

FINANCIERA COMECA, S.A.

- **Estados Financieros y Opinión de los Auditores**
- **Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**
- **Informe final**

ÍNDICE DEL CONTENIDO

	<u>ÍNDICE</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-5
<i>Estados financieros</i>	
<i>Balance de General</i>	6-7
<i>Estado de Resultados</i>	8-9
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	10-11
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	12
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	13-59
<i>Informe Complementario de los Auditores Independientes</i>	60-62

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva

Financiera COMECA, S.A. y a la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Financiera COMECA, S.A., que comprenden los estados situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el periodo terminado a dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera, Financiera COMECA, S.A., al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los periodos terminados a dicha fecha, de conformidad con las normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), y de conformidad con las disposiciones reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de conformidad con el artículo 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Contador Público y Creación del Colegio (Ley 1038); con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés) y del Reglamento de Auditores Externos aplicable a los sujetos fiscalizados por SUGEF, SUGIVAL, SUPEN y SUGESE y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración de Financiera COMECA, S.A. según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras; las cuales difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, en consecuencia, puede que estos estados financieros no sean adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Financiera de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

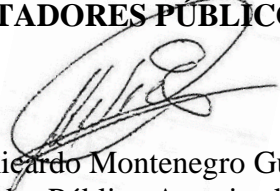
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Financiera.

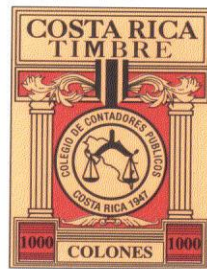
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Financiera para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Financiera deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento de la Junta Directiva de Financiera COMECA, S.A., de la Superintendencia General de Entidades Financieras y del público en general.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


Lic. Ricardo Montenegro Gullén
Contador Público Autorizado N° 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2020.



San José, 31 de enero del 2020.

“Timbre de Ley número 6663 por ¢1000 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 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
<u>ACTIVO</u>			
Disponibilidades	4, 12.1	2.899.741.715	3.627.689.959
Efectivo		5.810.179	7.524.025
Banco Central		2.556.397.921	3.046.074.650
Entidades financieras del país		307.272.557	507.162.916
Entidades financieras del exterior		30.003.614	51.205.535
Otras disponibilidades		257.444	15.722.833
Inversiones en instrumentos financieros	5.1	3.812.773.995	3.633.810.280
Mantenidas para negociar		3.345.088.926	2.323.747.247
Disponibles para la venta		466.049.592	1.298.211.566
Mantenidas hasta el vencimiento			
Productos por cobrar		1.635.477	11.851.467
Cartera de créditos	6.1, 12.2	12.788.382.637	13.344.121.237
Créditos vigentes		9.930.784.893	10.013.770.368
Créditos vencidos		2.910.776.962	3.378.536.200
Créditos en cobro judicial	6.4.5	103.844.790	111.234.387
Productos por cobrar		92.768.860	124.014.964
(Estimación por deterioro)	6.2	(249.792.868)	(283.434.682)
Cuentas y comisiones por cobrar		-	6.827.141
Otras cuentas por cobrar		-	481.757
Impuesta de renta Diferido		-	6.345.384
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	82.024.865	108.617.801
Otros activos		134.779.386	58.276.944
Activos intangibles		37.247.365	6.950.990
Otros activos		97.532.021	51.325.954
Total de activos		19.717.702.598	20.779.343.362

(Continúa...)

FINANCIERA COMECA, S.A.
(San José, Costa Rica)
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos			
Obligaciones con el público	11	15.098.906.290	16.200.364.253
A la vista		-	8.944.972
A plazo		14.614.210.196	15.374.152.157
Cargos financieros por pagar		484.696.094	817.267.124
Cuentas por pagar y provisiones	12.3	233.110.388	446.401.380
Provisiones		6.471.037	136.635.654
Otras cuentas por pagar diversas		226.639.351	309.765.726
Otros pasivos		53.010.400	59.452.126
Ingresos diferidos		47.018.965	48.791.734
Estimación por deterioro de créditos contingentes		2.273.234	1.716.468
Otros pasivos		3.718.201	8.943.924
Total de pasivos		15.385.027.078	16.706.217.759
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12.5	3.441.140.000	3.154.910.000
Capital pagado		3.441.140.000	3.154.910.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		12.554	12.554
Ajustes al patrimonio			
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		7.145.336	(2.406.265)
Reservas patrimoniales		216.988.684	204.488.768
Resultados acum. de ejercicios anteriores		429.890.546	444.207.229
Resultados del periodo		237.498.400	271.913.317
Total del patrimonio		4.332.675.520	4.073.125.603
Total del pasivo y patrimonio		19.717.702.598	20.779.343.362
Cuentas contingentes deudoras	12.11	189.059.330	554.237.674
Otras cuentas de orden deudoras	12.11	21.186.967.851	23.620.067.679

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Eladio Carmona Esquivel
Gerente a.i.

Nolan Cambronero Salazar
Análogo Auditoría Interna

Ronald Cerdas Salas
Contador

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

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
INGRESOS			
Ingresos financieros			
Productos por depósito a la vista		477.204	688.125
Por inversiones en instrumentos financieros		99.734.518	182.251.982
Por cartera de créditos	12.8	1.348.395.097	1.283.869.398
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	12.9	-	103.758.284
Por otros ingresos financieros		-	34.697
Total de ingresos financieros		1.448.606.819	1.570.602.486
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	12.6	758.325.352	944.808.279
Por otras cuentas por pagar diversas		-	385.600
Por pérdida por diferencias de cambio y UD	12.9	147.019.848	-
Por otros gastos financieros		-	-
Total gastos financieros		905.345.200	945.193.879
Por estimación de deterioro de activos		129.783.975	165.485.821
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		151.562.956	144.334.540
RESULTADO FINANCIERO		565.040.600	604.257.326
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		32.527.958	32.972.609
Por cambio y arbitraje de divisas		296.657.207	122.298.281
Por otros ingresos operativos		57.637.515	114.055.954
Total otros ingresos de operación		386.822.680	269.326.844
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		21.716.019	15.975.104
Por cambio y arbitraje de divisas		131.995.146	52.398.195
Por otros gastos operativos		32.515.305	14.050.910
Total otros gastos de operación		186.226.470	82.424.209

(Continúa...)

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

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		765.636.810	791.159.961
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		254.272.385	242.956.555
Por otros gastos de administración		154.867.583	142.339.165
Total gastos administrativos	12.7	409.139.968	385.295.720
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		356.496.842	405.864.241
Impuesto sobre la renta	12.4	106.498.526	119.639.697
Resultado del periodo		249.998.316	286.224.544
Otros resultados integrales del periodo, Neto de impuesto			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	12.10	9.551.601	(2.910.850)
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuesto		9.551.601	(2.910.850)
Resultados integrales totales del periodo		259.549.917	283.313.694

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Eladio Carmona Esquivel
Gerente a.i.

