

FINANCIERA COMECA, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS TRIMESTRALES

30 DE SETIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO

| | Página |
|---|---------------|
| Certificación de Estados Financieros | 1 |
| Balance General | 3 |
| Estado de Resultados | 5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | 7 |
| Estado de Flujo de Efectivo | 8 |
| Notas a los Estados Financieros | Anexo 1 9 |

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Fuimos contratados por la **Financiera COMECA, S.A.**, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2015, de la **Financiera COMECA, S.A.**, cédula jurídica número 3-101-192928, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación identificado con el sello blanco.

Un conjunto de estados financieros está integrado por el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo y las notas a los estados financieros a una fecha determinada, que es responsabilidad de la administración de 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 abreviados que indiqué en el segundo párrafo fueron extraídos de los folios de los libros legales de la **Financiera COMECA, S.A.**

Además verificamos los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que se consideraron apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de la **Financiera COMECA, S.A.**, al 30 de setiembre del 2015.

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría.

Por consiguiente, podemos **CERTIFICAR** que los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2015, de la **Financiera COMECA, S.A.**, están de conformidad con los registros a esa fecha y de acuerdo con las bases contables utilizadas.


Se extiende la presente a solicitud de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Dada en la ciudad de San José a los veintitrés días del mes de octubre del 2015.

A tenor de lo que establece la Ley 1038 del 19 de agosto de 1947 de la regulación de la profesión del Contador Público.

No me alcanzan las limitaciones de los artículos 20 y 21 del reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para expedir esta certificación.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado N° 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2016.



“Timbre de Ley número 6663 por ¢25 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 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre 2014
(En colones sin céntimos)

| | NOTA | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO | | | | |
| Disponibilidades | 4, 12.1 | 2.478.311.210 | 2.613.943.372 | 2.737.953.855 |
| Efectivo | | 5.500.473 | 6.345.713 | 5.986.032 |
| Banco Central | | 2.283.244.485 | 2.359.637.067 | 2.364.914.015 |
| Entidades financieras del país | | 44.745.385 | 139.188.609 | 188.859.014 |
| Entidades financieras del exterior | | 135.398.565 | 100.532.295 | 100.649.443 |
| Otras disponibilidades | | 9.422.302 | 8.239.688 | 77.545.351 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 5.1 | 2.770.189.122 | 3.742.674.126 | 3.852.445.540 |
| Mantenidas para negociar | | 2.129.970.614 | 3.159.790.887 | 2.661.319.140 |
| Disponibles para la venta | | 635.505.852 | 581.714.147 | 1.189.395.476 |
| Productos por cobrar | | 4.712.656 | 1.169.092 | 1.730.924 |
| Cartera de créditos | 6.1, 12.2 | 13.594.381.015 | 12.410.360.919 | 12.030.477.657 |
| Créditos vigentes | | 11.402.093.380 | 9.943.179.779 | 10.017.506.145 |
| Créditos vencidos | | 1.454.983.744 | 1.697.915.569 | 1.244.753.754 |
| Créditos en cobro judicial | 6.4.5 | 730.012.078 | 766.194.904 | 774.651.405 |
| Productos por cobrar (Estimación por deterioro) | 6.2 | (187.315.463) | (167.337.221) | (169.074.976) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 1.348.771 | 27.266.117 | 6.243.838 |
| Cuentas por cobrar por operac. con partes relacionadas | | 1.348.771 | 6.886.735 | 6.352.493 |
| Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro) | | 149.767 | 41.924.388 | 25.073.712 |
| | | (149.767) | (21.545.006) | (25.182.367) |
| Bienes realizables | | - | - | - |
| Otros bienes realizables (Estimación por deterioro y por disposición legal) | | - | - | - |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 8 | 133.697.806 | 139.766.162 | 143.461.539 |
| Otros activos | | 160.430.041 | 156.741.466 | 137.276.254 |
| Activos intangibles | | 86.731.913 | 70.411.767 | 61.448.261 |
| Otros activos | | 73.698.128 | 86.329.699 | 75.827.993 |
| Total de activos | | 19.138.357.965 | 19.090.752.162 | 18.907.858.683 |

(Continúa)

(Finaliza)

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

BALANCES GENERALES

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre 2014
(En colones sin céntimos)

| | | NOTA | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|---|-------|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | | |
| Pasivos | | | | | |
| Obligaciones con el público | 11 | | 15.174.568.849 | 15.135.245.808 | 14.960.344.909 |
| A la vista | | | - | 13.874.032 | - |
| A plazo | | | 14.701.298.627 | 14.538.811.794 | 14.368.458.246 |
| Cargos financieros por pagar | | | 473.270.222 | 582.559.982 | 591.886.663 |
| Cuentas por pagar y provisiones | | | 226.501.241 | 272.365.118 | 284.661.465 |
| Provisiones | | | 43.780.536 | 121.565.101 | 118.776.396 |
| Otras cuentas por pagar diversas | | | 182.720.705 | 150.800.017 | 165.885.069 |
| Otros pasivos | | | 80.381.179 | 108.344.702 | 122.919.333 |
| Ingresos diferidos | | | 47.001.841 | 53.060.739 | 42.895.200 |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes | | | 3.947.410 | - | - |
| Otros pasivos | | | 29.431.928 | 55.283.963 | 80.024.133 |
| Total de pasivos | | | 15.481.451.269 | 15.515.955.628 | 15.367.925.707 |
| PATRIMONIO | | | | | |
| Capital social | 12.4 | | 3.154.910.000 | 2.452.020.000 | 2.452.020.000 |
| Capital pagado | | | 3.154.910.000 | 2.452.020.000 | 2.452.020.000 |
| Aportes patrimoniales no capitalizados | | | 12.554 | 12.554 | 12.554 |
| Ajustes al patrimonio | | | | | |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta | | | 1.211.680 | - | - |
| Reservas patrimoniales | | | 168.357.002 | 168.357.002 | 155.119.444 |
| Resultados acum. de ejercicios anteriores | | | 251.516.978 | 702.893.381 | 702.893.381 |
| Resultados del periodo | | | 80.898.482 | 251.513.597 | 229.887.597 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | | 3.656.906.696 | 3.574.796.534 | 3.539.932.976 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | | 19.138.357.965 | 19.090.752.162 | 18.907.858.683 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 12.10 | | 261.815.418 | 80.321.161 | 197.062.627 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 12.10 | | 16.146.728.204 | 15.297.437.323 | 14.548.808.757 |

Rosario Ramírez Estrada
Gerente

Alejandro Bacca Moncada
Análogo Auditoría Interna

Tatiana Murillo Soto
Contadora

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

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periodos terminados al 30 de setiembre del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

| | Nota | Trimestre de Julio a Setiembre | | | |
|---|------|-----------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| INGRESOS | | | | | |
| Ingresos financieros | | | | | |
| Productos por depósito a la vista | | 284.731 | 86.753 | 46.416 | 16.595 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 75.352.054 | 61.825.793 | 22.346.537 | 26.457.397 |
| Por cartera de créditos | 12.7 | 982.749.950 | 1.076.404.205 | 329.382.911 | 336.283.263 |
| Por ganancia por diferencias de cambio y UD | 12.8 | - | 144.161.568 | - | - |
| Por otros ingresos financieros | | - | - | - | - |
| Total de ingresos financieros | | 1.058.386.735 | 1.282.478.319 | 351.775.864 | 362.757.255 |
| Gastos financieros | | | | | |
| Por obligaciones con el público | 12.5 | 626.819.401 | 663.691.326 | 212.403.806 | 225.359.729 |
| Por pérdida por diferencias de cambio y UD | 12.8 | 15.174.938 | - | 1.599.010 | 8.826.137 |
| Por cuentas por pagar diversas | | - | 3.743 | - | - |
| Por otros gastos financieros | | 248 | 3.610.305 | - | 1.093 |
| Total gastos financieros | | 641.994.587 | 667.305.374 | 214.002.816 | 234.186.959 |
| Por estimación de deterioro de activos | | 3.938.227 | 42.896.748 | 36.767 | 2.636.240 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones | | 264.215 | 20.000.006 | 264.215 | 10.000.002 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 412.718.136 | 592.276.203 | 138.000.496 | 135.934.058 |
| Otros ingresos de operación | | | | | |
| Por comisiones por servicios | | 21.943.585 | 24.600.483 | 7.586.226 | 6.986.938 |
| Por bienes realizables | | 210.568 | 9.020.000 | - | - |
| Por cambio y arbitraje de divisas | | 130.399.714 | 152.529.522 | 48.606.883 | 30.766.079 |
| Por otros ingresos operativos | | 39.023.383 | 6.681.168 | 13.054.572 | 5.609.169 |
| Total otros ingresos de operación | | 191.577.250 | 192.831.173 | 69.247.681 | 43.362.186 |
| Otros gastos de operación | | | | | |
| Por comisiones por servicios | | 17.565.955 | 14.316.796 | 5.701.099 | 4.396.670 |

| | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Por bienes realizables | - | 2.375.693 | - | - |
| Por cambio y arbitraje de divisas | 94.644.098 | 113.645.353 | 36.020.664 | 23.467.644 |
| Por otros gastos operativos | 19.793.018 | 5.568.884 | 13.619.365 | 384.697 |
| Total otros gastos de operación | 132.003.071 | 135.906.726 | 55.341.128 | 28.249.011 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | 472.292.315 | 649.200.650 | 151.907.049 | 151.047.233 |
| Gastos administrativos | | | | |
| Por gastos de personal | 246.061.721 | 209.322.667 | 88.997.622 | 74.200.656 |
| Por otros gastos de administración | 123.417.814 | 112.657.949 | 43.728.713 | 36.874.975 |
| Total gastos administrativos | 369.479.535 | 321.980.616 | 132.726.335 | 111.075.631 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | 102.812.780 | 327.220.034 | 19.180.714 | 39.971.602 |
| Impuesto sobre la renta | 21.914.298 | 97.332.437 | - | 14.191.960 |
| RESULTADO DEL PERIODO | 80.898.482 | 229.887.597 | 19.180.714 | 25.779.642 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | | | | |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta | 1.211.681 | - | 1.211.681 | - |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | 1.211.681 | - | 1.211.681 | - |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO | 82.110.163 | 229.887.597 | 20.392.395 | 25.779.642 |

