

## Tabla de Contenidos

Estado de Situación Financiera.....	5
Estado de Situación Financiera.....	6
Estado de Resultados.....	7
Estado de cambios en el Patrimonio.....	8
Estado de cambios en el Patrimonio.....	9
Estado de Flujo de Efectivo.....	10
Nota 1. Información general.....	11
Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas:.....	11
2.1 Instrumentos Financieros.....	11
2.2. Ingresos y gastos por intereses.....	14
2.3. Ingresos por comisiones.....	15
2.4. Propiedad, mobiliario y equipo.....	15
2.5. Efectivo y equivalentes a efectivo.....	15
2.6. Transacciones en monedas extranjeras.....	15
2.7. Cambios en políticas contables.....	16
2.8. Errores fundamentales.....	16
2.9. Beneficios de empleados.....	16
2.10. Valuación de otras cuentas por cobrar.....	17
2.11. Acumulación de vacaciones.....	17
2.12. Tratamiento del efecto del impuesto sobre la renta.....	17
2.13. Impuesto al valor agregado.....	18
2.14. Provisión para prestaciones legales.....	18
2.15. Reserva legal.....	18
2.16. Uso de estimaciones.....	18
Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	18
Nota 4. Inversiones en instrumentos Financieros.....	19
Nota 5. Operaciones con partes relacionadas.....	20
Nota 6. Posición en monedas extranjeras.....	20
Nota 7. Composición de los rubros de los estados financieros.....	21
7.1 Disponibilidades.....	21
7.2 Inversiones en instrumentos financieros.....	21

7.3 Cuentas y productos por cobrar .....	25
7.4 Propiedad, mobiliario y equipo.....	26
7.5 Otros Activos .....	29
7.6 Cuentas por pagar y provisiones .....	29
7.7 Capital, ajustes y reservas patrimoniales .....	30
7.8 Ingresos financieros.....	30
7.9 Ingresos operativos diversos .....	31
7.10 Ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario .....	31
7.11 Gastos administrativos de personal .....	31
7.12 Otros gastos de administración.....	32
Nota 8. Concentraciones de activos, pasivos y partidas fuera del balance .....	32
Nota 9. Vencimiento de activos y pasivos .....	32
Nota 10. Riesgos asociados a la Cartera de Inversiones en Instrumentos Financieros.....	36
Nota 11. Riesgos de liquidez y de mercado.....	36
Nota 12. Fideicomisos y comisiones de confianza.....	41
Nota 13. Capital social .....	41
Nota 14. Participación en otras empresas .....	42
Nota 15. Resultado del periodo.....	42
Nota 16. Hechos relevantes y contingencias .....	42
Nota 17. Indicadores de Riesgo.....	43
Nota 18. Autorización para emitir estados financieros.....	43

FIDUCIARIA FICQ  
SOCIEDAD ANÓNIMA  
Estados financieros  
al 31 de marzo del 2021

FIDUCIARIA FICQ  
SOCIEDAD ANÓNIMA

Estados financieros

al 31 de marzo del 2021

**FIDUCIARIA FICO**  
**SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**31 de Marzo del 2021, Diciembre 2020 y Marzo 2020**  
**(En colones sin céntimos)**

	NOTA	mar-21	dic-20	mar-20
<b>ACTIVO</b>				
<b>DISPONIBILIDADES</b>	7.1	9,431,579	7,977,284	4,219,246
Efectivo				
Banco Central de Costa Rica				
Entidades financieras del país		9,431,579	7,977,284	4,219,246
Entidades financieras del exterior				
Documentos de cobro inmediato				
Disponibilidades restringidas				
Cuentas y productos por cobrar				
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	4, 7.2	149,829,173	114,083,040	93,053,898
Al valor razonable con cambios en resultados		28,825,690	53,968,840	53,033,765
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		120,750,711	60,000,000	40,000,000
Al costo amortizado				
Instrumentos financieros derivados				
Productos por cobrar		252,772	114,200	20,133
(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	92,555,619	39,795,749	61,796,919
Comisiones por cobrar		19,543,836	20,313,036	17,547,441
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles				
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas				
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		62,606	1,138,523	35,583
Otras cuentas por cobrar		79,156,768	24,551,780	50,421,486
Productos por cobrar				
(Estimación por deterioro)		-6,207,591	-6,207,591	-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	155,386	194,167	311,672
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	7.5	6,210,903	1,696,736	37,767
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Cargos diferidos				
Activos Intangibles				
Otros activos		6,210,903	1,696,736	37,767
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>258,182,661</b>	<b>163,746,976</b>	<b>159,419,503</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	39,069,180	7,145,508	5,232,962
Provisiones				
Cuentas por pagar por servicios bursátiles				
Impuesto sobre la renta diferido				
Otras cuentas por pagar		39,069,180	7,145,508	5,232,962
Cargos financieros por pagar				
<b>Otros pasivos</b>		61,627,514	225,472	389,800
Ingresos diferidos		61,627,514	225,472	389,800
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>		100,696,694	7,370,981	5,622,762
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	7.7, 13	141,632,000	141,632,000	125,156,339
Capital pagado		141,632,000	141,632,000	125,156,339
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	291,080	214,474	
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		291,080	214,474	0
<b>Reservas</b>	7.7	10,721,242	10,721,242	8,745,464
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		3,808,279	979	16,476,640
Resultado del período	15	1,033,366	3,807,300	3,418,297
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales				
<b>Participaciones no controladoras</b>				
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		157,485,967	156,375,995	153,796,741
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		258,182,661	163,746,976	159,419,503
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	12	28,908,219,688	27,626,292,631	33,793,769,847
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	12	10,389,782	8,511,421	8,307,581
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	12	28,897,829,906	27,617,781,211	33,785,462,266

