con el público:

Descripción	2010		2009	
	Clientes	Monto	Clientes	Monto
Depósitos a Plazo:				
Depósitos a Plazo colones	42	¢1,101,082,065	44	¢900,058,790
Depósitos a Plazo dólares	73	10,334,797,151	73	12,211,085,686
Total depósitos a plazo	115	11,435,879,216	117	13,111,144,476
Total en cartera		11,435,879,216		13,111,144,476
Más:				
Cargos Financieros por pagar:				
Cargos Financieros por pagar colones		63,913,590		72,351,909
Cargos Financieros por pagar dólares		541,150,137		626,964,812
Total cargos financieros		605,063,727		699,316,721
Total obligaciones con el público	115	¢12,040,942,943	117	¢13,810,461,197

C.7.) 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.

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

C.7.1.) Disponibilidades: Banco Central de Costa Rica:

Detalle	2010	2009
Cuenta corrientes en el B.C.C.R Colones	¢224,975,402	¢197,200,155
Cuenta corrientes en el B.C.C.R Dólares	1,749,029,182	4,231,428,182
Total	¢1,974,004,584	¢4,428,628,337

C.7.2.) Disponibilidades: Entidades Financieras del Exterior:

Detalle	2010	2009
Cuenta corriente BICSA Miami Dólares	¢46,462,999	¢38,083,354
Cuenta corriente Banco Sabadell Dólares	11,381,350	34,912,668
Cuenta corriente Banco Sabadell Euros	40	0
Cuenta corriente Banco Sabadell Francos Suizos	0	58
Cuenta corriente Citibank New York Dólares	38,609,334	33,780,646
Cuenta corriente BICSA Panamá Dólares	351,691,083	36,437,685
Total	¢448,144,806	¢143,214,411

C.7.3.) Créditos Vigentes:

Detalle	2010	2009
Préstamos con otros recursos vigentes Colones	¢103,808,800	¢592,281,708
Préstamos con otros recursos vigentes Dólares	3,169,574,362	3,148,925,900
Préstamos a Partes Relacionadas Vigentes	4,156,998,560	908,097,346
Total	¢7,430,381,722	¢4,649,304,954

C.7.4.) Créditos Vencidos:

Detalle	2010	2009
Préstamos con otros recursos vencidos Colones	¢150,185,678	¢411,143,414
Préstamos con otros recursos vencidos Dólares	3,046,375,632	3,258,917,102
Préstamos a Partes Relacionadas Vencidos	62,818,750	4,662,320,870
Total	¢3,259,380,060	¢8,332,381,386

C.7.5.) Obligaciones con Entidades

Detalle	2010	2009
Préstamos de Entidades Financieras Nacional:		
Banco Crédito Agrícola de Cartago	¢398,323,356	¢630,371,593
Préstamos de Entidades Financieras del Exterior:		
Banco Sabadell	603,060,000	698,988,000
Total	¢1,001,383,356	¢1,329,359,593

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

C.7.6.) Capital Social:

Períodos	No. Acciones	Tipo	Serie	Valor	Total
2010	225.600	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢2.256.000.000
2009	182,400	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢1,824,000,000

C.7.7) Ingresos Financieros por Cartera de Crédito:

Detalle	2010	2009
Productos por préstamos con otros recursos vigentes	¢693,974,107	¢949,415,599
Productos por garantías otorgadas vigentes	0	3,600
Productos por préstamos a partes relacionadas vigentes	395,127,977	420,286,274
Productos por préstamos con otros recursos vencidos	15,971,142	163,247,278
Productos por garantías otorgadas vencidas	3,110,904	0
Productos por préstamos a partes relacionadas vencidas	1,029,529	0
Total	¢1,109,213,659	¢1,532,952,751

C.7.8) Ingresos y Gastos Financieros por Diferencial Cambiario:

