

# **FINANCIERA COMECA, S. A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS TRIMESTRALES**

**30 DE SETIEMBRE DEL 2016**

---

## CONTENIDO

	<b>Página</b>
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 Financiera COMECA, S.A., para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2016, de Financiera COMECA, S.A., cédula jurídica número 3-101-192928, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación e identificados con el sello blanco.

La Administración de Financiera COMECA, S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y con el marco de referencia de propósito especial mencionado en el primer párrafo, un conjunto de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro resultado integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada, y son responsabilidad de la administración de Financiera COMECA, S.A.

Nuestro compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros.

Esta certificación fue realizada con el único propósito de certificar los estados financieros para Financiera COMECA, S.A., al 30 de setiembre del 2016 para efectos de requerimientos de la SUGEF, y de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros indicados en el tercer párrafo, fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes de setiembre del 2016, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad, y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

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 tercer párrafo fueron extraídos de los folios de los libros legales y registros contables 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 2016.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos de una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el quinto párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por Financiera COMECA, S.A., en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR que los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2016, de la Financiera COMECA, S.A., están de conformidad con los registros contables a esa fecha.

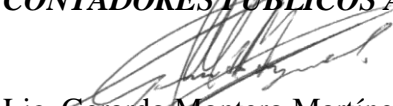
Se extiende la presente a solicitud de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Dada en la ciudad de San José a los veintiséis días del mes de octubre del 2016.

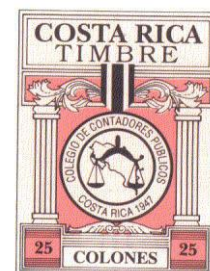
A tenor de lo que establece la Ley 1038 del 19 de agosto de 1947 de la regulación de la profesión del Contador Público.

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. Gerardo Montero Martínez  
Contador Público Autorizado N° 1649  
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7  
Vence el 30 de setiembre del año 2017.

**GERARDO MIGUEL  
MONTERO  
MARTINEZ (FIRMA)**  
Firmado digitalmente por  
GERARDO MIGUEL MONTERO  
MARTINEZ (FIRMA)  
Fecha: 2016.10.26 09:35:32  
-06'00'



“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 2016, diciembre y setiembre 2015*  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<b>ACTIVO</b>				
<b>Disponibilidades</b>	4, 12.1	<b>3.132.568.543</b>	<b>2.423.036.153</b>	<b>2.478.311.210</b>
Efectivo		8.046.575	5.530.864	5.500.473
Banco Central		2.395.900.198	2.244.302.051	2.283.244.485
Entidades financieras del país		511.649.050	75.027.272	44.745.385
Entidades financieras del exterior		165.065.218	95.409.737	135.398.565
Otras disponibilidades		51.907.502	2.766.229	9.422.302
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	5.1	<b>4.085.681.097</b>	<b>2.110.041.274</b>	<b>2.770.189.122</b>
Mantenidas para negociar		2.791.485.718	1.602.916.999	2.129.970.614
Disponibles para la venta		599.870.213	502.845.814	635.505.852
Mantenidas hasta el vencimiento		682.912.500	-	-
Productos por cobrar		11.412.666	4.278.461	4.712.656
<b>Cartera de créditos</b>	6.1, 12.2	<b>12.875.496.696</b>	<b>14.170.328.422</b>	<b>13.594.381.015</b>
Créditos vigentes		10.845.476.209	11.619.186.732	11.402.093.380
Créditos vencidos		1.860.480.697	1.934.237.726	1.454.983.744
Créditos en cobro judicial	6.4.5	309.159.086	632.883.775	730.012.078
Productos por cobrar		113.118.381	174.034.676	194.607.276
(Estimación por deterioro)	6.2	(252.737.677)	(190.014.487)	(187.315.463)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>-</b>	<b>1.048.643</b>	<b>1.348.771</b>
Cuentas por cobrar por operac. con partes relacionadas		-	1.048.643	1.348.771
Otras cuentas por cobrar		-	149.767	149.767
(Estimación por deterioro)		-	(149.767)	(149.767)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	8	<b>134.824.450</b>	<b>146.439.905</b>	<b>133.697.806</b>
<b>Otros activos</b>		<b>81.350.664</b>	<b>173.769.568</b>	<b>160.430.041</b>
Activos intangibles		36.721.834	73.531.401	86.731.913
Otros activos		44.628.830	100.238.167	73.698.128
<b>Total de activos</b>		<b>20.309.921.450</b>	<b>19.024.663.965</b>	<b>19.138.357.965</b>

(Continúa )

(Finaliza)

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

**BALANCES GENERALES**

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre y setiembre 2015  
(En colones sin céntimos)

	<b>Nota</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivos</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	11	<b>16.169.580.965</b>	<b>14.789.134.566</b>	<b>15.174.568.849</b>
A la vista		15.092.705	80.441.938	-
A plazo		15.639.039.761	14.228.717.199	14.701.298.627
Cargos financieros por pagar		515.448.499	479.975.429	473.270.222
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>156.874.645</b>	<b>426.049.600</b>	<b>226.501.241</b>
Provisiones		102.747.185	69.295.274	43.780.536
Otras cuentas por pagar diversas		54.127.460	356.754.326	182.720.705
<b>Otros pasivos</b>		<b>76.018.333</b>	<b>92.725.720</b>	<b>80.381.179</b>
Ingresos diferidos		60.810.265	63.544.751	47.001.841
Estimación por deterioro de créditos contingentes		2.835.232	837.910	3.947.410
Otros pasivos		12.372.836	28.343.059	29.431.928
<b>Total de pasivos</b>		<b>16.402.473.943</b>	<b>15.307.909.886</b>	<b>15.481.451.269</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	12.4	<b>3.154.910.000</b>	<b>3.154.910.000</b>	<b>3.154.910.000</b>
Capital pagado		3.154.910.000	3.154.910.000	3.154.910.000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		12.554	12.554	12.554
<b>Ajustes al patrimonio</b>				
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		4.140.188	4.956.888	1.211.680
<b>Reservas patrimoniales</b>		175.207.035	175.207.035	168.357.002
<b>Resultados acum. de ejercicios anteriores</b>		381.667.602	251.516.978	251.516.978
<b>Resultados del periodo</b>		191.510.128	130.150.624	80.898.482
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>3.907.447.507</b>	<b>3.716.754.079</b>	<b>3.656.906.696</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>20.309.921.450</b>	<b>19.024.663.965</b>	<b>19.138.357.965</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	12.10	<b>590.649.826</b>	<b>431.969.733</b>	<b>261.815.418</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	12.10	<b>16.669.259.242</b>	<b>16.729.875.284</b>	<b>16.146.728.204</b>

Rosario Ramirez Estrada  
Gerente

Randall Palomo Monge  
Análogo Auditoria 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 2016 y 2015*  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Trimestre de Julio a Setiembre			
		2016	2015	2016	2015
<b>INGRESOS</b>					
<b>Ingresos financieros</b>					
Productos por depósito a la vista		575.902	284.731	463.616	46.416
Por inversiones en instrumentos financieros		58.251.341	75.352.054	25.591.017	22.346.537
Por cartera de créditos	12.7	1.261.641.129	982.749.950	337.800.138	329.382.911
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	12.8	34.148.625	-	11.114.451	-
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>1.354.616.997</b>	<b>1.058.386.735</b>	<b>374.969.222</b>	<b>351.775.864</b>
<b>Gastos financieros</b>					
Por obligaciones con el público	12.5	685.142.460	626.819.401	241.043.161	212.403.806
Por pérdida por diferencias de cambio y UD	12.8	-	15.174.938	-	1.599.010
Por otros gastos financieros		-	248	-	-
<b>Total gastos financieros</b>		<b>685.142.460</b>	<b>641.994.587</b>	<b>241.043.161</b>	<b>214.002.816</b>
Por estimación de deterioro de activos		219.284.785	3.938.227	53.282.320	36.767
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		160.075.557	264.215	18.000.001	264.215
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>610.265.309</b>	<b>412.718.136</b>	<b>98.643.742</b>	<b>138.000.496</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por comisiones por servicios		24.310.434	21.943.585	7.848.125	7.586.226
Por bienes realizables		160.350.947	210.568	160.350.947	-
Por cambio y arbitraje de divisas		116.322.735	130.399.714	41.125.992	48.606.883
Por otros ingresos operativos		49.381.320	39.023.383	42.495.254	13.054.572
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>350.365.436</b>	<b>191.577.250</b>	<b>251.820.318</b>	<b>69.247.681</b>
<b>Otros gastos de operación</b>					
Por comisiones por servicios		14.436.520	17.565.955	3.940.899	5.701.099
Por bienes realizables		160.350.947	-	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		85.763.544	94.644.098	30.178.552	36.020.664

Por otros gastos operativos	21.767.114	19.793.018	5.441.567	13.619.365
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>282.318.125</b>	<b>132.003.071</b>	<b>39.561.018</b>	<b>55.341.128</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>678.312.620</b>	<b>472.292.315</b>	<b>310.903.042</b>	<b>151.907.049</b>
<b>Gastos administrativos</b>				
Por gastos de personal	265.455.953	246.061.721	88.134.985	88.997.622
Por otros gastos de administración	141.086.692	123.417.814	47.662.180	43.728.713
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>406.542.645</b>	<b>369.479.535</b>	<b>135.797.165</b>	<b>132.726.335</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>271.769.975</b>	<b>102.812.780</b>	<b>175.105.877</b>	<b>19.180.714</b>
Impuesto sobre la renta	80.259.847	21.914.298	51.561.134	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>191.510.128</b>	<b>80.898.482</b>	<b>123.544.743</b>	<b>19.180.714</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>				
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	(816.700)	1.211.681	(593.334)	1.211.681
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>	<b>(816.700)</b>	<b>1.211.681</b>	<b>(593.334)</b>	<b>1.211.681</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	<b>190.693.428</b>	<b>82.110.163</b>	<b>122.951.409</b>	<b>20.392.395</b>