Rosario Ramirez Estrada
Gerente

Alejandro Bacca Moncada
Análogo Auditoría Interna

Tatiana Murillo Soto
Contadora

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados al 30 de setiembre del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

| Nota | Capital Social | Aportes patrimoniales no capitalizables | Ajustes al Patrimonio | Reservas Patrimoniales | Resultados acumulados al principio del periodo | Total |
|---|----------------------|--|--------------------------|---------------------------|---|----------------------|
| Saldos al 01 de enero del 2014 | 2.452.020.000 | 12.554 | - | 155.119.444 | 702.893.381 | 3.310.045.379 |
| Resultados integrales totales del periodo 2014 | - | - | - | - | 229.887.597 | 229.887.597 |
| Saldos al 30 de setiembre del 2014 | 2.452.020.000 | 12.554 | - | 155.119.444 | 932.780.978 | 3.539.932.976 |
| Saldos al 01 de enero del 2015 | 2.452.020.000 | 12.554 | - | 168.357.002 | 954.406.978 | 3.574.796.534 |
| Traslado de utilidades retenidas | 702.890.000 | - | - | - | (702.890.000) | - |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta | - | - | 1.211.680 | - | - | 1.211.680 |
| Resultados integrales totales del periodo 2015 | - | - | - | - | 80.898.482 | 80.898.482 |
| Saldos al 30 de setiembre del 2015 | 3.154.910.000 | 12.554 | 1.211.680 | 168.357.002 | 332.415.460 | 3.656.906.696 |

Rosario Ramírez Estrada
Gerente

Alejandro Bacca Moncada
Análogo Auditoría Interna

Tatiana Murillo Soto
Contadora

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los periodos terminados al 30 de setiembre del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

| | Nota | 2015 | 2014 |
|---|----------|------------------------|----------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Resultados del periodo | | 80.898.482 | 229.887.597 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | 114.247.833 | 141.467.554 |
| Ganancia o Pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo. | | 137.791 | - |
| Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas | | (6.704.551) | 30.593.803 |
| Pérdidas por estimación para créditos incobrables | | 3.938.227 | 42.896.748 |
| Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | | 48.855.600 | 23.383.087 |
| Ajustes patrimoniales | | 1.211.680 | - |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 66.809.086 | 44.593.916 |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | (1.316.216.458) | 1.193.063.747 |
| Créditos y avances en efectivo | | (1.257.152.034) | 1.119.716.426 |
| Bienes realizables | | - | 3.608.000 |
| Productos por cobrar | | (24.199.388) | 2.061.870 |
| Otros activos | | (34.865.036) | 67.677.451 |
| Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución) | | 33.612.074 | 110.725.145 |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | 263.402.674 | 57.483.119 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | (92.537.317) | 42.648.398 |
| Productos por pagar | | (109.289.760) | (6.152.131) |
| Otros pasivos | | (27.963.523) | 16.745.759 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | (1.087.458.069) | 1.675.144.043 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión: | | | |
| Depósitos y valores (excepto valores negociables) | | (368.380.491) | 56.263.614 |
| Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo | | (4.700.036) | (8.855.607) |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | | (373.080.527) | 47.408.007 |
| Disminución (aumento) en efectivo y equivalentes | | (1.460.538.596) | 1.722.552.050 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | | 6.356.617.498 | 4.867.847.346 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | 4 | 4.896.078.902 | 6.590.399.396 |

Rosario Ramírez Estrada
Gerente

Alejandro Bacca Moncada
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 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre 2014

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 18 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.

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 | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|---|--|--|--|
| Número de Sucursales y Agencias | --- | --- | --- |
| Número de Cajeros Automáticos bajo su control | --- | --- | --- |
| Dirección del sitio web | www.fincomeca.fi.cr | www.fincomeca.fi.cr | www.fincomeca.fi.cr |
| Número de Trabajadores al final del período | 19 | 18 | 18 |

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

Nota 2. BASE DE PREPARACION 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 30 de setiembre del 2015, 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.

| En Colones | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Efectivo | ¢5.500.473 | ¢6.345.713 | ¢5.986.032 |
| Bancos nacionales | 2.327.989.870 | 2.498.825.676 | 2.553.773.029 |
| Bancos del exterior | 135.398.565 | 100.532.295 | 100.649.443 |
| Otras disponibilidades | 9.422.302 | 8.239.688 | 77.545.351 |
| Total disponibilidades | ¢2.478.311.210 | ¢2.613.943.372 | ¢2.737.953.855 |
| Más: | | | |
| Inversiones en valores a la vista y con plazo menor a dos meses | 2.417.767.692 | 3.742.674.126 | 3.852.445.541 |
| Total | ¢4.896.078.902 | ¢6.356.617.498 | ¢6.590.399.396 |

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 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 ñAjustes por valuación en las inversiones disponibles para la ventañ, 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 a 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 òel Superintendenteö) 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 los Artículos 10 o 10bis anteriores, 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.

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.

2.6 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 los mismos 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 |

2.8 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 | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Compra | 528,62 | 533,31 | 534,02 |
| Venta | 541,04 | 545,53 | 545,52 |

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 del BCCR al cierre. | Correcto y cumple disposición SUGEF |
| Pasivos | | Correcto y cumple disposición SUGEF |

2.9 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 30 de setiembre del 2015, no presentó cambios en las políticas contables.

2.10 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.

2.11 Beneficios de empleados

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

- ✓ Prestaciones legales
- ✓ Asociación solidarista
- ✓ Aguinaldo
- ✓ Vacaciones

2.12 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.

2.13 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 al 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% |

2.14 Costos por intereses

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

2.15 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.

2.16 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 pagarö.

2.17 Prestaciones legales

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

2.18 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.

2.19 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 entrada 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.

2.20 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 | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Resultado del período | 80.898.482 | 251.513.597 | 229.887.597 |
| Número de acciones | 245.202 | 245.202 | 245.202 |
| Utilidad neta por acción | ¢329,93 | ¢1.025,74 | ¢937,54 |

2.21 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:

- É Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- É Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- É 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.

| | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Efectivo | ¢5.500.473 | ¢6.345.713 | ¢5.986.032 |
| Banco Central de Costa Rica | 2.283.244.485 | 2.359.637.067 | 2.364.914.015 |
| Bancos Nacionales | 44.745.385 | 139.188.609 | 188.859.014 |
| Otras disponibilidades | 9.422.302 | 8.239.688 | 77.545.351 |
| | 2.342.912.645 | 2.513.411.077 | 2.637.304.412 |
| Bancos del exterior | | | |
| Bicsa Miami dólares | 18.436.775 | 14.790.921 | 37.480.904 |
| Banco Sabadell dólares | 19.966.015 | 44.345.516 | 42.611.191 |
| Banco Sabadell euros | - | 62.893 | 65.254 |
| Bicsa Panamá dólares | 96.995.775 | 41.332.965 | 20.492.094 |
| Total | 2.478.311.210 | 2.613.943.372 | 2.737.953.855 |
| Más: | | | |
| Inversiones en valores a la vista y con plazo menor a dos meses | 2.417.767.692 | 3.742.674.126 | 3.852.445.541 |
| Total | ¢4.896.078.902 | ¢6.356.617.498 | ¢6.590.399.396 |

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 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre 2014, el detalle de las inversiones emitidas en el país, es el siguiente:

| Emisor | Moneda | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|---|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Mantenedas para negociar: | | | | |
| Fondo de Inversión Scotia SAFI, S. A. | Colones | ¢480.067.886 | ¢603.477.297 | ¢178.893.744 |
| Fondo de Inversión Scotia SAFI, S. A. | Dólares | 188.616.062 | 280.974.352 | 163.845.421 |
| Fondo de Inversión BCR | Colones | 252.942.549 | 430.718.136 | 327.162.433 |
| Fondo de Inversión BCR | Dólares | 201.082.549 | 566.085.163 | 538.776.377 |
| Fondo de Inversión INS | Dólares | - | 189.261 | 189.011 |
| Fondo de Inversión BNCR | Colones | 288.326.590 | 308.829.237 | 306.013.702 |
| Fondo de Inversión BNCR | Dólares | 203.789.618 | 537.107.626 | 376.678.398 |
| Fondo de Inversión BN Valores Puesto de Bolsa | Colones | 480.996.513 | 417.519.698 | 292.850.700 |
| Fondo de Inversión BN Valores Puesto de Bolsa | Dólares | 34.148.847 | 14.890.117 | 476.909.354 |
| Total mantenidas para negociar | | 2.129.970.614 | 3.159.790.887 | 2.661.319.140 |
| Disponibles para la venta: | | | | |
| BN Valores Puesto de Bolsa (a) | Colones | 214.503.641 | 383.248.244 | 499.143.167 |
| BN Valores Puesto de Bolsa (a) | Dólares | 72.698.619 | 198.465.903 | - |
| Scotia Valores (a) | Colones | - | - | 466.953.266 |
| Scotia Valores (a) | Dólares | - | - | 223.299.043 |
| Scotia Valores (b) | Colones | 193.831.768 | - | - |
| Scotia Valores (b) | Dólares | 154.471.824 | - | - |
| Total disponibles para la venta | | 635.505.852 | 581.714.147 | 1.189.395.476 |
| Más: Productos por cobrar | | 4.712.656 | 1.169.092 | 1.730.924 |
| Total | | ¢2.770.189.122 | ¢3.742.674.126 | ¢3.852.445.540 |