Detalle	2010	2009
Ingresos		
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢249,523,268	¢4,199,744
Diferencia de cambio por otras obligaciones financieras	181,650,951	0
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov	1,566,958,243	0
Diferencia de cambio por disponibilidades	149,413,686	137,951,577
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	98,486,628	24,258,071
Diferencia de cambio por créditos vigentes	341,966,117	268,345,738
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	208,878,251	429,357,509
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	975,695	3,704,858
Total Ingresos	2,797,852,839	867,817,497
Gastos		
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	109,243,273	0
Diferencia de cambio por otras obligaciones financieras	62,087,718	0
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov	519,508,952	793,286,970
Diferencia de cambio por disponibilidades	426,405,130	0
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	241,588,685	237,684
Diferencia de cambio por créditos vigentes	684,060,158	41,494,651
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	815,974,490	0

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

Diferencia de cambio otras cuenta por cobrar	2,310,325	0
Total Gastos	2,861,178,731	835,019,305
Diferencia de cambio neta	€(63,325,892)	€32,798,192

C.7.9.) Gastos Financieros por Obligaciones con el Público:

Detalle	2010	2009
Gasto por captación a plazo Colones	€116,450,581	€105,982,822
Gasto por captación a plazo Dólares	620,023,033	728,255,399
Total	€736,473,614	€834,238,221

C.8) Otras concentraciones de Activos y Pasivos:

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

C.9.) Vencimientos de activos y pasivos:

C.9.1) Los vencimientos de activos y pasivos al 30 de Setiembre del 2010 y 2009, se muestran a continuación.

2010					
(En miles de colones sin céntimos)					
	A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	
Activos					
Disponibilidades	€2,658,423	€0	€0	€0	
Inversiones	365,139	1,511,133	0	0	
Préstamos	0	282,625	170,324	117,487	
Total Activos	3,023,562	1,793,758	170,324	117,487	
Pasivos					
Captaciones	0	846,614	1,118,152	1,618,854	
Obligaciones Ent.	0	12,609	12,685	12,762	
Cargos por pagar	0	40,651	72,348	82,293	
Total Pasivos	0	899,874	1,203,185	1,713,909	
Posición final	€3,023,562	€893,884	€(1,032,861)	€(1,596,421)	

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

	De 91 a 180 días	De 181 a 365 Días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos					
Disponibilidades	¢0	¢0	¢0	¢0	¢2,658,423
Inversiones	0	0	0	0	1,876,272
Préstamos	386,907	663,047	8,992,088	482,290	11,094,770
Total Activos	386,907	663,047	8,992,088	482,290	15,629,465
Pasivos					
Captaciones	3,068,625	3,315,501	1,468,133	0	11,435,879
Obligaciones Ent.	38,750	79,633	844,944	0	1,001,383
Cargos por pagar	166,566	145,439	99,915	0	607,212
Total Pasivos	3,273,941	3,540,573	2,412,992	0	13,044,474
Posición final	¢(2,887,034)	¢(2,877,526)	¢6,579,096	¢482,290	¢2,584,991

2009

(En miles de colones sin céntimos)

	A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Totales
Activos					
Disponibilidades	¢4,836,805	¢0	¢0	¢0	¢4,836,805
Inversiones	306	1,344,085	0	0	1,344,391
Préstamos	0	400,918	193,148	66,876,	
Total Activos	4,837,110	1,745,003	193,148	66,876	
Pasivos					
Captaciones	0	1,330,349	1,203,747	1,327,151	
Obligaciones Ent.	0	0	0	0	
Cargos por pagar	0	72,016	87,248	98,381	
Total Pasivos	0	1,402,364	1,290,996	1,425,532	
Posición final	¢4,837,110	¢342,639	¢(1,097,847)	¢(1,358,656)	

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

Préstamos	233,661	670,080	11,025,374	1,173,684	13,763,741
Total Activos	233,661	670,080	11,025,374	1,173,684	19,944,936
Pasivos					
Captaciones	3,552,819	2,925,311	2,771,767	0	13,111,144
Obligaciones Ent.	0	0	1,329,360	0	1,329,360
Cargos por pagar	186,182	99,969	155,521	0	699,317
Total Pasivos	3,739,002	3,025,279	4,256,648	0	15,139,821
Posición final	¢(3,505,341)	¢(2,355,199)	¢6,768,726	¢1,173,684	¢4,805,116

C.10.) Riesgo de liquidez y de mercado

C.10.1.) Riesgo de liquidez

La administración lleva un monitoreo continuo del riesgo de liquidez a través del indicador que utilizan para medir este riesgo. Además, de acuerdo con la administración, el 85% de los depósitos que vencen se renuevan, ya que los mismos corresponden a personas físicas y jurídicas relacionadas con la Financiera Comeca, S. A.