Nolan Cambronero Salazar
Análogo Auditoria Interna

Ronald Cerdas Salas
Contador

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(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 2018	3.154.910.000	12.554	504.585	190.177.541	666.107.229	4.011.711.909
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(221.900.000)	(221.900.000)
Reservas patrimoniales	-	-	-	14.311.227	(14.311.227)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	3.154.910.000	12.554	504.585	204.488.768	429.896.002	3.789.811.909
Otros resultados integrales						
Otros resultados integrales totales	-	-	(2.910.850)		286.224.544	283.313.694
Saldos al 31 de diciembre del 2018	3.154.910.000	12.554	(2.406.265)	204.488.768	716.120.546	4.073.125.603

(Continua...)

(Finaliza)

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(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 2019						
	286.230.000	-	-	-	(286.230.000)	-
	-	-	-	12.499.916	(12.499.916)	-
	-	-	-	-	249.998.316	249.998.316
Saldos al 31 de diciembre del 2019						
	286.230.000	-		12.499.916	667.298.946	4.323.123.919
Otros resultados integrales						
	-	-	9.551.601	-	-	9.551.601
12.5	3.441.140.000	12.554	7.145.336	216.988.684	667.298.946	4.332.675.520

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Eladio Carmona Esquivel
Gerente a.i.

Nolan Cambronero Salazar
Análogo Auditoria Interna

Ronald Cerdas Salas
Contador

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del periodo		249.998.316	286.224.544
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(12.041.502)	439.038.780
Ganancia o Pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		5.249.146	-
Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas		(30.652.234)	112.878.147
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		(21.778.981)	165.485.821
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		10.184.858	140.277.158
Ajustes patrimoniales		9.551.601	(2.910.850)
Depreciaciones y amortizaciones		15.404.108	23.308.504
Variación en los activos (aumento), o disminución		(234.728.507)	491.722.095
Créditos y avances en efectivo		(180.953.932)	496.966.737
Productos por cobrar		31.246.104	(20.726.330)
Otros activos		(85.020.679)	15.481.688
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución)		(472.301.288)	(3.103.717.941)
Obligaciones a la vista y a plazo		70.058.491	(3.352.969.745)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(203.347.024)	48.731.811
Productos por pagar		(332.571.030)	209.851.744
Otros pasivos		(6.441.725)	(9.331.751)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(469.072.981)	(1.886.732.522)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Depósitos y valores (excepto valores negociables)		169.006.939	552.829.609
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(4.705.981)	(4.786.170)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		18.151.500	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		182.452.458	548.043.439
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		-	(221.900.000)
Disminución (aumento) en efectivo y equivalentes		(286.620.523)	(1.560.589.083)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		6.816.509.465	8.377.098.548
Efectivo y equivalentes al final del año	4	6.529.888.942	6.816.509.465

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Eladio Carmona Esquivel
Gerente a.i.

Nolan Cambronero Salazar
Análogo Auditoría Interna

Ronald Cerdas Salas
Contador

FINANCIERA COMECA, S. A.
San José, Costa Rica
Notas a los estados financieros individuales
Al y por el periodo terminado 31 de diciembre del 2019 y 2018

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	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Número de Sucursales y Agencias	---	---
Número de Cajeros Automáticos bajo su control	---	---
Dirección del sitio web	www.fincomeca.fi.cr	www.fincomeca.fi.cr
Número de Trabajadores al final del período	17	17

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 31 de diciembre del 2019 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	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Efectivo	5.810.179	7.524.025
Bancos nacionales	2.863.670.478	3.553.237.566
Bancos del exterior	30.003.614	51.205.535
Otras disponibilidades	257.444	15.722.833
Total disponibilidades	¢2.899.741.715	¢3.627.689.959
Más:		
Inversiones en valores a la vista y con plazo menor a dos meses	3.630.147.227	3.188.819.506
Total	¢6.529.888.942	¢6.816.509.465

2.2 Diferencias de cambio

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

2.3 Inversiones en instrumentos financieros

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

Los *Fondos de Inversión* por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de los fondos de inversión cerrados son llevadas al patrimonio neto a la cuenta 331.02 “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 “el Superintendente”) mediante resolución razonada.
- b. **Grupo 2:** Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el Superintendente mediante resolución razonada.

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 anterior, haya sido declarado la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

Estimaciones por categoría de riesgo

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

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

Análisis de la capacidad de pago

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente. En todo caso el nivel de comportamiento asignado por la Financiera no puede ser un nivel de riesgo menor de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

En los Lineamientos Generales del Acuerdo SUGEF 1-05 se detalla la metodología para calcular el nivel de comportamiento de pago histórico de los deudores utilizada por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

Acuerdo SUGEF 19-16

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones contracíclicas correspondientes. Esta estimación es de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

El requerimiento de estimaciones contracíclicas se calcula con base en la siguiente fórmula:

$$Pccit = (Ci + M - Pespit) * Carit$$

Para el cumplimiento de dicha fórmula, la entidad debe determinar el monto de la estimación contracíclica aplicable “*Pccit*”, multiplicando el porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%it*”, por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

El cálculo debe ser realizado de forma mensual, actualizando cada elemento del cálculo así como el monto de estimaciones contracíclicas. Cuando el resultado del cálculo del porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%it*” sea inferior al nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica “*M*” se mantendrá el valor del nivel mínimo requerido “*M*” como el valor correspondiente al porcentaje requerido “*Ecc%it*”

2.5 Ingresos y gastos por intereses

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

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

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

2.6 Ingresos por comisiones

La Financiera Comeca, S.A. tiene ingresos por comisiones por concepto de cartera de crédito, correspondientes a un 2% el monto del préstamo aprobado, los cuales se registran en Ingresos Diferidos. Asimismo, se cobra una comisión del 5% por cancelaciones anticipadas y pagos extraordinarios, contabilizándose en el momento de realizarse el pago en una cuenta de Ingreso por Comisiones.

La amortización de los ingresos diferidos se realiza por el método de tasa de interés efectiva.

2.7 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

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

2.8 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	Diciembre 2019	Diciembre 2019
Compra	¢570,09	¢604.39
Venta	¢576.49	¢611.75

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	Correcto y cumple disposición SUGEF
Pasivos	Del BCCR al cierre.	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 31 de diciembre del 2019, 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 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.

Mora	% de Estimación
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%

Mora	% de Estimación
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 pagar”.