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

| No. | Tasa de interés | Fecha vencimiento | Monto | Descripción |
|-----------------------|-----------------|-------------------|---------------------|--|
| Setiembre 2015 | | | | |
| 15090728446 | 4,864% | 02/10/2015 | ¢174.260.029 | Certificado de depósito a plazo |
| 15091129881 | 4,758% | 15/10/2015 | 40.243.612 | Certificado de depósito a plazo |
| | | | ¢214.503.641 | |
| 15092934477 | 2,810% | 04/11/2015 | ¢72.698.619 | Bono estandarizado ICE |
| | | | ¢72.698.619 | |
| Diciembre 2014 | | | | |
| 14112850152 | 5,260% | 06/01/2015 | ¢157.180.926 | Bono Estabilización Monetaria |
| 14121855873 | 5,160% | 02/02/2015 | 12.027.726 | Bono Estabilización Monetaria |
| 14121855875 | 5,270% | 02/02/2015 | 35.063.636 | Bono Estabilización Monetaria |
| 14121956246 | 5,450% | 02/02/2015 | 103.273.259 | Bono tasa variable |
| 14121956428 | 5,430% | 02/02/2015 | 75.702.697 | Bono tasa variable |
| | | | ¢383.248.244 | |
| 14121956637 | 2,070% | 20/01/2015 | ¢198.465.903 | Bono estandarizado |
| | | | ¢198.465.903 | |
| Setiembre 2014 | | | | |
| 14091230743 | 5,440% | 28/10/2014 | ¢129.930.823 | Título de Propiedad Ministerio de Hacienda |
| 14091230745 | 5,440% | 28/10/2014 | 155.031.770 | Bono Estabilización Monetaria |

| | | | | |
|--------------------|--------|------------|---------------------|--|
| 14091230784 | 5,460% | 28/10/2014 | 214.180.574 | Título de Propiedad tasa fija colones |
| | | | ¢499.143.167 | |
| 14092232383 | 5,410% | 28/10/2014 | ¢466.953.266 | Título de Propiedad |
| | | | ¢466.953.266 | |
| 14092533421 | 1,720% | 05/11/2014 | ¢223.299.043 | Bono Proyecto Garabito Serie E\$ Veto 2022 |
| | | | ¢223.299.043 | |

b) Corresponde a las siguientes compras en mercado primario:

| No. | Tasa de interés | Fecha vencimiento | Monto | Descripción |
|-----------------------|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|
| Setiembre 2015 | | | | |
| 15051191690 | 9,200% | 25/09/2019 | ¢46.507.668 | Título de Propiedad |
| 15052596427 | 8,740% | 20/06/2018 | 68.400.800 | Título de Propiedad |
| 15061504227 | 7,590% | 22/03/2017 | 78.923.300 | Título de Propiedad |
| | | | ¢ 193.831.768 | |
| 15051492973 | 4,140% | 21/11/2018 | ¢46.693.586 | Título de Propiedad Dólares |
| 15051893934 | 3,910% | 22/11/2017 | 53.928.226 | Título de Propiedad Dólares |
| 15052094988 | 5,060% | 30/05/2018 | 53.850.012 | Título de Propiedad Dólares |
| | | | ¢ 154.471.824 | |

5.2 Inversiones cuyo emisor es en el exterior

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre 2014, 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 | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Cartera de Crédito originada por la entidad | ¢13.594.381.015 | ¢12.410.360.919 | ¢12.030.477.657 |
| Total | ¢13.594.381.015 | ¢12.410.360.919 | ¢12.030.477.657 |

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre 2014 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.

| Categoría | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| A 1 | ¢5.852.391.359 | ¢5.174.773.900 | ¢4.946.863.485 |
| A 2 | 298.087.845 | 173.069.441 | 178.669.165 |
| B 1 | 138.101.113 | 2.341.430.274 | 2.275.980.582 |
| B 2 | 107.581.211 | 39.920.675 | - |
| C 1 | 5.464.098.057 | 3.242.218.081 | 3.054.870.277 |
| C 2 | 124.681.265 | 333.764.501 | 337.893.182 |
| D | 59.974.355 | - | - |
| E | 1.542.173.997 | 1.102.113.380 | 1.242.634.613 |
| Subtotal | 13.587.089.202 | 12.407.290.252 | 12.036.911.304 |
| Más: | | | |
| Productos por cobrar | 194.607.276 | 170.407.888 | 162.641.329 |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito (Nota 3.3 iii) | (187.315.463) | (167.337.221) | (169.074.976) |
| Total Cartera de Crédito | ¢13.594.381.015 | ¢12.410.360.919 | ¢12.030.477.657 |

6.2 Estimación para créditos incobrables (en colones)

Estimaciones relacionadas con riesgo de crédito:

| | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo al inicio del periodo anterior | ¢167.337.221 | ¢151.076.981 | ¢151.076.981 |
| Estimación cargada a resultados | 3.866.526 | 31.900.005 | 27.900.004 |
| Reclasificación de estimaciones | 17.231.191 | - | - |
| Ajuste por valuación de estimación | 4.354.639 | 34.617.198 | 32.597.674 |
| Estimación cargada por créditos castigados | - | (25.528.197) | - |
| Disminución de estimaciones | - | - | (20.000.006) |
| Ajuste por valuación de estimación | (5.474.114) | (24.728.766) | (22.499.677) |
| Saldo al final del periodo | ¢187.315.463 | ¢167.337.221 | 169.074.976 |

6.3 Intereses no reconocido en el estado de resultados

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre 2014 se registraron en cuentas de orden ¢225.718.193, ¢184.961.361 y ¢169.606.195 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)

| Tipo de garantía | Setiembre 2015 | | | Diciembre 2014 | | | Setiembre 2014 | | |
|---|------------------------|----------------|------------|------------------------|----------------|------------|------------------------|----------------|------------|
| | Monto | Porcentaje | No.Oper. | Monto | Porcentaje | No.Oper. | Monto | Porcentaje | No.Oper |
| Certificados de inversión | 5.068.394.773 | 37,30% | 15 | ¢4.988.113.839 | 40,20% | 18 | 5.248.535.931 | 43,61% | 18 |
| Fiduciaria | 1.799.713.892 | 13,25% | 16 | 1.688.950.890 | 13,61% | 16 | 1.773.364.108 | 14,73% | 16 |
| Hipotecaria | 6.539.253.443 | 48,13% | 72 | 5.503.345.765 | 44,36% | 60 | 4.804.247.337 | 39,91% | 64 |
| Letras / Pagarés | 63.415.893 | 0,47% | 5 | 87.257.936 | 0,70% | 20 | 64.063.561 | 0,53% | 20 |
| Prendaria | 116.311.201 | 0,85% | 3 | 139.621.822 | 1,13% | 3 | 146.700.367 | 1,22% | 4 |
| Total | 13.587.089.202 | 100,00% | 111 | 12.407.290.252 | 100,00% | 117 | 12.036.911.304 | 100,00% | 122 |
| Más: | | | | | | | | | |
| Productos por cobrar | 194.607.276 | | | 170.407.888 | | | 162.641.329 | | |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad | (187.315.463) | | | (167.337.221) | | | (169.074.976) | | |
| Cartera de crédito neto | ¢13.594.381.015 | | | ¢12.410.360.919 | | | ¢12.030.477.657 | | |

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

| Actividad | Setiembre 2015 | | Diciembre 2014 | | Setiembre 2014 | |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | Porcentaje | Porcentaje | Porcentaje | Porcentaje | Porcentaje | Porcentaje |
| Comercio | 1.322.862.415 | 9,74% | 1.340.705.255 | 10,81% | 1.321.951.420 | 10,98% |
| Construcción | 7.788.162.490 | 57,32% | 7.379.006.030 | 59,46% | 6.532.216.879 | 54,27% |
| Construcción de vivienda | 307.413.035 | 2,26% | 402.908.033 | 3,25% | 505.424.081 | 4,20% |
| Consumo o crédito personal | 846.204.299 | 6,23% | 344.415.337 | 2,78% | 400.737.750 | 3,33% |
| Industria de manufactura y extracción | 144.484.771 | 1,06% | 66.503.597 | 0,54% | 416.951.005 | 3,46% |
| Servicios | 1.706.844.427 | 12,56% | 1.083.970.579 | 8,74% | 904.538.008 | 7,51% |
| Turismo | 52.444.311 | 0,39% | 78.191.827 | 0,63% | 81.476.761 | 0,68% |
| Hotelería | 621.001.584 | 4,57% | 644.222.609 | 5,19% | 777.156.560 | 6,46% |
| Alquileres | 158.930.021 | 1,17% | 193.520.770 | 1,56% | 204.310.461 | 1,70% |
| Transporte y comunicaciones | 364.158.013 | 2,68% | 333.764.501 | 2,69% | 337.893.182 | 2,81% |
| Ganadería, caza y pesca | - | 0,00% | 56.160.114 | 0,45% | 57.686.063 | 0,48% |
| Reforestación y venta de madera | 238.922.084 | 1,76% | 260.867.771 | 2,10% | 262.946.236 | 2,18% |
| Empresariales | 29.054.002 | 0,21% | 207.509.380 | 1,67% | 216.521.987 | 1,80% |
| Otras actividades sector privado no financiero | 6.607.750 | 0,05% | 15.544.449 | 0,13% | 17.100.911 | 0,14% |
| Total | 13.587.089.202 | 100,00% | 12.407.290.252 | 100,00% | 12.036.911.304 | 100,00% |
| Más: | | | | | | |
| Productos por cobrar | 194.607.276 | | 170.407.888 | | 162.641.329 | |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad | (187.315.463) | | (167.337.221) | | (169.074.976) | |
| Cartera de créditos, neto | 13.594.381.015 | | 12.410.360.919 | | 12.030.477.657 | |

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

| Clasificación | Setiembre 2015 | Porcentaje | No.Oper. | Diciembre 2014 | Porcentaje | No.Oper. | Setiembre 2014 | Porcentaje | No.Oper. |
|---|------------------------|----------------|------------|------------------------|----------------|------------|------------------------|----------------|------------|
| Al día | 11.402.093.380 | 83,92% | 65 | 10.020.509.302 | 80,76% | 78 | 10.017.506.145 | 83,21% | 78 |
| De 1 a 30 días | 512.352.245 | 3,77% | 8 | 628.094.994 | 5,06% | 8 | 557.926.778 | 4,64% | 8 |
| De 31 a 60 días | 643.571.585 | 4,74% | 1 | 620.243.989 | 5,00% | 5 | 310.400.000 | 2,58% | 5 |
| De 61 a 90 días | 178.517.464 | 1,31% | 7 | 333.764.501 | 2,69% | 2 | 376.426.976 | 3,13% | 2 |
| De 91 a 120 días | 120.542.450 | 0,89% | 0 | - | 0,00% | 0 | - | 0,00% | 0 |
| De 121 a 180 días | - | 0,00% | 1 | 67.657.061 | 0,55% | 0 | - | 0,00% | 0 |
| Más de 180 días y cobro judicial | 730.012.078 | 5,37% | 19 | 737.020.405 | 5,94% | 29 | 774.651.405 | 6,44% | 29 |
| Total | 13.587.089.202 | 100,00% | 101 | 12.407.290.252 | 100,00% | 122 | 12.036.911.304 | 100,00% | 122 |
| Más: Productos por cobrar | 194.607.276 | | | 170.407.888 | | | 162.641.329 | | |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad | (187.315.463) | | | (167.337.221) | | | (169.074.976) | | |
| Cartera de créditos | ¢13.594.381.015 | | | ¢12.410.360.919 | | | ¢12.030.477.657 | | |

