

FINANCIERA COMECA, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS TRIMESTRALES

30 DE JUNIO DEL 2016

CONTENIDO

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

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Fuimos contratados por Financiera COMECA, S.A., para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de junio 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 junio 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 junio 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 junio 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 junio 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 veinte días del mes de julio 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 2016.



“Timbre de Ley número 6663 por ¢25 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento”.

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

BALANCES GENERALES

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

	Nota	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
ACTIVO				
Disponibilidades	4, 13.1	3.256.339.907	2.423.036.153	2.466.377.612
Efectivo		7.610.603	5.530.864	6.773.665
Banco Central		2.810.483.635	2.244.302.051	2.372.857.688
Entidades financieras del país		262.577.661	75.027.272	34.952.723
Entidades financieras del exterior		124.515.005	95.409.737	47.283.417
Otras disponibilidades		51.153.003	2.766.229	4.510.119
Inversiones en instrumentos financieros	5.1	4.559.193.527	2.110.041.274	3.346.537.655
Mantenidas para negociar		2.868.019.801	1.602.916.999	2.599.347.049
Disponibles para la venta		1.007.913.094	502.845.814	741.564.628
Mantenidas hasta el vencimiento		677.087.500	-	-
Productos por cobrar		6.173.132	4.278.461	5.625.978
Cartera de créditos	6.1, 13.2	12.459.504.105	14.170.328.422	12.901.291.844
Créditos vigentes		10.515.516.646	11.619.186.732	10.416.858.683
Créditos vencidos		1.738.914.542	1.934.237.726	1.719.476.959
Créditos en cobro judicial	6.4.5	306.627.303	632.883.775	759.226.333
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	6.2	(217.366.973)	(190.014.487)	(183.767.897)
Cuentas y comisiones por cobrar		217.988	1.048.643	10.749
Cuentas por cobrar por operac. con partes relacionadas		217.988	1.048.643	238.337
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		-	149.767	149.767
		-	(149.767)	(377.355)
Bienes realizables	2.7, 8	481.052.842	-	-
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		641.403.789 (160.350.947)	- -	- -
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	138.609.013	146.439.905	135.700.271
Otros activos		86.310.877	173.769.568	127.015.775
Activos intangibles		49.114.659	73.531.401	75.241.245
Otros activos		37.196.218	100.238.167	51.774.530
Total de activos		20.981.228.259	19.024.663.965	18.976.933.906

(Continuá)

(Finaliza)

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

BALANCES GENERALES

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

	Nota	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
Pasivos				
Obligaciones con el público	12	16.955.899.522	14.789.134.566	15.021.766.073
A la vista		-	80.441.938	-
A plazo		16.492.829.800	14.228.717.199	14.600.467.090
Cargos financieros por pagar		463.069.722	479.975.429	421.298.983
Cuentas por pagar y provisiones		157.398.416	426.049.600	243.748.844
Provisiones		45.411.148	69.295.274	37.328.760
Otras cuentas por pagar diversas		111.987.268	356.754.326	206.420.084
Otros pasivos		83.434.223	92.725.720	74.904.687
Ingresos diferidos		54.202.868	63.544.751	42.355.220
Estimación por deterioro de créditos contingentes		1.150.424	837.910	7.537.260
Otros pasivos		28.080.931	28.343.059	25.012.207
Total de pasivos		17.196.732.161	15.307.909.886	15.340.419.604
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	13.4	3.154.910.000	3.154.910.000	2.452.020.000
Capital pagado		3.154.910.000	3.154.910.000	2.452.020.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		12.554	12.554	12.554
Ajustes al patrimonio				
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		4.733.522	4.956.888	-
Reservas patrimoniales		175.207.035	175.207.035	168.357.002
Resultados acum. de ejercicios anteriores		381.667.602	251.516.978	954.406.978
Resultados del periodo		67.965.385	130.150.624	61.717.768
TOTAL DEL PATRIMONIO		3.784.496.098	3.716.754.079	3.636.514.302
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		20.981.228.259	19.024.663.965	18.976.933.906
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	13.10	316.684.983	431.969.733	432.713.207
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	13.10	15.944.107.575	16.729.875.284	15.654.194.436

Rosario Ramírez Estrada
Gerente

Alejandro Bacca Moncada
Análogo Auditoría Interna

Tatiana Murillo Soto
Contadora

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

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periodos terminados al 30 de junio del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Trimestre de Marzo a Junio			
		2016	2015	2016	2015
INGRESOS					
Ingresos financieros					
Productos por depósito a la vista		112.286	238.315	51.141	117.789
Por inversiones en instrumentos financieros		32.660.324	53.005.517	19.838.266	25.687.222
Por cartera de créditos	13.7	923.840.991	653.367.039	368.536.520	326.384.283
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	13.8	23.034.174	-	28.833.321	3.109.565
Por otros ingresos financieros		-	-	-	-
Total de ingresos financieros		979.647.775	706.610.871	417.259.248	355.298.859
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	13.5	444.099.299	414.415.595	234.406.677	207.262.499
Por pérdida por diferencias de cambio y UD	13.8	-	13.575.928	-	-
Por cuentas por pagar diversas		-	-	-	-
Por otros gastos financieros		-	248	-	248
Total gastos financieros		444.099.299	427.991.771	234.406.677	207.262.747
Por estimación de deterioro de activos		166.002.465	3.901.460	-	3.901.460
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		142.075.556	-	80.325.240	-
RESULTADO FINANCIERO		511.621.567	274.717.640	263.177.811	144.134.652
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios		16.462.309	14.357.359	8.759.660	6.998.600
Por bienes realizables		-	210.568	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		75.196.743	81.792.831	38.444.534	52.462.871
Por otros ingresos operativos		6.886.066	25.968.811	2.571.238	9.362.744
Total otros ingresos de operación		98.545.118	122.329.569	49.775.432	68.824.215
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		10.495.621	11.864.856	5.262.919	5.788.813

Por bienes realizables		160.350.947	-	80.175.473	-
Por cambio y arbitraje de divisas		55.584.992	58.623.434	26.096.187	39.276.498
Por otros gastos operativos		16.325.547	6.173.653	7.419.980	5.633.647
Total otros gastos de operación		242.757.107	76.661.943	118.954.559	50.698.958
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		367.409.578	320.385.266	193.998.684	162.259.909
Gastos administrativos					
Por gastos de personal		177.320.968	157.064.099	90.005.580	80.026.237
Por otros gastos de administración		93.424.512	79.689.101	44.023.418	42.096.499
Total gastos administrativos	13.6	270.745.480	236.753.200	134.028.998	122.122.736
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		96.664.098	83.632.066	59.969.686	40.137.173
Impuesto sobre la renta	13.3	28.698.713	21.914.298	17.791.651	9.213.166
RESULTADO DEL PERIODO		67.965.385	61.717.768	42.178.035	30.924.007
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	13.9	4.733.522	-	80.865	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		4.733.522	-	80.865	-
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		72.698.907	61.717.768	42.258.900	30.924.007