MBA. Mario Arroyo Jiménez  
Gerente General

Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez  
Contador General

Lic Luis Ricardo Quirós González  
Auditor Interno

**FIDUCIARIA FICQ**  
**SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**31 de Marzo del 2021 y Marzo 2020**  
**(En Colones sin centimos)**

	NOTA	mar-21	mar-20
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades	7.8	3,130	6
Por inversiones en instrumentos financieros	7.8	1,066,719	1,192,434
Por cartera de créditos			
Por arrendamientos financieros			
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	7.10	-	117,749
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>1,069,849</b>	<b>1,310,190</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	7.10	18,849	-
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>18,849</b>	<b>-</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		<b>115,961</b>	<b>-</b>
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		<b>39,355</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>974,993</b>	<b>1,310,190</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	7.9	10,795,309	11,577,933
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		390,791	72,659
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>11,186,100</b>	<b>11,650,592</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			254,279
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario			
Por cambios y arbitraje de divisas			
Por otros gastos con partes relacionadas		255,450	287,675
Por otros gastos operativos		255,450	541,954
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>11,905,043</b>	<b>12,418,828</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>			
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal	7.11	8,816,298	7,435,666
Por otros gastos de administración	7.12	2,055,379	1,564,865
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>10,871,677</b>	<b>9,000,531</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>1,033,367</b>	<b>3,418,297</b>
Impuesto sobre la renta			
Disminución de impuesto sobre renta			
Participaciones legales sobre la utilidad			
Disminución de participaciones sobre la utilidad			
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>15</b>	<b>1,033,367</b>	<b>3,418,297</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		76,606	-
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 valuación de instrumentos derivados			
Otros ajustes			
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>76,606</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>1,109,973</b>	<b>3,418,297</b>
Atribuidos a participaciones no controladoras			
Atribuidos a la Controladora			

MBA, Mario Arroyo Jiménez  
Gerente General

Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez  
Contador General

Lic Luis Ricardo Quirós González  
Auditor Interno

FIDUCIARIA FICQ  
SOCIEDAD ANÓNIMA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
31 de Marzo del 2021  
(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 1 de Enero del Periodo 2</b>		141,632,000		214,474	10,721,242		3,808,279	156,375,995
Cambios en las políticas contables								
Corrección de errores materiales								
<b>Saldo corregido</b>		141,632,000	0	214,474	10,721,242	0	3,808,279	156,375,995
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados								
Resultado periodo	15						1,033,366	1,033,366
Resultado acumulado							0	0
Reserva legal y otras reservas estatutarias 2021					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		0						0
Liquidaciones de capital								
Traslado a la reserva					0		0	0
<b>Otros Resultados Integrales del Período</b>								
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias								
Ajuste al valor de los activos	7.7			76,606				76,606
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas								
<b>Resultados Integrales Totales del Período</b>		0	0	76,606	0	0	0	76,606
<b>Saldo al 31 de Marzo 2021</b>	7.7, 13	141,632,000	0	291,080	10,721,242	0	4,841,645	157,485,967
<b>Atribuidos a participaciones no controladoras</b>								
<b>Atribuidos a la controladora</b>								



FIDUCIARIA FICQ  
 SOCIEDAD ANÓNIMA  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
 31 de Marzo del 2020  
 (En Colonea 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 1 de Enero del Periodo 2</b>		40,195,765			6,738,041		95,901,418	142,835,224
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta								
Ajuste por valoración de participación en otras empresas								
Capitalización de excedentes								
Resultado acumulado							(84,959,727)	(84,959,727)
Resultado periodo							10,960,669	10,960,669
Reserva legal y otras reservas estatutarias 2020					2,007,423		(2,007,423)	0
Aportes de capital		84,959,727						84,959,727
Capital pagado Adicional		847						847
Liquidaciones de capital								
Superávit por revaluación de inmuebles								
<b>Saldo al 31 de Marzo Periodo 2</b>	7.7	125,156,339			8,745,464		19,894,937	153,796,740
<b>Atribuidos a participaciones no controladoras</b>								
<b>Atribuidos a la controladora</b>								

MBA. Mario Arroyo Jiménez  
Gerente General

Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez  
Contador General

Lic Luis Ricardo Quirós González  
Auditor Interno

FIDUCIARIA FICQ  
SOCIEDAD ANÓNIMA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
31 de Marzo del 2021 y Marzo 2020  
(En Colones sin céntimos)

	NOTA	mar-21	mar-20
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	15	1,033,367	3,418,297
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Depreciaciones y amortizaciones	7.4	38,780	39,654
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio			
Ganancias o pérdidas por venta activos no financieros			
Ingresos Financieros			
Gastos Financieros			
Estimaciones por Inversiones	7.7	76,606	
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>Total Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>1,148,753</b>	<b>3,457,951</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		(80,750,711)	20,000,000
Instrumentos Financieros - Derivados			
Cartera de Crédito			
Productos por Cobrar			
Cuentas y comisiones por Cobrar		1,845,117	(16,408,663)
Bienes disponibles para la venta			
Otras cuentas por cobrar		(54,604,988)	
Otros activos		(4,514,167)	1,136,116
Obligaciones con el público			
Obligaciones con el BCCR y otras entidades			
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		31,466,671	(6,540,285)
Productos por Pagar por Obligaciones			
Otros pasivos		61,402,041	17,101
Impuesto sobre la renta		457,001	(1,582,676)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<b>(43,550,282)</b>	<b>79,544</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		(138,572)	12,756
Inmuebles, mobiliario, equipo			
Intangibles			
Otras actividades de inversión			
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>		<b>(138,572)</b>	<b>12,756</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>(43,688,854)</b>	<b>92,300</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>		<b>101,946,125</b>	<b>57,160,711</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>3</b>	<b>58,257,270</b>	<b>57,253,011</b>

MBA. Mario Arroyo Jiménez  
Gerente General

Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez  
Contador General

Lic Luis Ricardo Quirós González  
Auditor Interno

FIDUCIARIA FICQ  
SOCIEDAD ANÓNIMA  
al 31 de marzo del 2021  
(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 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 con el 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 valorarán 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.