**Rosario Ramirez Estrada**  
Gerente

**Randall Palomo Monge**  
Análogo Auditoria Interna

**Tatiana Murillo Soto**  
Contadora



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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los periodos terminados al 30 de setiembre del 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

Nota	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizables	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
<b>Saldos al 01 de enero del 2015</b>	<b>2.452.020.000</b>	<b>12.554</b>	-	<b>168.357.002</b>	<b>954.406.978</b>	<b>3.574.796.534</b>
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
<b>Saldos al 30 de setiembre del 2015</b>	<b>3.154.910.000</b>	<b>12.554</b>	<b>1.211.680</b>	<b>168.357.002</b>	<b>332.415.460</b>	<b>3.656.906.696</b>
<b>Saldos al 01 de enero del 2016</b>	<b>3.154.910.000</b>	<b>12.554</b>	<b>4.956.888</b>	<b>175.207.035</b>	<b>381.667.602</b>	<b>3.716.754.079</b>
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	-	-	(816.700)	-	-	(816.700)
Resultados integrales totales del periodo 2016	-	-	-	-	191.510.128	191.510.128
<b>Saldos al 30 de setiembre del 2016</b>	<b>3.154.910.000</b>	<b>12.554</b>	<b>4.140.188</b>	<b>175.207.035</b>	<b>573.177.730</b>	<b>3.907.447.507</b>

\_\_\_\_\_  
**Rosario Ramirez Estrada**  
Gerente

\_\_\_\_\_  
**Randall Palomo Monge**  
Análogo Auditoria 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 2016 y 2015  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultados del periodo		<b>191.510.128</b>	<b>80.898.482</b>
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>275.862.690</b>	<b>114.247.883</b>
Ganancia o Pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		39.028	137.791
Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas		(119.292.827)	(6.704.551)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		219.284.785	3.938.227
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		107.855.082	48.855.600
Ajustes patrimoniales		(816.700)	1.211.680
Depreciaciones y amortizaciones		68.793.322	66.809.086
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>1.378.367.244</b>	<b>(1.316.216.458)</b>
Créditos y avances en efectivo		1.278.747.568	(1.257.152.034)
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		60.916.295	(24.199.388)
Otros activos		38.703.381	(34.865.036)
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución)</b>		<b>745.376.263</b>	<b>33.612.074</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		1.073.359.990	263.402.674
Otras cuentas por pagar y provisiones		(346.749.410)	(92.537.317)
Productos por pagar		35.473.070	(109.289.760)
Otros pasivos		(16.707.387)	(27.963.523)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>2.591.116.325</b>	<b>(1.087.458.069)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:</b>			
Depósitos y valores (excepto valores negociables)		(263.061.508)	(368.380.491)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(1.337.680)	(4.700.036)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(264.399.188)</b>	<b>(373.080.527)</b>
Disminución (aumento) en efectivo y equivalentes		<b>2.326.717.137</b>	<b>(1.460.538.596)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		4.177.562.758	6.356.617.498
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>4</b>	<b>6.504.279.895</b>	<b>4.896.078.902</b>

\_\_\_\_\_  
**Rosario Ramirez Estrada**  
Gerente

\_\_\_\_\_  
**Randall Palomo Monge**  
Análogo Auditoria 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 2016, diciembre y setiembre 2015**

**Nota 1. Información general**

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

Es regulada por las disposiciones del Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), su principal actividad es la intermediación financiera, desarrollando sus operaciones con 17 trabajadores.

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

<b>Detalle</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Número de Sucursales y Agencias	---	---	---
Número de Cajeros Automáticos bajo su control	---	---	---
Dirección del sitio web	<a href="http://www.fincomeca.fi.cr">www.fincomeca.fi.cr</a>	<a href="http://www.fincomeca.fi.cr">www.fincomeca.fi.cr</a>	<a href="http://www.fincomeca.fi.cr">www.fincomeca.fi.cr</a>
Número de Trabajadores al final del período	<b>17</b>	<b>16</b>	<b>19</b>

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

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

### **a. Base de preparación**

Las principales políticas contables significativas observadas durante el período que concluye el 30 de setiembre del 2016, 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.

<b>En Colones</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Efectivo	¢8.046.575	¢5.530.864	¢5.500.473
Bancos nacionales	2.907.549.248	2.319.329.323	2.327.989.870
Bancos del exterior	165.065.218	95.409.737	135.398.565
Otras disponibilidades	51.907.502	2.766.229	9.422.302
<b>Total disponibilidades</b>	<b>¢3.132.568.543</b>	<b>¢2.423.036.153</b>	<b>¢2.478.311.210</b>
<b>Más:</b>			
Inversiones en valores a la vista y con plazo menor a dos meses	3.371.711.352	1.754.526.605	2.417.767.692
<b>Total</b>	<b>¢6.504.279.895</b>	<b>¢4.177.562.758</b>	<b>¢4.896.078.902</b>

#### **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

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
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.
Mantenidas hasta el vencimiento	Son aquellas inversiones en instrumentos financieros de deuda con el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera u operativa, de mantenerlo hasta la fecha de vencimiento de su plazo de maduración o redención.

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 *“Ajustes por valuación en las inversiones disponibles para la venta”*, hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor, en cuyo caso se liquida por resultados (Subcuenta 419.11 o 519.11) del período, esa ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial 331.02.

### 2.4 Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad

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

La estimación que es particularmente susceptible a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo 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.

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
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 el Artículo 10 del citado acuerdo, haya sido declarado la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

### **Estimaciones por categoría de riesgo**

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación cubierta</b>
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.

Adicionalmente, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.

Finalmente, en el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1.5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo.

Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3%. (0.5%+1%+1.5%).

### **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 las comisiones diferidas, se realiza por el método de tasa de interés efectiva.

## **2.7 Bienes realizables y estimación para bienes realizables**

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

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

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

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

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

## **2.8 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso**

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

Se considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de inmuebles, mobiliario y equipo, por lo que el registro de 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

## **2.9 Transacciones en monedas extranjeras**

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

<b>Tipo de cambio</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Compra	546,33	531,94	528,62
Venta	558,80	544,87	541,04

### **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:

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

## **2.10 Cambios en políticas contables**

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

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relaciona con cambios en políticas contables de periodos anteriores. La Financiera Comeca, S.A. durante el trimestre que concluye el 30 de setiembre del 2016, no presentó cambios en las políticas contables.

## **2.11 Errores**

La corrección de errores de importancia relativa que se relacionen con períodos anteriores se ajusta contra utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente que no presenta importancia relativa es incluido en la

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

### **2.12 Beneficios de empleados**

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

### **2.13 Tratamiento contable del impuesto sobre la renta**

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

### **2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar**

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

### **2.15 Costos por intereses**

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

### **2.16 Valuación de activos intangibles**

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

## **2.17 Acumulación de vacaciones**

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

## **2.18 Prestaciones legales**

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

## **2.19 Tratamiento del deterioro en fianzas, garantías y avales**

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

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

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

## **2.20 Deterioro en el valor de los activos**

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

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

## **2.21 Utilidad neta por acción (en colones)**

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

<b>En colones</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Resultado del período	¢191.510.128	¢137.000.657	¢80.898.482
Número de acciones	315.491	315.491	315.491
Utilidad neta por acción	¢607,02	¢434,25	¢256,42

## **2.22 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 ñNormativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros, y estableció en el capítulo II de dicho documento los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados de manera obligatoria.

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**

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar entre otros.

#### **Clasificación**

De acuerdo con al artículo 17 de la Normativa SUGEF 34-02, las entidades supervisadas por SUGEF y SUGEVAL, podrán clasificar los instrumentos financieros en Mantenidos para Negociar o Disponibles para la Venta.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Financiera ni se van a mantener

hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

La cartera de créditos y cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Financiera, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades en corto plazo.

Conforme con la Normativa Contable emitida por el CONASSIF, las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables y las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los entes supervisados por SUGEVAL, SUGEF, SUPEN y SUGESE pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidas para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlas en un plazo que no supere los noventa días, contados a partir de la fecha de adquisición.

Las inversiones para negociación, valoradas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por entidades especializadas en este tipo de servicios. Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con que se valora es 100% de su precio de compra. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo amortizado, el cual se aproxima a su valor de mercado.

## **Medición**

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones para negociación y las valoradas a mercado mediante el estado de resultados se incluye directamente en los resultados.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros negociables, valorados a mercado a través de resultados.

Los títulos valores se valoran a precio de mercado, excepto las recompras. Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en la que se entrega o recibe un activo.

## **Reconocimiento**



Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

### **Dar de baja**

Un activo financiero es dado de baja cuando no se tenga control de los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada o cancelada, o haya expirado.