Rosario Ramirez Estrada
Gerente

Alejandro Bacca Moncada
Análogo Auditoría Interna

Tatiana Murillo Soto
Contadora

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados al 30 de junio 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
Saldos al 01 de enero del 2015	2.452.020.000	12.554	-	168.357.002	954.406.978	3.574.796.534
Resultados integrales totales del periodo 2015	-	-	-	-	61.717.768	61.717.768
Saldos al 30 de Junio del 2015	2.452.020.000	12.554	-	168.357.002	1.016.124.746	3.636.514.302
Saldos al 01 de enero del 2016	3.154.910.000	12.554	4.956.888	175.207.035	381.667.602	3.716.754.079
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	-	-	(223.366)	-	-	(223.366)
Resultados integrales totales del periodo 2016	-	-	-	-	67.965.385	67.965.385
Saldos al 30 de junio del 2016	3.154.910.000	12.554	4.733.522	175.207.035	449.632.987	3.784.496.098

Rosario Ramírez Estrada
Gerente

Alejandro Bacca Moncada
Análogo Auditoría Interna

Tatiana Murillo Soto
Contadora

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los periodos terminados al 30 de junio del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del periodo		67.965.385	61.717.768
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		280.627.486	76.589.669
Ganancia o Pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		39.028	105.269
Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas		16.617.393	(6.709.076)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		166.002.465	3.901.460
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		45.576.031	42.029.547
Ajustes patrimoniales		(223.366)	-
Depreciaciones y amortizaciones		52.615.935	37.262.469
Variación en los activos (aumento), o disminución		1.285.995.157	(559.200.323)
Créditos y avances en efectivo		1.664.041.037	(567.284.240)
Bienes realizables		(481.052.842)	-
Productos por cobrar		58.222.089	(19.089.878)
Otros activos		44.784.873	27.173.795
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución)		1.578.264.885	(103.134.770)
Obligaciones a la vista y a plazo		1.912.057.325	159.928.250
Otras cuentas por pagar y provisiones		(307.595.236)	(68.362.006)
Productos por pagar		(16.905.707)	(161.260.999)
Otros pasivos		(9.291.497)	(33.440.015)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		3.212.852.913	(524.027.656)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Depósitos y valores (excepto valores negociables)		(283.627.459)	(366.921.931)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(1.337.680)	(4.365.866)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(284.965.139)	(371.287.797)
Disminución (aumento) en efectivo y equivalentes		2.927.887.774	(895.315.453)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		4.177.562.758	6.356.617.498
Efectivo y equivalentes al final del año	4	7.105.450.532	5.461.302.045

Rosario Ramírez Estrada
Gerente

Alejandro Bacca Moncada
Análogo Auditoría Interna

Tatiana Murillo Soto
Contadora

FINANCIERA COMECA, S. A.
San José, Costa Rica
Notas a los estados financieros individuales
Al y por el periodo 30 de junio del 2016, diciembre y junio 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.

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

Constituida en San José, Costa Rica.

Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera.

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

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Número de Sucursales y Agencias	---	---	---
Número de Cajeros Automáticos bajo su control	---	---	---
Dirección del sitio web	www.fincomeca.fi.cr	www.fincomeca.fi.cr	www.fincomeca.fi.cr
Número de Trabajadores al final del período	17	16	19

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 junio 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.

En Colones	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Efectivo	¢7.610.603	¢5.530.864	¢6.773.665
Bancos nacionales	3.073.061.296	2.319.329.323	2.407.810.411
Bancos del exterior	124.515.005	95.409.737	47.283.417
Otras disponibilidades	51.153.003	2.766.229	4.510.119
Total disponibilidades	¢3.256.339.907	¢2.423.036.153	¢2.466.377.612
Más:			
Inversiones en valores a la vista y con plazo menor a dos meses	3.849.110.625	1.754.526.605	2.994.924.433
Total	¢7.105.450.532	¢4.177.562.758	¢5.461.302.045

2.2 Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2.3 Inversiones en instrumentos financieros

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que estaría dispuesta a vender en cualquier momento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.
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.

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

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

- a. **Grupo 1:** Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (en adelante ðel 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

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

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

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.

Tipo de cambio	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Compra	541,67	531,94	528,71
Venta	554,20	544,87	540,97

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

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

2.10 Cambios en políticas contables

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

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relaciona con cambios en políticas contables de períodos anteriores. La Financiera Comeca, S.A. durante el trimestre que concluye el 30 de junio 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.

En colones	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Resultado del período	¢67.965.385	¢137.000.657	¢61.717.768
Número de acciones	315.491	315.491	245.202
Utilidad neta por acción	¢215,43	¢434,25	¢251,71

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 òNormativa 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 Mantenedos 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.

	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Efectivo	¢7.610.603	¢5.530.864	¢6.773.665
Banco Central de Costa Rica	2.810.483.635	2.244.302.051	2.372.857.688
Bancos Nacionales	262.577.661	75.027.272	34.952.723
Otras disponibilidades	51.153.003	2.766.229	4.510.119
	3.131.824.902	2.327.626.416	2.419.094.195
Bancos del exterior			
Bicsa Miami dólares	39.182.496	18.852.677	9.664.682
Banco Sabadell dólares	17.489.506	13.864.170	15.885.039
Banco Sabadell euros	-	-	57.411
Bicsa Panamá dólares	67.843.003	62.692.890	21.676.285
Total	3.256.339.907	2.423.036.153	2.466.377.612
Más:			
Inversiones en valores a la vista y con plazo menor a dos meses	3.849.110.625	1.754.526.605	2.994.924.433
Total	¢7.105.450.532	¢4.177.562.758	¢5.461.302.045

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

Emisor	Moneda	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Mantenidas para negociar:				
Fondo de Inversión Scotia SAFI, S. A.	Colones	¢-	¢-	¢470.984.727
Fondo de Inversión Scotia SAFI, S. A.	Dólares	-	-	270.319.626
Fondo de Inversión BCR	Colones	267.803.318	200.144.006	469.662.368
Fondo de Inversión BCR	Dólares	712.161.396	320.198.395	285.299.472
Fondo de Inversión BNCR	Colones	228.789.919	171.918.437	485.486.477
Fondo de Inversión BNCR	Dólares	718.450.846	338.501.131	269.648.196
Fondo de Inversión BN Valores Puesto de Bolsa	Colones	273.618.556	237.140.383	294.116.949
Fondo de Inversión BN Valores Puesto de Bolsa	Dólares	667.195.766	335.014.647	53.829.234
Total mantenidas para negociar		2.868.019.801	1.602.916.999	2.599.347.049
Disponibles para la venta:				
BN Valores Puesto de Bolsa (a)	Colones	-	66.147.998	393.489.022
BN Valores Puesto de Bolsa (a)	Dólares	655.277.981	84.662.953	-
Scotia Valores (a)	Colones	-	-	193.443.364
Scotia Valores (a)	Dólares	-	-	154.632.242
BN Valores Puesto de Bolsa (b)	Colones	196.640.182	197.512.570	-
BN Valores Puesto de Bolsa (b)	Dólares	155.994.931	154.522.293	-
Total disponibles para la venta		1.007.913.094	502.845.814	741.564.628
Mantenidas hasta el vencimiento:				
Banco de Costa Rica	Dólares	677.087.500	-	-
Total mantenidas hasta el vencimiento		677.087.500	-	-
Más: Productos por cobrar		6.173.132	4.278.461	5.625.978
Total		¢4.559.193.527	¢2.110.041.274	¢3.346.537.655