**Pérdida esperada portafolio de inversiones:** Para el registro de estimaciones o perdida esperada de inversiones que La Cooperativa tiene en otras entidades financieras del país, se implementan dos metodologías de cálculo 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 de 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 está 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.

El siguiente es un resumen de los pasos utilizados para el cálculo de estimación de inversiones basado en curva soberana:

1. Se utiliza como aplicación la metodología exposición positiva esperada (EPE) efectiva con parámetros de tensión para cuantificación de riesgo contraparte de Basilea III.

2. Se basa en el concepto de percepción de Mercado recomendado en el papel de trabajo bcbs235 de Basilea III.
3. El concepto de percepción de mercado se indica para épocas de incertidumbre y de distorsiones coyunturales.
4. La propuesta metodológica del papel de trabajo recomienda el trabajar con carteras homologadas y no así por instrumentos individuales.
5. La percepción de mercado se conceptualiza identificando un precio referencial de mercado, cuantificando la volatilidad como medida de respuesta del mercado inversor y la percepción del riesgo de contraparte.
6. Se utiliza para los instrumentos ORI (considerando que son títulos gobierno central), el precio de curva soberana de Costa Rica a 7 años plazo reportado por el BCCR.
7. Se utiliza para los instrumentos a valor amortizado (considerando que representan más de un 80% del grupo y son las de mayor variabilidad) la tasa pasiva de certificados a plazo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito reportadas por el Banco Central de Costa Rica.
8. Se realizan los cálculos de variabilidad sobre la base de dos metodologías, 1) Var paramétrico y 2) Var histórico.
9. Se utiliza un nivel de confianza de un 95% para la medición del factor en ambos modelos.
10. Se determina un factor de posible pérdida para el grupo de instrumentos a valor amortizado y para el grupo de instrumentos ORI.
11. Se obtiene el nivel de estimación multiplicando el resultado de los factores por el saldo a valor de mercado colonizado del total de instrumentos de cada grupo.

### **Administración de Capital**

El Capital base de la Fiduciaria FICQ S.A, corresponde a ¢157,194,887.

El Capital regulatorio de las empresas no sujetas a supervisión individual Empresas Administradoras de bienes inmuebles, corresponde a ¢51,636,532.

### **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**

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 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 el tipo de cambio para la venta de US \$1,00 era ₡615.81, ₡617.30 y ₡587.37 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 “Perdida 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 para 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:** Aquellos colaboradores que ingresaron antes de agosto del 2020 se les reconoce el siguiente beneficio: 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 Cocicque 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 semanas 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.

### **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. Las estimaciones incluyen entre otras: 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 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 se componen de los siguientes rubros:

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Depósitos a la Vista en Entida. Finan. del País	9,431,579	7,977,284	4,219,246
Inst Financ valor raz. camb en otros result Integ	20,000,000	40,000,000	0
Inst Financ valor razonable camb Resultados	28,825,690	53,968,840	53,033,765
<b>Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	<b>58,257,270</b>	<b>101,946,124</b>	<b>57,253,011</b>

#### Nota 4. Inversiones en instrumentos Financieros

Las inversiones al 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020, medibles al valor razonable con cambios a resultados y en valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se cuantifican así:

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Inst Financ valor razonable camb Resultados	28,825,690	53,968,840	53,033,765
Inst Financ valor raz. camb en otros result Integ	120,750,711	60,000,000	40,000,000
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	252,772	114,200	20,133
<b>TOTAL</b>	<b>149,829,173</b>	<b>114,083,040</b>	<b>93,053,898</b>

La metodología aplicada para Inversiones Clasificadas al Valor Razonable con cambios en O.R.I de Fiduciaria FICQ S.A resume las principales variables:

	mar.-21	dic.-20
Días vaR (Duración Mod)	281.1094781	121.8689814
Nivel de confianza	95.00%	95.00%
VaR 1 día Histórico	3.590932%	3.216481%
VaR N días Histórico	0.214175%	0.291363%
Desv. Est. Diaria	2.46%	2.40%
VaR 1 día Paramétrico	4.04%	3.95%
VaR N días Paramétrico	0.24106%	0.35746%
<b>VaR Paramétrico</b>	<b>291,080</b>	<b>214,474</b>

	mar.-21	dic.-20
Colones	291,080	214,474
<b>TOTAL</b>	<b>291,080</b>	<b>214,474</b>

El detalle de las inversiones por calificación de riesgo se desglosa así:

	mar.-21	dic.-20
Calificación de Riesgo AA+	120,750,711	60,000,000
Calificación de Riesgo AA	28,825,690	53,968,840,
<b>Subtotal</b>	<b>149,576,401</b>	<b>113,816,525</b>
Productos por cobrar	252,772	114,200
<b>TOTAL</b>	<b>149,829,173</b>	<b>114,083,040</b>

La metodología aplicada para Inversiones clasificadas al valor razonable con cambios en O.R.I y las inversiones por calificación de riesgo, correspondiente al mes de marzo 2020, no se detallan en esta sección debido a que la Fiduciaria FICQ S.A tomo acciones al respecto hasta el mes de julio del 2020, con la implementación de una herramienta interna que permite obtener dicha información.