### **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.

	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Efectivo	¢8.046.575	¢5.530.864	¢5.500.473
Banco Central de Costa Rica	2.395.900.198	2.244.302.051	2.283.244.485
Bancos Nacionales	511.649.050	75.027.272	44.745.385
Otras disponibilidades	51.907.502	2.766.229	9.422.302
	<b>2.967.503.325</b>	<b>2.327.626.416</b>	<b>2.342.912.645</b>
<b>Bancos del exterior</b>			
Bicsa Miami dólares	51.788.713	18.852.677	18.436.775
Banco Sabadell dólares	16.120.040	13.864.170	19.966.015
Bicsa Panamá dólares	97.156.465	62.692.890	96.995.775
<b>Total</b>	<b>3.132.568.543</b>	<b>2.423.036.153</b>	<b>2.478.311.210</b>
<b>Más:</b>			
Inversiones en valores a la vista y con plazo menor a dos meses	3.371.711.352	1.754.526.605	2.417.767.692
<b>Total</b>	<b>¢6.504.279.895</b>	<b>¢4.177.562.758</b>	<b>¢4.896.078.902</b>

## 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 2016, diciembre y setiembre 2015, el detalle de las inversiones emitidas en el país, es el siguiente:

Emisor	Moneda	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<b>Mantenidas para negociar:</b>				
Fondo de Inversión Scotia SAFI, S. A.	Colones	¢-	¢-	¢480.067.886
Fondo de Inversión Scotia SAFI, S. A.	Dólares	-	-	188.616.062
Fondo de Inversión BCR	Colones	249.495.036	200.144.006	252.942.549
Fondo de Inversión BCR	Dólares	665.983.482	320.198.395	201.082.549
Fondo de Inversión BNCR	Colones	450.479.327	171.918.437	288.326.590
Fondo de Inversión BNCR	Dólares	508.003.902	338.501.131	203.789.618
Fondo de Inversión BN Valores Puesto de Bolsa	Colones	448.898.099	237.140.383	480.996.513
Fondo de Inversión BN Valores Puesto de Bolsa	Dólares	468.625.872	335.014.647	34.148.847
<b>Total mantenidas para negociar</b>		<b>2.791.485.718</b>	<b>1.602.916.999</b>	<b>2.129.970.614</b>
<b>Disponibles para la venta:</b>				
BN Valores Puesto de Bolsa (a)	Colones	142.044.549	66.147.998	214.503.641
BN Valores Puesto de Bolsa (a)	Dólares	105.463.390	84.662.953	72.698.619
Scotia Valores ( b)	Colones	-	-	193.831.768
Scotia Valores ( b)	Dólares	-	-	154.471.824
BN Valores Puesto de Bolsa (b)	Colones	194.799.145	197.512.570	-
BN Valores Puesto de Bolsa (b)	Dólares	157.563.129	154.522.293	-
<b>Total disponibles para la venta</b>		<b>599.870.213</b>	<b>502.845.814</b>	<b>635.505.852</b>
<b>Mantenidas hasta el vencimiento:</b>				
Banco de Costa Rica	Dólares	682.912.500	-	-
<b>Total mantenidas hasta el vencimiento</b>		<b>682.912.500</b>	-	-
Más: Productos por cobrar		11.412.666	4.278.461	4.712.656
<b>Total</b>		<b>¢4.085.681.097</b>	<b>¢2.110.041.274</b>	<b>¢2.770.189.122</b>

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

No.	Tasa de interés	Fecha vencimiento	Monto	Descripción
<b>Setiembre 2016</b>				
16090721695	3,300%	08/09/2016	¢142.044.549	Título de propiedad deuda interna colones

			<b>¢142.044.549</b>	
16092326115	2,727%	26/09/2016	¢105.463.390	Título de propiedad en dólares
			<b>¢105.463.390</b>	
<b>Diciembre 2015</b>				
15102341265	4,707%	18/01/2016	¢66.147.998	Bono tasa variable
			<b>¢66.147.998</b>	
15110645079	2,521%	06/01/2065	¢50.370.452	Título de propiedad de deuda interna
15120752872	2,517%	08/01/2016	34.292.501	Bono deuda externa
			<b>¢84.662.953</b>	
<b>Setiembre 2015</b>				
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
			<b>¢214.503.641</b>	
15092934477	2,810%	04/11/2015	¢72.698.619	Bono estandarizado ICE
			<b>¢72.698.619</b>	

b) Corresponde a las siguientes compras en mercado primario:

No.	Tasa de interés	Fecha vencimiento	Monto	Descripción
<b>Setiembre 2016</b>				
325762	9,200%	25/09/2019	¢48.012.384	Título de propiedad
325761	8,740%	20/06/2018	68.360.500	Título de propiedad
32576	7,590%	22/03/2017	78.426.261	Título de propiedad
			<b>¢194.799.145</b>	
325765	4,140%	21/11/2018	¢47.842.987	Título de propiedad dólares
325764	3,910%	22/11/2017	55.062.415	Título de propiedad dólares
325763	5,060%	30/05/2018	54.657.727	Título de propiedad dólares
			<b>¢157.563.129</b>	
<b>Diciembre 2015</b>				
325762	9,200%	25/09/2019	¢48.435.960	Título de propiedad
325761	8,740%	20/06/2018	69.017.000	Título de propiedad
32576	7,590%	22/03/2017	80.059.610	Título de propiedad
			<b>¢197.512.570</b>	
325765	4,140%	21/11/2018	¢46.713.800	Título de propiedad dólares
325764	3,910%	22/11/2017	54.124.895	Título de propiedad dólares
325763	5,060%	30/05/2018	53.683.598	Título de propiedad dólares
			<b>¢154.522.293</b>	
<b>Setiembre 2015</b>				
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
			<b>¢193.831.768</b>	
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
			<b>¢154.471.824</b>	

## 5.2 Inversiones cuyo emisor es en el exterior

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre y setiembre 2015, Financiera Comeca, S.A. no presenta operaciones de esta naturaleza.

### Nota 6. Cartera de crédito

#### 6.1 Cartera de crédito originada por la entidad<sup>1</sup>

Detalle	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Cartera de Crédito originada por la entidad	¢12.875.496.696	¢14.170.328.422	¢13.594.381.015
<b>Total</b>	<b>¢12.875.496.696</b>	<b>¢14.170.328.422</b>	<b>¢13.594.381.015</b>

Al 30 de Setiembre del 2016, diciembre y Setiembre 2015 la clasificación de la cartera de crédito por categoría es la siguiente:

Categoría	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
A 1	¢6.652.039.901	¢6.950.308.972	¢5.852.391.359
A 2	330.273.293	291.340.613	298.087.845
B 1	446.683.839	439.174.483	138.101.113
B 2	119.069.362	29.222.475	107.581.211
C 1	4.305.256.144	4.771.565.702	5.464.098.057
C 2	-	123.662.964	124.681.265
D	71.778.180	59.031.898	59.974.355
E	1.090.015.273	1.522.001.126	1.542.173.997
<b>Subtotal</b>	<b>13.015.115.992</b>	<b>14.186.308.233</b>	<b>13.587.089.202</b>
<b>Más:</b>			
Productos por cobrar	113.118.381	174.034.676	194.607.276
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito (Nota 3.3 iii)	(252.737.677)	(190.014.487)	(187.315.463)
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>¢12.875.496.696</b>	<b>¢14.170.328.422</b>	<b>¢13.594.381.015</b>

#### 6.2 Estimación para créditos incobrables (en colones)

Estimaciones relacionadas con riesgo de crédito:

<sup>1</sup> 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.

	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
<b>Saldo al inicio del periodo anterior</b>	<b>¢190.014.487</b>	<b>¢167.337.221</b>	<b>¢167.337.221</b>
Estimación cargada a resultados	217.668.571	18.866.526	3.866.527
Reclasificación de estimaciones	(341.275)	20.358.951	17.231.191
Ajuste por valuación de estimación	10.660.973	6.591.688	4.354.639
Estimación cargada por créditos castigados	-	-	-
Disminución de estimaciones	(161.297.778)	(16.346.750)	-
Ajuste por valuación de estimación	(3.967.301)	(6.793.149)	(5.474.114)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>¢252.737.677</b>	<b>¢190.014.487</b>	<b>¢187.315.463</b>

### **6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados**

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre y setiembre 2015 se registraron en cuentas de orden ¢67.437.244, ¢201.327.697 y ¢212.279.779 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 2016			Diciembre 2015			Setiembre 2015		
<b>Tipo de garantía</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>No.Oper.</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>No.Oper.</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>No.Oper</b>
Certificados de inversión	¢4.467.546.817	34,33%	18	¢4.773.727.771	33,65%	17	¢5.068.394.773	37,30%	15
Fiduciaria	1.956.526.494	15,03%	15	1.910.766.800	13,46%	15	1.799.713.892	13,25%	16
Hipotecaria	6.437.650.098	49,46%	67	7.289.700.724	51,39%	76	6.539.253.443	48,13%	72
Letras / Pagarés	60.926.460	0,47%	4	103.053.285	0,73%	9	63.415.893	0,47%	5
Prendaria	92.466.123	0,71%	4	109.059.653	0,77%	3	116.311.201	0,85%	3
<b>Total</b>	<b>13.015.115.992</b>	<b>100,00%</b>	<b>108</b>	<b>14.186.308.233</b>	<b>100,00%</b>	<b>120</b>	<b>13.587.089.202</b>	<b>100,00%</b>	<b>111</b>
<b>Más:</b>									
Productos por cobrar	113.118.381			174.034.676			194.607.276		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(252.737.677)			(190.014.487)			(187.315.463)		
<b>Cartera de crédito neto</b>	<b>¢12.875.496.696</b>			<b>¢14.170.328.422</b>			<b>¢13.594.381.015</b>		