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

No.	Tasa de interés	Fecha vencimiento	Monto	Descripción
Junio 2016				
16060795119	2,506%	22/07/2016	¢232.068.789	Bono deuda externa
16062301684	2,629%	19/08/2016	217.836.886	Título de propiedad deuda interna tasa fija
16062802828	2,587%	10/08/2016	205.372.306	Título de propiedad en dólares
			¢655.277.981	
Diciembre 2015				
15102341265	4,707%	18/01/2016	¢66.147.998	Bono tasa variable

			¢66.147.998	
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
			¢84.662.953	
Junio 2015				
15052195489	5,476%	01/07/2015	¢30.046.819	Certificado de depósito a plazo
15052195491	5,484%	01/07/2015	31.270.720	Bono estabilización monetaria
15052295723	5,252%	01/07/2015	121.100.687	Certificado de depósito a plazo
15052295725	5,254%	01/07/2015	126.150.924	Bono estabilización monetaria
15052596403	5,498%	01/07/2015	40.654.887	Certificado de depósito a plazo
15052596438	5,512%	01/07/2015	44.264.985	Título de propiedad
			¢393.489.022	
15051191690	9,200%	25/09/2019	¢46.100.296	Título de propiedad
15052596427	8,740%	20/06/2018	67.879.564	Título de propiedad
15061504227	7,590%	22/03/2017	79.463.504	Título de propiedad
			¢193.443.364	
15051492973	4,140%	21/11/2018	¢46.603.682	Título de propiedad dólares
15051893934	3,910%	22/11/2017	53.899.315	Título de propiedad dólares
15052094988	5,060%	30/05/2018	54.129.245	Título de propiedad dólares
			¢154.632.242	

b) Corresponde a las siguientes compras en mercado primario:

No.	Tasa de interés	Fecha vencimiento	Monto	Descripción
Junio 2016				
325762	9,200%	25/09/2019	¢48.285.000	Título de propiedad
325761	8,740%	20/06/2018	69.251.000	Título de propiedad
32576	7,590%	22/03/2017	79.104.182	Título de propiedad
			¢196.640.182	
325765	4,140%	21/11/2018	¢47.125.761	Título de propiedad dólares
325764	3,910%	22/11/2017	54.644.211	Título de propiedad dólares
325763	5,060%	30/05/2018	54.224.959	Título de propiedad dólares
			¢155.994.931	
Diciembre 2015				
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
			¢197.512.570	
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
			¢154.522.293	

5.2 Inversiones cuyo emisor es en el exterior

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

Nota 6. Cartera de crédito

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad¹

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Cartera de Crédito originada por la entidad	¢12.459.504.105	¢14.170.328.422	¢12.901.291.844
Total	¢12.459.504.105	¢14.170.328.422	¢12.901.291.844

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

Categoría	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
A 1	¢6.436.025.099	¢6.950.308.972	¢5.354.867.837
A 2	281.317.886	291.340.613	164.159.559
B 1	213.090.129	439.174.483	-
B 2	-	29.222.475	-
C 1	4.334.232.125	4.771.565.702	5.479.671.952
C 2	-	123.662.964	277.194.564
D	312.064.792	59.031.898	148.063.121
E	984.328.460	1.522.001.126	1.471.604.942
Subtotal	12.561.058.491	14.186.308.233	12.895.561.975
Más:			
Productos por cobrar	115.812.587	174.034.676	189.497.766
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito (Nota 3.3 iii)	(217.366.973)	(190.014.487)	(183.767.897)
Total Cartera de Crédito	¢12.459.504.105	¢14.170.328.422	¢12.901.291.844

6.2 Estimación para créditos incobrables (en colones)

Estimaciones relacionadas con riesgo de crédito:

	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Saldo al inicio del periodo anterior	¢190.014.487	¢167.337.221	¢167.337.221
Estimación cargada a resultados	166.002.465	18.866.526	3.866.527
Reclasificación de estimaciones	(291.275)	20.358.951	13.639.823
Ajuste por valuación de estimación	7.534.387	6.591.688	2.482.660
Estimación cargada por créditos castigados	-	-	-

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

Disminución de estimaciones	(141.925.790)	(16.346.750)	-
Ajuste por valuación de estimación	(3.967.301)	(6.793.149)	(3.558.334)
Saldo al final del periodo	€217.366.973	€190.014.487	€183.767.897

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio 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)

	Junio 2016			Diciembre 2015			Junio 2015		
Tipo de garantía	Monto	Porcentaje	No.Oper.	Monto	Porcentaje	No.Oper.	Monto	Porcentaje	No.Oper
Certificados de inversión	¢4.199.616.534	33,43%	15	¢4.773.727.771	33,65%	17	¢5.308.413.568	41,16%	15
Fiduciaria	2.181.269.363	17,37%	14	1.910.766.800	13,46%	15	1.493.008.738	11,59%	14
Hipotecaria	5.920.023.413	47,13%	69	7.289.700.724	51,39%	76	5.950.590.686	46,14%	60
Letras / Pagarés	159.722.886	1,27%	7	103.053.285	0,73%	9	19.671.426	0,15%	9
Prendaria	100.426.295	0,80%	4	109.059.653	0,77%	3	123.877.557	0,96%	3
Total	12.561.058.491	100,00%	109	14.186.308.233	100,00%	120	12.895.561.975	100,00%	101
Más:									
Productos por cobrar	115.812.587			174.034.676			189.497.766		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(217.366.973)			(190.014.487)			(183.767.897)		
Cartera de crédito neto	¢12.459.504.105			¢14.170.328.422			¢12.901.291.844		

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

Actividad	Junio 2016	Porcentaje	Diciembre 2015	Porcentaje	Junio 2015	Porcentaje
Comercio	¢1.457.122.576	11,60%	¢1.186.685.501	8,36%	¢1.284.886.534	9,96%
Construcción	6.545.505.109	52,10%	7.168.030.068	50,53%	7.675.891.563	59,51%
Construcción de vivienda	305.677.092	2,43%	305.997.167	2,16%	309.266.621	2,40%
Consumo o crédito personal	331.197.962	2,64%	894.437.460	6,30%	857.319.028	6,65%
Industria de manufactura y extracción	479.999.155	3,82%	495.858.406	3,50%	144.888.269	1,12%
Servicios	2.627.001.259	20,91%	2.675.232.325	18,86%	1.118.765.725	8,68%
Turismo	53.738.999	0,43%	52.773.688	0,37%	52.453.240	0,41%
Hotelería	-	0,00%	617.493.431	4,35%	627.467.556	4,87%
Alquileres	108.781.734	0,87%	148.338.352	1,05%	170.194.667	1,32%
Transporte y comunicaciones	359.903.304	2,87%	369.616.270	2,60%	372.037.805	2,89%
Ganadería, caza y pesca	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Reforestación y venta de madera	222.868.448	1,77%	233.441.433	1,65%	246.575.392	1,91%
Empresariales	5.757.308	0,05%	26.435.482	0,19%	31.692.432	0,25%
Otras actividades sector privado no financiero	63.505.545	0,51%	11.968.650	0,08%	4.123.143	0,03%
Total	12.561.058.491	100,00%	14.186.308.233	100,00%	12.895.561.975	100,00%
Más:						
Productos por cobrar	115.812.587		174.034.676		189.497.766	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(217.366.973)		(190.014.487)		(183.767.897)	
Cartera de créditos, neto	¢12.459.504.105		¢14.170.328.422		¢12.901.291.844	