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 entradas 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	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Resultado del período	¢249.998.316	¢286.224.544
Número de acciones	344.114	315.491
Utilidad neta por acción	¢726.50	¢907.24

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 “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

3.1 Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y comisiones por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

3.2 Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

3.3 Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

3.4 Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Entidad difiere del formato establecido por la NIC 1.

3.5 Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

3.6 Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

3.7 Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

El CONASSIF no permite la revaluación de activos mediante el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36, era disminuir el superávit por revaluación.

3.8 Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

Los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidas, de los entes supervisados por SUGEF, a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados. Esta práctica no contempla otros aspectos que establece la NIC 18 para el posible reconocimiento de estos ingresos.

3.9 Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

3.10 Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

3.11 Norma Internacional de Contabilidad No 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

La metodología de valoración de las inversiones de la SUGEF permite la amortización de las primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

3.12 Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

3.13 Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La SUGEF requiere estimar al 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

3.14 Norma Internacional de Información Financiera No 9: Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en la NIC 39 sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre los modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidades de cobertura. Esta Norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

3.15 Norma Internacional de Información Financiera No. 10: Estados financieros consolidados

La NIIF 10 proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Esta Norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

3.16 Norma Internacional de Información Financiera No. 11: Acuerdos conjuntos

Esta Norma exige un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas de forma conjunta. Esta Norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

3.17 Norma Internacional de Información Financiera No. 13: Mediciones al valor razonable

Esta Norma proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como atributos de medición y uso a través de otras NIIF. Esta Norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

3.18 Norma Internacional de Información Financiera No. 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes

Esta Norma proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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.

	2019	2018
Efectivo	5.810.179	7.524.025
Banco Central de Costa Rica	2.556.397.921	3.046.074.650
Bancos Nacionales	307.272.557	507.162.916
Otras disponibilidades	257.444	15.722.833
	¢2.869.738.101	¢3.576.484.424
Bicsa Miami dólares	-	20.057.329
Banco Sabadell dólares	15.142.582	15.762.207
Bicsa Panamá dólares	14.861.032	15.385.999
Total	¢2.899.741.715	¢3.627.689.959
Más:		
Inversiones en valores a la vista y con plazo menor a dos meses	3.630.147.227	3.188.819.506
Total	¢6.529.888.942	¢6.816.509.465

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 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de las inversiones emitidas en el país, es el siguiente:

Emisor	Moneda	2019	2018
Mantenidas para negociar:			
Fondo de Inversión BCR	Colones	390.104.847	540.226.029
Fondo de Inversión BCR	Dólares	733.368.462	129.141.069
Fondo de Inversión BNCR	Colones	463.879.274	579.031.185
Fondo de Inversión BNCR	Dólares	721.928.745	129.201.492
Fondo de Inversión BN Valores Puesto de Bolsa	Colones	300.006.693	345.783.077
Fondo de Inversión BN Valores Puesto de Bolsa	Dólares	735.800.905	600.364.395
Total mantenidas para negociar		3.345.088.926	2.323.747.247
Disponibles para la venta:			

Emisor	Moneda	2019	2018
BN Valores Puesto de Bolsa (a)	Colones	-	305.542.411
BN Valores Puesto de Bolsa (a)	Dólares		278.608.873
BN Valores Puesto de Bolsa (b)	Colones	67.666.162	210.078.560
BN Valores Puesto de Bolsa (b)	Dólares	113.338.430	111.128.222
Banco de Costa Rica	Dólares	285.045.000	120.878.000
Banco BCT	Dólares	-	271.975.500
Total disponibles para la venta		466.049.592	1.298.211.566
Más: Productos por cobrar		1.635.477	11.851.467
Total		3.812.773.995	3.633.810.280

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

No.	Tasa de interés	Fecha vencimiento	Monto	Descripción
Diciembre 2019	-	-	-	No se registra inversiones de este tipo a la fecha
Diciembre 2018				
18102220001	4,0090%	04/01/2019	278.608.873	Título de propiedad deuda interna Dólares
			¢278.608.873	

b) Corresponde a las siguientes compras en mercado primario:

No.	Tasa de interés	Fecha vencimiento	Monto	Descripción
Diciembre 2019				
18060478886	8,7490%	28/10/2020	67.666.162	Título de propiedad
			¢67.666.162	
18112130214	5,5200%	10/11/2021	28.855.402	Título de propiedad deuda interna
17112931866	5,5200%	26/05/2021	57.725.626	Título de propiedad deuda interna
18120434861	9,3220%	10/12/2021	26.757.402	Título de propiedad deuda interna
			¢113.338.430	
Diciembre 2018				
325762	9,200%	25/09/2019	44.728.560	Título de Propiedad
18012946472	5,7776%	10/07/2019	99.440.000	Título de Propiedad
18060478886	8,749%	28/10/2020	65.910.000	Título de Propiedad
			¢210.098.560	
18112130214		10/11/2021	27.965.125	Título de Propiedad deuda interna
17112931866		26/05/2021	56.945.625	Título de Propiedad deuda interna
18120434861		10/12/2021	26.217.471	Título de Propiedad deuda interna
			¢111.128.221	

5.2 Inversiones cuyo emisor es en el exterior

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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	2019	2018
Cartera de Crédito originada por la entidad	12.788.382.637	13.344.121.237
Total	€12.788.382.637	€13.344.121.237

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la clasificación de la cartera de crédito por categoría es la siguiente:

Categoría	2019	2018
A 1	4.857.996.837	5.687.944.867
A 2	5.398.444	17.889.146
B 1	1.316.484.117	1.113.426.633
B 2	179.116.891	1.032.543.805
C 1	4.535.111.568	3.990.920.228
C 2	715.860.286	-
D	484.453.627	515.781.201
E	850.984.875	1.145.035.076
Subtotal	12.945.406.645	13.503.540.956
Más:		
Productos por cobrar	92.768.860	124.014.964
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito (Nota 3.3 iii)	(249.792.868)	(283.434.682)
Total Cartera de Crédito	€12.788.382.637	€13.344.121.238

6.2 Estimación para créditos incobrables (en colones)

Estimaciones relacionadas con riesgo de crédito:

	2019	2018
Saldo al inicio del periodo anterior	€283.434.682	€255.828.383
Estimación cargada a resultados	129.783.975	165.485.821
Reclasificación de estimaciones	(596.269)	(1.443.008)
Ajuste por valuación de estimación	39.280.646	33.185.794
Estimación cargada por créditos castigados	(2.600.609)	-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disminución de estimaciones	(151.562.956)	(144.334.540)
Ajuste por valuación de estimación	(47.946.601)	(25.287.768)
Saldo al final del periodo	<u>€249.792.868</u>	<u>€283.434.682</u>

6.3 Intereses no reconocido en el estado de resultados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se registraron en cuentas de orden ¢0 y ¢9.034.979 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)