6.4.4 Préstamos sin acumulación de intereses

| Setiembre 2015 | | Diciembre 2014 | | Setiembre 2014 | |
|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Número | Monto | Número | Monto | Número | Monto |
| 16 | ¢730.012.078 | 22 | ¢766.194.904 | 27 | ¢738.302.784 |

6.4.5 Préstamos en cobro judicial (en colones)

| Setiembre 2015 | | | Diciembre 2014 | | | Setiembre 2014 | | |
|----------------|-------------|------------|----------------|--------------|------------|----------------|--------------|------------|
| Número | Monto | Porcentaje | Número | Monto | Porcentaje | Número | Monto | Porcentaje |
| 16 | 730.012.078 | 5,59% | 22 | ¢766.194.904 | 6,18% | 29 | ¢774.651.405 | 6,44% |

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

| Setiembre 2015 | | | | |
|---|------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Clasificación | Monto | Porcentaje | No. Deudores | Porcentaje |
| Hasta 5% Capital y Reservas | ¢3.712.912.352 | 27,33% | 58 | 74,36% |
| De 5 a 10% Capital y Reservas | 2.614.845.913 | 19,25% | 10 | 12,82% |
| De 10 a 15% Capital y Reservas | 3.656.940.530 | 26,91% | 8 | 10,26% |
| De 15 al 20% Capital y Reservas | - | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Más del 20% Capital y Reservas ² | 3.602.390.407 | 26,51% | 2 | 2,56% |
| Cartera de créditos | 13.587.089.202 | 100,00% | 78 | 100,00% |
| Más: Productos por Cobrar | 194.607.276 | | | |
| Estimación por deterioro e incobrabilidades | (187.315.463) | | | |
| Cartera de crédito neto | ¢13.594.381.015 | | | |
| Diciembre 2014 | | | | |
| Clasificación | Monto | Porcentaje | No. Deudores | Porcentaje |
| Hasta 5% Capital y Reservas | 2.984.206.403 | 24,05% | 97 | 82,91% |
| De 5 a 10% Capital y Reservas | 2.024.097.394 | 16,31% | 10 | 8,55% |
| De 10 a 15% Capital y Reservas | 1.844.268.472 | 14,86% | 5 | 4,27% |
| De 15 al 20% Capital y Reservas | 1.049.566.415 | 8,46% | 2 | 1,71% |
| Más del 20% Capital y Reservas ³ | 4.505.151.568 | 36,32% | 3 | 2,56% |
| Cartera de créditos | 12.407.290.252 | 100,00% | 117 | 100,00% |
| Más: Productos por Cobrar | 170.407.888 | | | |
| Estimación por deterioro e incobrabilidades | (167.337.221) | | | |
| Cartera de crédito neto | ¢12.410.360.919 | | | |
| Setiembre 2014 | | | | |
| Clasificación | Monto | Porcentaje | No. Deudores | Porcentaje |
| Hasta 5% Capital y Reservas | ¢3.069.580.420 | 25,50% | 61 | 78,20% |
| De 5 a 10% Capital y Reservas | 1.667.224.186 | 13,85% | 8 | 10,26% |
| De 10 a 15% Capital y Reservas | 1.480.502.993 | 12,30% | 4 | 5,13% |
| De 15 a 20% Capital y Reservas | 1.076.013.920 | 8,94% | 2 | 2,56% |
| Más del 20% Capital y Reservas ⁴ | 4.743.589.785 | 39,41% | 3 | 3,85% |
| Cartera de créditos | 12.036.911.304 | 100,00% | 78 | 100,00% |
| Más: Productos por Cobrar | 162.641.329 | | | |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad | (169.074.976) | | | |
| Cartera de crédito neto | ¢12.030.477.657 | | | |

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

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

7.1 Créditos vinculados Financiera Comeca, Grupo Vinculado⁵ (en colones)

| Setiembre 2015 | | | Saldos | |
|------------------------------|----------|------------------|------------------------------------|------------------------|
| Nombre | Artículo | Inciso | Activos | Pasivos |
| Por gestión | 9 | a) ⁶ | ¢532.557.209 | ¢3.004.956.440 |
| Por gestión | 9 | b) ⁷ | - | 4.746.792.851 |
| Por gestión | 9 | c) ⁸ | - | 66.502.064 |
| Por gestión | 9 | d) ⁹ | - | 107.635.305 |
| Total por gestión | | | 532.557.209 | 7.925.886.660 |
| | | | Activos | Pasivos |
| Por propiedad | 6 | a) ¹⁰ | 4.501.512.764 | 2.821.723.029 |
| Por propiedad | 6 | f) ¹¹ | - | 798.189.097 |
| Por propiedad | 6 | i) ⁷ | - | 7.750.599.291 |
| Total por propiedad | | | 4.501.512.764 | 11.370.511.417 |
| Total Grupo Vinculado | | | ¢5.034.069.973¹² | ¢19.926.398.078 |
| Diciembre 2014 | | | Saldos | |
| Nombre | Artículo | Inciso | Activos | Pasivos |
| Por gestión | 9 | a) ⁶ | ¢4.543.487 | ¢8.756.058.902 |
| Por gestión | 9 | b) ⁷ | - | 4.579.694.345 |
| Por gestión | 9 | c) ⁸ | - | 209.155 |
| Por gestión | 9 | d) ⁹ | - | 104.229.141 |
| Por gestión | 9 | e) ¹³ | 30.398.977 | - |
| Total por gestión | | | 34.942.464 | 13.440.191.543 |

⁵ De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 4-04, Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad.

⁶ Los directores, los ejecutivos y los apoderados generalísimos de la Entidad.

⁷ La persona física que tiene relación de parentesco con las personas que mantienen una vinculación según el inciso a) de este artículo

⁸ 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.

⁹ La persona jurídica en la cual más del 30% de sus directores mantiene una vinculación según el inciso a) de este artículo.

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

¹¹ 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.

¹² Corresponden a préstamos de los cuales en setiembre 2015 ¢5.030.132.764 son operaciones con garantía Back to Back, a diciembre 2014 ¢4.984.335.725,51 y a setiembre 2014 ¢5.213.518.924.

¹³ La persona con al menos una operación activa vigente que haya sido garantizada por alguna persona vinculada según el inciso a) de ese artículo.

| | | | Activos | Pasivo |
|------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|
| Por propiedad | 6 | a) ¹⁰ | 5.283.169.048 | 3.097.338.192 |
| Por propiedad | 6 | f) ¹¹ | - | 701.468.357 |
| Total por propiedad | | | 5.283.169.048 | 3.798.806.549 |
| Total Grupo Vinculado | | | ¢5.318.111.512¹² | ¢17.238.998.092 |
| Setiembre 2014 | | | Saldos | |
| Nombre | Artículo | Inciso | Activos | Pasivos |
| Por gestión | 9 | a) ⁶ | ¢18.520.396 | ¢6.000.960.943 |
| Por gestión | 9 | b) ⁷ | - | 5.780.007.707 |
| Por gestión | 9 | d) ¹³ | 30.669.111 | - |
| Total por gestión | | | 49.189.507 | 11.780.968.651 |
| | | | Activos | Pasivos |
| Por propiedad | 6 | c) ¹¹ | 5.553.750.312 | 812.521.389 |
| Total por propiedad | | | 5.553.750.312 | 812.521.389 |
| Total Grupo Vinculado | | | ¢5.602.939.819¹² | ¢12.593.490.040 |

7.2 Otras operaciones con partes vinculadas¹⁴ (en colones)

| Setiembre 2015 | | | |
|------------------------|---|-----------------|---------------|
| Tipo de Persona | Tipo de vinculación | Ingresos | Gastos |
| Física | Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A. | ¢7.885.916 | ¢139.191.683 |
| Jurídica | Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A. | ¢131.723.225 | ¢16.452.193 |

| Diciembre 2014 | | | |
|------------------------|---|-----------------|---------------|
| Tipo de Persona | Tipo de vinculación | Ingresos | Gastos |
| Física | Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A. | ¢889.111 | ¢146.302.668 |
| Jurídica | Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A. | ¢163.837.332 | ¢14.632.504 |

| Setiembre 2014 | | | |
|------------------------|---|-----------------|---------------|
| Tipo de Persona | Tipo de vinculación | Ingresos | Gastos |
| Física | Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A. | ¢869.269 | ¢18.851.760 |
| Jurídica | Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A. | ¢169.030.938 | ¢165.509.638 |

7.3 Créditos a Grupos de Interés Económicos (en colones)

¹⁴ Corresponde a ingresos y gastos del período 01 de enero al 30 de setiembre del 2015, y del 01 de enero al 31 de diciembre y setiembre 2014.

| Setiembre 2015 | | |
|-------------------------|---------------------|----------------|
| Nombre del Grupo | Saldos | |
| | Activos | Pasivos |
| Grupo 11294. Iberpalm | ¢169.911.832 | - |
| Total | ¢169.911.832 | - |

| Diciembre 2014 | | |
|-------------------------|---------------------|----------------|
| Nombre del Grupo | Saldos | |
| | Activos | Pasivos |
| Grupo 11294. Iberpalm | ¢211.965.089 | - |
| Grupo 10099 GARNIER | 61.550.006 | - |
| Grupo. COSTAVEN | 254.626.113 | - |
| Total | ¢528.141.208 | - |

| Setiembre 2014 | | |
|-------------------------|---------------------|----------------|
| Nombre del Grupo | Saldos | |
| | Activos | Pasivos |
| Grupo 11294. Iberpalm | ¢227.255.276 | - |
| Grupo 10099. GARNIER | 80.207.230 | - |
| Grupo. COSTAVEN | 202.629.264 | - |
| Total | ¢510.091.771 | - |

