

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.

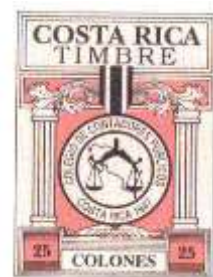
Dada en la ciudad de San José a los veintitrés días del mes de octubre del 2015.

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		194.607.276	170.407.888	162.641.329
(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		149.767	41.924.388	25.073.712
(Estimación por deterioro)		(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
Mantenidas 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)

	Setiembre 2015			Diciembre 2014			Setiembre 2014		
Tipo de garantía	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.