

## Contenido

Nota 1. Información general .....	10
Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas: .....	10
2.1 Instrumentos Financieros.....	10
2.2. Ingresos y gastos por intereses .....	13
2.3. Ingresos por comisiones.....	13
2.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso.....	14
2.5. Efectivo y equivalentes a efectivo .....	14
2.6. Transacciones en monedas extranjeras .....	14
2.7. Cambios en políticas contables .....	14
2.8. Errores fundamentales.....	15
2.9. Beneficios de empleados .....	15
2.10. Valuación de otras cuentas por cobrar .....	16
2.11. Acumulación de vacaciones.....	16
2.12. Tratamiento del efecto del impuesto sobre la renta .....	16
2.13. Impuesto al valor agregado.....	16
2.14. Provisión para prestaciones legales.....	16
2.15. Reserva legal.....	17
2.16. Uso de estimaciones.....	17
Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo .....	17
Nota 4. Instrumentos Financieros .....	17
Nota 5. Operaciones con partes relacionadas .....	18
Nota 6. Posición monetaria en monedas extranjeras.....	18
Nota 7. Composición de los rubros de los estados financieros.....	18
7.1 Disponibilidades.....	18
7.2 Inversiones en valores y depósitos .....	18
7.3 Cuentas y productos por cobrar .....	20
7.4 Propiedad, mobiliario y equipo en uso.....	20
7.5 Otros Activos .....	22
7.6 Otras cuentas a pagar y provisiones.....	22
7.7 Capital, ajustes y reservas patrimoniales.....	22
7.8 Ingresos por instrumentos financieros .....	23

7.9 Ingresos operativos por comisiones por servicios .....	23
7.10 Ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario .....	23
7.11 Gastos de personal.....	24
7.12 Otros gastos de administración.....	24
Nota 8. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera del balance.....	24
Nota 9. Vencimiento de activos y pasivos .....	24
Nota 10. Riesgos de liquidez y de mercado.....	26
10.1. Riesgo de liquidez .....	26
10.2. Riesgo de mercado.....	26
Nota 11. Fideicomisos y comisiones de confianza .....	28
Nota 12. Capital social .....	29
Nota 13. Participaciones en otras empresas.....	29
Nota 14. Resultado del periodo.....	29
Nota 15. Hechos relevantes y contingencias .....	29
Nota 16. Indicadores de Riesgo.....	30
Nota 17. Autorización para emitir estados financieros.....	30

FIDUCIARIA FICQ

S.A.

Estados financieros

al 30 de septiembre del 2020

FIDUCIARIA FICQ  
S.A.

Estados financieros

al 30 de septiembre del 2020

**FIDUCIARIA FICO**  
**SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**30 de Septiembre del 2020**  
**(En colones sin céntimos)**

	NOTA	sep-20	sep-19
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>	7.1	8,470,383	
Efectivo			
Banco Central de Costa Rica			
Entidades financieras del país		8,470,383	
Entidades financieras del exterior			
Documentos de cobro inmediato			
Disponibilidades restringidas			
Cuentas y productos por cobrar			
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	4, 7.2	113,827,382	
Al valor razonable con cambios en resultados		53,707,348	
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		60,000,000	
Al costo amortizado			
Instrumentos financieros derivados			
Productos por cobrar		120,033	
(Estimación por deterioro)			
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			
Créditos vigentes			
Créditos vencidos			
Créditos en cobro judicial			
Costos directos incrementales asociados a créditos			
(Ingresos diferidos cartera de crédito)			
Productos por cobrar			
(Estimación por deterioro)			
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	7.3	38,308,583	
Comisiones por cobrar		19,210,303	
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas			
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		143,971	
Otras cuentas por cobrar		25,161,900	
Productos por cobrar			
(Estimación por deterioro)		-6,207,591	
<b>BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos			
Bienes adquiridos para la explotación de terceros			
Otros bienes mantenidos para la venta			
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)			
<b>PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)</b>			
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)</b>	7.4	232,947	
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	7.5	881,662	
Cargos diferidos			
Activos Intangibles			
Otros activos	7.5	881,662	
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>161,720,957</b>	

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
A la vista			
A Plazo			
Otras obligaciones con el público			
Cargos financieros por pagar			
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>			
A la vista			
A plazo			
Cargos financieros por pagar			
<b>Obligaciones con entidades</b>			
A la vista			
A plazo			
Otras obligaciones con entidades			
Cargos financieros por pagar			
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	7.6	4,986,200	
Provisiones			
Cuentas por pagar por servicios bursátiles			
Impuesto sobre la renta diferido			
Otras cuentas por pagar		4,986,200	
Cargos financieros por pagar			
<b>Otros pasivos</b>		13,479	
Ingresos diferidos		13,479	
Otros pasivos			
<b>Obligaciones subordinadas</b>			
Obligaciones subordinadas			
Préstamos subordinados			
Cargos financieros por pagar			
<b>Obligaciones convertibles en capital</b>			
Obligaciones convertibles en capital			
Cargos financieros por pagar			
<b>Obligaciones preferentes</b>			
Obligaciones preferentes			
Cargos financieros por pagar			
<b>Aportaciones de capital por pagar</b>			
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		4,999,678	
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>		141,632,000	
Capital pagado	7.7, 12	141,632,000	
Capital donado			
Capital suscrito no integrado			
(Suscripciones de capital por integrar)			
(Acciones en tesorería)			
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Pensiones Complementarias			
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>			
<b>Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales</b>	7.7	204,099	
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		204,099	
<b>Reservas</b>	7.7	8,745,464	
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		979	
<b>Resultado del período</b>	14	6,138,736	
<b>Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales</b>			
<b>Participaciones no controladoras</b>			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		156,721,279	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		161,720,957	
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	11	30,672,160,714	
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	11	11,111,681	
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	11	30,661,049,034	