Nota 8. Inmuebles, Mobiliario y Equipo Neto

Al 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre de 2014 el inmueble, mobiliario y equipo se detalla a continuación:

| | Saldo al 31/12/14 | Adiciones | Retiros | Saldo al 30/09/15 |
|---------------------------|------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|
| Edificios e instalaciones | 94.179.499 | - | - | 94.179.499 |
| Equipos y mobiliario | 14.210.163 | 345.650 | - | 14.555.813 |
| Equipo de cómputo | 23.050.830 | 4.354.385 | (215.811) | 27.189.404 |
| Vehículos | 59.746.330 | - | - | 59.746.330 |
| Depreciación acumulada | (51.420.660) | (10.630.601) | 78.021 | (61.973.240) |
| Total | 139.766.162 | (5.930.566) | (137.790) | 133.697.806 |

| | Saldo al 31/12/13 | Adiciones | Retiros | Saldo al 31/12/14 |
|---------------------------|------------------------------|------------------|----------------|------------------------------|
| Edificios e instalaciones | 89.898.923 | 4.280.576 | - | 94.179.499 |
| Equipos y mobiliario | 14.447.463 | 407.930 | (645.230) | 14.210.163 |
| Equipo de cómputo | 26.925.195 | 4.167.101 | (8.041.466) | 23.050.830 |

| | | | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Vehículos | 59.746.330 | - | - | 59.746.330 |
| Depreciación acumulada | (45.937.366) | (14.055.982) | 8.572.688 | (51.420.660) |
| Total | 145.080.545 | (5.200.375) | (114.008) | 139.766.162 |

| | Saldo al 31/12/13 | Adiciones | Retiros | Saldo al 30/09/14 |
|---------------------------|------------------------------|--------------------|----------------|------------------------------|
| Edificios e instalaciones | 89.898.923 | 4.280.576 | - | 94.179.499 |
| Equipos y mobiliario | 14.447.463 | 407.930 | (645.231) | 14.210.162 |
| Equipo de cómputo | 26.925.195 | 4.167.101 | (7.861.354) | 23.230.942 |
| Vehículos | 59.746.330 | - | - | 59.746.330 |
| Depreciación acumulada | (45.937.366) | (10.474.425) | 8.506.397 | (47.905.394) |
| Total | 145.080.545 | (1.618.818) | (188) | 143.461.539 |

Nota 9. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre de 2014 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se presentan así:

| Setiembre 2015 | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Activo restringido | Valor contable | Causa restricción |
| Disponibilidades | ¢2.232.730.017 | Encaje mínimo legal ¹⁵ |

| Diciembre 2014 | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Activo restringido | Valor contable | Causa restricción |
| Disponibilidades | ¢2.359.637.067 | Encaje mínimo legal ¹⁴ |

| Setiembre 2014 | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Activo restringido | Valor contable | Causa restricción |
| Disponibilidades | ¢2.364.914.015 | Encaje mínimo legal ¹⁴ |

¹⁵ 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 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre de 2014 existen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras así:

| Periodo | Activo | Pasivo | Posición |
|-----------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Setiembre 2015 | \$27.839.361 | \$25.206.630 | \$2.632.731 |
| Diciembre 2014 | \$27.632.592 | \$24.920.546 | \$2.712.046 |
| Setiembre 2014 | \$27.294.485 | \$24.474.222 | \$2.820.263 |

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 2015, diciembre y setiembre de 2014. El tipo de cambio utilizado por la entidad para valuar los dólares fue de ¢528,62, ¢533,31 y ¢534,02 respectivamente, al tipo de cambio de compra.

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

Al 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre de 2014, los depósitos de clientes a la vista y a plazo, corresponden en su totalidad a depósitos del público:

| Detalle | Setiembre 2015 | | Diciembre 2014 | | Setiembre 2014 | |
|---|----------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|------------------------|
| | Cientes | Monto | Cientes | Monto | Cientes | Monto |
| Captaciones a la vista: | | ¢- | | ¢541.282 | | ¢- |
| Depósitos a la vista dólares | - | - | 1 | 541.282 | - | - |
| Otras Obligaciones con el público: | | ¢- | | ¢13.332.750 | | ¢- |
| Obligaciones por garantías reclamadas | - | - | 1 | 13.332.750 | - | - |
| Total Obligaciones con el público a la vista | - | ¢- | 2 | ¢13.874.032 | - | ¢- |
| Captaciones a plazo: | | | | | | |
| Depósitos a plazo colones | 53 | ¢1.923.610.417 | 54 | ¢1.964.034.135 | 56 | ¢1.973.887.454 |
| Depósitos a plazo dólares | 54 | 12.777.688.210 | 56 | 12.574.777.659 | 58 | 12.394.570.792 |
| Total Obligaciones con el público a plazo | 107 | ¢14.701.298.627 | 110 | ¢14.538.811.794 | 114 | ¢14.368.458.246 |
| Más: | | | | | | |
| Cargos financieros por pagar: | | | | | | |
| Cargos financieros por pagar colones | | ¢67.427.836 | | ¢100.861.548 | | ¢107.357.698 |
| Cargos financieros por pagar dólares | | 405.842.386 | | 481.698.434 | | 484.528.965 |
| Total cargos financieros | | ¢473.270.222 | | ¢582.559.982 | | ¢591.886.663 |
| Total obligaciones con el público | 107 | ¢15.174.568.849 | 112 | ¢15.135.245.808 | 114 | ¢14.960.344.909 |

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 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre de 2014 el detalle de disponibles es el siguiente:

a Disponibilidades: Banco Central de Costa Rica

| Detalle | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuenta corriente en el BCCR Colones | ¢370.709.584 | ¢359.757.680 | ¢362.437.264 |
| Cuenta corriente en el BCCR Dólares | 1.912.534.901 | 1.999.879.387 | 2.002.476.751 |
| Total | ¢2.283.244.485 | ¢2.359.637.067 | ¢2.364.914.015 |

b Disponibilidades: Entidades Financieras del país

| Detalle | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuenta corriente Banco de Costa Rica Colones | ¢12.626.550 | ¢9.431.376 | ¢12.358.734 |
| Cuenta corriente Banco de Costa Rica Dólares | 6.083.179 | 83.562.445 | 52.958.214 |
| Cuenta corriente Bancrédito Colones | 16.031.234 | 2.770.722 | 1.073.362 |
| Cuenta corriente Bancrédito Dólares | 2.049.660 | 26.610.164 | 54.406.267 |
| Cuenta corriente Banco Nacional de Costa Rica Colones | 2.819.202 | 6.774.408 | 4.067.181 |
| Cuenta corriente Banco BCT Colones | 698.810 | 4.234.516 | 7.444.717 |
| Cuenta corriente Banco BCT Dólares | 4.436.750 | 5.804.978 | 56.550.539 |
| Total | ¢44.745.385 | ¢139.188.609 | ¢188.859.014 |

c Disponibilidades: Entidades Financieras del exterior

| Detalle | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuenta corriente Bicsa Miami Dólares | ¢18.436.775 | ¢14.790.921 | ¢37.480.904 |
| Cuenta corriente Banco Sabadell Dólares | 19.966.015 | 44.345.516 | 42.611.191 |
| Cuenta corriente Banco Sabadell Euros | - | 62.893 | 65.254 |
| Cuenta corriente Bicsa Panamá Dólares | 96.995.775 | 41.332.965 | 20.492.094 |
| Total | ¢135.398.565 | ¢100.532.295 | ¢100.649.443 |

12.2 Cartera de Crédito (en colones)

Al 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre de 2014, la cartera de crédito se presenta así:

Créditos vigentes

| Detalle | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|---|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Préstamos con otros recursos vigentes colones | ¢602.964.744 | ¢214.260.441 | ¢156.461.210 |
| Préstamos con otros recursos vigentes dólares | 5.475.815.825 | 4.445.750.290 | 4.307.305.869 |
| Préstamos a partes relac.vigentes, colones | 1.176.956.421 | 1.304.629.271 | 1.359.965.710 |
| Préstamos a partes relac.vigentes, dólares | 4.146.356.390 | 3.978.539.777 | 4.193.773.356 |
| Total | ¢11.402.093.380 | ¢9.943.179.779 | ¢10.017.506.145 |

Créditos vencidos

| Detalle | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Préstamos con otros recursos vencidos Colones | ¢2.097.920 | ¢- | ¢2.646.117 |
| Préstamos con otros recursos vencidos Dólares | 1.452.885.824 | 1.697.915.569 | 1.242.107.637 |
| Total | ¢1.454.983.744 | ¢1.697.915.569 | ¢1.244.753.754 |

12.3 Determinación del Impuesto sobre la Renta

Al 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre de 2014, la determinación para el impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

| Detalle | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad antes del impuesto sobre renta | ¢102.812.780 | ¢376.441.566 | ¢327.220.034 |
| Ingresos no gravables | (75.352.054) | (87.913.295) | (61.825.793) |
| Gastos no deducibles | 72.228.106 | 83.773.099 | 59.047.217 |
| Base Imponible | 99.688.832 | 372.301.370 | 324.441.458 |
| Impuesto sobre la renta (30%) | ¢29.906.650 | ¢111.690.411 | ¢97.332.437 |
| Gasto | ¢21.914.298 | ¢111.690.411 | ¢97.332.437 |

12.4 Capital Social

El capital social de Financiera COMECA, S.A., al 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre de 2014 se presenta de la siguiente manera:

| Períodos | No. Acciones | Tipo | Serie | Valor | Total |
|-----------------------|---------------------|-----------------------|--------------|--------------|----------------|
| Setiembre 2015 | 315.491 | Comunes y nominativas | A | ¢10,000 | ¢3.154.910.000 |
| Diciembre 2014 | 245.202 | Comunes y nominativas | A | ¢10,000 | ¢2.452.020.000 |
| Setiembre 2014 | 245.202 | Comunes y nominativas | A | ¢10,000 | ¢2.452.020.000 |