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Clasificación	Junio 2016	Porcentaje	No.Oper.	Diciembre 2015	Porcentaje	No.Oper.	Junio 2015	Porcentaje	No.Oper.
Al día	¢10.510.058.248	83,67%	81	¢11.619.186.732	81,90%	87	¢10.416.858.683	80,77%	65
De 1 a 30 días	830.756.638	6,61%	11	903.435.707	6,37%	10	633.686.613	4,91%	8
De 31 a 60 días	744.285.450	5,93%	8	321.518.335	2,27%	3	80.754.938	0,63%	1
De 61 a 90 días	169.330.852	1,35%	1	709.283.684	5,00%	5	856.972.287	6,65%	7
De 91 a 120 días	-	0,00%	0	-	0,00%	0	-	0,00%	0
De 121 a 180 días	49.111.053	0,39%	1	-	0,00%	0	148.063.121	1,15%	1
Más de 180 días y cobro judicial	257.516.250	2,05%	7	632.883.775	4,46%	15	759.226.333	5,89%	19
Total	12.561.058.491	100,00%	109	14.186.308.233	100,00%	120	12.895.561.975	100,00%	101
Más: Productos por cobrar	115.812.587			174.034.676			189.497.766		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(217.366.973)			(190.014.487)			(183.767.897)		
Cartera de créditos	¢12.459.504.105			¢14.170.328.422			¢12.901.291.844		

6.4.4 Préstamos sin acumulación de intereses

Junio 2016		Diciembre 2015		Junio 2015	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
8	¢306.627.303	15	¢632.883.775	19	¢759.226.333

6.4.5 Préstamos en cobro judicial (en colones)

Junio 2016			Diciembre 2015			Junio 2015		
Número	Monto	Porcentaje	Número	Monto	Porcentaje	Número	Monto	Porcentaje
8	¢306.627.303	2,34%	15	¢632.883.775	4,46%	19	¢759.226.333	5,89%

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

		Junio 2016		
Clasificación	Monto	Porcentaje	No. Deudores	Porcentaje
Hasta 5% Capital y Reservas	¢3.305.455.211	26,32%	50	74,63%
De 5 a 10% Capital y Reservas	2.821.544.322	22,46%	10	14,93%
De 10 a 15% Capital y Reservas	1.289.807.399	10,27%	3	4,48%
De 15 al 20% Capital y Reservas	1.244.963.083	9,91%	2	2,98%
Más del 20% Capital y Reservas ²	3.899.288.476	31,04%	2	2,98%
Cartera de créditos	12.561.058.491	100,00%	67	100,00%
Más: Productos por Cobrar	115.812.587			
Estimación por deterioro e incobrabilidades	(217.366.973)			
Cartera de crédito neto	¢12.459.504.105			
		Diciembre 2015		
Clasificación	Monto	Porcentaje	No. Deudores	Porcentaje
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 ³	3.618.261.220	25,51%	2	2,53%
Cartera de créditos	14.186.308.233	100,00%	79	100,00%
Más: Productos por Cobrar	174.034.676			
Estimación por deterioro e incobrabilidades	(190.014.487)			
Cartera de crédito neto	¢14.170.328.422			
		Junio 2015		
Clasificación	Monto	Porcentaje	No. Deudores	Porcentaje
Hasta 5% Capital y Reservas	¢3.249.367.316	25,20%	82	81,19%
De 5 a 10% Capital y Reservas	1.786.294.065	13,85%	8	7,92%
De 10 a 15% Capital y Reservas	1.973.905.147	15,31%	5	4,95%
De 15 a 20% Capital y Reservas	1.533.566.789	11,89%	3	2,97%
Más del 20% Capital y Reservas ⁴	4.352.428.658	33,75%	3	2,97%
Cartera de créditos	12.895.561.975	100,00%	101	100,00%
Más: Productos por Cobrar	189.497.766			
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(183.767.897)			
Cartera de crédito neto	¢12.901.291.844			

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

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

⁴ Las operaciones que están en la clasificación de Más del 20% Capital y Reservas corresponden a operaciones Back to Back.

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

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

Junio 2016			Saldos	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) ⁶	¢63.674.007	¢4.563.630.798
Por gestión	9	b) ⁷	-	3.301.155.223
Por gestión	9	c) ⁸	-	488.450.711
Por gestión	9	d) ⁹	-	115.090.050
Total por gestión			¢63.674.007	¢8.468.326.782
			Activos	Pasivos
Por propiedad	6	a) ¹⁰	¢4.610.313.023	¢3.774.750.273
Por propiedad	6	f) ¹¹	-	808.428.054
Por propiedad	6	i) ⁷	-	7.861.650.176
Total por propiedad			¢4.610.313.023	¢12.444.828.503
Total Grupo Vinculado			¢4.673.987.030¹²	¢20.913.155.285
Diciembre 2015			Saldos	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) ⁶	¢588.464.577	¢3.149.183.740
Por gestión	9	b) ⁷	-	4.669.911.397
Por gestión	9	c) ⁸	-	67.138.913
Por gestión	9	d) ⁹	-	111.274.187
Total por gestión			¢588.464.577	¢7.997.508.237
			Activos	Pasivo
Por propiedad	6	a) ¹⁰	¢5.128.955.790	62.236.898.800
Por propiedad	6	f) ¹¹	-	803.815.970
Por propiedad	6	i) ⁷	-	7.817.025.137
Total por propiedad			¢5.128.955.790	¢10.857.739.907
Total Grupo Vinculado			¢5.717.420.367¹²	¢18.855.248.144

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

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

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

⁸ La persona jurídica en la cual al menos una persona física que mantiene una vinculación según el inciso a) de ese artículo, se desempeña como gerente o presidente.

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

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

¹¹ La persona jurídica en la que al menos una persona que mantiene una vinculación según los incisos a) y c) de este artículo, controlan un 15% o más de esta entidad jurídica.

¹² Corresponden a préstamos de los cuales en junio 2016 ¢4.001.142.408 son operaciones con garantía Back to Back, a diciembre 2015 ¢4.210.293.844 y a junio 2015 ¢5.276.226.382.

Junio 2015			Saldos	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) ⁶	¢545.093.613	¢2.973.566.425
Por gestión	9	b) ⁷	-	4.941.692.767
Por gestión	9	c) ⁸	-	424.564
Por gestión	9	d) ⁹	-	107.635.305
Total por gestión			¢545.093.613	¢8.023.319.061
			Activos	Pasivos
Por propiedad	6	a) ¹⁰	¢5.138.113.275	¢2.805.884.643
Por propiedad	6	f) ¹¹		806.703.073
Por propiedad	6	i) ⁷		7.746.588.920
Total por propiedad			¢5.138.113.275	¢11.359.176.636
Total Grupo Vinculado			¢5.683.206.888¹²	¢19.382.495.697

7.2 Otras operaciones con partes vinculadas¹³ (en colones)

Junio 2016			
Tipo de Persona	Tipo de vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢6.039.418	¢295.669.372
Jurídica	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢251.571.058	¢37.004.179

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

Junio 2015			
Tipo de Persona	Tipo de vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢8.215.672	¢141.041.936
Jurídica	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢136.736.906	¢15.853.509

¹³ Corresponde a ingresos y gastos del período 01 de enero al 30 de junio del 2016, y del 01 de enero al 31 de diciembre y junio 2015.