Jose Daniel Mora Mora Gerente General o Representante legal	Jose Humberto Ortiz Gutierrez Contador General o persona que lo sustituya	Luis Ricardo Quirós González Auditor Interno o análogo
--	--	---

**FIDUCIARIA FICO**  
**SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**30 de Septiembre del 2020**  
**(En Colones sin céntimos)**

	NOTA	sep-20	jul-set 20
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		20	10
Por inversiones en instrumentos financieros	7.8	3,230,642	889,942
Por cartera de créditos			
Por arrendamientos financieros			
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	7.10	239,906	148,223
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados			
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Por ganancia en propiedades de inversión			
Por ganancia en instrumentos derivados			
Por otros ingresos financieros			
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>3,470,568</b>	<b>1,038,175</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por obligaciones con el público			
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras			
Por otras cuentas por pagar diversas			
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD			
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados			
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Por pérdidas en propiedades de inversión			
Por pérdida en instrumentos derivados			
Por otros gastos financieros			
<b>Total de Gastos Financieros</b>		-	-
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		204,099	204,099
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		-	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>3,266,469</b>	<b>834,076</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	7.9	32,140,296	9,941,571
Por bienes mantenidos para la venta			
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE			
Por cambio y arbitraje de divisas			
Por otros ingresos con partes relacionadas			
Por otros ingresos operativos		483,619	436
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>32,623,914</b>	<b>9,942,007</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios			
Por bienes mantenidos para la venta			
Gastos por participaciones de capital en otras empresas			
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL			
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN			
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE			
Por bienes diversos			
Por provisiones			(466,581)
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario			
Por cambios y arbitraje de divisas			
Por otros gastos con partes relacionadas			
Por otros gastos operativos		488,975	73,400
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>488,975</b>	<b>(393,181)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>35,401,408</b>	<b>11,169,264</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal	7.11	25,078,745	9,311,103
Por otros gastos de administración	7.12	4,183,928	1,271,912
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>29,262,673</b>	<b>10,583,015</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	14	<b>6,138,736</b>	<b>586,250</b>
Impuesto sobre la renta			
Impuesto sobre la renta diferido			
Disminución de impuesto sobre renta			
Participaciones legales sobre la utilidad			
Disminución de participaciones sobre la utilidad			
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>	14	<b>6,138,736</b>	<b>586,250</b>
Atribuidos a participaciones no controladoras			
Atribuidos a la controladora			
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	7.7	204,099	204,099
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio			
Superávit por revaluación de otros activos			
Ajuste por valoración de instrumentos derivados			
Otros ajustes			
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>	7.7	<b>204,099</b>	<b>204,099</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO</b>		<b>6,342,835</b>	<b>790,349</b>
Atribuidos a participaciones no controladoras			
Atribuidos a la Controladora			

Jose Daniel Mora Mora  
**Gerente General o Representante legal**

Jose Humberto Ortiz Gutierrez  
**Contador General o persona que lo sustituya**

Luis Ricardo Quirós González  
**Auditor Interno o análogo**

FIDUCIARIA FICQ  
SOCIEDAD ANÓNIMA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
30 de Septiembre del 2020  
(En Colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Aportes patrimoniales en fondos especiales	Resultados acumulados periodos anteriores	TOTAL
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2019</b>		40,196,612		0	8,745,464		101,436,367	150,378,443
Cambios en las políticas contables								
Corrección de errores materiales								
<b>Saldo corregido</b>		40,196,612	0	0	8,745,464	0	101,436,367	150,378,443
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados								
Resultado periodo	14						6,138,736	6,138,736
Resultado acumulado							(101,435,388)	(101,435,388)
Reserva legal y otras reservas estatutarias 2020					0		0	0
Capitalización de excedentes								
Estimación por riesgos generales de la actividad bancaria								
Compra y venta de acciones en tesorería								
Emisión de acciones								
Capital pagado Adicional		101,435,388						101,435,388
Liquidaciones de capital								
<b>Otros Resultados Integrales del Periodo</b>								
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	7.7			204,099				204,099
Ajuste al valor de los activos								
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas								
<b>Resultados Integrales Totales del Periodo</b>		0	0	204,099	0	0	0	204,099
<b>Saldo al 30 de Setiembre</b>	7.7, 12	141,632,000	0	204,099	8,745,464	0	6,139,715	156,721,278
<b>Atribuidos a participaciones no controladoras</b>								
<b>Atribuidos a la controladora</b>								

Jose Daniel Mora Mora  
Gerente General o Representante legal

Jose Humberto Ortiz Gutierrez  
Contador General o persona que lo sustituya

Luis Ricardo Quirós González  
Auditor Interno o análogo



FIDUCIARIA FICQ  
 SOCIEDAD ANÓNIMA  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 30 de Septiembre del 2020  
 (En Colones sin céntimos)