C.10.1.1) Calce de plazos moneda nacional al 30 de Setiembre del 2010:

(En miles de colones sin céntimos)					
	A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	
Activos					
Disponibilidades	¢296,816	¢0	¢0	¢0	
Inversiones	365,139	0	0	0	
Préstamos	0	65,870	61,450	36,218	
Total Activos	661,955	65,870	61,450	36,218	
Pasivos					
Captaciones	0	425,339	45,159	25,041	
Obligaciones Ent.	0	0	0	0	
Cargos por pagar	0	27,209	5,987	2,643	
Total Pasivos	0	452,548	51,146	27,684	
Posición final	¢661,955	¢(386,678)	¢10,304	¢8,534	

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

	De 91 a 180 días	De 181 a 365 Días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos					
Disponibilidades	¢0	¢0	¢0	¢0	¢296,816
Inversiones	0	0	0	0	365,139
Préstamos	92,761	83,395	1,646,668	148,781	2,135,143
Total Activos	92,761	83,395	1,646,668	148,781	2,797,098
Pasivos					
Captaciones	262,923	291,742	50,878	0	1,101,082
Obligaciones Ent.	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	13,466	14,608	0	0	63,913
Total Pasivos	276,389	306,350	50,878	0	1,164,995
Posición final	¢(183,628)	¢(222,955)	¢1,595,790	¢148,781	¢1,632,103

C.10.1.2) Calce de plazos en moneda extranjera al 30 de Setiembre del 2010

(En miles de colones sin céntimos)					
	A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	
Activos					
Disponibilidades	¢2,361,607	¢0	¢0	¢0	
Inversiones	0	1,511,133	0	0	
Préstamos	0	216,756	108,873	81,270	
Total Activos	2,361,607	1,727,889	108,873	81,270	
Pasivos					
Captaciones	0	421,275	1,072,993	1,593,813	
Obligaciones Ent.	0	12,609	12,685	12,762	
Cargos por pagar	0	13,442	66,361	79,650	
Total Pasivos	0	447,326	1,152,039	1,686,225	
Posición final	¢2,361,607	¢1,280,563	¢(1,043,166)	¢(1,604,955)	

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

	De 91 a 180 días	De 181 a 365 Días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos					
Disponibilidades	¢0	¢0	¢0	¢0	¢2,361,607
Inversiones	0	0	0	0	1,511,133
Préstamos	294,145	579,652	7,345,420	333,510	8,959,626
Total Activos	294,145	579,652	7,345,420	333,510	12,832,366
Pasivos					
Captaciones	2,805,702	3,023,759	1,417,255	0	10,334,797
Obligaciones Ent.	38,750	79,633	844,944	0	1,001,383
Cargos por pagar	153,099	130,831	99,915	0	543,298
Total Pasivos	2,997,551	3,234,223	2,362,114	0	11,879,478
Posición final	¢(2,703,406)	¢(2,654,571)	¢4,983,306	¢333,510	¢952,888

C.10.1.4) Calce de plazos moneda nacional al 30 de Setiembre del 2009:

(En miles de colones sin céntimos)				
	A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días
Activos				
Disponibilidades	¢360,903	¢0	¢0	¢0
Inversiones	306	0	0	0
Préstamos	0	165,634	77,664	5,932
Total Activos	361,208	165,634	77,664	5,932
Pasivos				
Captaciones	0	315,976	39,110	34,455
Obligaciones Ent.	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	23,229	25,519	1,474
Total Pasivos	0	339,205	64,629	35,929
Posición final	¢361,208	¢(173,572)	¢13,036	¢(29,997)