## Nota 5. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 se detallan a continuación:

### A) Coocique

Concepto	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Otras Cuentas por Cobrar	67,529,093	4,319,163	20,509,126
Otras Cuentas y Comisiones por Pagar	3,473,577	5,883,203	3,802,577
Patrimonio	157,485,967	156,375,995	153,796,741

## Nota 6. Posición en monedas extranjeras

Al 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 se detalla así:

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Activos	66,187,179	3,891,589	4,989,912
<b>Posición neta en moneda extranjera</b>	<b>66,187,179</b>	<b>3,891,589</b>	<b>4,989,912</b>

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

### 7.1 Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Depósitos a la Vista en Entidad. Finan. del País	9,431,579	7,977,284	4,219,246
<b>TOTAL</b>	<b>9,431,579</b>	<b>7,977,284</b>	<b>4,219,246</b>

### 7.2 Inversiones en instrumentos financieros

El detalle de inversiones en instrumentos financieros según su naturaleza al 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 es:

Detalle de Inversiones en instrumentos financieros  
Periodo al 31 de Marzo del 2021, Diciembre 2020 y Marzo 2020  
(cifras en colones)

mar-21

A) Sector público:

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Vencimiento	Tasa	Costo
1) Valor razonable con cambio en resultados:	BPDC	Fondo Inversión		1.08%	24,321,219
	<b>TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO RESULTADO COLONES</b>				<b>€ 24,321,219</b>
2) Costo Amortizado:					
2.1) Valor Razonable					
	<b>TOTAL VALOR COSTO AMORTIZADO COLONES</b>				<b>0</b>
3) Valor razonable con cambio en otro resultado Integral:					
	BCR	CDP-CI	16/04/2021	3.15%	20,000,000
	BCR	CDP-CI	15/01/2022	4.34%	20,000,000
	BCR	CDP-CI	15/01/2023	5.44%	30,000,000
	BCR	CDP-CI	09/03/2023	5.31%	32,750,711
	BCR	CDP	19/03/2022	4.12%	18,000,000
	<b>TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO EN OTRO RESULTADO INTEGRAL COLONES</b>				<b>120,750,711</b>
	<b>SUB-TOTAL COLONES</b>				<b>€ 145,071,929</b>

A-2) Dólares:

1) Valor razonable con cambio en resultados:	BPDC	Fondo Inversión		1.41%	4,504,472
	<b>TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO RESULTADO DOLARES</b>				<b>€ 4,504,472</b>
2) Costo Amortizado:					
2.1) Valor Razonable					
3) Valor razonable con cambio en otro resultado Integral:					
	<b>SUB-TOTAL DOLARES</b>				<b>€ 4,504,472</b>
4) Producto por cobrar					€ 252,772
	<b>Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)</b>				<b>€ 149,829,173</b>

**Detalle de Inversiones en instrumentos financieros**  
**Periodo al 31 de Marzo del 2021, Diciembre 2020 y Marzo 2020**  
(cifras en colones)

dic-20

**A) Sector público:**

**A-1) Colones:**

	Emisor	Instrumento	Vencimiento	Tasa	Costo
<b>1) Valor razonable con cambio en resultados:</b>					
	BPDC	Fondo Inversión		1.32%	50,827,376
	<b>TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO RESULTADO COLONES</b>				<b>¢ 50,827,376</b>
<b>2) Costo Amortizado:</b>					
<b>2.1) Valor Razonable</b>					
	<b>TOTAL VALOR COSTO AMORTIZADO COLONES</b>				<b>0</b>
<b>3) Valor razonable con cambio en otro resultado Integral:</b>					
	BCR	CDP-CI	16/04/2021	3.15%	20,000,000
	BCR	CDP-CI	07/01/2021	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>¢ 110,827,376</b>

**A-2) Dólares:**

<b>1) Valor razonable con cambio en resultados:</b>					
	BPDC	Fondo Inversión		1.55%	3,141,464
	<b>TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO RESULTADO DOLARES</b>				<b>3,141,464</b>
<b>2) Costo Amortizado:</b>					
<b>2.1) Valor Razonable</b>					
<b>3) Valor razonable con cambio en otro resultado Integral:</b>					
	<b>SUB-TOTAL DOLARES</b>				<b>¢ 3,141,464</b>
<b>4) Producto por cobrar</b>					114,200
	<b>Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)</b>				<b>¢ 114,083,040</b>

**Detalle de Inversiones en instrumentos financieros**  
**Periodo al 31 de Marzo del 2021, Diciembre 2020 y Marzo 2020**  
(cifras en colones)

mar-20

**A-1) Colones:**

	Emisor	Instrumento	Vencimiento	Tasa	Costo
<b>1) Valor razonble con cambio en resultados:</b>	BCR	Fondo Inversion		1.79%	20,004,716
	BPDC	Fondo Inversion		2.72%	30,075,405
	<b>TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO RESULTADO COLONES</b>				<b>€ <u>50,080,122</u></b>
<b>2) Costo Amortizado:</b>					
<b>2.1) Valor Razonable</b>					
	<b>TOTAL VALOR COSTO AMORTIZADO COLONES</b>				<b><u>0</u></b>
<b>3) Valor razonble con cambio en otro resultado Integral:</b>					
	BCR	CDP-CI	27/06/2020	6.04%	40,000,000
	<b>TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO EN OTRO RESULTADO INTEGRAL COLONES</b>				<b><u>40,000,000</u></b>
	<b>SUB-TOTAL COLONES</b>				<b>€ <u>90,080,122</u></b>