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

Actividad	Setiembre 2016	Porcentaje	Diciembre 2015	Porcentaje	Setiembre 2015	Porcentaje
Comercio	¢1.441.488.571	11,07%	¢1.186.685.501	8,36%	¢1.322.862.415	9,74%
Construcción	6.950.027.481	53,40%	7.168.030.068	50,53%	7.788.162.490	57,32%
Construcción de vivienda	305.376.228	2,34%	305.997.167	2,16%	307.413.035	2,26%
Consumo o crédito personal	406.094.614	3,12%	894.437.460	6,30%	846.204.299	6,23%
Industria de manufactura y extracción	481.003.807	3,70%	495.858.406	3,50%	144.484.771	1,06%
Servicios	2.672.880.904	20,54%	2.675.232.325	18,86%	1.706.844.427	12,56%
Turismo	54.201.317	0,42%	52.773.688	0,37%	52.444.311	0,39%
Hotelería	-	0,00%	617.493.431	4,35%	621.001.584	4,57%
Alquileres	65.597.204	0,50%	148.338.352	1,05%	158.930.021	1,17%
Transporte y comunicaciones	357.368.133	2,75%	369.616.270	2,60%	364.158.013	2,68%
Reforestación y venta de madera	219.100.408	1,68%	233.441.433	1,65%	238.922.084	1,76%
Empresariales	4.949.072	0,04%	26.435.482	0,19%	29.054.002	0,21%
Otras actividades sector privado no financiero	57.028.253	0,44%	11.968.650	0,08%	6.607.750	0,05%
<b>Total</b>	<b>13.015.115.992</b>	<b>100,00%</b>	<b>14.186.308.233</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.587.089.202</b>	<b>100,00%</b>
<b>Más:</b>						
Productos por cobrar	113.118.381		174.034.676		194.607.276	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(252.737.677)		(190.014.487)		(187.315.463)	
<b>Cartera de créditos, neto</b>	<b>¢12.875.496.696</b>		<b>¢14.170.328.422</b>		<b>¢13.594.381.015</b>	

### 6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

<b>Clasificación</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>No.Oper.</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>No.Oper.</b>	<b>Setiembre 2015</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>No.Oper.</b>
Al día	¢11.412.319.775	87,68%	79	¢11.619.186.732	81,90%	87	¢11.402.093.380	83,92%	79
De 1 a 30 días	540.207.479	4,15%	13	903.435.707	6,37%	10	512.352.245	3,77%	7
De 31 a 60 días	334.287.084	2,57%	4	321.518.335	2,27%	3	643.571.585	4,74%	6
De 61 a 90 días	312.280.152	2,40%	1	709.283.684	5,00%	5	178.517.464	1,31%	2
De 91 a 120 días	71.299.250	0,55%	1	-	0,00%	0	120.542.450	0,89%	1
De 121 a 180 días	35.563.166	0,27%	2	-	0,00%	0	-	0,00%	0
Más de 180 días y cobro judicial	309.159.086	2,38%	8	632.883.775	4,46%	15	730.012.078	5,37%	16
<b>Total</b>	<b>13.015.115.992</b>	<b>100,00%</b>	<b>108</b>	<b>14.186.308.233</b>	<b>100,00%</b>	<b>120</b>	<b>13.587.089.202</b>	<b>100,00%</b>	<b>111</b>
Más: Productos por cobrar	113.118.381			174.034.676			194.607.276		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(252.737.677)			(190.014.487)			(187.315.463)		
<b>Cartera de créditos</b>	<b>¢12.875.496.696</b>			<b>¢14.170.328.422</b>			<b>¢13.594.381.015</b>		

### 6.4.4 Préstamos sin acumulación de intereses

<b>Setiembre 2016</b>		<b>Diciembre 2015</b>		<b>Setiembre 2015</b>	
<b>Número</b>	<b>Monto</b>	<b>Número</b>	<b>Monto</b>	<b>Número</b>	<b>Monto</b>
8	¢309.159.086	15	¢632.883.775	16	¢730.012.078

### 6.4.5 Préstamos en cobro judicial (en colones)

<b>Setiembre 2016</b>			<b>Diciembre 2015</b>			<b>Setiembre 2015</b>		
<b>Número</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Número</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Número</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>
8	¢309.159.086	2,38%	15	¢632.883.775	4,46%	16	¢730.012.078	5,59%



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

<b>Setiembre 2016</b>				
<b>Clasificación</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>No. Deudores</b>	<b>Porcentaje</b>
Hasta 5% Capital y Reservas	¢4.107.454.187	31,56%	57	77,03%
De 5 a 10% Capital y Reservas	2.395.847.935	18,41%	9	12,16%
De 10 a 15% Capital y Reservas	2.175.089.528	16,71%	5	6,76%
De 15 al 20% Capital y Reservas	649.587.627	4,99%	1	1,35%
Más del 20% Capital y Reservas <sup>2</sup>	3.687.136.715	28,33%	2	2,70%
<b>Cartera de créditos</b>	<b>13.015.115.992</b>	<b>100,00%</b>	<b>74</b>	<b>100,00%</b>
<b>Más:</b> Productos por Cobrar	113.118.381			
Estimación por deterioro e incobrabilidades	(252.737.677)			
<b>Cartera de crédito neto</b>	<b>¢12.875.496.696</b>			
<b>Diciembre 2015</b>				
<b>Clasificación</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>No. Deudores</b>	<b>Porcentaje</b>
Hasta 5% Capital y Reservas	¢3.856.680.369	27,19%	58	73,42%
De 5 a 10% Capital y Reservas	3.101.468.011	21,86%	12	15,19%
De 10 a 15% Capital y Reservas	1.711.310.844	12,06%	4	5,06%
De 15 al 20% Capital y Reservas	1.898.587.789	13,38%	3	3,80%
Más del 20% Capital y Reservas <sup>3</sup>	3.618.261.220	25,51%	2	2,53%
<b>Cartera de créditos</b>	<b>14.186.308.233</b>	<b>100,00%</b>	<b>79</b>	<b>100,00%</b>
<b>Más:</b> Productos por Cobrar	174.034.676			
Estimación por deterioro e incobrabilidades	(190.014.487)			
<b>Cartera de crédito neto</b>	<b>¢14.170.328.422</b>			
<b>Setiembre 2015</b>				
<b>Clasificación</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>No. Deudores</b>	<b>Porcentaje</b>
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 a 20% Capital y Reservas	-	0,0%	0	0,00%
Más del 20% Capital y Reservas <sup>4</sup>	3.602.390.407	26,51%	2	2,56%
<b>Cartera de créditos</b>	<b>13.587.089.202</b>	<b>100,00%</b>	<b>78</b>	<b>100,00%</b>
<b>Más:</b> Productos por Cobrar	194.607.276			
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(187.315.463)			
<b>Cartera de crédito neto</b>	<b>¢13.594.381.015</b>			

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

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

<sup>4</sup> 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 Vinculado<sup>5</sup> (en colones)

Setiembre 2016			SalDOS	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) <sup>6</sup>	¢176.394.906	¢4.738.101.751
Por gestión	9	b) <sup>7</sup>	-	2.122.220.234
Por gestión	9	c) <sup>8</sup>	-	906.609
Por gestión	9	d) <sup>9</sup>	-	119.190.569
<b>Total por gestión</b>			<b>¢176.394.906</b>	<b>¢6.980.419.163</b>
			Activos	Pasivos
Por propiedad	6	a) <sup>10</sup>	¢-	¢4.660.435.422
Por propiedad	6	f) <sup>11</sup>	4.667.197.865	837.519.803
Por propiedad	6	i) <sup>7</sup>	-	6.856.392.579
<b>Total por propiedad</b>			<b>¢4.667.197.865</b>	<b>¢12.354.347.804</b>
<b>Total Grupo Vinculado</b>			<b>¢4.843.592.771<sup>12</sup></b>	<b>¢19.334.766.967</b>
Diciembre 2015			SalDOS	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) <sup>6</sup>	¢588.464.577	¢3.149.183.740
Por gestión	9	b) <sup>7</sup>	-	4.669.911.397
Por gestión	9	c) <sup>8</sup>	-	67.138.913
Por gestión	9	d) <sup>9</sup>	-	111.274.187
<b>Total por gestión</b>			<b>¢588.464.577</b>	<b>¢7.997.508.237</b>
			Activos	Pasivo
Por propiedad	6	a) <sup>10</sup>	¢-	¢2.236.898.800
Por propiedad	6	f) <sup>11</sup>	5.128.955.790	803.815.970
Por propiedad	6	i) <sup>7</sup>	-	7.817.025.137
<b>Total por propiedad</b>			<b>¢5.128.955.790</b>	<b>¢10.857.739.907</b>
<b>Total Grupo Vinculado</b>			<b>¢5.717.420.367<sup>12</sup></b>	<b>¢18.855.248.144</b>

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

<sup>6</sup> Los directores, los ejecutivos y los apoderados generalísimos de la Entidad.

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

<sup>8</sup> 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.

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

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

<sup>11</sup> 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.

<sup>12</sup> Corresponden a préstamos de los cuales en setiembre 2016 ¢4.249.765.598 son operaciones con garantía Back to Back, a diciembre 2015 ¢4.210.293.844 y a setiembre 2015 ¢5.276.226.382.

Setiembre 2015			Saldos	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) <sup>6</sup>	¢532.557.209	¢3.004.956.440
Por gestión	9	b) <sup>7</sup>	-	4.746.792.851
Por gestión	9	c) <sup>8</sup>	-	66.502.064
Por gestión	9	d) <sup>9</sup>	-	107.635.305
<b>Total por gestión</b>			<b>¢532.557.209</b>	<b>¢7.925.886.660</b>
			Activos	Pasivos
Por propiedad	6	a) <sup>10</sup>	¢-	¢2.821.723.029
Por propiedad	6	f) <sup>11</sup>	4.501.512.764	798.189.097
Por propiedad	6	i) <sup>7</sup>		7.750.599.291
<b>Total por propiedad</b>			<b>¢4.501.512.764</b>	<b>¢11.370.511.417</b>
<b>Total Grupo Vinculado</b>			<b>¢5.034.069.973<sup>12</sup></b>	<b>¢19.926.398.078</b>

## 7.2 Otras operaciones con partes vinculadas<sup>13</sup> (en colones)

Setiembre 2016			
Tipo de Persona	Tipo de vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢8.151.940	¢195.273.849
Jurídica	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢372.256.781	¢36.506.812

Diciembre 2015			
Tipo de Persona	Tipo de vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢8.084.860	¢139.843.723
Jurídica	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢133.546.333	¢16.528.024

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

<sup>13</sup> Corresponde a ingresos y gastos del período 01 de enero al 30 de setiembre del 2016, y del 01 de enero al 31 de diciembre y setiembre 2015.