7.3 Créditos a Grupos de Interés Económicos (en colones)

Junio 2016		
Nombre del Grupo	Saldos	
	Activos	Pasivos
Grupo 11294. Iberpalm	¢117.857.008	-
Total	¢117.857.008	-

Diciembre 2015		
Nombre del Grupo	Saldos	
	Activos	Pasivos
Grupo 11294. Iberpalm	¢147.622.483	-
Total	¢147.622.483	-

Junio 2015		
Nombre del Grupo	Saldos	
	Activos	Pasivos
Grupo 11294. Iberpalm	¢187.573.492	-
Total	¢187.573.492	-

Nota 8. Bienes Realizables

Los bienes realizables al 30 de junio del 2016, diciembre y junio 2015 se detalla como sigue:

	30/06/16	31/12/15	30/06/15
Bienes inmuebles	¢641.403.789	¢-	¢-
Estimación por deterioro y por disposición legal	(160.350.947)	-	-
Total	¢481.052.842	¢-	¢-

El movimiento del saldo de la estimación para bienes realizables al 30 de junio del 2016, diciembre y junio 2015 se presenta como sigue:

	30/06/16	31/12/15	30/06/15
Saldo al inicio del año	¢-	¢-	¢-
Gasto por estimación	160.350.947	-	-
Reversiones en la estimación	-	-	-
Saldo al final del periodo	¢160.350.947	¢-	¢-

Nota 9. Inmuebles, Mobiliario y Equipo Neto

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

	Saldo al 31/12/15	Adiciones	Retiros	Saldo al 30/06/16
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)	(9.129.544)	156.104	(74.879.090)
Total	¢146.439.905	(7.025.911)	(804.981)	¢138.609.013

	Saldo al 31/12/14	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/15
Edificios e instalaciones	¢94.179.499	-	-	¢94.179.499
Equipos y mobiliario	14.210.163	345.650	-	14.555.813
Equipo de cómputo	23.050.830	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)
Total	¢139.766.162	6.811.533	(137.790)	¢146.439.905

	Saldo al 31/12/14	Adiciones	Retiros	Saldo al 30/06/15
Edificios e instalaciones	¢94.179.499	-	-	¢94.179.499
Equipos y mobiliario	14.210.163	345.650	-	14.555.813
Equipo de cómputo	23.050.830	4.020.215	(118.245)	26.952.800
Vehículos	59.746.330	-	-	59.746.330
Depreciación acumulada	(51.420.659)	(8.326.488)	12.977	(59.734.171)
Total	¢139.766.163	(3.960.623)	(105.268)	¢135.700.271

Nota 10. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Junio 2016		
Activo restringido	Valor contable	Causa restricción
Disponibilidades	¢2.810.483.635	Encaje mínimo legal ¹⁴

Diciembre 2015		
Activo restringido	Valor contable	Causa restricción
Disponibilidades	¢2.244.302.051	Encaje mínimo legal ¹⁴

Junio 2015		
Activo restringido	Valor contable	Causa restricción
Disponibilidades	¢2.372.857.688	Encaje mínimo legal ¹⁴

Nota 11. Posición monetaria en moneda extranjera

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

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio 2015 existen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras así:

Periodo	Activo	Pasivo	Posición
Junio 2016	\$30.667.158	\$27.919.627	\$2.747.531
Diciembre 2015	\$27.686.392	\$24.854.769	\$2.831.623
Junio 2015	\$27.462.955	\$25.094.892	\$2.368.063

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 junio del 2016, diciembre y junio 2015. El tipo de cambio compra utilizado por la entidad para valuar los dólares fue de ¢541.67, ¢531,94 y ¢528,71 respectivamente.

¹⁴ Los porcentajes asignados sobre el encaje mínimo legal son el 15% para la moneda nacional y moneda extranjera.

Nota 12. Depósitos de clientes a la vista y a plazo (en colones)

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

Detalle	Junio 2016		Diciembre 2015		Junio 2015	
	Clientes	Monto	Clientes	Monto	Clientes	Monto
Captaciones a la vista:		¢-		¢80.441.938		¢-
Depósitos a la vista colones			4	12.310.579		
Depósitos a la vista dólares			19	68.131.359		
Total Obligaciones con el público a la vista	0	¢-	23	¢80.441.938	0	¢-
Captaciones a plazo:						
Depósitos a plazo colones	57	¢1.947.393.831	49	¢1.906.455.807	54	¢1.886.674.141
Depósitos a plazo dólares	51	14.545.435.969	46	12.322.261.392	55	12.713.792.949
Total Obligaciones con el público a plazo	108	¢16.492.829.800	95	¢14.228.717.199	109	¢14.600.467.090
Más:						
Cargos financieros por pagar:						
Cargos financieros por pagar colones		¢50.570.939		¢60.858.456		¢37.999.734
Cargos financieros por pagar dólares		412.498.783		419.116.973		383.299.249
Total cargos financieros		¢463.069.722		¢479.975.429		¢421.298.983
Total obligaciones con el público	108	¢16.955.899.522	118	¢14.789.134.566	109	¢15.021.766.073

Nota 13. 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.

13.1 Disponibilidades

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio 2015 el detalle de disponibles es el siguiente:

a Disponibilidades: Banco Central de Costa Rica

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Cuenta corriente en el BCCR Colones	¢328.807.564	¢287.138.464	¢401.972.727
Cuenta corriente en el BCCR Dólares	2.481.676.071	1.957.163.587	1.970.884.961
Total	¢2.810.483.635	¢2.244.302.051	¢2.372.857.688

b Disponibilidades: Entidades Financieras del país

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Cuenta corriente Banco de Costa Rica Colones	¢21.727.836	¢17.695.237	¢4.149.043
Cuenta corriente Banco de Costa Rica Dólares	17.293.519	31.387.146	13.080.433
Cuenta corriente Bancrédito Colones	3.246.409	4.077.633	2.267.564
Cuenta corriente Bancrédito Dólares	110.027.315	5.862.096	11.641.353
Cuenta corriente Banco Nacional de Costa Rica Colones	96.678.303	4.500.932	550.920
Cuenta corriente Banco BCT Colones	9.591.073	4.854.483	2.046.113
Cuenta corriente Banco BCT Dólares	4.013.206	6.649.745	1.217.297
Total	¢262.577.661	¢75.027.272	¢34.952.723

c Disponibilidades: Entidades Financieras del exterior

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Cuenta corriente Bicsa Miami Dólares	¢39.182.496	¢18.852.677	¢9.664.682
Cuenta corriente Banco Sabadell Dólares	17.489.506	13.864.170	15.885.039
Cuenta corriente Banco Sabadell Euros	-	-	57.411
Cuenta corriente Bicsa Panamá Dólares	67.843.003	62.692.890	21.676.285
Total	¢124.515.005	¢95.409.737	¢47.283.417