**A-2) Dólares:**

<b>1) Valor razonble con cambio en resultados:</b>	BPDC	Fondo Inversion		1.26%	2,953,643
	<b>TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO RESULTADO DOLARES</b>				<b><u>2,953,643</u></b>
<b>2) Costo Amortizado:</b>	-	-		-	
<b>2.1) Valor Razonable</b>	-	-		-	
<b>3) Valor razonble con cambio en otro resultado Integral:</b>					
	<b>SUB-TOTAL DOLARES</b>				<b>€ <u>2,953,643</u></b>
<b>4) Producto por cobrar</b>					20,133
	<b>Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)</b>				<b>€ <u>93,053,898</u></b>



El movimiento patrimonial de la valuación a mercado por los períodos terminados el 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 es:

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Saldo Inicial	214,474	0	0
Rendimientos no realizables incluidos	115,961	214,474	0
Rendimientos Liquidados	-39,355	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>291,080</b>	<b>214,474</b>	<b>0</b>

### 7.3 Cuentas y productos por cobrar

Al 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 las cuentas y productos por cobrar se detalla así:

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Comisiones por cobrar <sup>(1)</sup>	19,543,836	20,313,036	17,547,441
Impuesto diferido e impuesto por cobrar <sup>(2)</sup>	62,606	1,138,523	35,583
Otras cuentas por cobrar <sup>(3)</sup>	79,156,768	24,551,780	50,421,483
Estimación por deterioro de cuentas <sup>(4)</sup>	-6,207,591	-6,207,591	-6,207,591
<b>TOTAL</b>	<b>92,555,619</b>	<b>39,795,749</b>	<b>61,796,919</b>

<sup>(1)</sup> Corresponde a comisiones por administración de fideicomisos. El detalle de antigüedad es como sigue:

Rangos	mar.-21	dic.-20	mar.-20
De 1 a 30 días	2,034,273	2,230,995	3,384,462
De 31 a 60 días	658,162	1,174,801	1,620,974
De 61 a 90 días	583,707	944,597	906,992
De 91 a 120 días	573,638	984,199	781,374
Más de 121 días	15,694,055	14,978,444	10,853,639
<b>TOTAL</b>	<b>19,543,836</b>	<b>20,313,036</b>	<b>17,547,441</b>

<sup>(2)</sup> Corresponde a cuenta por cobrar a fideicomitente por pago de impuestos.

<sup>(3)</sup> Incluye cuenta por cobrar a Coocique R.L y otras cuentas por cobrar. El detalle de antigüedad es como sigue:

<b>Rangos</b>	<b>mar.-21</b>	<b>dic.-20</b>	<b>mar.-20</b>
De 1 a 30 días	68,631,965	8,700,481	24,058,758
De 31 a 60 días	1,014,835	2,113,101	3,667,698
De 61 a 90 días	26,681	1,193,050	5,706,807
De 91 a 120 días	0	0	2,082,383
Más de 121 días	9,483,288	12,545,148	14,905,840
<b>TOTAL</b>	<b>79,156,768</b>	<b>24,551,780</b>	<b>50,421,483</b>

(4) Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables al 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 son:

	<b>mar.-21</b>	<b>dic.-20</b>	<b>mar.-20</b>
Saldo Inicial	6,207,591	6,207,591	6,207,591
Aumento de estimación	0	0	0
Disminución de estimación	0	0	0
<b>Saldo Final de la Estimación</b>	<b>6,207,591</b>	<b>6,207,591</b>	<b>6,207,591</b>

## 7.4 Propiedad, mobiliario y equipo

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo al 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 es el siguiente:

<b>mar.-21</b>	<b>Costo</b>	<b>Revaluado</b>	<b>Total Libros</b>
Equipo y mobiliario	4,896,619	0	4,896,619
Equipo de computación	852,414	0	852,414
Depreciación acumulada	-5,593,647	0	-5,593,647
<b>TOTAL</b>	<b>155,386</b>	<b>0</b>	<b>155,386</b>

<b>dic.-20</b>	<b>Costo</b>	<b>Revaluado</b>	<b>Total Libros</b>
Equipo y mobiliario	4,896,619	0	4,896,619
Equipo de computación	852,414	0	852,414

<b>dic.-20</b>	<b>Costo</b>	<b>Revaluado</b>	<b>Total Libros</b>
Depreciación acumulada	-5,554,867	0	-5,554,867
<b>TOTAL</b>	<b>194,167</b>	<b>0</b>	<b>194,167</b>

<b>mar.-20</b>	<b>Costo</b>	<b>Revaluado</b>	<b>Total Libros</b>
Equipo y mobiliario	4,896,619	0	4,896,619
Equipo de computación	852,414	0	852,414
Depreciación acumulada	-5,437,361	0	-5,437,361
<b>TOTAL</b>	<b>311,672</b>	<b>0</b>	<b>311,672</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 durante el año terminado al 31 de Marzo del 2021, Diciembre del 2020 y Marzo 2020 son los **mar-21**

	<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 31-12-2020						<b>5,749,034</b>	<b>5,749,034</b>
Adiciones						0	0
Retiros						0	0
Al 31-03-2021						<b>5,749,034</b>	<b>5,749,034</b>