### 7.3 Créditos a Grupos de Interés Económicos (en colones)

Setiembre 2016		
Nombre del Grupo	Saldos	
	Activos	Pasivos
Grupo 11294. Iberpalm	¢106.862.416	-
<b>Total</b>	<b>¢106.862.416</b>	<b>-</b>

Diciembre 2015		
Nombre del Grupo	Saldos	
	Activos	Pasivos
Grupo 11294. Iberpalm	¢147.622.483	-
<b>Total</b>	<b>¢147.622.483</b>	<b>-</b>

Setiembre 2015		
Nombre del Grupo	Saldos	
	Activos	Pasivos
Grupo 11294. Iberpalm	¢169.911.832	-
<b>Total</b>	<b>¢169.911.832</b>	<b>-</b>

### Nota 8. Inmuebles, Mobiliario y Equipo Neto

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre y setiembre 2015 el inmueble, mobiliario y equipo se detalla a continuación:

	<b>Saldo al 31/12/15</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 30/09/16</b>
Edificios e instalaciones	¢94.179.499	-	(765.953)	¢93.413.546
Equipos y mobiliario	14.555.813	2.103.633	-	16.659.446
Equipo de cómputo	29.527.774	-	(195.132)	29.332.642
Vehículos	74.082.469	-	-	74.082.469
Depreciación acumulada	(65.905.650)	(13.113.866)	355.863	(78.663.653)
<b>Total</b>	<b>¢146.439.905</b>	<b>(11.010.233)</b>	<b>(605.222)</b>	<b>¢134.824.450</b>

	<b>Saldo al 31/12/14</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 31/12/15</b>
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	6.692.755	(215.811)	29.527.774
Vehículos	59.746.330	14.336.139	-	74.082.469
Depreciación acumulada	(51.420.660)	(14.563.011)	78.021	(65.905.650)
<b>Total</b>	<b>¢139.766.162</b>	<b>6.811.533</b>	<b>(137.790)</b>	<b>¢146.439.905</b>

	<b>Saldo al 31/12/14</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 30/09/15</b>
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	(51.420.659)	(10.630.601)	78.021	(61.973.240)
<b>Total</b>	<b>¢139.766.163</b>	<b>(5.930.566)</b>	<b>(137.790)</b>	<b>¢133.697.806</b>

#### **Nota 9. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre y setiembre 2015 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se presentan así:

<b>Setiembre 2016</b>		
<b>Activo restringido</b>	<b>Valor contable</b>	<b>Causa restricción</b>
Disponibilidades	¢2.395.900.198	Encaje mínimo legal <sup>14</sup>

<b>Diciembre 2015</b>		
<b>Activo restringido</b>	<b>Valor contable</b>	<b>Causa restricción</b>
Disponibilidades	¢2.244.302.051	Encaje mínimo legal <sup>14</sup>

<b>Setiembre 2015</b>		
<b>Activo restringido</b>	<b>Valor contable</b>	<b>Causa restricción</b>
Disponibilidades	¢2.283.244.485	Encaje mínimo legal <sup>14</sup>

<sup>14</sup> 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**

<b>Activo/ Pasivo</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
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 del 2016, diciembre y setiembre 2015 existen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras así:

<b>Periodo</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Posición</b>
<b>Setiembre 2016</b>	\$29.178.672	\$26.089.945	\$3.088.727
<b>Diciembre 2015</b>	\$27.686.392	\$24.854.769	\$2.831.623
<b>Setiembre 2015</b>	\$27.839.361	\$25.206.630	\$2.632.731

Financiera Comeca, S.A. valúa las operaciones realizadas en moneda extranjera al tipo de cambio de referencia de compra del Banco Central de Costa Rica; Al 30 de setiembre del 2016, diciembre y setiembre 2015. El tipo de cambio compra utilizado por la entidad para valuar los dólares fue de ¢546.33, ¢531,94 y ¢528,62 respectivamente.

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

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre y setiembre 2015, los depósitos a la vista y a plazo, corresponden en su totalidad a captaciones del público:

Detalle	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Clientes	Monto	Clientes	Monto	Clientes	Monto
<b>Captaciones a la vista:</b>		<b>¢15.092.705</b>		<b>¢80.441.938</b>		<b>¢-</b>
Depósitos a la vista colones		-	4	12.310.579		
Depósitos a la vista dólares	1	15.092.705	19	68.131.359		
<b>Total Obligaciones con el público a la vista</b>	<b>1</b>	<b>¢15.092.705</b>	<b>23</b>	<b>¢80.441.938</b>	<b>0</b>	<b>¢-</b>
<b>Captaciones a plazo:</b>						
Depósitos a plazo colones	53	¢1.936.575.732	49	¢1.906.455.807	54	¢1.923.610.417
Depósitos a plazo dólares	50	13.702.464.029	46	12.322.261.392	55	12.777.688.210
<b>Total Obligaciones con el público a plazo</b>	<b>103</b>	<b>¢15.639.039.761</b>	<b>95</b>	<b>¢14.228.717.199</b>	<b>109</b>	<b>¢14.701.298.627</b>
<b>Más:</b>						
<b>Cargos financieros por pagar:</b>						
Cargos financieros por pagar colones		¢81.606.508		¢60.858.456		¢67.427.836
Cargos financieros por pagar dólares		433.841.991		419.116.973		405.842.386
<b>Total cargos financieros</b>		<b>¢515.448.499</b>		<b>¢479.975.429</b>		<b>¢473.270.222</b>
<b>Total obligaciones con el público</b>	<b>104</b>	<b>¢16.169.580.965</b>	<b>118</b>	<b>¢14.789.134.566</b>	<b>109</b>	<b>¢15.174.568.849</b>

## 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 del 2016, diciembre y setiembre 2015 el detalle de disponibles es el siguiente:

#### a Disponibilidades: Banco Central de Costa Rica

Detalle	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Cuenta corriente en el BCCR Colones	¢307.979.681	¢287.138.464	¢370.709.584
Cuenta corriente en el BCCR Dólares	2.087.920.517	1.957.163.587	1.912.534.901
<b>Total</b>	<b>¢2.395.900.198</b>	<b>¢2.244.302.051</b>	<b>¢2.283.244.485</b>

#### b Disponibilidades: Entidades Financieras del país

Detalle	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Cuenta corriente Banco de Costa Rica Colones	¢46.894.413	¢17.695.237	¢12.626.550
Cuenta corriente Banco de Costa Rica Dólares	350.574.711	31.387.146	6.083.179
Cuenta corriente Bancrédito Colones	3.441.540	4.077.633	16.031.234
Cuenta corriente Bancrédito Dólares	93.742.634	5.862.096	2.049.660
Cuenta corriente Banco Nacional de Costa Rica Colones	12.125.893	4.500.932	2.819.202
Cuenta corriente Banco BCT Colones	1.858.477	4.854.483	698.810
Cuenta corriente Banco BCT Dólares	3.011.382	6.649.745	4.436.750
<b>Total</b>	<b>¢511.649.050</b>	<b>¢75.027.272</b>	<b>¢44.745.385</b>

#### c Disponibilidades: Entidades Financieras del exterior

Detalle	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Cuenta corriente Bicsa Miami Dólares	¢51.788.713	¢18.852.677	¢18.436.775
Cuenta corriente Banco Sabadell Dólares	16.120.041	13.864.170	19.966.015
Cuenta corriente Bicsa Panamá Dólares	97.156.464	62.692.890	96.995.775
<b>Total</b>	<b>¢165.065.218</b>	<b>¢95.409.737</b>	<b>¢135.398.565</b>



## 12.2 Cartera de Crédito (en colones)

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre y setiembre 2015, la cartera de crédito se presenta así:

### Créditos vigentes

<b>Detalle</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Préstamos con otros recursos vigentes colones	¢976.941.363	¢1.187.036.160	¢602.964.744
Préstamos con otros recursos vigentes dólares	4.930.769.017	5.119.052.677	5.475.815.825
Préstamos a partes relac.vigentes, colones	1.482.040.259	1.521.925.939	1.176.956.421
Préstamos a partes relac.vigentes, dólares	3.455.725.570	3.791.171.956	4.146.356.390
<b>Total</b>	<b>¢10.845.476.209</b>	<b>¢11.619.186.732</b>	<b>¢11.402.093.380</b>

### Créditos vencidos

<b>Detalle</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Préstamos con otros recursos vencidos Colones	¢59.019.356	¢60.764.791	¢2.097.920
Préstamos con otros recursos vencidos Dólares	1.801.461.341	1.873.472.935	1.452.885.824
<b>Total</b>	<b>¢1.860.480.697</b>	<b>¢1.934.237.726</b>	<b>¢1.454.983.744</b>

## 12.3 Determinación del Impuesto sobre la Renta

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre y setiembre 2015, la determinación para el impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Utilidad antes del impuesto sobre renta	¢271.769.975	¢193.381.852	¢102.812.780
Ingresos no gravables	(58.251.341)	(91.680.148)	(75.352.054)
Gastos no deducibles	54.014.190	86.235.613	72.228.106
Base Imponible	267.532.824	187.937.317	99.688.832
<b>Impuesto sobre la renta (30%)</b>	<b>¢80.259.847</b>	<b>¢56.381.195</b>	<b>¢29.906.650</b>
<b>Gasto</b>	<b>¢80.259.847</b>	<b>¢56.381.195</b>	<b>¢21.914.298</b>

## 12.4 Capital Social

El capital social de Financiera COMECA, S.A., Al 30 de setiembre del 2016, diciembre y setiembre 2015 se presenta de la siguiente manera:

<b>Períodos</b>	<b>No. Acciones</b>	<b>Tipo</b>	<b>Serie</b>	<b>Valor</b>	<b>Total</b>
<b>Setiembre 2016</b>	315.491	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢3.154.910.000
<b>Diciembre 2015</b>	315.491	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢3.154.910.000
<b>Setiembre 2015</b>	315.491	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢3.154.910.000

### **12.5 Gastos financieros por obligaciones con el público**

Para los periodos terminados el 30 de setiembre 2016, diciembre y setiembre de 2015, esta partida se detalla así:

<b>Detalle</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Gastos por captaciones a plazo M.N.	118.501.674	¢156.386.567	¢117.826.041
Gastos por captaciones a plazo M.E.	566.640.786	674.409.254	508.993.360
<b>Total</b>	<b>¢685.142.460</b>	<b>¢830.795.821</b>	<b>¢626.819.401</b>

<b>Detalle</b>	<b>Jul-Set 2016</b>	<b>Jul-Set 2015</b>
Gastos por captaciones a plazo M.N.	¢39.827.318	¢38.933.005
Gastos por captaciones a plazo M.E.	201.215.843	173.470.801
<b>Total</b>	<b>¢241.043.161</b>	<b>¢212.403.806</b>

### **12.6 Gastos Administrativos**

<b>Detalle</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Gastos de Personal	¢265.455.953	¢326.249.812	¢246.061.721
Gastos por Servicios externos	36.297.802	47.271.095	37.311.654
Gastos de Mov. y comunicación	20.381.460	21.513.237	14.701.827
Gastos de Infraestructura	23.488.720	30.923.572	21.752.340
Gastos Generales	60.918.710	68.065.621	49.651.993
<b>Total</b>	<b>¢406.542.645</b>	<b>¢494.023.337</b>	<b>¢369.479.535</b>

<b>Detalle</b>	<b>Jul-Set 2016</b>	<b>Jul-Set 2015</b>
Gastos de Personal	¢88.134.984	¢88.997.623
Gastos por Servicios externos	15.977.282	15.727.927
Gastos de Mov. y comunicación	6.507.568	5.161.886
Gastos de Infraestructura	7.399.061	5.266.989
Gastos Generales	17.778.270	17.571.910
<b>Total</b>	<b>¢135.797.165</b>	<b>¢132.726.335</b>

## 12.7 Ingresos financieros por cartera de crédito

Por los periodos terminados el 30 de setiembre 2016, diciembre y setiembre de 2015, esta partida se detalla así:

<b>Detalle</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Productos por préstamos con otros recursos vigentes	¢474.180.971	¢ 496.870.299	¢363.823.840
Productos por préstamos a partes relacionadas vigentes	321.309.200	441.641.137	318.981.377
Productos por préstamos con otros recursos vencidos	408.772.794	289.734.350	176.728.886
Productos por garantías otorgadas vencidos	1.694.308	1.927.694	1.690.090
Productos por préstamos a partes relacionadas	55.683.856	138.415.194	121.525.757
<b>Total</b>	<b>¢1.261.641.129</b>	<b>¢1.368.588.674</b>	<b>¢982.749.950</b>

<b>Detalle</b>	<b>Jul-Set 2016</b>	<b>Jul-Set 2015</b>
Productos por préstamos con otros recursos vigentes	¢144.546.369	¢129.299.291
Productos por préstamos a partes relacionadas vigentes	106.052.011	120.903.998
Productos por préstamos con otros recursos vencidos	69.191.515	58.656.325
Productos por garantías otorgadas vencidos	-	-
Productos por préstamos a partes relacionadas	18.010.243	20.523.297
<b>Total</b>	<b>¢ 337.800.138</b>	<b>¢329.382.911</b>

## 12.8 Ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario

El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
<b>Ingresos</b>			
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢387.873.490	¢662.569.275	¢555.379.271
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	42.451.726	13.141.746	10.936.435
Diferencia de cambio por disponibilidades	456.978.835	111.237.888	75.463.585
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	155.583.141	49.013.394	33.512.677
Diferencia de cambio por créditos vigentes	396.178.817	361.886.203	250.754.474
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	181.448.160	204.943.536	146.781.027
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	1.342.866	187.801	174.060
<b>Total Ingresos</b>	<b>¢ 1.621.857.035</b>	<b>¢1.402.979.843</b>	<b>¢1.073.001.529</b>
<b>Gastos</b>			
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢783.532.865	¢625.862.635	¢440.589.397
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	12.171.100	14.670.090	8.754.273
Diferencia de cambio por disponibilidades	418.064.616	119.090.268	97.343.078
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	60.189.574	58.241.261	49.471.738
Diferencia de cambio por créditos vigentes	202.695.290	364.683.781	299.893.505
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro	110.814.765	224.724.408	191.035.094

judicial			
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	240.200	1.228.499	1.089.382
<b>Total Gastos</b>	<b>1.587.708.410</b>	<b>1.408.500.942</b>	<b>1.088.176.467</b>
<b>Diferencia de cambio neta</b>	<b>¢ 34.148.625</b>	<b>(¢5.521.099)</b>	<b>(¢15.174.938)</b>

Detalle	Jul-Set 2016	Jul-Set 2015
<b>Ingresos</b>		
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢100.394.283	¢157.632.532
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	27.234.113	1.728.856
Diferencia de cambio por disponibilidades	45.535.703	25.362.044
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	44.676.874	8.991.185
Diferencia de cambio por créditos vigentes	109.166.727	98.019.602
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	51.315.237	44.994.558
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	1.297.484	4.289
<b>Total Ingresos</b>	<b>¢379.620.421</b>	<b>¢336.733.066</b>
<b>Gastos</b>		
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢224.440.320	¢154.989.646
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	3.585.468	1.830.509
Diferencia de cambio por disponibilidades	46.282.173	26.956.533
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	20.224.079	9.641.535
Diferencia de cambio por créditos vigentes	48.927.308	104.934.203
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	24.879.009	39.931.322
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	167.613	48.328
<b>Total Gastos</b>	<b>¢368.505.970</b>	<b>¢338.332.076</b>
<b>Diferencia de cambio neta</b>	<b>¢11.114.451</b>	<b>¢(1.599.010)</b>

### **12.9 Otros Estados Resultados Integrales, neto de impuestos**

Al 30 de setiembre 2016 y 31 de diciembre 2015 los otros estados de resultados integrales están compuestos por el ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta.

Al 30 setiembre 2015 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 del 2016, diciembre y setiembre 2015, se presenta así:

<b>Cuentas contingentes</b>	<b>Setiembre 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Setiembre 2015</b>
Garantías de cumplimiento	¢65.894.140	¢64.514.110	¢64.195.715
Líneas de crédito con compromiso de desembolso	524.755.686	367.455.623	197.619.703
<b>Total</b>	<b>¢590.649.826</b>	<b>¢431.969.733</b>	<b>¢261.815.418</b>

#### **Otras cuentas de orden**

Líneas de créditos otorgadas	¢128.194.524	¢52.931.715	¢42.365.197
Productos en suspenso	135.084.507	201.327.697	225.718.193
Cuentas castigadas	51.095.261	51.095.261	51.095.261
Documentos respaldos	16.354.884.950	16.424.520.611	15.827.549.553
<b>Total</b>	<b>¢16.669.259.242</b>	<b>¢16.729.875.284</b>	<b>¢16.146.728.204</b>

#### **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 2016  
(En miles de colones)

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢736.668	-	-	-	-	-	-	¢736.668
Cuenta de encaje	135.422	337.517	44.533	305.453	595.074	977.900	-	2.395.899
Inversiones	2.933.813	437.899	1.578	244.623	193.832	273.936	-	4.085.681
Préstamos	370.444	634.614	786.808	883.123	1.349.590	8.854.145	249.510	13.128.234
<b>Total Activos</b>	<b>4.176.347</b>	<b>1.410.030</b>	<b>832.919</b>	<b>1.433.199</b>	<b>2.138.496</b>	<b>10.105.981</b>	<b>249.510</b>	<b>20.346.482</b>
<b>Pasivos</b>								
Captaciones	852.455	2.213.591	288.756	1.997.438	3.890.581	6.411.311	-	15.654.132
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	40.872	39.735	16.127	193.967	184.876	39.872	-	515.449
<b>Total Pasivos</b>	<b>893.327</b>	<b>2.253.326</b>	<b>304.883</b>	<b>2.191.405</b>	<b>4.075.457</b>	<b>6.451.183</b>	<b>-</b>	<b>16.169.581</b>
<b>Posición final</b>	<b>¢3.283.020</b>	<b>(843.296)</b>	<b>528.036</b>	<b>(758.206)</b>	<b>(1.936.961)</b>	<b>3.654.798</b>	<b>249.510</b>	<b>¢4.176.901</b>

**Diciembre 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
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢178.734	-	-	-	-	-	-	¢178.734
Cuenta de encaje	111.707	241.883	169.159	221.757	449.447	1.050.349	-	2.244.302
Inversiones	1.754.527	-	2.675	805	-	352.035	-	2.110.042
Préstamos	708.522	464.259	563.537	1.240.258	1.243.434	9.753.411	386.922	14.360.343
<b>Total Activos</b>	<b>2.753.490</b>	<b>706.142</b>	<b>735.371</b>	<b>1.462.820</b>	<b>1.692.881</b>	<b>11.155.795</b>	<b>386.922</b>	<b>18.893.421</b>
<b>Pasivos</b>								
Captaciones	715.815	1.533.389	1.073.185	1.464.610	2.861.138	6.661.023	-	14.309.160
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	36.165	165.978	36.838	75.890	49.750	115.355	-	479.976
<b>Total Pasivos</b>	<b>751.980</b>	<b>1.699.367</b>	<b>1.110.023</b>	<b>1.540.500</b>	<b>2.910.888</b>	<b>6.776.378</b>	<b>-</b>	<b>14.789.136</b>
<b>Posición final</b>	<b>¢2.001.510</b>	<b>(993.225)</b>	<b>(374.652)</b>	<b>(77.680)</b>	<b>(1.218.007)</b>	<b>4.379.417</b>	<b>386.922</b>	<b>¢4.104.285</b>