	2019			2018		
Tipo de garantía	Monto	Porcentaje	No.Oper.	Monto	Porcentaje	No.Oper.
Certificados de inversión	4.268.630.515	32.97%	25	4.230.278.860	31.33%	22
Fiduciaria	749.190.660	5.79%	7	1.127.715.472	8.35%	13
Hipotecaria	7.368.950.557	56.92%	88	8.040.689.216	59.55%	78
Letras / Pagarés	503.599.451	3.89%	6	43.192.608	0.32%	4
Prendaria	55.035.462	0.43%	4	61.664.800	0.45%	4
Total	12.945.406.645	100.00%	130	13.503.540.956	100.00%	121
Más:						
Productos por cobrar	92.768.860			124.014.964		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(249.792.868)			(283.434.682)		
Cartera de crédito neto	¢12.788.382.637			¢13.344.121.238		

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

Actividad	2019	Porcentaje	2018	Porcentaje
Comercio	923.167.636	7.13%	¢437.721.605	3.24%
Construcción	5.822.332.670	44.98%	6.834.122.128	50.61%
Construcción de vivienda	2.648.223.771	20.46%	2.125.475.675	15.74%
Consumo o crédito personal	111.943.842	0.86%	126.568.790	0.94%
Industria de manufactura y extracción	308.026.892	2.38%	377.982.346	2.80%
Servicios	2.269.250.343	17.53%	2.605.702.656	19.30%
Turismo	56.558.543	0.44%	59.961.441	0.44%
Transporte y comunicaciones	322.308.317	2.49%	351.520.108	2.60%
Reforestación y venta de madera	-	-	1.061.653	0.01%
Otras actividades sector privado no financiero	483.594.631	3.73%	583.424.554	4.32%
Total	12.945.406.645	100.00%	13.503.540.956	100.00%
Más:				
Productos por cobrar	92.768.860		124.014.964	
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(249.792.868)		(283.434.682)	
Cartera de créditos, neto	¢12.788.382.637		¢13.344.121.238	

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Clasificación	2019	Porcentaje	No.Oper.	2018	Porcentaje	No.Oper.
Al día	9.930.784.893	76.71%	91	10.013.770.369	74.16%	79
De 1 a 30 días	1.558.639.308	12.04%	23	1.558.299.037	11.54%	16
De 31 a 60 días	1.282.613.047	9.91%	11	1.497.666.677	11.09%	6
De 61 a 90 días	69.524.608	0.54%	1	218.997.761	1.62%	9
De 91 a 120 días	-			102.511.071	0.76%	2
De 121 a 180 días	-			-	-	-
Más de 180 días y cobro judicial	103.844.789	0.80%	4	112.296.041	0.83%	9
Total	12.945.406.645	100.00%	130	13.503.540.956	100.00%	121
Más: Productos por cobrar	92.768.860			124.014.964		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(249.792.868)			(283.434.682)		
Cartera de créditos	<u>€12.788.382.637</u>			<u>13.344.121.238</u>		

6.4.4 Préstamos sin acumulación de intereses

2019		2018	
Número	Monto	Número	Monto
4	103.844.790	7	111.234.387

6.4.5 Préstamos en cobro judicial (en colones)

2019			2018		
Número	Monto	Porcentaje	Número	Monto	Porcentaje
4	103.844.790	0.80%	7	111.234.387	0.82%

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

Clasificación	2019			
	Monto	Porcentaje	No. Deudores	Porcentaje
Hasta 5% capital y reservas	4.203.688.679	32.47%	65	78.31%
De 5 a 10% capital y reservas	3.050.161.189	23.56%	12	14.46%
De 10 a 15% capital y reservas	802.609.632	6.20%	2	2.41%
De 15 a 20% capital y reservas	1.368.591.627	10.57%	2	2.41%
Mas del 20% capital y reservas	3.520.355.519	27.20%	2	2.41%
Cartera de créditos	12.945.406.645	100.00%	83	100.00%
Más: Productos por Cobrar	92.768.860			
Estimación por deterioro e incobrabilidades	(249.792.868)			
Cartera de crédito neto	€12.788.382.637			
Clasificación	2018			
	Monto	Porcentaje	No. Deudores	Porcentaje
Hasta 5% Capital y Reservas	3.951.727.096	29.26%	66	75.00%
De 5 a 10% Capital y Reservas	3.328.161.201	24.65%	14	15.91%
De 10 a 15% Capital y Reservas	1.521.355.477	11.27%	4	4.55%
De 15 al 20% Capital y Reservas	620.182.699	4.59%	1	1.14%
Más del 20% Capital y Reservas ²	4.082.114.484	30.23%	3	3.41%
Cartera de créditos	13.503.540.957	100.00%	88	100.00%
Más: Productos por Cobrar	124.014.964			
Estimación por deterioro e incobrabilidades	(283.434.682)			
Cartera de crédito neto	13.344.121.239			

² 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 Vinculado³ (en colones)

2019			Saldos	
Por gestión	9	a) ⁴	¢-	¢5.190.414.499
Por gestión	9	b) ⁵	-	6.422.095.689
Por gestión	9	c) ⁶	-	809.795.354
Por gestión	9	d) ⁷	-	165.268.344
Por gestión	9	e) ⁸	330.443.205	46.273.658
Por gestión	9	g) ⁹	154.033.467	22.742.042
Total por gestión			¢484.476.672	¢12.656.589.586
			Activos	Pasivos
Por propiedad	6	a) ¹⁰	-	616.593.413
Por propiedad	6	f) ¹¹	3.765.626.291	811.379.634
Por propiedad	6	g) ¹²	-	916.185.871
Por propiedad	6	i) ¹³	22.206.767	11.020.537.263
Total por propiedad			¢3.787.833.058	¢13.364.696.181
Total Grupo Vinculado			¢4.272.309.729	¢26.021.285.767

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

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

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

⁶ La persona jurídica en la cual al menos una persona física que mantiene una vinculación según el inciso a) de ese artículo, se desempeña como gerente o presidente.

⁷ La persona jurídica en la cual más del 30% de sus directores mantiene una vinculación según el inciso a) de este artículo.

⁸ La persona con al menos una operación activa vigente que haya sido garantizada por alguna persona vinculada según el inciso a) de este artículo, independientemente de la entidad que la haya otorgado.

⁹ La persona jurídica en la que al menos una persona que mantiene una vinculación según el inciso a) de este artículo, controla un 15% o más de ésta.

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 La persona con al menos una operación activa vigente que haya sido garantizada por alguna persona vinculada según los incisos a) y c) de este artículo, independientemente de la entidad que la haya otorgado.