	NOTA <sup>b)</sup>	sep-20	sep-19
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del periodo	<b>14</b>	6,138,736	
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Depreciaciones y amortizaciones	<b>7.4</b>	118,379	
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio			
Ganancias o pérdidas por venta activos no financieros			
Ingresos Financieros			
Gastos Financieros			
Estimaciones por Inversiones		204,099	
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes			
Estimaciones por otros activos			
Provisiones por prestaciones sociales			
Otras provisiones			
Deterioro de activos financieros			
Deterioro de propiedades, mobiliario y equipo			
Deterioro de otros activos			
Participaciones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos			
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo			
Gasto impuesto de renta			
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>6,461,215</b>	
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Disponibilidades			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		20,000,000	
Instrumentos Financieros - Derivados			
Cartera de Crédito			
Productos por Cobrar			
Cuentas y comisiones por Cobrar		(3,313,726)	
Bienes disponibles para la venta			
Otras cuentas por cobrar		10,393,400	
Otros activos		292,221	
Obligaciones con el público			
Obligaciones con el BCCR y otras entidades			
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(7,017,858)	
Productos por Pagar por Obligaciones			
Otros pasivos		(359,220)	
Impuesto sobre la renta		(1,351,865)	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<b>18,642,952</b>	
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Depositos y Valores			
Instrumentos financieros al valor razonable			
Participaciones en el capital de otras empresas			
Productos y dividendos cobrados		(87,144)	
Inmuebles, mobiliario, equipo			
Intangibles			
Otras actividades de inversión			
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>		<b>(87,144)</b>	
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>			
Obligaciones Financieras			
Capital Social			
Obligaciones Subordinadas			
Obligaciones Convertibles			
Obligaciones Preferentes			
Dividendos			
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>			
<b>Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>25,017,022</b>	
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo</b>		<b>57,160,711</b>	
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>3</b>	<b>82,177,733</b>	

Jose Daniel Mora Mora Gerente General o Representante legal	Jose Humberto Ortiz Gutierrez Contador General o persona que lo sustituya	Luis Ricardo Quirós González Auditor Interno o análogo
--	--	---

FIDUCIARIA FICQ

S.A.

al 30 de septiembre del 2020

(en colones sin céntimos)

## **Nota 1. Información general**

Fiduciaria FICQ, S.A. se creó el 30 de Marzo de 1994 con domicilio en Ciudad Quesada, con la finalidad de dedicarse específicamente a la administración de fideicomisos, comisiones de confianza y recepción de mandatos.

Fiduciaria FICQ S.A. no tiene sucursales ni agencias, y su página Web es [www.coocique.fi.cr](http://www.coocique.fi.cr)

A la fecha Fiduciaria FICQ S.A. mantiene 2 funcionarios.

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

### **a. Base de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera (NIIF) y según los requerimientos generales aplicables de información solicitados por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

### **b. Principales políticas contables utilizadas:**

#### **2.1 Instrumentos Financieros**

La Fiduciaria de Coocique R.L, Fiduciaria FICQ S.A mantiene un Portafolio de Inversiones en instrumentos financieros conformado por:

##### **1) Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados**

**i. Clasificación** Las inversiones que mantiene Fiduciaria FICQ S.A, clasificadas como Valor Razonable con cambios en Resultados son aquellas inversiones en fondos de inversión abiertos de conformidad con la regulación vigente. El objetivo es mantener contar con un nivel adecuado de liquidez generando a la vez un rendimiento.

**ii. Medición** Los fondos de inversión se miden al precio o valor de la participación diario.

**iii. Reconocimiento** Estos instrumentos financieros son reconocidos inicialmente de acuerdo al valor de participación en el Fondo. Los rendimientos de los fondos de inversión se reconocen en el Estado de Resultados de la Subsidiaria a medida que se generen al cierre de cada mes.

**2) Valor Razonable con cambios en otro Resultado Integral (O.R.I)** Los instrumentos al Valor Razonable con cambios en O.R.I son aquellos que Fiduciaria FICQ S.A mantiene con el propósito de contar con inversiones a corto plazo, generando intereses.

**i. Clasificación** Fiduciaria FICQ S.A en esta clasificación y acorde a su operativa incluye en su Portafolio de Inversiones, la adquisición de Certificados a Plazo emitidos por el Sector Bancario Nacional. En el caso de un Certificado a Plazo comprado en Ventanilla a un Banco del Estado o Banco creado por Ley Especial como Banco Popular; las subsidiarias no realizarán valoración de precios, sino que se valuarán a 100%. En caso de necesidad de liquidez o de venta de un Certificado a Plazo, Coocique como Casa Matriz u otra Subsidiaria lo adquirirá a dicho precio. Estos Instrumentos no se mantienen necesariamente en la Cartera de Inversiones hasta la fecha de su vencimiento, sino que se reciben flujos de efectivo contractuales o intereses y se pueden vender anticipadamente.

**ii. Medición** Los instrumentos financieros al estar constituidos básicamente por Certificados a Plazo comprados en Ventanilla de Bancos Estatales y Creados por Ley Especial, no se miden al valor razonable ya que no se cotizan en un mercado activo, sino que se registran al costo, incluyendo los costos de transacción.

**iii. Reconocimiento** Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral. La estimación por deterioro de inversiones al valor razonable se registra mensualmente en una cuenta de Patrimonio contra la cuenta Gasto por Estimación por Inversiones al Valor Razonable. Cualquier prima o descuento se incluyen en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

### **Reconocimientos de ingresos por intereses**

Los intereses sobre las inversiones en instrumentos financieros se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el principal y el interés pactado.

### **Riesgos asociados a la Cartera de Inversiones en Instrumentos Financieros**

**i. Riesgo de liquidez** El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de la entidad financiera para atender los compromisos adquiridos en el corto plazo. Es la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados. El Riesgo de

Liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular y está ligado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor. Fiduciaria FICQ S.A mantiene un buen nivel de inversiones en valores para hacer frente a las operaciones de corto plazo y asegurar niveles adecuados de liquidez.