**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
<b>Activos</b>								
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
<b>Total Activos</b>	<b>2.909.013</b>	<b>1.364.928</b>	<b>478.049</b>	<b>1.692.166</b>	<b>713.191</b>	<b>11.456.992</b>	<b>415.857</b>	<b>19.030.196</b>
<b>Pasivos</b>								
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
<b>Total Pasivos</b>	<b>896.909</b>	<b>770.186</b>	<b>1.093.510</b>	<b>2.164.768</b>	<b>1.523.300</b>	<b>8.725.897</b>	<b>-</b>	<b>15.174.570</b>
<b>Posición final</b>	<b>¢2.012.104</b>	<b>594.742</b>	<b>(615.461)</b>	<b>(472.602)</b>	<b>(810.109)</b>	<b>2.731.095</b>	<b>415.857</b>	<b>¢3.855.626</b>



## 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 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 2016 (En miles de colones)

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢68.630	-	-	-	-	-	-	-	¢68.630
Cuenta de encaje	-	132.169	13.772	13.564	33.255	67.495	47.724	-	307.979
Inversiones	1.148.872	142.327	-	1.578	78.613	-	116.373	-	1.487.763
Préstamos	-	129.489	120.671	122.191	272.596	376.479	1.506.601	13.283	2.541.310
<b>Total Activos</b>	<b>1.217.502</b>	<b>403.985</b>	<b>134.443</b>	<b>137.333</b>	<b>384.464</b>	<b>443.974</b>	<b>1.670.698</b>	<b>13.283</b>	<b>4.405.682</b>
<b>Pasivos</b>									
Captaciones	-	831.079	86.597	85.293	209.109	424.407	300.092	-	1.936.577
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	29.473	5.373	4.172	16.060	20.522	6.007	-	81.607
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>860.552</b>	<b>91.970</b>	<b>89.465</b>	<b>225.169</b>	<b>444.929</b>	<b>306.099</b>	<b>-</b>	<b>2.018.184</b>
<b>Posición final</b>	<b>¢1.217.502</b>	<b>(456.567)</b>	<b>42.473</b>	<b>47.868</b>	<b>159.295</b>	<b>(955)</b>	<b>1.364.599</b>	<b>13.283</b>	<b>¢2.387.498</b>

**Calce de plazos en moneda extranjera al 30 setiembre de 2016**  
(En miles de colones)

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢668.038	-	-	-	-	-	-	-	¢668.038
Cuenta de encaje	2.297	956	323.745	30.969	272.198	527.579	930.176	-	2.087.920
Inversiones	1.642.613	-	437.899	-	166.010	193.832	157.563	-	2.597.917
Préstamos	-	240.955	513.943	664.616	610.527	973.112	7.347.544	236.228	10.586.925
<b>Total Activos</b>	<b>2.312.948</b>	<b>241.911</b>	<b>1.275.587</b>	<b>695.585</b>	<b>1.048.735</b>	<b>1.694.523</b>	<b>8.435.283</b>	<b>236.228</b>	<b>15.940.800</b>
<b>Pasivos</b>									
Captaciones	15.093	6.283	2.126.994	203.464	1.788.329	3.466.174	6.111.220	-	13.717.557
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	505	10.894	34.362	11.954	177.908	164.354	33.865	-	433.842
<b>Total Pasivos</b>	<b>15.598</b>	<b>17.177</b>	<b>2.161.356</b>	<b>215.418</b>	<b>1.966.237</b>	<b>3.630.528</b>	<b>6.145.085</b>	<b>-</b>	<b>14.151.399</b>
<b>Posición final</b>	<b>¢2.297.350</b>	<b>224.734</b>	<b>(885.769)</b>	<b>480.167</b>	<b>(917.502)</b>	<b>(1.936.005)</b>	<b>2.290.198</b>	<b>236.228</b>	<b>¢1.789.401</b>

**Calce de plazos moneda nacional al 31 de diciembre 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
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢31.904	-	-	-	-	-	-	-	¢31.904
Cuentas de encaje	1.842	22.673	5.912	6.473	172.682	44.889	32.666	-	287.137
Inversiones	609.203	66.711	-	2.675	158	-	197.513	-	876.260
Préstamos	-	72.146	137.784	100.619	196.043	495.465	1.780.622	33.117	2.815.796
<b>Total Activos</b>	<b>642.949</b>	<b>161.530</b>	<b>143.696</b>	<b>109.767</b>	<b>368.883</b>	<b>540.354</b>	<b>2.010.801</b>	<b>33.117</b>	<b>4.011.097</b>
<b>Pasivos</b>									
Captaciones	12.311	151.509	39.508	43.257	1.153.928	299.966	218.288	-	1.918.767
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	1.863	10.667	2.932	2.376	31.662	2.451	8.907	-	60.858
<b>Total Pasivos</b>	<b>14.174</b>	<b>162.176</b>	<b>42.440</b>	<b>45.633</b>	<b>1.185.590</b>	<b>302.417</b>	<b>227.195</b>	<b>-</b>	<b>1.979.625</b>
<b>Posición final</b>	<b>¢628.775</b>	<b>(646)</b>	<b>101.256</b>	<b>64.134</b>	<b>(816.707)</b>	<b>237.937</b>	<b>1.783.606</b>	<b>33.117</b>	<b>¢2.031.472</b>

**Calce de plazos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2015**  
(En miles de colones)

	<b>A la vista</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 365 días</b>	<b>Más 365 días</b>	<b>Partidas Vencidas a más de 30 días</b>	<b>Totales</b>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢146.831	-	-	-	-	-	-	-	¢146.831
Cuentas de encaje	10.762	76.430	235.971	162.686	49.075	404.558	1.017.683	-	1.957.165
Inversiones	993.714	84.898	-	-	647	-	154.522	-	1.233.781
Préstamos	-	636.376	326.475	462.918	1.044.215	747.969	7.972.789	353.805	11.544.547
<b>Total Activos</b>	<b>1.151.307</b>	<b>797.704</b>	<b>562.446</b>	<b>625.604</b>	<b>1.093.937</b>	<b>1.152.527</b>	<b>9.144.994</b>	<b>353.805</b>	<b>14.882.324</b>
<b>Pasivos</b>									
Captaciones	68.131	483.864	1.493.880	1.029.928	310.682	2.561.172	6.442.736	-	12.390.393
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	2.026	21.609	163.046	34.462	44.228	47.299	106.448	-	419.118
<b>Total Pasivos</b>	<b>70.157</b>	<b>505.473</b>	<b>1.656.926</b>	<b>1.064.390</b>	<b>354.910</b>	<b>2.608.471</b>	<b>6.549.184</b>	<b>-</b>	<b>12.809.511</b>
<b>Posición final</b>	<b>¢1.081.150</b>	<b>292.231</b>	<b>(1.094.480)</b>	<b>(438.786)</b>	<b>739.027</b>	<b>(1.455.944)</b>	<b>2.595.810</b>	<b>353.805</b>	<b>¢2.072.813</b>

**Calce de plazos 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
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢34.161	-	-	-	-	-	-	-	¢34.161
Cuentas 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
<b>Total Activos</b>	<b>1.536.495</b>	<b>388.866</b>	<b>33.411</b>	<b>21.436</b>	<b>187.617</b>	<b>162.242</b>	<b>1.778.667</b>	<b>36.393</b>	<b>4.145.127</b>
<b>Pasivos</b>									
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
<b>Total Pasivos</b>	<b>117</b>	<b>843.791</b>	<b>130.798</b>	<b>71.064</b>	<b>242.930</b>	<b>479.774</b>	<b>222.563</b>	<b>-</b>	<b>1.991.037</b>
<b>Posición final</b>	<b>¢1.536.378</b>	<b>(454.925)</b>	<b>(97.387)</b>	<b>(49.628)</b>	<b>(55.313)</b>	<b>(317.532)</b>	<b>1.556.104</b>	<b>36.393</b>	<b>¢2.154.090</b>

**Calce de plazos en moneda extranjera 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
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	ϕ160.906	-	-	-	-	-	-	-	ϕ160.906
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
<b>Total Activos</b>	<b>788.543</b>	<b>195.109</b>	<b>1.331.520</b>	<b>456.614</b>	<b>1.504.549</b>	<b>550.948</b>	<b>9.678.325</b>	<b>379.465</b>	<b>14.885.073</b>
<b>Pasivos</b>									
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
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>53.000</b>	<b>639.387</b>	<b>1.022.446</b>	<b>1.921.838</b>	<b>1.043.526</b>	<b>8.503.332</b>	<b>-</b>	<b>13.183.529</b>
<b>Posición final</b>	<b>ϕ788.543</b>	<b>142.109</b>	<b>692.133</b>	<b>(565.832)</b>	<b>(417.289)</b>	<b>(492.578)</b>	<b>1.174.993</b>	<b>379.465</b>	<b>ϕ1.701.544</b>

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 setiembre de 2016

(En miles de colones)

	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 días a 720 días	Más 720 días	Totales
<b>Recuperación de Activos MN</b>							
Inversiones MN	¢1.291.429	2.841	82.276	4.883	72.723	50.127	¢1.504.279
Cartera de Crédito MN	540.681	1.843.112	15.517	60.935	54.228	140.698	2.655.171
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>1.832.110</b>	<b>1.845.953</b>	<b>97.793</b>	<b>65.818</b>	<b>126.951</b>	<b>190.825</b>	<b>4.159.450</b>
<b>Recuperación de Pasivos</b>							
Obligaciones con el público MN	862.336	198.003	213.541	477.178	326.593	-	2.077.651
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b>862.336</b>	<b>198.003</b>	<b>213.541</b>	<b>477.178</b>	<b>326.593</b>	<b>-</b>	<b>2.077.651</b>
<b>Diferencia</b>	<b>¢969.774</b>	<b>1.647.950</b>	<b>(115.748)</b>	<b>(411.360)</b>	<b>(199.642)</b>	<b>190.825</b>	<b>¢2.081.799</b>