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

	De 91 a 180 días	De 181 a 365 Días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos					
Disponibilidades	¢0	¢0	¢0	¢0	¢360,903
Inversiones	0	0	0	0	306
Préstamos	17,444	90,493	2,289,735	7930	2,654,832
Total Activos	17,444	90,493	2,289,735	7,930	3,016,040
Pasivos					
Captaciones	253,073	252,445	5,000	0	900,059
Obligaciones Ent.	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	10,633	11,497	0	0	72,352
Total Pasivos	263,705	263,942	5,000	0	972,411
Posición final	¢(246,261)	¢(173,450)	¢2,284,735	¢7,930	¢2,043,629

C.10.1.5) Calce de plazos en moneda extranjera al 30 de Setiembre del 2009:

(En miles de colones sin céntimos)				
	A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días
Activos				
Disponibilidades	¢4,475,902	¢0	¢0	¢0
Inversiones	0	1,344,085	0	0
Préstamos	0	235,285	115,484	60,943
Total Activos	4,475,902	1,579,370	115,484	60,943
Pasivos				
Captaciones	0	1,014,373	1,164,637	1,292,696
Obligaciones Ent.	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	48,786	61,729	96,907
Total Pasivos	0	1,063,159	1,226,367	1,389,603
Posición final	¢4,475,902	¢516,211	¢(1,110,883)	¢(1,328,659)

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos					
Disponibilidades	¢0	¢0	¢0	¢0	¢4,475,902
Inversiones	0	0	0	0	1,344,085
Préstamos	216,217	579,587	8,735,639	1,165,754	11,108,909
Total Activos	216,217	579,587	8,735,639	1,165,754	16,928,896
Pasivos					
Captaciones	3,299,747	2,672,865	2,766,767	0	12,211,086
Obligaciones Ent.	0	0	1,329,360	0	1,329,360
Cargos por pagar	175,550	88,472	155,521	0	626,965
Total Pasivos	3,475,296	2,761,337	4,251,648	0	14,167,410
Posición final	¢(3,259,080)	¢(2,181,750)	¢4,483,991	¢1,165,754	¢2,761,486

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, que se han venido renovando a su vencimiento durante los últimos cinco años y no existe intención de éstas de hacer retiro de los mismos.

C.10.2.) Riesgo de Mercado

C.10.2.1.) 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.

C.10.2.1.1) Reporte de Brechas en moneda nacional al 30 de Setiembre del 2010:

(en miles de colones)				
Recuperación de Activos en MN	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	
Inversiones MN	¢365,138	¢0	¢0	
Cartera de Créditos	1,808,597	5,779	39,272	
Total Recuperación de activos MN	2,173,735	5,779	39,272	

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

Recuperación de Pasivos				
Obligaciones con el público MN	446,943	79,943	289,904	
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	
Obligaciones con entidades financieras MN	0	0	0	
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas MN	446,943	79,943	289,904	
DIFERENCIA	¢1,726,792	¢(74,164)	¢(250,632)	
Recuperación de Activos en MN	181 a 360 días	361 a 720 días	>de 720	Total
Inversiones MN	¢00	¢0	¢0	¢365,138
Cartera de Créditos	0	0	0	1,853,648
Total Recuperación de activos MN	0	0	0	2,218,786
Recuperación de Pasivos				
Obligaciones con el público MN	338,123	62,394	0	1,217,307
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	
Obligaciones con entidades financieras MN	0	0	0	
Total vencimiento de pasivos MN	338,123	62,394	0	1,217,307
DIFERENCIA	¢(338,123)	¢(62,394)	¢0	¢1,001,479

C.10.2.1.2.) Reporte de Brechas en moneda extranjera al 30 de Setiembre del 2010:

(en miles de colones)			
Recuperación de Activos en ME	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días
Inversiones ME	¢1,511,133	¢0	¢0
Cartera de Créditos ME	6,434,703	783,193	0
Total Recuperación de activos ME	7,945,836	783,193	0
Recuperación de Pasivos ME			
Obligaciones con el público ME	435,942	2,840,335	3,035,207
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	15,016	30,031	45,047
Total vencimiento de pasivos ME	¢450,958	¢2,870,366	¢3,080,254
DIFERENCIA	¢7,494,878	¢(2,087,173)	¢(3,080,254)