¹³ La persona física que tiene una relación de parentesco con las personas físicas que mantienen una vinculación según el inciso a) de este artículo.

2018			Saldos	
Nombre	Artículo	Inciso	Activos	Pasivos
Por gestión	9	a) ¹⁴	¢-	¢6.371.207.194
Por gestión	9	b) ¹⁵	-	5.014.614.890
Por gestión	9	c) ¹⁶	-	898.745.049
Por gestión	9	d) ¹⁷	-	154.465.494
Por gestión	9	e) ¹⁸	465.058.468	44.675.695
Por gestión	9	g) ¹⁹	172.261.570	22.996.036
Total por gestión			¢637.320.038	¢12.506.704.358
			Activos	Pasivos
Por propiedad	6	a) ²⁰		¢1.434.071.093
Por propiedad	6	f) ²¹	3.974.462.414	896.754.059
Por propiedad	6	g) ²²	-	44.675.695
Por propiedad	6	i) ²³	13.987.011	11.739.497.044
Total por propiedad			3.988.449.425	¢14.114.997.891
Total Grupo Vinculado			¢4.625.769.463	¢26.621.702.249

7.2 Otras operaciones con partes vinculadas²⁴ (en colones)

2019			
Tipo de Persona	Tipo de vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢-	¢53.254.258
Jurídica	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	¢478.153.822	¢588.542.580

¹⁴ Los directores, los ejecutivos y los apoderados generalísimos de la Entidad.

¹⁵ La persona física que tiene relación de parentesco con las personas que mantienen una vinculación según el inciso a) de este artículo

¹⁶ 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.

¹⁷ La persona jurídica en la cual más del 30% de sus directores mantiene una vinculación según el inciso a) de este artículo.

¹⁸ La persona con al menos una operación activa vigente que haya sido garantizada por alguna persona vinculada según el inciso a) de este artículo, independientemente de la entidad que la haya otorgado.

¹⁹ La persona jurídica en la que al menos una persona que mantiene una vinculación según el inciso a) de este artículo, controla un 15% o más de ésta.

²⁰ La persona física que controle el 10% o más del capital social de la entidad.

²¹ 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.

²² La persona con al menos una operación activa vigente que haya sido garantizada por alguna persona vinculada según los incisos a) y c) de este artículo, independientemente de la entidad que la haya otorgado.

²³ La persona física que tiene una relación de parentesco con las personas físicas que mantienen una vinculación según el inciso a) de este artículo.

²⁴ Corresponde a ingresos y gastos del período 01 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

2018			
Tipo de Persona	Tipo de vinculación	Ingresos	Gastos
Física	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	12.411.434	766.453.685
Jurídica	Grupo Vinculado a Financiera Comeca, S.A.	473.005.746	68.328.686

7.3 Créditos a Grupos de Interés Económicos (en colones)

Diciembre 2019		
Nombre del Grupo	Saldos	
	Activos	Pasivos
	¢4.657.093.567	-
Total	¢4.657.093.567	-

Diciembre 2018		
Nombre del Grupo	Saldos	
	Activos	Pasivos
Grupo 10123. Mesalles	¢4.866.410.702	-
Total	¢4.866.410.702	-

Nota 8. Inmuebles, Mobiliario y Equipo Neto

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, Inmuebles, mobiliario y equipo se detallan a continuación:

	Saldo al 31/12/18	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/19
Edificios e instalaciones	93.413.546	-	-	93.413.546
Equipos y mobiliario	19.112.158	1.008.300	(5.863.333)	14.257.125
Equipo de cómputo	35.541.462	3.697.682	(5.790.041)	33.449.103
Vehículos	74.082.469	-	(59.746.330)	14.336.139
Depreciación acumulada	(113.531.834)	(7.898.272)	47.999.058	(73.431.048)
Total	¢108.617.801	(3.192.290)	(23.400.646)	¢82.024.865

	Saldo al 31/12/17	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/18
Edificios e instalaciones	93.413.546	-	-	93.413.546
Equipos y mobiliario	19.112.158		-	19.112.158
Equipo de cómputo	30.755.292	4.786.170	-	35.541.462
Vehículos	74.082.469	-	-	74.082.469
Depreciación acumulada	(98.759.628)	(14.762.206)	-	(113.531.834)
Total	¢118.603.837	(9.976.036)	-	¢108.617.801

Nota 9. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se presentan así:

2019		
Activo restringido	Valor contable	Causa restricción
Disponibilidades	¢2.556.397.921	Encaje mínimo legal

2018		
Activo restringido	Valor contable	Causa restricción
Disponibilidades	¢3.046.074.650	Encaje mínimo legal

Nota 10. Posición monetaria en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre del 2019 y diciembre 2018, existen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras así:

Periodo	Activo	Pasivo	Posición
Diciembre 2019	\$28.810.231	\$25.492.904	\$3.317.327
Diciembre 2018	\$27.514.896	\$24.512.054	\$3.002.842

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 31 de diciembre del 2019 y 2018. El tipo de cambio utilizado por la entidad para valuar los dólares fue de ¢570.09 y ¢604.39, respectivamente, al tipo de cambio de compra.

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018., los depósitos de clientes a la vista y a plazo, corresponden en su totalidad a depósitos del público:

Detalle	2019		2018	
	Clientes	Monto	Clientes	Monto
Captaciones a la vista:				
Depósitos a la vista dólares	0	-	5	8.944.972
Total Obligaciones con el público a la vista	0	-	5	¢8.944.972
Captaciones a plazo:				
Depósitos a plazo colones	27	697.493.307	50	1.655.702.964
Depósitos a plazo dólares	59	13.916.716.889	51	13.718.449.193
Total Obligaciones con el público a plazo	86	¢14.614.210.196	101	¢15.374.152.157
Más:				
Cargos financieros por pagar:				
Cargos financieros por pagar colones		25.357.632		85.198.860
Cargos financieros por pagar dólares		459.338.462		732.068.264
Total cargos financieros		¢484.696.094		¢817.267.124
Total obligaciones con el público	86	¢15.098.906.290	107	¢16.200.364.253

Nota 12. Composición de los rubros de los Estados Financieros

Para las cuentas de activo, pasivo, ingresos, gastos y contingencias con saldos superiores al 10% del patrimonio se desglosaron al menos a nivel de subcuentas.