**Reporte de Brechas en moneda extranjera al 30 setiembre de 2016**

(En miles de colones)

	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 días a 720 días	Más 720 días	Totales
<b>Recuperación de Activos ME</b>							
Inversiones ME	¢1.642.613	440.647	168.428	202.099	113.918	48.515	¢2.616.220
Cartera de Crédito ME	769.464	2.602.022	517.862	867.911	1.541.124	5.419.615	11.717.998
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b>2.412.077</b>	<b>3.042.669</b>	<b>686.290</b>	<b>1.070.010</b>	<b>1.655.042</b>	<b>5.468.130</b>	<b>14.334.218</b>
<b>Recuperación de Pasivos</b>							
Obligaciones con el público ME	126.101	3.175.303	4.657.468	4.638.563	1.091.090	203.841	13.892.366
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b>126.101</b>	<b>3.175.303</b>	<b>4.657.468</b>	<b>4.638.563</b>	<b>1.091.090</b>	<b>203.841</b>	<b>13.892.366</b>
<b>Diferencia</b>	<b>¢2.285.976</b>	<b>(132.634)</b>	<b>(3.971.178)</b>	<b>(3.568.553)</b>	<b>563.952</b>	<b>5.264.289</b>	<b>¢441.852</b>



**Reporte de Brechas en moneda nacional al 31 de diciembre del 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
<b>Recuperación de Activos MN</b>							
Inversiones MN	¢676.067	4.976	2.841	7.816	89.999	120.010	¢901.709
Cartera de Crédito MN	516.548	2.101.849	16.580	33.159	94.687	183.458	2.946.281
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>1.192.615</b>	<b>2.106.825</b>	<b>19.421</b>	<b>40.975</b>	<b>184.686</b>	<b>303.468</b>	<b>3.847.990</b>
<b>Recuperación de Pasivos</b>							
Obligaciones con el público MN	165.078	91.748	1.213.542	320.417	250.336	-	2.041.121
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b>165.078</b>	<b>91.748</b>	<b>1.213.542</b>	<b>320.417</b>	<b>250.336</b>	<b>-</b>	<b>2.041.121</b>
<b>Diferencia</b>	<b>¢1.027.537</b>	<b>2.015.077</b>	<b>(1.194.121)</b>	<b>(279.442)</b>	<b>(65.650)</b>	<b>303.468</b>	<b>¢1.806.869</b>

## Reporte de Brechas en moneda extranjera al 31 de diciembre del 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
<b>Recuperación de Activos ME</b>							
Inversiones ME	¢1.078.652	-	3.317	3.317	59.828	101.644	¢1.246.758
Cartera de Crédito ME	1.753.962	5.089.864	142.064	482.093	604.407	2.592.102	10.664.492
<b>Total Recuperación de activos ME</b>	<b>2.832.614</b>	<b>5.089.864</b>	<b>145.381</b>	<b>485.410</b>	<b>664.235</b>	<b>2.693.746</b>	<b>11.911.250</b>
<b>Recuperación de Pasivos</b>							
Obligaciones con el público ME	510.027	5.199.076	874.093	3.794.989	2.794.008	-	13.172.193
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b>510.027</b>	<b>5.199.076</b>	<b>874.093</b>	<b>3.794.989</b>	<b>2.794.008</b>	<b>-</b>	<b>13.172.193</b>
<b>Diferencia</b>	<b>¢2.322.587</b>	<b>(109.212)</b>	<b>(728.712)</b>	<b>(3.309.579)</b>	<b>(2.129.773)</b>	<b>2.693.746</b>	<b>¢(1.260.943)</b>

## Reporte de Brechas en moneda nacional al 30 setiembre de 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
<b>Recuperación de Activos MN</b>							
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
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>1.758.475</b>	<b>1.558.555</b>	<b>21.695</b>	<b>40.975</b>	<b>185.969</b>	<b>323.636</b>	<b>3.889.305</b>
<b>Recuperación de Pasivos</b>							
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b>844.937</b>	<b>211.140</b>	<b>253.653</b>	<b>505.140</b>	<b>248.497</b>	<b>-</b>	<b>2.063.367</b>
<b>Diferencia</b>	<b>¢913.539</b>	<b>1.347.414</b>	<b>(231.958)</b>	<b>(464.164)</b>	<b>(62.528)</b>	<b>323.635</b>	<b>¢1.825.938</b>

**Reporte de Brechas en moneda extranjera al 30 setiembre de 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
<b>Recuperación de Activos ME</b>							
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
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b>1.260.145</b>	<b>6.331.196</b>	<b>745.013</b>	<b>317.556</b>	<b>646.739</b>	<b>3.198.269</b>	<b>12.498.918</b>
<b>Recuperación de Pasivos</b>							
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b>323.994</b>	<b>2.075.050</b>	<b>4.823.108</b>	<b>2.173.617</b>	<b>4.332.264</b>	<b>-</b>	<b>13.728.033</b>
<b>Diferencia</b>	<b>¢936.151</b>	<b>4.256.146</b>	<b>(4.078.095)</b>	<b>(1.856.061)</b>	<b>(3.685.525)</b>	<b>3.198.269</b>	<b>¢(1.229.115)</b>

## 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 2016

	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
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢668.038	-	-	-	-	-	-	-	¢668.038
Cuenta de encaje	2.297	956	323.745	30.969	272.198	527.579	930.176	-	2.087.920
Inversiones	1.642.613	-	437.899	-	166.010	193.832	157.563	-	2.597.917
Préstamos	-	240.955	513.943	664.616	610.527	973.112	7.347.544	236.228	10.586.925
<b>Total Activos</b>	<b>2.312.948</b>	<b>241.911</b>	<b>1.275.587</b>	<b>695.585</b>	<b>1.048.735</b>	<b>1.694.523</b>	<b>8.435.283</b>	<b>236.228</b>	<b>15.940.800</b>
<b>Pasivos</b>									
Captaciones	15.093	6.283	2.126.994	203.464	1.788.329	3.466.174	6.111.220	-	13.717.557
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	505	10.894	34.362	11.954	177.908	164.354	33.865	-	433.842
<b>Total Pasivos</b>	<b>15.598</b>	<b>17.177</b>	<b>2.161.356</b>	<b>215.418</b>	<b>1.966.237</b>	<b>3.630.528</b>	<b>6.145.085</b>	<b>-</b>	<b>14.151.399</b>
<b>Posición final</b>	<b>¢2.297.350</b>	<b>224.734</b>	<b>(885.769)</b>	<b>480.167</b>	<b>(917.502)</b>	<b>(1.936.005)</b>	<b>2.290.198</b>	<b>236.228</b>	<b>¢1.789.401</b>

**Moneda extranjera diciembre 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
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢146.831	-	-	-	-	-	-	-	¢146.831
Cuentas de encaje	10.762	76.430	235.971	162.686	49.075	404.558	1.017.683	-	1.957.165
Inversiones	993.714	84.898	-	-	647	-	154.522	-	1.233.781
Préstamos	-	636.376	326.475	462.918	1.044.215	747.969	7.972.789	353.805	11.544.547
<b>Total Activos</b>	<b>1.151.307</b>	<b>797.704</b>	<b>562.446</b>	<b>625.604</b>	<b>1.093.937</b>	<b>1.152.527</b>	<b>9.144.994</b>	<b>353.805</b>	<b>14.882.324</b>
<b>Pasivos</b>									
Captaciones	68.131	483.864	1.493.880	1.029.928	310.682	2.561.172	6.442.736	-	12.390.393
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	2.026	21.609	163.046	34.462	44.228	47.299	106.448	-	419.118
<b>Total Pasivos</b>	<b>70.157</b>	<b>505.473</b>	<b>1.656.926</b>	<b>1.064.390</b>	<b>354.910</b>	<b>2.608.471</b>	<b>6.549.184</b>	<b>-</b>	<b>12.809.511</b>
<b>Posición final</b>	<b>¢1.081.150</b>	<b>292.231</b>	<b>(1.094.480)</b>	<b>(438.786)</b>	<b>739.027</b>	<b>(1.455.944)</b>	<b>2.595.810</b>	<b>353.805</b>	<b>¢2.072.813</b>

**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
<b>Activos</b>									
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
<b>Total Activos</b>	<b>788.543</b>	<b>195.109</b>	<b>1.331.520</b>	<b>456.614</b>	<b>1.504.549</b>	<b>550.948</b>	<b>9.678.325</b>	<b>379.465</b>	<b>14.885.073</b>
<b>Pasivos</b>									
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
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>53.000</b>	<b>639.387</b>	<b>1.022.446</b>	<b>1.921.838</b>	<b>1.043.526</b>	<b>8.503.332</b>	<b>-</b>	<b>13.183.529</b>
<b>Posición final</b>	<b>¢788.543</b>	<b>142.109</b>	<b>692.133</b>	<b>(565.832)</b>	<b>(417.289)</b>	<b>(492.578)</b>	<b>1.174.993</b>	<b>379.465</b>	<b>¢1.701.544</b>

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

**13.1 Fideicomisos y comisiones de confianza**

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

**Nota 14. Hechos relevantes y subsecuentes**

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 17. 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 2015, 2014, 2013, 2011 y 2010 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](http://www.fincomeca.fi.cr) y en las oficinas y el sitio Web de la SUGEF ([www.sugef.fi.cr](http://www.sugef.fi.cr)).

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



La Financiera 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.