13.2 Cartera de Crédito (en colones)

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

Créditos vigentes

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Préstamos con otros recursos vigentes colones	¢864.063.440	¢1.187.036.160	¢205.732.092
Préstamos con otros recursos vigentes dólares	4.962.102.857	5.119.052.677	4.630.298.418
Préstamos a partes relac.vigentes, colones	1.500.418.240	1.521.925.939	1.270.892.718
Préstamos a partes relac.vigentes, dólares	3.188.932.109	3.791.171.956	4.309.935.455
Total	¢10.515.516.646	¢11.619.186.732	¢10.416.858.683

Créditos vencidos

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Préstamos con otros recursos vencidos Colones	¢59.700.768	¢60.764.791	¢-
Préstamos con otros recursos vencidos Dólares	1.679.213.774	1.873.472.935	1.719.476.959
Total	¢1.738.914.542	¢1.934.237.726	¢1.719.476.959

13.3 Determinación del Impuesto sobre la Renta

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

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Utilidad antes del impuesto sobre renta	¢96.664.098	¢193.381.852	¢84.200.778
Ingresos no gravables	(32.660.325)	(91.680.148)	(53.039.297)
Gastos no deducibles	31.658.603	86.235.613	50.396.797
Base Imponible	95.662.376	187.937.317	81.558.278
Impuesto sobre la renta (30%)	¢28.698.713	¢56.381.195	¢24.467.483
Gasto	¢28.698.713	¢56.381.195	¢21.914.298

13.4 Capital Social

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

Períodos	No. Acciones	Tipo	Serie	Valor	Total
Junio 2016	315.491	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢3.154.910.000
Diciembre 2015	315.491	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢3.154.910.000
Junio 2015	245.202	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢2.452.020.000

13.5 Gastos financieros por obligaciones con el público

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

Detalle	Diciembre		
	Junio 2016	2015	Junio 2015
Gastos por captaciones a plazo M.N.	78.674.356	¢156.386.567	¢78.893.037
Gastos por captaciones a plazo M.E.	365.424.943	674.409.254	335.522.558
Total	¢444.099.299	¢830.795.821	¢414.415.595

Detalle	Abr-Jun	
	2016	2015
Gastos por captaciones a plazo M.N.	¢39.809.231	¢39.432.056
Gastos por captaciones a plazo M.E.	194.597.446	167.830.433
Total	¢234.406.677	¢207.262.499

13.6 Gastos Administrativos

Detalle	Diciembre		
	Junio 2016	2015	Junio 2015
Gastos de Personal	¢177.320.968	¢326.249.812	¢157.064.099
Gastos por Servicios externos	20.320.520	47.271.095	21.583.727
Gastos de Mov. y comunicación	13.873.891	21.513.237	9.539.941
Gastos de Infraestructura	16.089.660	30.923.572	16.485.351
Gastos Generales	43.140.441	68.065.621	32.080.082
Total	¢270.745.480	¢494.023.337	¢236.753.200

Detalle	Abr-Jun	
	2016	2015
Gastos de Personal	¢90.005.580	¢80.026.237
Gastos por Servicios externos	10.041.759	9.871.325
Gastos de Mov. y comunicación	6.798.349	4.522.206
Gastos de Infraestructura	9.554.568	9.177.220
Gastos Generales	17.628.742	18.525.748
Total	¢134.028.998	¢122.122.736

13.7 Ingresos financieros por cartera de crédito

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

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Productos por préstamos con otros recursos vigentes	¢329.634.602	¢ 496.870.299	¢234.524.549
Productos por préstamos a partes relacionadas vigentes	215.257.189	441.641.137	198.077.379
Productos por préstamos con otros recursos vencidos	339.581.279	289.734.350	118.072.561
Productos por garantías otorgadas vencidos	1.694.308	1.927.694	1.690.090
Productos por préstamos a partes relacionadas	37.673.613	138.415.194	101.002.460
Total	¢923.840.991	¢1.368.588.674	¢653.367.039

Detalle	Abr-Jun 2016	Abr-Jun 2015
Productos por préstamos con otros recursos vigentes	¢176.819.591	¢125.054.093
Productos por préstamos a partes relacionadas vigentes	107.386.663	128.955.264
Productos por préstamos con otros recursos vencidos	67.900.288	56.297.535
Productos por garantías otorgadas vencidos	611.803	909.146
Productos por préstamos a partes relacionadas	15.818.175	15.168.245
Total	¢368.536.520	¢326.384.283

13.8 Ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario

El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Ingresos			
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢287.479.207	¢662.569.275	¢397.746.739
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	15.217.613	13.141.746	9.207.579
Diferencia de cambio por disponibilidades	411.443.132	111.237.888	50.101.541
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	110.906.267	49.013.394	24.521.492
Diferencia de cambio por créditos vigentes	287.012.090	361.886.203	152.734.872
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	130.132.923	204.943.536	101.786.469
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	45.382	187.801	169.771
Total Ingresos	¢1.242.236.614	¢1.402.979.843	¢736.268.463
Gastos			
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢559.092.545	¢625.862.635	¢285.599.751
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	8.585.632	14.670.090	6.923.764
Diferencia de cambio por disponibilidades	371.782.443	119.090.268	70.386.545
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	39.965.495	58.241.261	39.830.203
Diferencia de cambio por créditos vigentes	153.767.982	364.683.781	194.959.302
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	85.935.756	224.724.408	151.103.772
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	72.587	1.228.499	1.041.054
Total Gastos	1.219.202.440	1.408.500.942	749.844.391
Diferencia de cambio neta	¢23.034.174	(¢5.521.099)	(¢13.575.928)

Detalle	Abr-Jun 2016	Abr-Jun 2015
Ingresos		
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢87.022.027	¢109.994.733
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	10.895.017	2.801.969
Diferencia de cambio por disponibilidades	75.473.991	25.080.382
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	93.169.522	9.506.332
Diferencia de cambio por créditos vigentes	211.251.598	91.868.056
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	85.064.780	36.670.673
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	24.192	11.178
Total Ingresos	¢562.901.127	¢275.933.323
Gastos		
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢416.252.348	¢142.888.526
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	5.078.039	3.885.383
Diferencia de cambio por disponibilidades	26.594.598	19.806.226
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	16.108.245	8.461.087
Diferencia de cambio por créditos vigentes	44.482.970	66.545.808
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	25.522.895	31.225.731
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	28.711	10.997
Total Gastos	¢534.067.806	¢272.823.758
Diferencia de cambio neta	¢28.833.321	¢3.109.565

13.9 Otros Estados Resultados Integrales, neto de impuestos

Al 30 de junio 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 junio 2015 no se tienen registros en las partidas que conforman este rubro.