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

	181 a 360 días	361 a 720 días	>de 720	Total
Recuperación de Activos en ME				
Inversiones ME	¢0	¢0	¢0	¢1,511,133
Cartera de Créditos	0	0	0	7,217,896
Total Recuperación de activos ME	0	0	0	8,729,029
Recuperación de Pasivos				
Obligaciones con el público ME	3,334,952	1,296,416	426,681	11,369,533
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	
Obligaciones con entidades financieras MN	90,094	783,248	75,079	1,038,515
Total vencimiento de pasivos ME	3,425,046	2,079,664	501,760	12,408,048
DIFERENCIA	¢(3,425,046)	¢(2,079,664)	¢(501,760)	¢(3,679,019)

C.10.2.1.3.) Reporte de Brechas en moneda nacional al 30 de Setiembre del 2009:

(en miles de colones)				
Recuperación de Activos en MN	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	
Inversiones MN	¢0	¢0	¢0	
Cartera de Créditos	227,340	116,214	2,297,074	
Total Recuperación de activos MN	227,340	116,214	2,297,074	
Recuperación de Pasivos				
Obligaciones con el público MN	476,395	493,170	5,000	
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	
Obligaciones con entidades financieras MN	0	0	0	
Total vencimiento de pasivos MN	476,395	493,170	5,000	
DIFERENCIA	¢(249,055)	¢(376,956)	¢2,292,074	

Recuperación de Activos en MN	De 181 a 360 días	361 a 720 días	>720 días	Total
Inversiones MN	¢0	¢0	¢0	¢0
Cartera de Créditos	0	0	0	2,640,629
Total Recuperación de activos MN	0	0	0	2,640,629
Recuperación de Pasivos				
Obligaciones con el público MN	0	0	0	974,565
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras MN	0	0	0	0

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
 Notas a los estados financieros individuales
 Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

Total vencimiento de pasivos MN	0	0	0	974,565
DIFERENCIA	0	0	0	1,666,064

C.10.2.1.4.) Reporte de Brechas en moneda extranjera al 30 de Setiembre 2009:

(en miles de colones)				
Recuperación de Activos en ME	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	
Inversiones ME	¢382,353	¢0	¢0	
Cartera de Créditos ME	410,961	726,092	10,159,444	
Total Recuperación de activos ME	793,313	726,092	10,159,444	
Recuperación de Pasivos ME				
Obligaciones con el público ME	2,582,588	7,288,982	2,893,698	
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	
Total vencimiento de pasivos ME	2,582,588	7,288,982	2,893,698	
DIFERENCIA	¢(1,789,274)	¢(6,562,889)	¢7,265,746	
Recuperación de Activos en ME	181 a 360 días	361 a 720 días	>de 720	Total
Inversiones ME	¢0	¢0	¢0	¢382,353
Cartera de Créditos	0	0	0	11,296,497
Total Recuperación de activos ME	0	0	0	11,678,850
Recuperación de Pasivos				
Obligaciones con el público ME	0	0	0	12,765,267
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras MN				0
Total vencimiento de pasivos ME	0	0	0	12,765,267
DIFERENCIA	¢0	¢0	¢0	(1,086,417)

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
Notas a los estados financieros individuales
Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

C.10.2.2.) 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.

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

D.1.) Fideicomisos y comisiones de confianza

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

E.) Hechos relevantes y subsecuentes

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

F.) Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF's

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's, que afectaran de forma significativa los resultados del período.

G.) Revisión de registros contables de la entidad

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

Las declaraciones del Impuesto sobre la Renta presentadas por la Financiera, por los años terminados el 31 de Diciembre del 2009, 2008, 2007, 2006 y 2005 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

ANEXO 1.
FINANCIERA COMECA, S.A.
Notas a los estados financieros individuales
Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009

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

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