B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-12-2020						<b>5,554,867</b>	<b>5,554,867</b>
Gastos del año						38,780	38,780
Retiros						0	0
Al 31-03-2021						<b>5,593,647</b>	<b>5,593,647</b>
Saldo en libros al 31-03-2021						<b>155,387</b>	<b>155,387</b>

**dic-20**

A) Costo:							
Al 31-12-2019						<b>5,749,034</b>	<b>5,749,034</b>
Adiciones						0	0
Retiros						0	0
Al 31-12-2020						<b>5,749,034</b>	<b>5,749,034</b>

B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-12-2019						<b>5,397,709</b>	<b>5,397,709</b>
Gastos del año						157,158	157,158
Retiros						0	0
Al 31-12-2020						<b>5,554,867</b>	<b>5,554,867</b>
Saldo en libros al 31-12-2020						<b>194,167</b>	<b>194,167</b>

**mar-20**

A) Costo:							
Al 31-03-2019						<b>5,560,120</b>	<b>5,560,120</b>
Adiciones						188,913	188,913
Retiros						0	0
Al 31-03-2020						<b>5,749,033</b>	<b>5,749,033</b>

B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-03-2019						<b>5,290,689</b>	<b>5,290,689</b>
Gastos del año						146,672	146,672
Retiros						0	0
Al 31-03-2020						<b>5,437,361</b>	<b>5,437,361</b>
Saldo en libros al 31-03-2020						<b>311,672</b>	<b>311,672</b>

## 7.5 Otros Activos

Al 31 de marzo del 2021, diciembre 2020 y marzo 2020 otros activos incluyen:

	<b>mar.-21</b>	<b>dic.-20</b>	<b>mar.-20</b>
Impuestos pagados por anticipado	1,677,382	1,677,382	21,553
Pólizas seguros paga por anticipado	15,631	19,354	16,214
Valor adquisición software	27,185,781	27,185,781	27,185,781
Otros gastos pagados por anticipado	4,517,890	0	0
Amortización acumulada software	-27,185,781	-27,185,781	-27,185,781
<b>TOTAL</b>	<b>6,210,903</b>	<b>1,696,736</b>	<b>37,767</b>

El movimiento de la cuenta de la amortización 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 son:

	<b>mar.-21</b>	<b>dic.-20</b>	<b>mar.-20</b>
Saldo Inicial	27,185,781	27,185,781	27,185,781
Disminución de la amortización	0	0	0
Aumento de la amortización	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>27,185,781</b>	<b>27,185,781</b>	<b>27,185,781</b>

## 7.6 Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 las cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	<b>mar.-21</b>	<b>dic.-20</b>	<b>mar.-20</b>
Impuesto por pagar de la entidad	998,973	542,395	423,463
Impuestos retenidos por pagar	140,257	139,837	139,837
Vacaciones acumuladas	189,512	186,633	395,906
Aguinaldo acumulado	458,954	112,368	458,561
Cuentas por pagar a Coocique	3,473,577	5,883,203	3,802,577

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Otras cuentas por pagar (1)	33,807,905	281,072	12,618.34
<b>TOTAL</b>	<b>39,069,180</b>	<b>7,145,508</b>	<b>5,232,962</b>

(1) Corresponde a un total de ¢33,463,884 por fideicomisos que desde el 2014 no le han realizado ningún movimiento y los clientes no se lograron contactar por motivos de política conozca su cliente vencida, el restante ¢344,021 se refleja en las otras cuentas por pagar.

## 7.7 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
<b>Capital</b>			
Capital pagado ordinario	141,632,000	141,632,000	125,156,339
<b>Total capital</b>	<b>141,632,000</b>	<b>141,632,000</b>	<b>125,156,339</b>
<b>Reservas patrimoniales:</b>			
Reserva Legal	10,721,242	10,721,242	8,745,464
<b>Total reservas patrimoniales</b>	<b>10,721,242</b>	<b>10,721,242</b>	<b>8,745,464</b>
<b>Ajuste al Patrimonio</b>			
Ajuste al valor de los activos	291,080	214,474	0
<b>Total de ajustes al patrimonio</b>	<b>291,080</b>	<b>214,474</b>	<b>0</b>

## 7.8 Ingresos financieros

Por el año terminado el 31 de marzo del 2021 y marzo del 2020 los ingresos por financieros son los siguientes:

	mar.-21	mar.-20
Prod. por Val Raz Camb Resultados	115,481	157,690
Prod. por Invers Valor Razonable c/ en ORI	951,239	1,034,744
Ingresos por disponibilidades	3,130	6
<b>TOTAL</b>	<b>1,069,850</b>	<b>1,192,440</b>

## 7.9 Ingresos operativos diversos

Los ingresos operativos diversos en el año terminado el 31 de marzo del 2021 y marzo del 2020 se componen:

	mar.-21	mar.-20
Comisiones por fideicomisos	10,445,309	10,907,933
Otras comisiones	350,000	670,000
Otros ingresos operativos	251,863	0
<b>TOTAL</b>	<b>11,047,172</b>	<b>11,577,933</b>

## 7.10 Ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario

Los ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario en el año terminado el 31 de marzo del 2021 y marzo del 2020 son los siguientes:

	mar.-21	mar.-20
Diferencial cambiario por disponibilidades	8,824	124,694
<b>Subtotal</b>	<b>8,824</b>	<b>124,694</b>
Diferencial cambiario por disponibilidades	-27,673	-6,945
<b>Subtotal</b>	<b>-27,673</b>	<b>-6,945</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-18,849</b>	<b>117,749</b>