12.5 Gastos financieros por obligaciones con el público

Para los periodos terminados el 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre de 2014, esta partida se detalla así:

| Detalle | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Gastos por captaciones a plazo M.N. | ¢117.826.041 | ¢195.379.243 | ¢149.077.239 |
| Gastos por captaciones a plazo M.E. | 508.993.360 | 682.706.347 | 514.614.087 |
| Total | ¢626.819.401 | ¢878.085.590 | ¢663.691.326 |

| Detalle | Jul-Set 2015 | Jul-Set 2014 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Gastos por captaciones a plazo M.N. | ¢38.933.005 | ¢51.375.018 |
| Gastos por captaciones a plazo M.E. | 173.470.801 | 173.984.711 |
| Total | ¢212.403.806 | ¢225.359.729 |

12.6 Gastos Administrativos

| Detalle | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Gastos de Personal | ¢246.061.721 | ¢282.588.296 | ¢209.322.666 |
| Gastos por Servicios externos | 37.311.654 | 58.160.090 | 38.856.578 |
| Gastos de Mov. y comunicación | 14.701.827 | 16.815.363 | 12.303.214 |
| Gastos de Infraestructura | 21.752.340 | 24.463.004 | 18.697.486 |
| Gastos Generales | 49.651.993 | 56.116.111 | 42.800.672 |
| Total | ¢369.479.535 | ¢438.142.864 | ¢321.980.616 |

| Detalle | Jul-Set 2015 | Jul-Set 2014 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Gastos de Personal | ¢88.997.623 | ¢74.200.655 |
| Gastos por Servicios externos | 15.727.927 | 13.121.198 |
| Gastos de Mov. y comunicación | 5.161.886 | 4.179.187 |
| Gastos de Infraestructura | 5.266.989 | 6.546.356 |
| Gastos Generales | 17.571.910 | 13.028.235 |
| Total | ¢132.726.335 | ¢111.075.631 |

12.7 Ingresos financieros por cartera de crédito

Por los periodos terminados el 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre de 2014, esta partida se detalla así:

Detalle

| | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Productos por préstamos con otros recursos vigentes | 363.823.840 | ¢ 435.463.709 | ¢ 322.282.727 |
| Productos por préstamos a partes relacionadas vigentes | 318.981.377 | 141.316.127 | 99.354.644 |
| Productos por préstamos con otros recursos vencidos | 176.728.886 | 289.071.703 | 229.836.619 |
| Productos por garantías otorgadas vencidos | 1.690.090 | 3.560.851 | 2.145.783 |
| Productos por préstamos a partes relacionadas | 121.525.757 | 544.660.282 | 422.784.432 |
| Total | ¢982.749.950 | ¢1.414.072.672 | ¢1.076.404.205 |

Detalle

| | Jul-Set 2015 | Jul-Set 2014 |
|--|---------------------|---------------------|
| Productos por préstamos con otros recursos vigentes | ¢129.299.291 | ¢ 97.869.617 |
| Productos por préstamos a partes relacionadas vigentes | 120.903.998 | 23.986.688 |
| Productos por préstamos con otros recursos vencidos | 58.656.325 | 66.521.791 |
| Productos por garantías otorgadas vencidos | - | 400.591 |
| Productos por préstamos a partes relacionadas | 20.523.297 | 147.504.576 |
| Total | ¢329.382.911 | ¢336.283.263 |

12.8 Ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario

El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

Detalle

| | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos | | | |
| Diferencia de cambio por obligaciones con el público | ¢555.379.271 | ¢2.002.229.986 | ¢1.799.933.990 |
| Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov. | 10.936.435 | 35.940.130 | 31.964.720 |
| Diferencia de cambio por disponibilidades | 75.463.585 | 862.266.450 | 829.499.085 |
| Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión | 33.512.677 | 181.525.902 | 158.391.077 |
| Diferencia de cambio por créditos vigentes | 250.754.474 | 1.242.345.534 | 1.132.249.171 |
| Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial | 146.781.027 | 1.413.000.028 | 1.363.540.501 |
| Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar | 174.060 | 105.806.707 | 105.543.572 |
| Total Ingresos | ¢1.073.001.529 | ¢5.843.114.737 | ¢5.421.122.116 |
| Gastos | | | |
| Diferencia de cambio por obligaciones con el público | ¢440.589.397 | ¢2.996.827.909 | ¢2.810.193.224 |
| Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov. | 8.754.273 | 55.180.487 | 51.097.815 |
| Diferencia de cambio por disponibilidades | 97.343.078 | 692.407.767 | 654.743.714 |
| Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión | 49.471.738 | 127.834.711 | 102.127.464 |
| Diferencia de cambio por créditos vigentes | 299.893.505 | 686.418.899 | 618.152.515 |
| Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial | 191.035.094 | 1.120.134.678 | 1.017.863.834 |
| Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar | 1.089.382 | 23.093.448 | 22.781.982 |
| Total Gastos | 1.088.176.467 | 5.701.897.899 | 5.276.960.548 |
| Diferencia de cambio neta | (¢15.174.938) | ¢141.216.838 | ¢144.161.568 |

| Detalle | Jul-Set 2015 | Jul-Set 2014 |
|--|---------------------|---------------------|
| Ingresos | | |
| Diferencia de cambio por obligaciones con el público | ¢157.632.532 | ¢184.877.996 |
| Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov. | 1.728.856 | 2.759.085 |
| Diferencia de cambio por disponibilidades | 25.362.044 | 19.011.548 |
| Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión | 8.991.185 | 11.191.376 |
| Diferencia de cambio por créditos vigentes | 98.019.602 | 33.385.693 |
| Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial | 44.994.558 | 51.595.312 |
| Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar | 4.289 | 134.771 |
| Total Ingresos | ¢336.733.066 | ¢302.955.781 |
| Gastos | | |
| Diferencia de cambio por obligaciones con el público | ¢154.989.646 | ¢98.957.974 |
| Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov. | 1.830.509 | 1.813.127 |
| Diferencia de cambio por disponibilidades | 26.956.533 | 36.021.458 |
| Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión | 9.641.535 | 18.788.655 |
| Diferencia de cambio por créditos vigentes | 104.934.203 | 50.632.531 |
| Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial | 39.931.322 | 105.153.845 |
| Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar | 48.328 | 414.328 |
| Total Gastos | ¢338.332.076 | ¢311.781.918 |
| Diferencia de cambio neta | ¢(1.599.010) | ¢(8.826.137) |

12.9 Otros Estados Resultados Integrales, neto de impuestos

Al 30 de setiembre 2015 los otros estados de resultados integrales están compuestos por el ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta.

Al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014 no se tienen registros en las partidas que conforman este rubro.

12.10 Fianzas, avales y garantías (en colones)

El detalle de estas partidas al 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre de 2014, se presenta así:

| Cuentas contingentes | Setiembre 2015 | Diciembre 2014 | Setiembre 2014 |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|
| Garantías de cumplimiento | ¢64.195.715 | ¢69.995.496 | ¢70.053.786 |
| Líneas de crédito con compromiso de desembolso | 197.619.703 | 10.325.665 | 127.008.841 |
| Total | ¢261.815.418 | ¢80.321.161 | ¢197.062.627 |

Otras cuentas de orden

| | | | |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Líneas de créditos otorgadas | ¢42.365.197 | ¢128.738.563 | ¢114.039.439 |
| Productos en suspenso | 225.718.193 | 184.961.361 | 169.606.194 |
| Cuentas castigadas | 51.095.261 | 51.095.261 | 51.095.261 |
| Documentos respaldos | 15.827.549.553 | 14.932.642.138 | 14.214.067.863 |
| Total | ¢16.146.728.204 | ¢15.297.437.323 | ¢14.548.808.757 |

12.11 Otras concentraciones de Activos y Pasivos

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

12.12 Vencimientos de activos y pasivos

Setiembre 2015
(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 | ¢195.067 | - | - | - | - | - | - | ¢195.067 |
| Cuenta de encaje | 160.919 | 109.763 | 161.116 | 426.148 | 230.326 | 1.194.972 | - | 2.283.244 |
| Inversiones | 2.347.379 | 74.292 | 215 | - | - | 348.304 | - | 2.770.190 |
| Préstamos | 205.648 | 1.180.873 | 316.718 | 1.266.018 | 482.865 | 9.913.716 | 415.857 | 13.781.695 |
| Total Activos | 2.909.013 | 1.364.928 | 478.049 | 1.692.166 | 713.191 | 11.456.992 | 415.857 | 19.030.196 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Captaciones | 841.063 | 697.957 | 1.056.998 | 2.009.815 | 1.460.852 | 8.634.614 | - | 14.701.299 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | 55.846 | 72.229 | 36.512 | 154.953 | 62.448 | 91.283 | - | 473.271 |
| Total Pasivos | 896.909 | 770.186 | 1.093.510 | 2.164.768 | 1.523.300 | 8.725.897 | - | 15.174.570 |
| Posición final | ¢2.012.104 | 594.742 | (615.461) | (472.602) | (810.109) | 2.731.095 | 415.857 | ¢3.855.626 |

Diciembre 2014
(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 | ¢254.306 | - | - | - | - | - | - | ¢254.306 |
| Cuenta de encaje | 278.371 | 71.362 | 61.554 | 295.698 | 431.996 | 1.220.656 | - | 2.359.637 |
| Inversiones | 3.516.252 | 226.422 | - | - | - | - | - | 3.742.674 |
| Préstamos | 255.706 | 529.614 | 245.230 | 989.081 | 1.299.003 | 8.911.379 | 347.685 | 12.577.698 |
| Total Activos | 4.304.635 | 827.398 | 306.784 | 1.284.779 | 1.730.999 | 10.132.035 | 347.685 | 18.934.315 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Captaciones | 1.700.888 | 443.965 | 380.404 | 1.675.499 | 2.671.080 | 7.680.850 | - | 14.552.686 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | 126.870 | 150.894 | 36.321 | 91.771 | 115.723 | 60.980 | - | 582.559 |
| Total Pasivos | 1.827.758 | 594.859 | 416.725 | 1.767.270 | 2.786.803 | 7.741.830 | - | 15.135.245 |
| Posición final | ¢2.476.877 | 232.539 | (109.941) | (482.491) | (1.055.804) | 2.390.205 | 347.685 | ¢3.799.070 |