**ii. Riesgo de mercado** Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero. tales como cambios adversos en las tasas de interés. variaciones adversas en el tipo de cambio y el precio de los instrumentos financieros sujetos a valor de mercado. así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones.

**iii. Riesgo de tasas de interés** Es la exposición debido a la posibilidad de que ocurra una pérdida económica producto de variaciones adversas en las tasas de interés. Se evalúa la sensibilidad de los activos a variaciones en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas.

**Pérdida esperada portafolio de inversiones:** Para el registro de estimaciones o pérdida esperada de inversiones que la cooperativa tiene en otras entidades financieras de país, se implementan dos metodologías de calculo las cuales se explican a continuación:

#### **Metodología de Medición y sensibilización según calificación de Riesgo:**

Se realiza una serie de sensibilizaciones donde la base del cálculo se centra en la medición del deterioro o mejora de la calificación riesgo de cada inversión, desde la fecha en que se adquiere hasta el cierre mensual que se requiera el cálculo.

Esta metodología puede aplicar para todo tipo de cartera de inversiones que existen (Costo Amortizado y Valor Razonable), pero por acuerdo del consejo de administración solo se esta aplicando a la cartera registrada o categorizada como "Costo Amortizado".

Para este cálculo se utiliza información importante de cada uno de los títulos como lo son la fecha de adquisición, tasa interés, tipo de instrumento, fecha vencimiento, valor de mercado, moneda, calificación de riesgo, nombre de calificadora, categoría de cartera y modelo de negocio al que pertenece.

#### **Metodología de Medición y Sensibilización según la Curva Soberana:**

La curva de rendimiento o estructura temporal de tasas de interés es una representación de la relación entre las tasas de rendimiento y el plazo al vencimiento de instrumentos de deuda, que poseen riesgos de crédito y liquidez similares, y que se transan en un mercado y periodo de tiempo determinado.

La curva soberana se actualiza cada mes, donde se descartan los datos de plazos más antiguos y se actualizan con los datos más recientes emitidos por la Sugef. Siempre manteniendo el dato exacto de 252 variaciones de la curva soberana.

Para la realización del cálculo se toma la información de curva soberana emitida por el BCCR a 7 años para ser exactos, y se toma solamente la variación de los últimos 252 datos.

Esta metodología puede aplicar para todo tipo de cartera de inversiones que existen (Costo Amortizado y Valor Razonable), pero por acuerdo del consejo de administración solo se está aplicando a la cartera registrada o categorizada como "Valor Razonable".

Para este cálculo se utiliza información importante de cada uno de los títulos como lo son la fecha de adquisición, tasa interés, tipo de instrumento, fecha vencimiento, valor de mercado, moneda, datos de la curva soberana, categoría de cartera y modelo de negocio al que pertenece.

### **Administración de Capital**

El Capital base de la Fiduciaria FICQ S.A, corresponde a ¢156.517.180

El Capital regulatorio de las empresas no sujetas a supervisión individual Empresas Administradoras de bienes inmuebles, corresponde a ¢32.344.191

### **2.2. Ingresos y gastos por intereses**

Los ingresos financieros se contabilizan de acuerdo con la base de acumulación o devengado y tomando en cuenta los criterios de temporalidad, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

Los gastos por intereses se contabilizan en la parte de resultados del periodo en que se incurran y los mismos son por el registro de la erogación y distribución de los intereses sobre las operaciones Financieras.

A la fecha Fiduciaria FICQ S.A, no presenta créditos y obligaciones a terceros.

### **2.3. Ingresos por comisiones**

Corresponden a ingresos por administración de fideicomisos. La manera de registrar es que la Fiduciaria cobra por sus servicios de la administración de fideicomisos un honorario anual cobrable mensualmente, este se calcula tomando como base el patrimonio que conforma el fideicomiso. El porcentaje utilizado para el cobro del honorario se establece en el contrato de fideicomiso como un acuerdo entre las partes. El cobro se efectúa por medio de la emisión de factura electrónica y en los fideicomisos de garantía y administración el fideicomitente realiza el pago por medio de transferencia. Mientras que en los fideicomisos de inversión la Fiduciaria retiene un porcentaje de los rendimientos.

## 2.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Estos activos están valuados al costo de adquisición o de construcción. La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los respectivos bienes. La ganancia o pérdida resultante de ventas o retiros de activos fijos se reconoce en los resultados del año en que se realiza la transacción, así como los gastos por reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos.

## 2.5. Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se preparan por el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo, en un plazo no mayor a dos meses, negociables con la Bolsa Nacional de Valores S.A.

## 2.6. Transacciones en monedas extranjeras

El Banco Central de Costa Rica (BCCR) es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas.

Al 30 de septiembre del 2020, el tipo de cambio para la venta de US \$1,00 era ₡606.68 respectivamente.

Los registros contables de Fiduciaria FICQ S.A. se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo “₡” en los estados financieros.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los resultados en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, bajo el rubro “Ganancia diferencial cambiario” o “Pérdida diferencial cambiario”.

Conceptos	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de venta	BCCR
Pasivos	Tipo de cambio de venta	BCCR

## 2.7. 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 modificación a los saldos iniciales de las

utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

## 2.8. Errores fundamentales

El importe de la corrección que se determine en el período corriente es incluido en la determinación del resultado del período.

## 2.9. Beneficios de empleados

El posicionamiento de la escala salarial de Fiduciaria FICQ S.A es ajustado de acuerdo con el comportamiento del mercado laboral en las respectivas clases (encuesta salarial) y conforme a la rentabilidad del Grupo Cooquire. Las decisiones salariales son analizadas por el Comité de Remuneraciones, siempre vigilantes del cumplimiento de las garantías sociales y la aplicación de la legislación laboral vigente.