13.10 Fianzas, avales y garantías (en colones)

El detalle de estas partidas al 30 de junio del 2016, diciembre y junio 2015, se presenta así:

Cuentas contingentes	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Garantías de cumplimiento	¢65.447.236	¢64.514.110	¢64.204.346
Líneas de crédito con compromiso de desembolso	251.237.747	367.455.623	368.508.861
Total	¢316.684.983	¢431.969.733	¢432.713.207

Otras cuentas de orden

Líneas de créditos otorgadas	¢268.005.274	¢52.931.715	¢150.216.726
Productos en suspenso	67.437.244	201.327.697	212.279.779
Cuentas castigadas	51.095.261	51.095.261	51.095.261
Documentos respaldos	15.557.569.796	16.424.520.611	15.240.602.670
Total	¢15.944.107.575	¢16.729.875.284	¢15.654.194.436

13.11 Otras concentraciones de Activos y Pasivos

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

13.12 Vencimientos de activos y pasivos

Junio 2016
(En miles de colones)

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos								
Disponibilidades	¢445.856	-	-	-	-	-	-	¢445.856
Cuenta de encaje	48.519	50.253	3.008	577.064	875.056	1.256.584	-	2.810.484
Inversiones	3.100.440	586.170	2.675	163.849	432.529	273.531	-	4.559.194
Préstamos	312.629	714.216	435.588	1.685.451	996.176	8.296.278	236.533	12.676.871
Total Activos	3.907.444	1.350.639	441.271	2.426.364	2.303.761	9.826.393	236.533	20.492.405
Pasivos								
Captaciones	285.841	294.643	17.660	3.392.718	5.134.561	7.367.407	-	16.492.830
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	12.527	21.519	411	95.219	207.532	125.862	-	463.070
Total Pasivos	298.368	316.162	18.071	3.487.937	5.342.093	7.493.269	-	16.955.900
Posición final	¢3.609.076	1.034.477	423.200	(1.061.573)	(3.038.332)	2.333.124	236.533	¢3.536.505

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
Activos								
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
Total Activos	2.753.490	706.142	735.371	1.462.820	1.692.881	11.155.795	386.922	18.893.421
Pasivos								
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
Total Pasivos	751.980	1.699.367	1.110.023	1.540.500	2.910.888	6.776.378	-	14.789.136
Posición final	¢2.001.510	(993.225)	(374.652)	(77.680)	(1.218.007)	4.379.417	386.922	¢4.104.285

Junio 2015
(En miles de colones)

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos								
Disponibilidades	¢93.520	-	-	-	-	-	-	¢93.520
Cuenta de encaje	155.650	37.056	72.151	462.181	493.663	1.152.157	-	2.372.858
Inversiones	2.994.924	-	2.703	835	-	348.076	-	3.346.538
Préstamos	427.035	227.982	468.231	1.369.790	345.381	9.834.860	411.781	13.085.060
Total Activos	3.671.129	265.038	543.085	1.832.806	839.044	11.335.093	411.781	18.897.976
Pasivos								
Captaciones	950.882	236.173	465.054	2.606.688	2.959.424	7.382.247	-	14.600.468
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	70.349	43.497	262	120.200	129.856	57.134	-	421.298
Total Pasivos	1.021.231	279.670	465.316	2.726.888	3.089.280	7.439.381	-	15.021.766
Posición final	¢2.649.898	(14.632)	77.769	(894.082)	(2.250.236)	3.895.712	411.781	¢3.876.210

13.13 Riesgo de liquidez y de mercado

13.13.1 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 junio 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
Activos									
Disponibilidades	¢132.152	-	-	-	-	-	-	-	¢132.152
Cuenta de encaje	-	23.819,	1.721	455	170.342	93.393	39.078	-	328.808
Inversiones	770.212	-	-	2.675	158	79.104	117.536	-	969.685
Préstamos	-	79.206	165.595	109.007	277.227	209.324	1.595.069	15.231	2.450.659
Total Activos	902.364	103.025	167.316	112.137	447.727	381.821	1.751.683	15.231	3.881.304
Pasivos									
Captaciones	-	141.069	10.190	2.696	1.008.865	553.128	231.446	-	1.947.394
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	2.853	537	67	20.523	18.383	8.209	-	50.572
Total Pasivos	-	143.922	10.727	2.763	1.029.388	571.511	239.655	-	1.997.966
Posición final	¢902.364	(40.897)	156.589	109.374	(581.661)	(189.690)	1.512.028	15.231	¢1.883.338

Calce de plazos en moneda extranjera al 30 junio 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
Activos									
Disponibilidades	€313.704	-	-	-	-	-	-	-	€313.704
Cuenta de encaje	-	24.700	48.532	2.553	406.722	781.663	1.217.505	-	2.481.675
Inversiones	2.097.808	232.420	586.170	-	163.691	353.425	155.995	-	3.589.509
Préstamos	-	233.423	548.620	326.581	1.408.224	786.852	6.701.209	221.302	10.226.211
Total Activos	2.411.512	490.543	1.183.322	329.134	1.978.637	1.921.940	8.074.709	221.302	16.611.099
Pasivos									
Captaciones	-	144.772	284.453	14.964	2.383.854	4.581.433	7.135.961	-	14.545.437
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	9.674	20.983	344	74.696	189.148	117.653	-	412.498
Total Pasivos	-	154.446	305.436	15.308	2.458.550	4.770.581	7.253.614	-	14.957.935
Posición final	€2.411.512	336.097	877.886	313.826	(479.913)	(2.848.641)	821.095	221.302	€1.653.164

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
Activos									
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
Total Activos	642.949	161.530	143.696	109.767	368.883	540.354	2.010.801	33.117	4.011.097
Pasivos									
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
Total Pasivos	14.174	162.176	42.440	45.633	1.185.590	302.417	227.195	-	1.979.625
Posición final	¢628.775	(646)	101.256	64.134	(816.707)	237.937	1.783.606	33.117	¢2.031.472

Calce de plazos en moneda extranjera 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
Activos									
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
Total Activos	1.151.307	797.704	562.446	625.604	1.093.937	1.152.527	9.144.994	353.805	14.882.324
Pasivos									
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
Total Pasivos	70.157	505.473	1.656.926	1.064.390	354.910	2.608.471	6.549.184	-	12.809.511
Posición final	¢1.081.150	292.231	(1.094.480)	(438.786)	739.027	(1.455.944)	2.595.810	353.805	¢2.072.813

Calce de plazos moneda nacional al 30 junio de 2015
(En miles de colones)

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos									
Disponibilidades	¢11.618	-	-	-	-	-	-	-	¢11.618
Cuentas de encaje	-	30.268	1.633	213	213.258	128.096	28.506	-	401.974
Inversiones	1.720.251	395.577	-	2.703	174	-	193.443	-	2.312.148
Préstamos	-	12.891	4.587	6.301	9.798	20.174	1.432.677	20.315	1.506.743
Total Activos	1.731.869	438.736	6.220	9.217	223.230	148.270	1.654.626	20.315	4.232.483
Pasivos									
Captaciones	-	142.062	7.663	1.001	1.000.933	601.222	133.793	-	1.886.674
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	1.775	637	83	22.706	10.716	2.083	-	38.000
Total Pasivos	-	143.837	8.300	1.084	1.023.639	611.938	135.876	-	1.924.674
Posición final	¢1.731.869	294.899	(2.080)	8.133	(800.409)	(463.668)	1.518.750	20.315	¢2.307.809

Calce de plazos en moneda extranjera al 30 junio de 2015
(En miles de colones)

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos									
Disponibilidades	¢81.902	-	-	-	-	-	-	-	¢81.902
Cuenta de encaje		125.383	35.423	71.937	248.923	365.567	1.123.651	-	1.970.884
Inversiones	879.097	-	-	-	661	-	154.632	-	1.034.390
Préstamos	-	414.144	223.395	461.930	1.359.991	325.207	8.402.183	391.467	11.578.317
Total Activos	960.999	539.527	258.818	533.867	1.609.575	690.774	9.680.466	391.467	14.665.493
Pasivos									
Captaciones	-	808.819	228.509	464.054	1.605.755	2.358.201	7.248.454	-	12.713.792
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	68.574	42.861	180	97.494	119.140	55.051	-	383.300
Total Pasivos	-	877.393	271.370	464.234	1.703.249	2.477.341	7.303.505	-	13.097.092
Posición final	¢960.999	(337.866)	(12.552)	69.633	(93.674)	(1.786.567)	2.376.961	391.467	¢1.568.401

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.