12.1 Disponibilidades

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de las disponibilidades es el siguiente:

a Disponibilidades: Banco Central de Costa Rica

Detalle	2019	2018
Cuenta corriente en el BCCR Colones	¢119.897.219	¢412.986.970
Cuenta corriente en el BCCR Dólares	2.436.500.702	2.633.087.680
Total	¢2.556.397.921	¢3.046.074.650

b Disponibilidades: Entidades Financieras del país

Detalle	2019	2018
Cuenta corriente Banco de Costa Rica Colones	¢115.369.534	¢22.595.793
Cuenta corriente Banco de Costa Rica Dólares	14.147.331	28.223.345
Cuenta corriente Banco Nacional de Costa Rica Colones	2.829.368	275.433
Cuenta corriente Banco Nacional de Costa Rica Dólares	19.735.450	4.864.965
Cuenta corriente Banco BCT Colones	9.896.671	37.985.063
Cuenta corriente Banco BCT Dólares	145.294.203	413.218.317
Total	¢307.272.557	¢507.162.916

c Disponibilidades: Entidades Financieras del exterior

Detalle	2019	2018
Cuenta corriente Bicsa Miami Dólares	¢-	¢20.057.329
Cuenta corriente Banco Sabadell Dólares	15.142.582	15.762.207
Cuenta corriente Bicsa Panamá Dólares	14.861.032	15.385.999
Total	¢30.003.614	¢51.205.535

12.2 Cartera de Crédito (en colones)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cartera de crédito se presenta así:

Créditos vigentes

Detalle	2019	2018
Préstamos con otros recursos vigentes colones	¢237.980.172	¢294.284.440
Préstamos con otros recursos vigentes dólares	5.438.830.242	5.580.369.055
Préstamos a partes relac.vigentes, colones	1.568.869.443	1.487.699.936
Préstamos a partes relac.vigentes, dólares	2.685.105.036	2.651.416.937
Total	¢9.930.784.893	¢10.013.770.368

Créditos vencidos

Detalle	2019	2018
Préstamos con otros recursos vencidos Colones	¢32.474.816	¢2.858.352
Préstamos con otros recursos vencidos Dólares	2.878.302.146	3.025.420.075
Préstamos a partes relac.vencidos, Dólares	-	350.257.773
Total	¢2.910.776.962	¢3.378.536.200

12.3 Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar y provisiones se desglosan así:

Detalle	2019	2018
Cuentas y comisiones por pagar diversas, colones	119.123.450	13.500.136
Cuentas y comisiones por pagar diversas, dólares	107.515.901	296.265.590
Provisiones, colones	6.471.037	136.635.654
Total	¢233.110.388	¢446.401.380

12.4 Determinación del Impuesto sobre la Renta

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación para el impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

Detalle	2019	2018
Utilidad antes del impuesto sobre renta	¢356.496.848	¢405.864.241
Ingresos no gravables	(99.734.518)	(182.251.982)
Gastos no deducibles	98.232.755	175.186.729
Base Imponible	354.995.085	398.798.989
Impuesto sobre la renta (30%)	¢106.498.526	¢119.639.697
Gastos menos ingresos por I.R.	¢106.498.526	¢119.639.697

12.5 Capital Social

El capital social de Financiera COMECA, S.A., al 31 de diciembre 2019 y 2018 se presenta de la siguiente manera:

Períodos	No. Acciones	Tipo	Serie	Valor	Total
Diciembre 2019	344.114	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢3.441.140.000
Diciembre 2018	315.491	Comunes y nominativas	A	¢10,000	¢3.154.910.000

12.6 Gastos financieros por obligaciones con el público

Para los periodos terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, esta partida se detalla así:

Detalle	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Gastos por captaciones a plazo M.N.	¢75.366.645	¢138.336.608
Gastos por captaciones a plazo M.E.	682.958.707	806.471.671
Total	¢758.325.352	¢944.808.279

12.7 Gastos Administrativos

Para los periodos terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, esta partida se detalla así:

Detalle	2019	2018
Gastos de Personal	¢254.272.385	¢242.956.555
Gastos por Servicios externos	63.868.231	52.302.375
Gastos de Mov. y comunicación	21.663.334	28.527.182
Gastos de Infraestructura	25.854.725	27.566.548
Gastos Generales	43.481.293	33.943.060
Total	¢409.139.968	¢385.295.720

2.8 Ingresos financieros por cartera de crédito

Por los periodos terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, esta partida se detalla así:

Detalle	2019	2018
Productos por préstamos con otros recursos vigentes	¢556.545.823	¢490.070.408
Productos por préstamos a partes relacionadas vigentes	415.996.656	315.390.243
Productos por préstamos con otros recursos vencidos	290.369.214	299.365.058
Productos por garantías otorgadas vencidos	3.483.695	1.978.706
Productos por préstamos a partes relacionadas	81.999.709	177.064.983
Total	¢1.348.395.097	¢1.283.869.398

12.9 Ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario

El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

Detalle	2019	2018
Ingresos		
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	¢4.574.588.225	¢3.124.262.684
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	119.004.545	45.332.414
Diferencia de cambio por disponibilidades	718.291.159	746.129.502
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	538.273.547	1.076.800.328
Diferencia de cambio por créditos vigentes	2.446.735.450	2.336.552.260
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	881.697.429	883.014.246
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	8.675.238	1.165.875
Total Ingresos	¢9.287.265.593	¢8.213.257.309
Gastos		
Diferencia de cambio por obligaciones con el público	3.735.642.799	4.179.810.853
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar y prov.	98.875.718	58.029.789.
Diferencia de cambio por disponibilidades	895.967.968	529.466.492
Diferencia de cambio por depósitos a plazo e inversión	631.630.615	838.771.168
Diferencia de cambio por créditos vigentes	3.059.537.935	1.695.743.264
Diferencia de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	996.120.354	806.055.429
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	16.510.052	1.622.030
Total Gastos	¢9.434.285.441	¢8.109.499.025
Diferencia de cambio neta	¢(147.019.848)	¢103.758.284

12.10 Otros Estados Resultados Integrales, neto de impuestos

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los otros estados de resultados integrales están compuestos por el ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto de impuesto sobre renta.