Setiembre 2014
(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 | ¢373.040 | - | - | - | - | - | - | ¢373.040 |
| Cuenta de encaje | 242.151 | 110.544 | 247.112 | 873.463 | 699.874 | 191.770 | - | 2.364.914 |
| Inversiones | 3.629.093 | 223.352 | - | - | - | - | - | 3.852.445 |
| Préstamos | 542.108 | 378.053 | 360.474 | 678.279 | 921.174 | 9.012.605 | 306.860 | 12.199.553 |
| Total Activos | 4.786.392 | 711.949 | 607.586 | 1.551.742 | 1.621.048 | 9.204.375 | 306.860 | 18.789.952 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Captaciones | 1.385.477 | 671.950 | 1.518.390 | 5.350.095 | 4.255.868 | 1.186.679 | - | 14.368.459 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | 59.816 | 56.232 | 62.953 | 222.110 | 111.898 | 78.877 | - | 591.886 |
| Total Pasivos | 1.445.293 | 728.182 | 1.581.343 | 5.572.205 | 4.367.766 | 1.265.556 | - | 14.960.345 |
| Posición final | ¢3.341.099 | (16.233) | (973.756) | (4.020.463) | (2.746.719) | 7.938.819 | 306.860 | ¢3.829.607 |

12.13 Riesgo de liquidez y de mercado

12.13.1 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 92% de los depósitos que vencen se renuevan, ya que los mismos corresponden a personas físicas y jurídicas relacionadas con la Financiera Comeca, S.A.

Calce de plazos en moneda nacional al 30 setiembre de 2015 (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 | ¢34.161 | - | - | - | - | - | - | - | ¢34.161 |
| Cuenta de encaje | - | 156.862 | 23.710 | 13.017 | 44.742 | 90.383 | 41.996 | - | 370.710 |
| Inversiones | 1.502.334 | 215.098 | 1.594 | 215 | - | - | 193.832 | - | 1.913.073 |
| Préstamos | - | 16.906 | 8.107 | 8.204 | 142.875 | 71.859 | 1.542.839 | 36.393 | 1.827.183 |
| Total Activos | 1.536.495 | 388.866 | 33.411 | 21.436 | 187.617 | 162.242 | 1.778.667 | 36.393 | 4.145.127 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Captaciones | - | 813.956 | 123.029 | 67.543 | 232.168 | 468.998 | 217.916 | - | 1.923.610 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | 117 | 29.835 | 7.769 | 3.521 | 10.762 | 10.776 | 4.647 | - | 67.427 |
| Total Pasivos | 117 | 843.791 | 130.798 | 71.064 | 242.930 | 479.774 | 222.563 | - | 1.991.037 |
| Posición final | ¢1.536.378 | (454.925) | (97.387) | (49.628) | (55.313) | (317.532) | 1.556.104 | 36.393 | ¢2.154.090 |

Calce de plazos en moneda extranjera al 30 de setiembre del 2015
(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 | ¢160.906 | - | - | - | - | - | - | - | ¢160.906 |
| Cuenta de encaje | - | 4.057 | 86.054 | 148.099 | 381.406 | 139.942 | 1.152.976 | - | 1.912.534 |
| Inversiones | 627.637 | 2.309 | 72.699 | - | - | - | 154.472 | - | 857.117 |
| Préstamos | - | 188.743 | 1.172.767 | 308.515 | 1.123.143 | 411.006 | 8.370.877 | 379.465 | 11.954.516 |
| Total Activos | 788.543 | 195.109 | 1.331.520 | 456.614 | 1.504.549 | 550.948 | 9.678.325 | 379.465 | 14.885.073 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Captaciones | - | 27.107 | 574.927 | 989.455 | 1.777.647 | 991.854 | 8.416.697 | - | 12.777.687 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | - | 25.893 | 64.460 | 32.991 | 144.191 | 51.672 | 86.635 | - | 405.842 |
| Total Pasivos | - | 53.000 | 639.387 | 1.022.446 | 1.921.838 | 1.043.526 | 8.503.332 | - | 13.183.529 |
| Posición final | ¢788.543 | 142.109 | 692.133 | (565.832) | (417.289) | (492.578) | 1.174.993 | 379.465 | ¢1.701.544 |

Calce de plazos moneda nacional al 31 de diciembre del 2014
(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 | ¢24.037 | - | - | - | - | - | - | - | ¢24.037 |
| Cuentas de encaje | - | 61.498 | 6.272 | 8.452 | 222.449 | 57.709 | 3.377 | - | 359.757 |
| Inversiones | 1.760.544 | 157.883 | 226.422 | - | - | - | - | - | 2.144.849 |
| Préstamos | - | 40.216 | 27.067 | 21.346 | 62.974 | 134.644 | 1.253.200 | 12.765 | 1.552.212 |
| Total Activos | 1.784.581 | 259.597 | 259.761 | 29.798 | 285.423 | 192.353 | 1.256.577 | 12.765 | 4.080.855 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Captaciones | - | 335.739 | 34.242 | 46.142 | 1.214.424 | 315.054 | 18.434 | - | 1.964.035 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | 4.935 | 48.677 | 2.377 | 3.275 | 39.547 | 2.049 | - | - | 100.860 |
| Total Pasivos | 4.935 | 384.416 | 36.619 | 49.417 | 1.253.971 | 317.103 | 18.434 | - | 2.064.895 |
| Posición final | ¢1.779.646 | (124.819) | 223.142 | (19.619) | (968.548) | (124.750) | 1.238.143 | 12.765 | ¢2.015.960 |

Calce de plazos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2014
(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 | ¢230.269 | - | - | - | - | - | - | - | ¢230.269 |
| Cuentas de encaje | 86 | 216.787 | 65.090 | 53.102 | 73.248 | 374.287 | 1.217.280 | - | 1.999.880 |
| Inversiones | 1.399.247 | 198.578 | - | - | - | - | - | - | 1.597.825 |
| Préstamos | - | 215.491 | 502.547 | 223.883 | 926.107 | 1.164.359 | 7.658.178 | 334.921 | 11.025.486 |
| Total Activos | 1.629.602 | 630.856 | 567.637 | 276.985 | 999.355 | 1.538.646 | 8.875.458 | 334.921 | 14.853.460 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Captaciones | 13.874 | 1.351.275 | 409.723 | 334.262 | 461.076 | 2.356.025 | 7.662.416 | - | 12.588.651 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | 9 | 73.249 | 148.517 | 33.046 | 52.224 | 113.674 | 60.980 | - | 481.699 |
| Total Pasivos | 13.883 | 1.424.524 | 558.240 | 367.308 | 513.300 | 2.469.699 | 7.723.396 | - | 13.070.350 |
| Posición final | ¢1.615.719 | (793.668) | 9.397 | (90.323) | 486.055 | (931.053) | 1.152.062 | 334.921 | ¢1.783.110 |

Calce de plazos moneda nacional al 30 setiembre 2014
(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 | ¢88.666 | - | - | - | - | - | - | - | ¢88.666 |
| Cuentas de encaje | - | 152.457 | 16.509 | 14.985 | 75.740 | 102.340 | 407 | - | 362.438 |
| Inversiones | 1.104.921 | 967.774 | - | - | - | - | - | - | 2.072.695 |
| Préstamos | - | 40.447 | 19.673 | 22.024 | 61.922 | 131.094 | 1.269.313 | 14.353 | 1.558.826 |
| Total Activos | 1.193.587 | 1.160.678 | 36.182 | 37.009 | 137.662 | 233.434 | 1.269.720 | 14.353 | 4.082.625 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Captaciones | - | 830.301 | 89.910 | 81.611 | 412.493 | 557.358 | 2.215 | - | 1.973.888 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | 1.274 | 38.021 | 6.109 | 5.400 | 41.301 | 15.253 | - | - | 107.358 |
| Total Pasivos | 1.274 | 868.322 | 96.019 | 87.011 | 453.794 | 572.611 | 2.215 | - | 2.081.246 |
| Posición final | ¢1.192.313 | 292.356 | (59.837) | (50.002) | (316.132) | (339.177) | 1.267.505 | 14.353 | ¢2.001.379 |

Calce de plazos en moneda extranjera al 30 de setiembre del 2014
(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 | ¢284.374 | - | - | - | - | - | - | - | ¢284.374 |
| Cuenta de encaje | - | 89.695 | 94.035 | 232.127 | 797.723 | 597.534 | 191.363 | - | 2.002.477 |
| Inversiones | 1.556.399 | - | 223.352 | - | - | - | - | - | 1.779.751 |
| Préstamos | - | 501.660 | 358.380 | 338.450 | 616.357 | 790.079 | 7.743.293 | 292.507 | 10.640.726 |
| Total Activos | 1.840.773 | 591.355 | 675.767 | 570.577 | 1.414.080 | 1.387.613 | 7.934.656 | 292.507 | 14.707.328 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Captaciones | - | 555.176 | 582.040 | 1.436.779 | 4.937.602 | 3.698.510 | 1.184.463 | - | 12.394.570 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | - | 20.521 | 50.124 | 57.553 | 180.809 | 96.645 | 78.877 | - | 484.529 |
| Total Pasivos | - | 575.697 | 632.164 | 1.494.332 | 5.118.411 | 3.795.155 | 1.263.340 | - | 12.879.099 |
| Posición final | ¢1.840.773 | 15.658 | 43.603 | (923.755) | (3.704.331) | (2.407.542) | 6.671.316 | 292.507 | ¢1.828.229 |

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 los mismos.