13.14 Riesgo de Mercado

13.14---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 junio 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
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢770.212	4.976	2.841	85.116	9.766	117.968	¢990.879
Cartera de Crédito MN	499.880	1.779.487	15.526	30.778	88.968	150.950	2.565.589
Total recuperación de activos MN	1.270.092	1.784.463	18.367	115.894	98.734	268.918	3.556.468
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público MN	171.849	14.582	1.058.136	585.917	232.353	-	2.062.837
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos MN	171.849	14.582	1.058.136	585.917	232.353	-	2.062.837
Diferencia	¢1.098.243	1.769.881	(1.039.769)	(470.023)	(133.619)	268.918	¢1.493.631

Reporte de Brechas en moneda extranjera al 30 junio 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
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	¢2.330.576	588.074	168.532	367.361	114.006	48.101	¢3.616.650
Cartera de Crédito ME	647.214	1.980.755	830.444	865.311	1.543.884	5.287.435	11.155.043
Total recuperación de activos ME	2.977.790	2.568.829	998.976	1.232.672	1.657.890	5.335.536	14.771.693
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público ME	158.038	521.103	3.250.781	7.923.966	3.052.111	-	14.905.999
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos ME	158.038	521.103	3.250.781	7.923.966	3.052.111	-	14.905.999
Diferencia	¢2.819.752	2.047.726	(2.251.805)	(6.691.294)	(1.394.221)	5.335.536	¢(134.306)

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
Recuperación de Activos MN							
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
Total recuperación de activos MN	1.192.615	2.106.825	19.421	40.975	184.686	303.468	3.847.990
Recuperación de Pasivos							
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	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos MN	165.078	91.748	1.213.542	320.417	250.336	-	2.041.121
Diferencia	¢1.027.537	2.015.077	(1.194.121)	(279.442)	(65.650)	303.468	¢1.806.869

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
Recuperación de Activos ME							
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
Total Recuperación de activos ME	2.832.614	5.089.864	145.381	485.410	664.235	2.693.746	11.911.250
Recuperación de Pasivos							
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	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos ME	510.027	5.199.076	874.093	3.794.989	2.794.008	-	13.172.193
Diferencia	¢2.322.587	(109.212)	(728.712)	(3.309.579)	(2.129.773)	2.693.746	¢(1.260.943)

Reporte de Brechas en moneda nacional al 30 junio 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
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢2.115.885	4.976	2.841	7.815	92.933	124.893	¢2.349.343
Cartera de Crédito MN	26.919	1.243.509	16.998	33.299	65.945	247.647	1.634.317
Total recuperación de activos MN	2.142.804	1.248.485	19.839	41.114	158.878	372.540	3.983.660
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público MN	145.056	9.914	1.050.694	643.662	124.090	34.548	2.007.964
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos MN	145.056	9.914	1.050.694	643.662	124.090	34.548	2.007.964
Diferencia	¢1.997.748	1.238.571	(1.030.855)	(602.548)	34.788	337.992	¢1.975.696

Reporte de Brechas en moneda extranjera al 30 junio 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
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	¢879.097	-	3.297	3.297	6.593	157.194	¢1.049.478
Cartera de Crédito ME	518.082	5.776.773	810.486	322.405	631.852	3.037.074	11.096.672
Total recuperación de activos ME	1.397.179	5.776.773	813.783	325.702	638.445	3.194.268	12.146.150
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público ME	1.327.748	435.079	2.528.249	6.265.131	2.730.987	204.832	13.492.026
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos ME	1.327.748	435.079	2.528.249	6.265.131	2.730.987	204.832	13.492.026
Diferencia	¢69.431	5.341.694	(1.714.466)	(5.939.429)	(2.092.542)	2.989.436	¢(1.345.876)

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 junio 2016

(En miles de colones)

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos									
Disponibilidades	¢313.704	-	-	-	-	-	-	-	¢313.704
Cuenta de encaje	-	24.700	48.532	2.553	406.722	781.663	1.217.505	-	2.481.675
Inversiones	2.097.808	232.420	586.170	-	163.691	353.425	155.995	-	3.589.509
Préstamos	-	233.423	548.620	326.581	1.408.224	786.852	6.701.209	221.302	10.226.211
Total Activos	2.411.512	490.543	1.183.322	329.134	1.978.637	1.921.940	8.074.709	221.302	16.611.099
Pasivos									
Captaciones	-	144.772	284.453	14.964	2.383.854	4.581.433	7.135.961	-	14.545.437
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	9.674	20.983	344	74.696	189.148	117.653	-	412.498
Total Pasivos	-	154.446	305.436	15.308	2.458.550	4.770.581	7.253.614	-	14.957.935
Posición final	¢2.411.512	336.097	877.886	313.826	(479.913)	(2.848.641)	821.095	221.302	¢1.653.164

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
Activos									
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
Total Activos	1.151.307	797.704	562.446	625.604	1.093.937	1.152.527	9.144.994	353.805	14.882.324
Pasivos									
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
Total Pasivos	70.157	505.473	1.656.926	1.064.390	354.910	2.608.471	6.549.184	-	12.809.511
Posición final	¢1.081.150	292.231	(1.094.480)	(438.786)	739.027	(1.455.944)	2.595.810	353.805	¢2.072.813

Moneda extranjera junio 2015

(En miles de colones)

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Totales
Activos									
Disponibilidades	¢81.902	-	-	-	-	-	-	-	¢81.902
Cuenta de encaje	-	125.383	35.423	71.937	248.923	365.567	1.123.651	-	1.970.884
Inversiones	879.097	-	-	-	661	-	154.632	-	1.034.390
Préstamos	-	414.144	223.395	461.930	1.359.991	325.207	8.402.183	391.467	11.578.317
Total Activos	960.999	539.527	258.818	533.867	1.609.575	690.774	9.680.466	391.467	14.665.493
Pasivos									
Captaciones	-	808.819	228.509	464.054	1.605.755	2.358.201	7.248.454	-	12.713.792
Obligaciones Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	68.574	42.861	180	97.494	119.140	55.051	-	383.300
Total Pasivos	-	877.393	271.370	464.234	1.703.249	2.477.341	7.303.505	-	13.097.092
Posición final	¢960.999	(337.866)	(12.552)	69.633	(93.674)	(1.786.567)	2.376.961	391.467	¢1.568.401

Nota 14. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros

14.1 Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Nota 15. Hechos relevantes y subsecuentes

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

Nota 16. 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 y en las oficinas y el sitio Web de la SUGEF (www.sugef.fi.cr).

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

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

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