## 7.11 Gastos administrativos de personal

Los gastos administrativos de personal en el año terminado al 31 de marzo del 2021 y marzo del 2020 se componen de:

	mar.-21	mar.-20
Sueldos y bonificaciones	4,160,692	3,415,352
Remuneraciones a directores	2,805,137	2,682,819
Viáticos	0	103,592
Decimotercer sueldo	346,586	347,940
Vacaciones	141,806	26,549
Cesantía	221,902	0

	<b>mar.-21</b>	<b>mar.-20</b>
Cargas sociales	936,156	768,454
Seguros para el personal	79,197	56,806
Fondo Capitalización Laboral	124,821	34,154
<b>TOTAL</b>	<b>8,816,298</b>	<b>7,435,666</b>

## 7.12 Otros gastos de administración

Al 31 de marzo del 2021 y marzo del 2020 los otros gastos de administración se detallan así:

	<b>mar.-21</b>	<b>mar.-20</b>
Servicios Externos	0	13,333
Movilidad y Comunicación	6,512	10,713
Infraestructura	38,780	39,654
Generales	2,010,088	1,501,164
<b>TOTAL</b>	<b>2,055,378</b>	<b>1,564,864</b>

## Nota 8. Concentraciones de activos, 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 31 de Marzo del 2021, Diciembre 2020 y Marzo 2020 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

A) Marz-2021

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	€ 9,432	0	0	0	0	0	0	9,432
Inversiones MN	44,574	0	0	0	38,000	62,751	0	145,325
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación activos</b>	<b>54,006</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38,000</b>	<b>62,751</b>	<b>0</b>	<b>154,757</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>
Diferencia MN	€ 54,006	0	0	0	38,000	62,751	0	154,757

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	€ 0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	4,504	0	0	0	0	0	0	4,504
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación activos</b>	<b>4,504</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,504</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>
Diferencia ME	€ 4,504	0	0	0	0	0	0	4,504
Diferencia MN y ME	58,510	0	0	0	38,000	62,751	0	159,261

B) Dic-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	¢ 7,960	0	0	0	0	0	0	7,960
Inversiones MN	90,942	0	0	20,000	0	0	0	110,942
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación activos</b>	<b>98,902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>118,902</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>¢ 98,902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>118,902</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	3,141	0	0	0	0	0	0	3,141
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación activos</b>	<b>3,159</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,159</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>¢ 3,159</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,159</b>
<b>Diferencia MN y ME</b>	<b>102,060</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>122,060</b>

C) Marz-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	€ 4,203	0	0	0	0	0	0	4,203
Inversiones MN	50,100	0	40,000	0	0	0	0	90,100
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación activos</b>	<b>54,303</b>	<b>0</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94,303</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>€ 54,303</b>	<b>0</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94,303</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	€ 16	0	0	0	0	0	0	16
Inversiones ME	2,954	0	0	0	0	0	0	2,954
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación activos</b>	<b>2,970</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,970</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>€ 2,970</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,970</b>
<b>Diferencia MN y ME</b>	<b>57,273</b>	<b>0</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>97,273</b>

## **Nota 10. Riesgos asociados a la Cartera de Inversiones en Instrumentos Financieros**

### **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.

### **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.

### **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.

## **Nota 11. Riesgos de liquidez y de mercado**

### **11.1 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 período 2020 y 2021 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.

### **11.2 Riesgo de mercado**

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.

#### **11.2.a Riesgo de tasas 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 31 de marzo 2021, diciembre de 2020 y marzo 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) Marz-2021

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	44,574	0	0	38,000	62,751	0	145,325
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos</b>	<u>44,574</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>38,000</u>	<u>62,751</u>	<u>0</u>	<u>145,325</u>
<b>Recuperación de pasivos:</b>							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Diferencia</b>	<u>44,574</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>38,000</u>	<u>62,751</u>	<u>0</u>	<u>145,325</u>
<b>Totales de recuperación sensibles a tasas:</b>							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	49,078	0	0	38,000	62,751	0	149,829
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
<b>Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos</b>	<u>49,078</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>38,000</u>	<u>62,751</u>	<u>0</u>	<u>149,829</u>

**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	4,504	0	0	0	0	0	4,504
Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<u>4,504</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,504</u>
<b>Recuperación de pasivos ME:</b>							
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Diferencia ME</b>	<u>4,504</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,504</u>
<b>Totales de recuperación sensibles a tasas:</b>							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	49,078	0	0	38,000	62,751	0	149,829
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
<b>Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos</b>	<u>49,078</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>38,000</u>	<u>62,751</u>	<u>0</u>	<u>149,829</u>

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

**B) Dic-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	90,942	0	20,000	0	0	0	110,942
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>90,942</b>	<b>0</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110,942</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>90,942</b>	<b>0</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110,942</b>
<b>Totales de recuperación sensibles a tasas:</b>							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	94,083	0	20,000	0	0	0	114,083
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
<b>Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos</b>	<b>94,083</b>	<b>0</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114,083</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	3,141	0	0	0	0	0	3,141
Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b>3,141</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,141</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>3,141</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,141</b>
<b>Totales de recuperación sensibles a tasas:</b>							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	94,083	0	20,000	0	0	0	114,083
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
<b>Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos</b>	<b>94,083</b>	<b>0</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114,083</b>

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

**C) Marz-2020**

<b>Cuenta</b>	<b>1-30 días</b>	<b>31-90 días</b>	<b>91-180 días</b>	<b>181-360 días</b>	<b>361 a 720 días</b>	<b>720 días</b>	<b>Total</b>
<b>Recuperación de activos:</b>							
Inversiones	50,100	40,000	0	0	0	0	<b>90,100</b>
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>50,100</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>90,100</b>
<b>Recuperación de pasivos:</b>							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<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>50,100</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>90,100</b>
<b>Totales de recuperación sensibles a tasas:</b>							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	53,054	40,000	0	0	0	0	<b>93,054</b>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos</b>	<b>53,054</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93,054</b>