12.11 Fianzas, avales y garantías (en colones)

El detalle de estas partidas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta así:

Cuentas contingentes	2019	2018
Garantías de cumplimiento	¢106.396.280	¢68.896.360
Líneas de crédito con compromiso de desembolso	82.663.050	485.341.314
Total	¢189.059.330	¢554.237.674
Otras cuentas de orden		
Líneas de créditos otorgadas	¢110.739.173	¢204.815.110
Productos en suspenso	11.209.013	10.319.287
Cuentas castigadas	132.114.247	134.194.111
Documentos respaldos	20.932.905.418	23.270.739.171
Total	¢21.186.967.851	¢23.620.067.679

12.12 Otras concentraciones de Activos y Pasivos

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

12.13 Vencimientos de activos y pasivos

Diciembre 2019
(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	¢343.344	-	-	-	-	-	-	¢343.344
Cuenta de encaje	70.954	101.165	119.419	121.968	797.765	1.345.127	-	2.556.398
Inversiones	3.630.147	-	-	1.622	67.666	113.338	-	3.812.773
Préstamos	185.834	130.273	54.840	443.093	1.244.311	10.862.061	117.763	13.038.175
Total Activos	¢4.230.279	231.438	174.259	566.683	2.109.742	12.320.526	117.763	¢19.750.690
Pasivos								
Captaciones	407.544	578.844	682.700	701.283	4.560.793	7.683.045	-	14.614.209
Cargos por pagar	33.941	37.680	30.047	38.432	136.352	208.245	-	484.697
Total Pasivos	¢441.485	616.524	712.747	739.715	4.697.145	7.891.290	-	¢15.098.906
Posición final	¢3.788.794	(385.086)	(538.488)	(173.032)	(2.587.403)	4.429.236	117.763	¢4.651.784

Diciembre 2018
(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	¢581.615	-	-	-	-	-	-	¢581.615
Cuenta de encaje	179.987	178.547	284.831	329.005	1.225.424	848.280	-	3.046.074
Inversiones	3.188.820	-	122.123	1.661	144.169	177.038	-	3.633.811
Préstamos	166.781	132.124	204.671	780.787	3.960.613	8.227.826	154.754	13.627.556
Total Activos	¢4.117.203	310.671	611.625	1.111.453	5.330.204	9.253.144	154.754	¢20.889.056
Pasivos								
Captaciones	911.796	930.809	1.217.980	1.620.128	6.332.285	4.370.101	-	15.383.099
Obligaciones Ent.	139.199	103.852	94.322	166.342	213.071	100.482	-	817.268
Total Pasivos	¢1.050.995	1.034.660	1.312.301	1.786.469	6.545.354	4.470.582		¢16.200.367
Posición final	¢3.066.208	(723.990)	(700.677)	(675.017)	(1.215.150)	4.782.561	154.754	¢4.688.689

12.14 Riesgo de liquidez y de mercado

12.14.1 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 31 diciembre de 2019 (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	¢129.171	-	-	-	-	-	-	-	¢129.171
Cuenta de encaje	-	21.481	9.590	5.760	43.836	39.230	-	-	119.897
Inversiones	1.153.991	-	-	-	980	67.666	-	-	1.222.637
Préstamos		18.535	7.825	7.903	23.006	112.557	1.680.204	4.931	1.854.961
Total Activos	¢1.283.162	40.016	17.415	13.663	67.822	219.453	1.680.204	4.931	¢3.326.666
Pasivos									
Captaciones	-	124.965	55.789	33.508	255.013	228.218	-	-	697.493
Cargos por pagar	¢-	2.601	3.522	2.291	11.825	5.119	-	-	25.358
Total Pasivos	-	127.566	59.311	35.799	266.838	233.337	-	-	¢722.851
Posición final	¢1.283.162	(87.550)	(41.896)	(22.136)	(199.016)	(13.884)	1.680.204	4.931	¢2.603.815

Calce de plazos en moneda extranjera al 31 diciembre de 2019
(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	¢214.173	-	-	-	-	-	-	-	¢214.173
Cuenta de encaje	-	49.473	91.575	113.659	78.132	758.535	1.345.127	-	2.436.501
Inversiones	2.191.098	285.058	-	-	643	-	113.338	-	2.590.137
Préstamos	-	167.299	122.448	46.937	420.087	1.131.755	9.181.857	112.832	11.183.215
Total Activos	¢2.405.271	501.830	214.023	160.596	498.862	1.890.290	10.640.322	112.832	¢16.424.026
Pasivos									
Captaciones	-	282.579	523.056	649.193	446.270	4.332.574	7.683.045	-	13.916.717
Cargos por pagar	-	31.341	34.158	27.756	26.607	131.233	208.245	-	459.340
Total Pasivos	-	313.920	557.214	676.949	472.877	4.463.807	7.891.290	-	¢14.376.057
Posición final	¢2.405.271	187.910	(343.191)	(516.353)	25.985	(2.573.517)	2.749.032	112.832	¢2.047.969

Calce de plazos moneda nacional al 31 de diciembre del 2018
(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	62.155	-	-	-	-	-	-	-	62.155
Cuentas de encaje	-	22.049	27	221.671	78.978	46.802	43.459	-	412.986
Inversiones	1.465.040	309.255	-	1.078	980	144.169	65.910	-	1.986.432
Préstamos	-	24.706	14.444	164.752	43.491	1.142.975	405.221	6.774	1.802.363
Total Activos	1.527.195	356.010	14.471	387.501	123.449	1.333.946	514.590	6.774	4.263.936
Pasivos									
Captaciones	-	88.398	108	888.699	316.632	187.634	174.232	-	1.655.703
Cargos por pagar	-	11.934	7	51.375	13.824	8.059	-	-	85.199
Total Pasivos	-	100.332	115	940.074	330.456	195.693	174.232	-	1.740.902
Posición final	1.527.195	255.678	14.356	(552.573)	(207.007)	1.138.253	340.358	6.774	2.523.034

Calce de plazos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2018
(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	519.460								519.460
Cuentas de encaje	1.716	156.222	178.520	63.160	250.027	1.178.622	804.821	-	2.633.088
Inversiones	858.707	555.817	-	121.045	681	-	111.128	-	1.647.378
Préstamos	-	142.075	117.681	39.319	737.296	2.817.638	7.822.605	147.980	11.825.194
Total Activos	1.379.883	854.114	296.201	224.124	988.004	3.996.260	8.738.554	147.980	16.625.120
Pasivos									
Captaciones	8.945	814.453	930.701	329.280	1.303.496	6.144.651	4.195.869	-	13.727.395
Cargos por pagar	350	126.915	103.845	42.947	152.518	205.012	100.482	-	732.069
Total Pasivos	9.295	941.368	1.034.546	372.227	1.456.014	6.349.663	4.296.351	147.980	14.459.464
Posición final	1.370.588	(87.254)	(738.345)	(148.103)	(468.010)	(2.353.403)	4.442.203	147.980	2.165.656

Los períodos que presentan déficit en el calce de plazos no implican riesgo alguno para la Financiera Comeca, S.A., puesto que se debe a certificados de depósito efectuados por personas físicas y/o jurídicas vinculadas a la Financiera Comeca, S.A., que se han venido renovando a su vencimiento durante los últimos cinco años y no existe intención de éstas de hacer retiro de los mismos.