Los siguientes, forman parte de los beneficios e incentivos que Fiduciaria FICQ S.A otorga a sus trabajadores:

**Vacaciones.** Se conceden diferentes periodos de vacaciones de acuerdo con la antigüedad laboral, adicionándose a los 12 días que aplican por ley, 3, 6 o 12 días más. El cálculo del salario que el trabajador recibe durante sus vacaciones, se hace con el promedio de las remuneraciones ordinarias y extraordinarias devengadas durante los últimos doce meses.

**Cesantía:** Dependiendo de la antigüedad del colaborador en el Grupo Cooquire, el tope del auxilio de cesantía puede variar de 8 a 16 años, o bien, los años alcanzados por el colaborador al 05/05/2017. Además, a partir de 5 años y un día de servicio ininterrumpido, los trabajadores que finalicen la relación laboral, se les reconoce un porcentaje de la diferencia entre lo trasladado a la Asociación Solidarista (ASEMCO) y el pasivo laboral, conforme una tabla escalonada de aplicación de dicho reconocimiento.

Fiduciaria FICQ S.A, aporta un 5.33% a la cesantía, a favor de los asociados de ASEMCO, por todo el tiempo en que este permanezca afiliado, sin límite de años.

**Incapacidades:** A partir del cuarto día se reconoce un subsidio por el porcentaje que no cubra (40%) la Caja Costarricense de Seguro Social o el Instituto Nacional de Seguros, sobre el salario base de la clase de puesto. Lo anterior, como un apoyo económico para la posible necesidad de compra de medicamentos y pago de obligaciones ya adquiridas, contribuyendo a que el colaborador pueda mantener sus finanzas personales sanas.

**Vestimenta:** Grupo Cooquire cubre un 32% el costo del uniforme base y financia el monto restante sin intereses a un plazo de dieciocho meses.

**Tasa de Interés:** Todo trabajador tiene derecho a 1% más de la tasa de interés en colones de las inversiones que realice mediante depósitos a plazo iguales o mayores a

un año; además, un 2% menos de la tasa de interés en colones vigente, para los créditos otorgados en ciertas líneas.

## **2.10. Valuación de otras cuentas por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación de 100% del valor de registro.

## **2.11. Acumulación de vacaciones**

La Fiduciaria FICQ S.A, concede diferentes periodos de vacaciones de acuerdo con la antigüedad laboral, los cuales podrán ser disfrutados dentro de las quince semanas posteriores al día en que se cumplan las cincuenta de servicio continuo, o bien, el trabajador podrá disfrutar de vacaciones proporcionales a los meses laborados (que no exceden los 12 días que aplican por ley), cuando prevalezca su beneficio y esto no afecte la operativa o los niveles de servicio del área o sucursal.

El cálculo del salario que el trabajador recibe durante sus vacaciones, se hace con el promedio de las remuneraciones ordinarias y extraordinarias devengadas durante los últimos doce meses. La compensación de vacaciones se efectuará solamente si se cumple con las excepciones indicadas en el artículo 156 del Código de Trabajo.

## **2.12. Tratamiento del efecto del impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta se determina con base en la utilidad contable, incluyendo los efectos de las diferencias permanentes entre la utilidad contable y el gravable fiscal.

## **2.13. Impuesto al valor agregado**

La Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, Ley No. 9635, publicada en el diario oficial La Gaceta, Alcance 102, del 4 de diciembre de 2018, establece el impuesto sobre el valor agregado en la venta de bienes y en la prestación de servicios, el cual es de aplicación para las entidades supervisadas, obligación tributaria que no existía antes de la promulgación de dicha Ley.

En los activos se registra el IVA soportado el cual es el monto que un obligado tributario paga cuando adquiere un bien o servicio relacionado con su actividad económica (compras).

En los pasivos se registra la obligación que tiene la entidad como sujeto pasivo de impuestos que han sido devengados, pero que aún no son exigibles.

## **2.14. Provisión para prestaciones legales**

Las compensaciones que se acumulan a favor de los empleados según el tiempo de servicio de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, pueden serles pagadas en caso de despido, pensión o muerte. Fiduciaria FICQ S.A. provisiona durante el año 8,33% de los salarios de los empleados, de los cuales traslada mensualmente 5,33% a la Asociación Solidarista de



Empleados y liquida la parte proporcional al régimen complementario de pensiones de la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS).

Por acuerdo de Consejo de Administración de Coocique R.L. en calidad de matriz se tomó la política de reconocer como obligación real a los empleados el derecho de cesantía por porcentajes ascendentes de acuerdo con su antigüedad laboral.

## 2.15. Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio las empresas financieras deben destinar anualmente no menos de 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social. Esta reserva se utilizará, en primera instancia, para cubrir eventuales pérdidas de la entidad.

## 2.16. Uso de estimaciones

Los estados financieros son preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera y requerimientos de la SUGEF, por lo que los resultados reales pueden diferir de las cifras estimadas. Los estimados hechos incluyen entre otros: provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, periodo de amortización de activos intangibles y otros.

## Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre del 2020, se componen de los siguientes rubros:

	sep.-20
Efectivo	0
Depósitos a la Vista	8,470,383
Inversiones en Instrumentos Financieros	73,707,385
<b>Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	<b>82,177,733</b>

## Nota 4. Instrumentos Financieros

Las inversiones al 30 de septiembre del 2020, medibles al valor razonable con cambios a resultados y en valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se cuantifican así:

	sep.-20
Inst Financ valor razonable camb Resultados	53,707,348
Inst Financ valor raz. camb en otros result Integ	60,000,000
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	120,033
<b>TOTAL</b>	<b>113,827,382</b>

## Nota 5. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre del 2020, se detallan a continuación:

### A) Coocique

<b>Concepto</b>	<b>sep.-20</b>
Productos y Cuentas a cobrar	3,219,016
Otras Cuentas y Comisiones por Pagar	2,718,438
Patrimonio	156,721,279
Gastos Operativo	0

## Nota 6. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 30 de septiembre del 2020 se detalla así:

	<b>sep.-20</b>
Activos	3,817,296
Pasivos	0
<b>Posición neta en moneda extranjera</b>	<b>3,817,296</b>

## Nota 7. Composición de los rubros de los estados financieros

### 7.1 Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	<b>sep.-20</b>
Efectivo	0
Depósitos a la vista	8,470,383
<b>TOTAL</b>	<b>8,470,383</b>

### 7.2 Inversiones en valores y depósitos

El detalle de inversiones según su naturaleza al 30 de septiembre del 2020 es:

Detalle de Inversiones en valores y depósitos  
 Periodo al 30 de Setiembre del 2020  
 (cifras en colones)

sep-20

**A) Sector público:**

**A-1) Colones:**

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Valor razonble con cambio en resultados:				
	BPDC	Fondo Inversion	1.90%	50,627,272
	<b>TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO RESULTADO COLONES</b>			<b>€ 50,627,272</b>
2) Costo Amortizado:				
2.1) Valor Razonable				
2.2) Ganacia o Perida				
	<b>TOTAL VALOR COSTO AMORTIZADO COLONES</b>			<b>0</b>
3) Valor razonble con cambio en otro resultado Integral:				
	BCR	CDP-CI	3.64%	20,000,000
	BCR	CDP-CI	3.51%	40,000,000
	<b>TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO EN OTRO RESULTADO INTEGRAL COLONES</b>			<b>60,000,000</b>
	<b>SUB-TOTAL COLONES</b>			<b>€ 110,627,272</b>

**A-2) Dólares:**

1) Valor razonble con cambio en resultados:				
	BPDC	Fondo Inversion	1.69%	3,080,077
	<b>TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO RESULTADO DOLARES</b>			<b>3,080,077</b>
2) Costo Amortizado:				
2.1) Valor Razonable				
2.2) Ganacia o Perida				
3) Valor razonble con cambio en otro resultado Integral:				
	<b>SUB-TOTAL DOLARES</b>			<b>€ 3,080,077</b>
4) Producto por cobrar				€ 120,033
	<b>Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)</b>			<b>€ 113,827,382</b>

### 7.3 Cuentas y productos por cobrar

Al 30 de septiembre del 2020 las cuentas y productos por cobrar se detalla así:

	sep.-20
Comisiones por cobrar	19,210,303
Cuentas por Cobrar con partes relacionadas	0
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	143,971
Otras cuentas por cobrar	25,161,900
Estimación por deterioro de cuentas	-6,207,591
<b>TOTAL</b>	<b>38,308,583</b>

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables al 30 de septiembre del 2020 son:

	sep.-20
Saldo Inicial	6,207,591
Aumento contra gastos	0
Créditos dados de baja	0
<b>Saldo Final de la Estimación</b>	<b>6,207,591</b>

### 7.4 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 30 de septiembre del 2020 es el siguiente:

sep.-20	Costo	Revaluado	Total Libros
Equipo y mobiliario	4,896,619	0	4,896,619
Equipo de computación	852,414	0	852,414
Depreciación acumulada	-5,516,087	0	-5,516,087
<b>TOTAL</b>	<b>232,947</b>	<b>0</b>	<b>232,947</b>

El equipo y el mobiliario se deprecian en 10 años y el equipo de cómputo se deprecia en 5 años, ambos en línea recta.

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso durante el año terminado el 30 de septiembre del 2020 son los siguientes:

sep-20

	<b>Terreno</b>	<b>Terreno Revaluado</b>	<b>Edificio</b>	<b>Edificio Revaluado</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Total</b>
A) Costo:							
Al 31-12-2019						<b>5,749,035</b>	<b>5,749,035</b>
Adiciones						0	0
Retiros						0	0
Al 30-09-2020						<b>5,749,035</b>	<b>5,749,035</b>
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-12-2019						<b>5,397,709</b>	<b>5,397,709</b>
Gastos del año						118,378	118,378
Retiros						0	0
Al 30-09-2020						<b>5,516,087</b>	<b>5,516,087</b>
Saldo en libros al 30-09-2020						<b>232,947</b>	<b>232,947</b>

## 7.5 Otros Activos

Al 30 de septiembre del 2020, otros activos incluyen:

	sep.-20
Gastos pagados por Anticipado	849,468
Polizas riesgo del trabajo	32,194
Activos intangibles	27,185,781
Amortización	-27,185,781
<b>TOTAL</b>	<b>881,662</b>

El movimiento de la cuenta de la amortización 30 de septiembre del 2020 al son:

	sep.-20
Saldo Inicial	27,185,781
Salidas por exclusiones	0
Aumento contra gastos	0
<b>TOTAL</b>	<b>27,185,781</b>

## 7.6 Otras cuentas a pagar y provisiones

Al 30 de septiembre del 2020 las otras cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	sep.-20
Cuentas por pagar diversas	4,986,200
Provisiones	0
<b>TOTAL</b>	<b>4,986,200</b>