12.14 Riesgo de Mercado

12.14---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 30 de setiembre 2015

(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 | ¢1.717.557 | 2.841 | 4.976 | 7.816 | 89.999 | 122.851 | ¢1.946.040 |
| Cartera de Crédito MN | 40.918 | 1.555.714 | 16.719 | 33.159 | 95.970 | 200.785 | 1.943.265 |
| Total recuperación de activos MN | 1.758.475 | 1.558.555 | 21.695 | 40.975 | 185.969 | 323.636 | 3.889.305 |
| Recuperación de Pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el público MN | 844.937 | 211.140 | 253.653 | 505.140 | 248.497 | - | 2.063.367 |
| Obligaciones con el BCCR MN | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades financieras MN | - | - | - | - | - | - | - |
| Total vencimiento de pasivos MN | 844.937 | 211.140 | 253.653 | 505.140 | 248.497 | - | 2.063.367 |
| Diferencia | ¢913.539 | 1.347.414 | (231.958) | (464.164) | (62.528) | 323.635 | ¢1.825.938 |

Reporte de Brechas en moneda extranjera al 30 de setiembre 2015

(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 | ¢627.637 | 76.191 | - | 3.296 | 6.592 | 157.167 | ¢870.883 |
| Cartera de Crédito ME | 632.508 | 6.255.005 | 745.013 | 314.260 | 640.147 | 3.041.102 | 11.628.035 |
| Total recuperación de activos ME | 1.260.145 | 6.331.196 | 745.013 | 317.556 | 646.739 | 3.198.269 | 12.498.918 |
| Recuperación de Pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el público ME | 323.994 | 2.075.050 | 4.823.108 | 2.173.617 | 4.332.264 | - | 13.728.033 |
| Obligaciones con el BCCR ME | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades financieras ME | - | - | - | - | - | - | - |
| Total vencimiento de pasivos ME | 323.994 | 2.075.050 | 4.823.108 | 2.173.617 | 4.332.264 | - | 13.728.033 |
| Diferencia | ¢936.151 | 4.256.146 | (4.078.095) | (1.856.061) | (3.685.525) | 3.198.269 | ¢(1.229.115) |

Reporte de Brechas en moneda nacional al 31 de diciembre del 2014

(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 | ¢1.918.541 | 227.492 | - | - | - | - | ¢2.146.033 |
| Cartera de Crédito MN | 1.098 | 9.990 | 3.228 | 6.457 | 12.004 | 123.109 | 155.886 |
| Total recuperación de activos MN | 1.919.639 | 237.482 | 3.228 | 6.457 | 12.004 | 123.109 | 2.301.919 |
| Recuperación de Pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el público MN | 244.615 | 78.881 | 1.185.037 | 222.413 | 2.513 | - | 1.733.459 |
| Obligaciones con el BCCR MN | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades financieras MN | - | - | - | - | - | - | - |
| Total vencimiento de pasivos MN | 244.615 | 78.881 | 1.185.037 | 222.413 | 2.513 | - | 1.733.459 |
| Diferencia | ¢1.675.024 | 158.601 | (1.181.809) | (215.956) | 9.491 | 123.109 | ¢568.460 |

Reporte de Brechas en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2014

(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 | ¢1.598.038 | - | - | - | - | - | ¢1.598.038 |
| Cartera de Crédito ME | 37.826 | 138.707 | 106.985 | 187.202 | 353.564 | 1.979.067 | 2.803.351 |
| Total Recuperación de activos ME | 1.635.864 | 138.707 | 106.985 | 187.202 | 353.564 | 1.979.067 | 4.401.389 |
| Recuperación de Pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el público ME | 848.398 | 956.409 | 1.026.720 | 2.864.487 | 616.224 | 344.596 | 6.656.834 |
| Obligaciones con el BCCR ME | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades financieras ME | - | - | - | - | - | - | - |
| Total vencimiento de pasivos ME | 848.398 | 956.409 | 1.026.720 | 2.864.487 | 616.224 | 344.596 | 6.656.834 |
| Diferencia | ¢787.466 | (817.702) | (919.735) | (2.677.285) | (262.660) | 1.634.471 | ¢(2.255.445) |

Reporte de Brechas en moneda nacional al 30 de setiembre del 2014

(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 | ¢2.076.598 | - | - | - | - | - | ¢2.076.598 |
| Cartera de Crédito MN | 1.541 | 4.917 | 4.893 | 8.573 | 16.484 | 134.034 | 170.442 |
| Total recuperación de activos MN | 2.078.139 | 4.917 | 4.893 | 8.573 | 16.484 | 134.034 | 2.247.040 |
| Recuperación de Pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el público MN | 856.229 | 138.663 | 318.561 | 541.565 | 325 | 2.269 | 1.857.612 |
| Obligaciones con el BCCR MN | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades financieras MN | - | - | - | - | - | - | - |
| Total vencimiento de pasivos MN | 856.229 | 138.663 | 318.561 | 541.565 | 325 | 2.269 | 1.857.612 |
| Diferencia | ¢1.221.910 | (133.746) | (313.668) | (532.992) | 16.159 | 131.765 | ¢389.428 |

Reporte de Brechas en moneda extranjera al 30 de setiembre 2014

(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 | ¢1.556.399 | 223.725 | - | - | - | - | ¢1.780.124 |
| Cartera de Crédito ME | 51.085 | 143.952 | 144.275 | 278.098 | 470.211 | 2.085.969 | 3.173.590 |
| Total recuperación de activos ME | 1.607.484 | 367.677 | 144.275 | 278.098 | 470.211 | 2.085.969 | 4.953.714 |
| Recuperación de Pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el público ME | 416.774 | 2.064.944 | 1.844.057 | 1.585.936 | 793.347 | 544.383 | 7.249.441 |
| Obligaciones con el BCCR ME | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades financieras ME | - | - | - | - | - | - | - |
| Total vencimiento de pasivos ME | 416.774 | 2.064.944 | 1.844.057 | 1.585.936 | 793.347 | 544.383 | 7.249.441 |
| Diferencia | ¢1.190.710 | (1.697.267) | (1.699.782) | (1.307.838) | (323.136) | 1.541.586 | ¢(2.295.727) |

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 setiembre 2015

(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 | ¢160.906 | - | - | - | - | - | - | - | ¢160.906 |
| Cuenta de encaje | - | 4.057 | 86.054 | 148.099 | 381.406 | 139.942 | 1.152.976 | - | 1.912.534 |
| Inversiones | 627.637 | 2.309 | 72.699 | - | - | - | 154.472 | - | 857.117 |
| Préstamos | - | 188.743 | 1.172.767 | 308.515 | 1.123.143 | 411.006 | 8.370.877 | 379.465 | 11.954.516 |
| Total Activos | 788.543 | 195.109 | 1.331.520 | 456.614 | 1.504.549 | 550.948 | 9.678.325 | 379.465 | 14.885.073 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Captaciones | - | 27.107 | 574.927 | 989.455 | 1.777.647 | 991.854 | 8.416.697 | - | 12.777.687 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | - | 25.893 | 64.460 | 32.991 | 144.191 | 51.672 | 86.635 | - | 405.842 |
| Total Pasivos | - | 53.000 | 639.387 | 1.022.446 | 1.921.838 | 1.043.526 | 8.503.332 | - | 13.183.529 |
| Posición final | ¢788.543 | 142.109 | 692.133 | (565.832) | (417.289) | (492.578) | 1.174.993 | 379.465 | ¢1.701.544 |

Moneda extranjera diciembre 2014

(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 | ¢230.269 | - | - | - | - | - | - | - | ¢230.269 |
| Cuentas de encaje | 86 | 216.787 | 65.090 | 53.102 | 73.248 | 374.287 | 1.217.280 | - | 1.999.880 |
| Inversiones | 1.399.247 | 198.578 | - | - | - | - | - | - | 1.597.825 |
| Préstamos | - | 215.491 | 502.547 | 223.883 | 926.107 | 1.164.359 | 7.658.178 | 334.921 | 11.025.486 |
| Total Activos | 1.629.602 | 630.856 | 567.637 | 276.985 | 999.355 | 1.538.646 | 8.875.458 | 334.921 | 14.853.460 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Captaciones | 13.874 | 1.351.275 | 409.723 | 334.262 | 461.076 | 2.356.025 | 7.662.416 | - | 12.588.651 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | 9 | 73.249 | 148.517 | 33.046 | 52.224 | 113.674 | 60.980 | - | 481.699 |
| Total Pasivos | 13.883 | 1.424.524 | 558.240 | 367.308 | 513.300 | 2.469.699 | 7.723.396 | - | 13.070.350 |
| Posición final | ¢1.615.719 | (793.668) | 9.397 | (90.323) | 486.055 | (931.053) | 1.152.062 | 334.921 | ¢1.783.110 |

Moneda extranjera setiembre 2014

(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 | ¢284.374 | - | - | - | - | - | - | - | ¢284.374 |
| Cuenta de encaje | - | 89.695 | 94.035 | 232.127 | 797.723 | 597.534 | 191.363 | - | 2.002.477 |
| Inversiones | 1.556.399 | - | 223.352 | - | - | - | - | - | 1.779.751 |
| Préstamos | - | 501.660 | 358.380 | 338.450 | 616.357 | 790.079 | 7.743.293 | 292.507 | 10.640.726 |
| Total Activos | 1.840.773 | 591.355 | 675.767 | 570.577 | 1.414.080 | 1.387.613 | 7.934.656 | 292.507 | 14.707.328 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Captaciones | - | 555.176 | 582.040 | 1.436.779 | 4.937.602 | 3.698.510 | 1.184.463 | - | 12.394.570 |
| Obligaciones Ent. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | - | 20.521 | 50.124 | 57.553 | 180.809 | 96.645 | 78.877 | - | 484.529 |
| Total Pasivos | - | 575.697 | 632.164 | 1.494.332 | 5.118.411 | 3.795.155 | 1.263.340 | - | 12.879.099 |
| Posición final | ¢1.840.773 | 15.658 | 43.603 | (923.755) | (3.704.331) | (2.407.542) | 6.671.316 | 292.507 | ¢1.828.229 |

Nota 13. PARTIDAS EXTRA BALANCE, CONTINGENCIAS, OTRAS CUENTAS DE ORDEN Y OTRA INFORMACION 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

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

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 2014, 2013, 2012, 2010 y 2009 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.