12.15 Riesgo de Mercado

12.15.1 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 31 diciembre de 2019

(En miles de colones)

	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 días a 720 días	Más 720 días	Totales
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢1.153.991	-	2.843	67.843	-	-	¢1.224.677
Cartera de Crédito MN	209.630	132.256	77.431	158.850	571.944	1.154.720	2.304.831
Total recuperación de activos MN	¢1.363.621	132.256	80.274	226.693	571.944	1.154.720	¢3.529.508
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público MN	128.150	96.740	274.650	240.735	-	-	740.275
Total vencimiento de pasivos MN	¢128.150	96.740	274.650	240.735	-	-	¢740.275
Diferencia	¢1.235.471	35.516	(194.376)	(14.042)	571.944	1.154.720	¢2.789.233

Reporte de Brechas en moneda extranjera al 31 diciembre de 2019

(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	2.191.098		3.503	3.503	115.459		2.313.563
Cartera de Crédito ME	707.261	1.577.528	279.568	1.181.726	945.319	8.482.857	13.174.259
Total recuperación de activos ME	2.898.359	1.577.528	283.071	1.185.229	1.060.778	8.482.857	15.487.822
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público ME	315.422	1.252.308	494.832	4.274.564	4.845.323	4.058.003	15.240.452
Total vencimiento de pasivos ME	315.422	1.252.308	494.832	4.274.564	4.845.323	4.058.003	15.240.452
Diferencia	2.582.937	325.220	(211.761)	(3.089.335)	(3.784.545)	4.424.854	247.370

Reporte de Brechas en moneda nacional al 31 de diciembre del 2018

(En miles de colones)

	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 días a 720 días	Más 720 días	Totales
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	1.774.563	2.042	2.843	152.175	70.687	-	2.002.310
Cartera de Crédito MN	273.014	283.070	52.575	1.175.212	67.987	227.930	2.079.788
Total recuperación de activos MN	2.047.577	285.112	55.418	1.327.387	138.674	227.930	4.082.098
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público MN	101.156	1.009.650	342.667	213.027	120.030	-	1.786.530
Total vencimiento de pasivos MN	101.156	1.009.650	342.667	213.027	120.030	-	1.786.530
Diferencia	1.946.421	(724.538)	(287.249)	1.114.360	18.644	227.930	2.295.568

Reporte de Brechas en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2018

(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	1.415.197	121.378	3.714	3.714	7.427	122.406	1.673.836
Cartera de Crédito ME	437.422	1.530.788	443.526	2.860.837	777.254	6.910.722	12.960.549
Total Recuperación de activos ME	1.852.619	1.652.166	447.240	2.864.551	784.681	7.033.128	14.634.385
Recuperación de Pasivos							
Obligaciones con el público ME	1.113.891	3.309.437	1.693.554	5.116.720	3.030.904	619.754	14.884.260
Total vencimiento de pasivos ME	1.113.891	3.309.437	1.693.554	5.116.720	3.030.904	619.754	14.884.260
Diferencia	738.728	(1.657.271)	(1.246.314)	(2.252.169)	(2.246.223)	6.413.374	(249.875)

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 diciembre 2019

(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	¢214.173	-	-	-	-	-	-	-	¢214.173
Cuenta de encaje	-	49.473	91.575	113.659	78.132	758.535	1.345.127	-	2.436.501
Inversiones	2.191.098	285.058	-	-	643	-	113.338	-	2.590.137
Préstamos	-	167.299	122.448	46.937	420.087	1.131.755	9.181.857	112.832	11.183.215
Total Activos	¢2.405.271	501.830	214.023	160.596	498.862	1.890.290	10.640.322	112.832	¢16.424.026
Pasivos									
Captaciones	-	282.579	523.056	649.193	446.270	4.332.574	7.683.045	-	13.916.717
Cargos por pagar	-	31.341	34.158	27.756	26.607	131.233	208.245	-	459.340
Total Pasivos	-	313.920	557.214	676.949	472.877	4.463.807	7.891.290	-	¢14.376.057
Posición final	¢2.405.271	187.910	(343.191)	(516.353)	25.985	(2.573.517)	2.749.032	112.832	¢2.047.969

Moneda extranjera diciembre 2018

(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	519.460								519.460
Cuentas de encaje	1.716	156.222	178.520	63.160	250.027	1.178.622	804.821	-	2.633.088
Inversiones	858.707	555.817	-	121.045	681	-	111.128	-	1.647.378
Préstamos	-	142.075	117.681	39.319	737.296	2.817.638	7.822.605	147.980	11.825.194
Total Activos	1.379.883	854.114	296.201	224.124	988.004	3.996.260	8.738.554	147.980	16.625.120
Pasivos									
Captaciones	8.945	814.453	930.701	329.280	1.303.496	6.144.651	4.195.869	-	13.727.395
Cargos por pagar	350	126.915	103.845	42.947	152.518	205.012	100.482	-	732.069
Total Pasivos	9.295	941.368	1.034.546	372.227	1.456.014	6.349.663	4.296.351	147.980	14.459.464
Posición final	1.370.588	(87.254)	(738.345)	(148.103)	(468.010)	(2.353.403)	4.442.203	147.980	2.165.656

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

13.1 Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Nota 14. 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 15. 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 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015 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.

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

Informe complementario de los auditores independientes sobre debilidades significativas relacionadas con la evaluación del cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, los ajustes a los estados financieros intermedios, el control interno y los sistemas automatizados

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

(SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD)

A la Junta Directiva de Financiera COMECA, S.A. y la Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de Financiera Comeca, S.A., al 31 de diciembre del 2019 y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 31 de enero del 2020.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros de la Financiera COMECA, S.A., consideramos su estructura de control interno, así como también los requerimientos mínimos de auditoría establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el funcionamiento de la estructura del control interno. No notamos asuntos relacionados con su funcionamiento, que consideramos como condiciones que deben ser informadas bajo las normas de auditoría de aceptación general. Las condiciones que deben ser informadas son asuntos de los cuales hemos tenido conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionan con deficiencias importantes en el diseño u operación de la estructura de control interno que podrían afectar adversamente la habilidad de la organización para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera, de una manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los Estados Financieros.


En carta fechada el 31 de enero de 2020 y, hemos informado a la Gerencia de la Financiera Comeca, S.A., sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de Financiera Comeca, S.A., y su Junta Directiva, los cuales les han dado seguimiento.

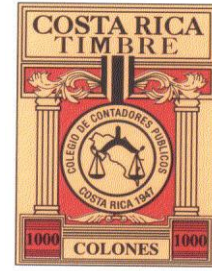
Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno y los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reducen el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal de Financiera Comeca, S.A., en el curso normal del trabajo asignado.

Sin embargo, ninguna de las condiciones que deben ser informadas descritas en las cartas antes mencionadas se considera debilidades significativas.

Este informe es únicamente para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y de la Junta Directiva de la Financiera COMECA, S.A.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado N° 1649
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2020.



“Timbre de Ley número 6663 por ₡1000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento”.