## 7.7 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	sep.-20
<b>Capital:</b>	
Capital pagado ordinario	141,632,000
Capital donado	0
<b>TOTAL capital</b>	<b>141,632,000</b>
<b>Reservas voluntarias:</b>	
Reserva Empresarial	0
Reserva Legal	8,745,464
<b>Total reservas patrimoniales</b>	<b>8,745,464</b>

	sep.-20
<b>Ajuste al Patrimonio</b>	
Ajuste al valor de los activos	204,099
Ganancia no realizada	0
<b>Total</b>	<b>204,099</b>

### 7.8 Ingresos por instrumentos financieros

Por el año terminado el 30 de septiembre del 2020 los ingresos financieros por inversiones en valores son los siguientes:

	sep.-20	jul – sep 20
Prod. Val Raz Camb Resultados	753,998	310,909
Prod. X Invers Valor Razonable c/ en ORI	2,476,644	579,033
<b>TOTAL</b>	<b>3,230,642</b>	<b>889,942</b>

### 7.9 Ingresos operativos por comisiones por servicios

Los ingresos operativos por comisiones por servicios en el año terminado el 30 de septiembre del 2020 son los siguientes:

	sep.-20	jul – sep 20
Comisiones por fideicomisos	30,995,544	9,941,570
Otras comisiones	1,144,752	1
<b>TOTAL</b>	<b>32,140,296</b>	<b>9,941,571</b>

### 7.10 Ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario

Los ingresos operativos por diferencial cambiario en el año terminado el 30 de septiembre del 2020 son los siguientes

	sep.-20	jul – sep 20
Ganancias por Dif. Cambiario	354,412	148,223
Perdidas por Dif. Cambiario	114,506	0
<b>TOTAL</b>	<b>239,906</b>	<b>148,223</b>

## 7.11 Gastos de personal

Los gastos de personal en el año terminado al 30 de septiembre del 2020 se componen de:

	sep.-20	jul – sep 20
Sueldos y salarios	11,380,022	3,982,335
Remuneraciones	8,276,314	2,796,747
Viaticos	103,592	0
Aguinaldo	1,011,635	331,878
Vacaciones	379,944	326,846
Preaviso y Cesantía	678,971	678,971
Cargas sociales	2,560,505	896,025
Capacitaciones	200,000	100,000
Seguro del Personal	214,668	78,830
Fondo Capitalizacion Laboral	273,094	119,470
<b>TOTAL</b>	<b>25,078,745</b>	<b>9,311,103</b>

## 7.12 Otros gastos de administración

Al 30 de septiembre del 2020 los otros gastos de administración se detallan así:

	sep.-20	jul – sep 20
Servicios Externos	13,333	0
Movilidad y Comunicación	25,738	4,908
Infraestructura	118,379	39,071
Generales	4,026,478	1,227,933
<b>TOTAL</b>	<b>4,183,928</b>	<b>1,271,912</b>

## Nota 8. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera del balance

FIDUCIARIA FICQ S.A. no ha determinado otras concentraciones que deban ser reveladas.

## Nota 9. Vencimiento de activos y pasivos

El vencimiento de activos y pasivos en miles de colones se detalla en el cuadro que se muestra seguidamente:



Al 30 de Setiembre del 2020, el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

**A) Set-2020**

**Calce de plazos en moneda nacional**

Cuenta	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
<b>Recuperación de activos en MN:</b>								
Disponibilidades MN	€ 8,453	0	0	0	0	0	0	8,453
Inversiones MN	70,747	0	0	40,000	0	0	0	110,747
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación activos</b>	<b>79,201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119,201</b>
<b>Recuperación pasivos en MN:</b>								
Obligaciones con el público MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar MN	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>€ 79,201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119,201</b>

**Calce de plazos en moneda extranjera  
(en miles de colones)**

Cuenta	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
<b>Recuperación de activos en ME:</b>								
Disponibilidades ME	€ 17	0	0	0	0	0	0	17
Inversiones ME	3,080	0	0	0	0	0	0	3,080
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación activos</b>	<b>3,097</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,097</b>
<b>Recuperación pasivos en ME:</b>								
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia ME</b>	<b>€ 3,097</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,097</b>
<b>Diferencia MN y ME</b>	<b>82,298</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>122,298</b>

## **Nota 10. Riesgos de liquidez y de mercado**

### **10.1. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo. Durante el periodo 2020 FIDUCIARIA FICQ S.A. no ha presentado problemas de liquidez y para evaluar este riesgo utiliza instrumentos como flujos de pago de operaciones crediticias, instrumentos de control de inversiones y evaluación del calce de plazos.

### **10.2. Riesgo de mercado**

#### **a.- Riesgo de tasas de interés**

El riesgo de tasa de interés es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activa y pasiva, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Para evaluar este riesgo FIDUCIARIA FICQ S.A. utiliza instrumentos como evaluación del instrumento de brechas de tasas y políticas de análisis periódicos y aprobación de tasas activas y pasivas.