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

<b>Cuenta</b>	<b>1-30 días</b>	<b>31-90 días</b>	<b>91-180 días</b>	<b>181-360 días</b>	<b>361 a 720 días</b>	<b>720 días</b>	<b>Total</b>
<b>Recuperación de activos :</b>							
Inversiones ME	2,954	0	0	0	0	0	<b>2,954</b>
Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b>2,954</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,954</b>
<b>Recuperación de pasivos ME:</b>							
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<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>2,954</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,954</b>
<b>Totales de recuperación sensibles a tasas:</b>							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	53,054	40,000	0	0	0	0	<b>93,054</b>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos</b>	<b>53,054</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93,054</b>



## Nota 12. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 los fideicomisos se detallan así:

### FIDUCIARIA FICQ S.A.

#### Balance de Situación de Fideicomisos

(en colones costarricenses)

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Activos			
Inversiones Temporales	8,503,523,810	7,203,417,194	10,128,201,908
Cartera crédito	379,855,906	380,016,977	376,940,018
Otras cuentas por cobrar	343,659,482	361,375,909	346,537,222
Inversiones permanentes	42,613,333	42,613,333	0
Propiedad Mob. Equipo en uso	19,637,613,824	19,637,613,824	22,940,310,102
Otros Activos	953,333	1,255,394	1,780,597
<b>Total activos</b>	<b>28,908,219,688</b>	<b>27,626,292,631</b>	<b>33,793,769,847</b>
Pasivos			
Otras cuentas por pagar y provisiones	10,389,781	8,511,421	8,307,581
<b>Total pasivos</b>	<b>10,389,781</b>	<b>8,511,421</b>	<b>8,307,581</b>
Patrimonio			
Capital social	28,833,885,151	27,554,278,657	33,710,984,667
Resultado ejercicio anterior	60,219,841	53,846,246	67,249,324,
Resultado del Periodo	3,724,915	7,473,203	1,537,143
Resultado del ejercicio	0	2,183,104	5,691,131
<b>Total del patrimonio</b>	<b>28,897,829,906</b>	<b>27,617,781,211</b>	<b>33,785,462,266</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>28,908,219,688</b>	<b>27,626,292,631</b>	<b>33,793,769,847</b>

## Nota 13. Capital social

Al 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 el capital social se detalla así:

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Capital pagado	141,632,000	141,632,000	125,156,339
<b>TOTAL</b>	<b>141,632,000</b>	<b>141,632,000</b>	<b>125,156,339</b>

Los movimientos del capital social al 31 de marzo del 2021, diciembre del 2020 y marzo 2020 son:

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Saldo al inicio	141,632,000	40,196,612	40,196,612
Aportes de Capital	0	101,435,388	84,959,727
<b>Saldo Final</b>	<b>141,632,000</b>	<b>141,632,000</b>	<b>125,156,339</b>

## Nota 14. Participación en otras empresas

Al 31 de marzo del 2021, 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 15. Resultado del periodo

	mar.-21	dic.-20	mar.-20
Resultado del periodo antes de participaciones	1,033,366	5,783,077	3,418,297
Reserva legal	0	-1,975,777	0
<b>Resultado por distribuir</b>	<b>1,033,366</b>	<b>3,807,300</b>	<b>3,418,297</b>

## Nota 16. Hechos relevantes y contingencias

16.1 A marzo del 2021, los patrimonios de fideicomisos de administración y garantía corresponden a ¢27,405,159,031.30, mientras que en fideicomisos de inversión fue de ¢1,492,295,039.19.

16.2 En el primer trimestre del 2021, se formalizó el primer fideicomiso de garantía donde la Secretaría Técnica del Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo es el fideicomisario.

17.6 Por otro lado, se está realizando el proceso de ejecución de 3 fideicomisos de garantía, los cuales representan un patrimonio total ¢4,517,443,792.88.

## Nota 17. Indicadores de Riesgo

### a. Retorno sobre el activo (ROA)

<b>Descripción</b>	<b>mar.-21</b>	<b>dic.-20</b>	<b>mar.-20</b>
Utilidad / Activo Total Promedio	0.53%	3.53%	2.01%

### b. Retorno sobre el capital (ROE)

<b>Descripción</b>	<b>mar.-21</b>	<b>dic.-20</b>	<b>mar.-20</b>
Utilidad / Activo Total Promedio	0.66%	3.73%	2.24%

### c. Relación endeudamiento y recursos propios

<b>Descripción</b>	<b>mar.-21</b>	<b>dic.-20</b>	<b>mar.-20</b>
Relación Endeudamiento y Recursos Propios	63.94%	4.71%	3.66%

### • Margen financiero.

<b>Descripción</b>	<b>mar.-21</b>	<b>dic.-20</b>	<b>mar.-20</b>
Ingresos Financieros - Gastos Financieros / Activo Productivo de Intermediación	0.90%	4.19%	1.58%

### e. Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio.

<b>Descripción</b>	<b>mar.-21</b>	<b>dic.-20</b>	<b>mar.-20</b>
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	60.36%	63.46%	48.77%

## Nota 18. Autorización para emitir estados financieros

Al 31 de Marzo del 2021 los Estados Financieros correspondientes fueron aprobados bajo el acuerdo número 2 – S 218 – F 21, de sesión celebrada por la Junta Directiva de FICQ S.A, el 28 de Abril del 2021.