**Nota 10.2.a Riesgo de tasa de interés**

FIDUCIARIA FICQ S.A está expuesta a varios riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés. A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés al 30 de Setiembre del 2020, que incluye los activos y pasivos del balance que están sujetos a cambios en las tasas de interés clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, la que ocurra primero:

**Reporte de brechas en moneda nacional  
(en miles de colones)**

**A) Set-2020**

Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
<b>Recuperación de activos:</b>							
Inversiones	70,747	0	40,000	0	0	0	110,747
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>70,747</b>	<b>0</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110,747</b>
<b>Recuperación de pasivos:</b>							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia</b>	<b>70,747</b>	<b>0</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110,747</b>
<b>Totales de recuperación sensibles a tasas:</b>							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	73,827	0	40,000	0	0	0	113,827
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
<b>Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos</b>	<b>73,827</b>	<b>0</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113,827</b>

**Reporte de brechas en moneda extranjera convertida en colones  
(en miles de colones)**

Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
<b>Recuperación de activos :</b>							
Inversiones ME	3,080	0	0	0	0	0	3,080
Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b>3,080</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,080</b>
<b>Recuperación de pasivos ME:</b>							
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia ME</b>	<b>3,080</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,080</b>
<b>Totales de recuperación sensibles a tasas:</b>							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	73,827	0	40,000	0	0	0	113,827
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
<b>Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos</b>	<b>73,827</b>	<b>0</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113,827</b>

## Nota 11. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 30 de septiembre del 2020 los fideicomisos se detallan así:

<b>FIDUCIARIA FICQ S.A.</b>	
<b>Balance de Situación de Fideicomisos</b>	
<b>(en colones costarricenses)</b>	
	<b>sep.-20</b>
Activos	0
Disponibilidades	0
Inversiones Temporales	7,928,251,015
Cartera crédito	378,868,778
Otras cuentas por cobrar	360,504,893
Bienes mantenidos para la venta	0
Inversiones permanentes	42,613,333
Propiedad Mob. Equipo en uso	21,961,614,403
Otros Activos	308,292
<b>TOTAL activos</b>	<b>30,672,160,714</b>
Pasivos	
Otras Obligaciones financieras	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	11,111,681
Otros Pasivos	0
<b>Total pasivos</b>	<b>11,111,681</b>
Patrimonio	0
Capital social	30,581,420,454
Ajustes al patrimonio	0
Reservas Patrimoniales	0
Resultado ejercicio anterior	65,076,907
Resultado del Periodo	8,074,849
Resultado del ejercicio	6,476,823
<b>Total del patrimonio</b>	<b>30,661,049,033</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>30,672,160,714</b>

## Nota 12. Capital social

Al 30 de septiembre del 2020 el capital social se detalla así:

	sep.-20
Capital pagado	141,632,000
<b>TOTAL</b>	<b>141,632,000</b>

## Nota 13. Participaciones en otras empresas

Al 30 de septiembre del 2020, las participaciones en sociedades anónimas y organizaciones de responsabilidad limitada no llegan a 25% y 50% del capital, ni se evidencia influencia significativa en tales entidades que amerite la valuación de estas inversiones por el método de participación.

## Nota 14. Resultado del periodo

	sep.-20	jul – sep 20
Resultado del periodo antes de participaciones	6,138,736	586,248
<b>Resultado por distribuir</b>	<b>6,138,736</b>	<b>586,248</b>

## Nota 15. Hechos relevantes y contingencias

**15.1.** A septiembre del 2020, los patrimonios de fideicomisos de administración y garantía corresponden a ¢29.165.427.852 mientras que en fideicomisos de inversión fue de ¢1.495.621.182.

**15.2.** Se liquidaron los siguientes fideicomisos durante el presente periodo:

- ✓ Contrato de fideicomiso de garantía número 102-17 Damesi C B Z S, S.A./Fiduciaria FICQ S.A.
- ✓ Contrato de fideicomiso número 90-14 Coopeuna, R.L./ Fiduciaria FICQ S.A. Fondo de Garantías.

**15.3.** Se está realizando el proceso de ejecución de los siguientes fideicomisos:

- ✓ Contrato de fideicomiso de garantía número 99-2017 COOSERPROC- INFOCOOP/ Fiduciaria FICQ S.A.
- ✓ Contrato de fideicomiso número 74-10 Cooprena R.L./ Fiduciaria FICQ S.A.

- ✓ Contrato de fideicomiso de garantía número 27-09 Coopellanobonito R.L./ Fiduciaria FICQ S.A. Fondo de Garantías.
- ✓ Contrato de fideicomiso de garantía número 42-08 Coocafe R.L./ Fiduciaria FICQ S.A.

**15.4.** Se aprobó y gestiona legalmente la capitalización de utilidades acumuladas de ejercicios anteriores por la suma de ¢16.476.640, quedando un total de capital pagado de ¢141.632.000. Conformados por 100 acciones comunes y nominativas de ¢1.416.320, cada una

**15.5.** Durante el año 2020, la presentación de los estados financieros, no se requiere en forma comparativa, esto correspondiente la transitorio I, según estipulado en el Acuerdo SUGEF 30-18, Reglamento de Información Financiera.

## Nota 16. Indicadores de Riesgo.

a.	Retorno sobre el activo (ROA)	
	<b>Descripción</b>	<b>sep.-20</b>
	Utilidad / Activo Total Promedio	3.75%
b.	Retorno sobre el capital (ROE)	
	<b>Descripción</b>	<b>sep.-20</b>
	Utilidad / Activo Total Promedio	3.97%
c.	Relación endeudamiento y recursos propios	
	<b>Descripción</b>	<b>sep.-20</b>
	Relación Endeudamiento y Recursos Propios	3.19%
d.	Margen financiero.	
	<b>Descripción</b>	<b>sep.-20</b>
	Ingresos Financieros - Gastos Financieros / Activo Productivo de Intermediación	3.43%
e.	Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio.	
	<b>Descripción</b>	<b>sep.-20</b>
	Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	61.70%

## Nota 17. Autorización para emitir estados financieros

Al 30 de Septiembre del 2020 los Estados Financieros correspondientes fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo el acuerdo del acta número 209, de sesión celebrada por la Junta Directiva de FICQ S.A., el 28 de Octubre del 2020.