

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.....	14
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.....	18
2.12. Tratamiento del efecto del impuesto sobre la renta	18
2.13. Impuesto al valor agregado.....	18
2.14. Provisión para prestaciones legales.....	18
2.15. Reserva legal.....	19
2.16. Uso de estimaciones.....	19
Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo	19
Nota 4. Inversiones en instrumentos Financieros	19
Nota 5. Operaciones con partes relacionadas	21
Nota 6. Posición en monedas extranjeras	21
Nota 7. Composición de los rubros de los estados financieros.....	22
7.1 Disponibilidades.....	22
7.2 Inversiones en instrumentos financieros.....	22

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	33
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	40
Nota 13. Capital social	41
Nota 14. Participación en otras empresas	41
Nota 15. Resultado del periodo.....	41
Nota 16. Hechos relevantes y contingencias	41
Nota 17. Indicadores de Riesgo.....	42
Nota 18. Autorización para emitir estados financieros.....	43

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

FIDUCIARIA FICQ
SOCIEDAD ANÓNIMA

Estados financieros

al 31 de Diciembre del 2021

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

	NOTA	dic-21	dic-20
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	7.1	753,070	7,977,284
Efectivo			
Banco Central de Costa Rica			
Entidades financieras del país		753,070	7,977,284
Entidades financieras del exterior			
Documentos de cobro inmediato			
Disponibilidades restringidas			
Cuentas y productos por cobrar			
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4, 7.2	175,265,217	114,083,040
Al valor razonable con cambios en resultados		39,231,101	53,968,840
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		135,750,711	60,000,000
Al costo amortizado			
Instrumentos financieros derivados			
Productos por cobrar		283,405	114,200
(Estimación por deterioro)			
CARTERA DE CRÉDITOS			
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)			
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7.3	20,700,405	39,795,749
Comisiones por cobrar		12,420,506	20,313,036
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		5,296,101	0
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		25,999	1,138,523
Otras cuentas por cobrar		9,165,390	24,551,780
Productos por cobrar			
(Estimación por deterioro)		-6,207,591	-6,207,591
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA			
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)			
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)			
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	7.4	1,181,163	194,167
PROPIEDADES DE INVERSIÓN			
OTROS ACTIVOS	7.5	1,232,769	1,696,736
Cargos diferidos			
Activos Intangibles			
Otros activos		1,232,769	1,696,736
TOTAL DE ACTIVO		199,132,625	163,746,976

PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con el público			
A la vista			
A Plazo			
Otras obligaciones con el público			
Cargos financieros por pagar			
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			
A la vista			
A plazo			
Cargos financieros por pagar			
Obligaciones con entidades			
A la vista			
A plazo			
Otras obligaciones con entidades			
Cargos financieros por pagar			
Cuentas por pagar y provisiones	7.6	37,865,231	7,145,508
Provisiones			
Cuentas por pagar por servicios bursátiles			
Impuesto sobre la renta diferido			
Otras cuentas por pagar		37,865,231	7,145,508
Cargos financieros por pagar			
Otros pasivos		11,685	225,472
Ingresos diferidos		11,685	225,472
Otros pasivos			
Obligaciones subordinadas			
Obligaciones subordinadas			
Préstamos subordinados			
Cargos financieros por pagar			
Obligaciones convertibles en capital			
Obligaciones convertibles en capital			
Cargos financieros por pagar			
Obligaciones preferentes			
Obligaciones preferentes			
Cargos financieros por pagar			
Aportaciones de capital por pagar			
TOTAL DE PASIVO		37,876,917	7,370,981
PATRIMONIO			
Capital social		141,632,000	141,632,000
Capital pagado	7.7, 13	141,632,000	141,632,000
Capital donado			
Capital suscrito no integrado			
(Suscripciones de capital por integrar)			
(Acciones en tesorería)			
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Pensiones Complementarias			
Aportes patrimoniales no capitalizados			
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales	7.7	483,956	214,474
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		483,956	214,474
Reservas	7.7	10,936,634	10,721,242
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		3,808,279	979
Resultado del período	15	4,394,839	3,807,300
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales			
Participaciones no controladoras			
TOTAL DEL PATRIMONIO		161,255,708	156,375,995
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		199,132,625	163,746,976
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	12	34,905,903,135	27,626,292,631
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	12	30,066,446	8,511,421
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	12	34,875,836,688	27,617,781,211

MBA. Mario Arroyo Jiménez
Gerente General

Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador General

Lic Luis Ricardo Quirós González
Auditor Interno

FIDUCIARIA FICO
SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
31 de Diciembre del 2021 y Diciembre 2020
(En Colones sin céntimos)

	NOTA	dic-21	oct-dic-21	dic-20	oct-dic-20
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades	7.8	3,139	3	23	3
Por Inversiones en instrumentos financieros	7.8	6,964,181	2,008,784	4,039,962	809,320
Por cartera de créditos					
Por arrendamientos financieros					
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	7.10	152,588	81,748	306,816	66,910
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					
Total de Ingresos Financieros		7,119,907	2,090,535	4,346,801	876,233
Gastos Financieros					
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					
Total de Gastos Financieros		-	-	-	-
Por estimación de deterioro de activos		326,038	160,949	214,474	10,375
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		56,555	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		6,850,424	1,929,586	4,132,327	865,858
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	7.9	44,302,020	11,890,476	40,759,817	8,619,522
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		645,063	254,271	840,019	356,401
Total Otros Ingresos de Operación		44,947,083	12,144,747	41,599,837	8,975,923
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		17,173	16,173	-	-
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					
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario					
Por cambios y arbitraje de divisas					
Por otros gastos con partes relacionadas					
Por otros gastos operativos		1,084,152	279,138	580,125	91,150
Total Otros Gastos de Operación		1,101,325	295,311	580,125	91,150
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		50,696,183	13,779,023	45,152,039	9,750,630
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	7.11	36,129,126	8,648,726	34,132,294	9,053,550
Por otros gastos de administración	7.12	9,526,041	2,623,024	5,028,238	844,310
Total Gastos Administrativos		45,655,167	11,271,750	39,160,533	9,897,860
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		5,041,017	2,507,273	5,991,507	(147,230)
Impuesto sobre la renta		430,785	430,785	208,429	208,429
Impuesto sobre la renta diferido					
Disminución de impuesto sobre renta					
Participaciones legales sobre la utilidad					
Disminución de participaciones sobre la utilidad					
RESULTADO DEL PERIODO	15	4,610,232	2,076,488	5,783,078	(355,659)
Atribuidos a participaciones no controladoras					
Atribuidos a la controladora					
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias					
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		269,482	160,948	214,474	10,375
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					
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		269,482	160,948	214,474	10,375
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		4,879,714	2,237,436	5,997,552	(345,284)
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 Diciembre 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
Saldo al 31 Diciembre 2020		141,632,000		214,474	10,721,242		3,808,279	156,375,995
Cambios en las políticas contables								
Corrección de errores materiales								
Saldo corregido		141,632,000	0	214,474	10,721,242	0	3,808,279	156,375,995
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados	15						4,610,231	4,610,231
Resultado período								
Resultado acumulado								
Reserva legal y otras reservas estatutarias 2021								
Capitalización de excedentes								
Estimación por riesgos generales de la actividad bancaria								
Compra y venta de acciones en tesorería								
Emisión de acciones								
Capital pagado Adicional								
Liquidaciones de capital								
Traslado a la reserva					215,392		(215,392)	0
Otros Resultados Integrales del Período								
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	7.7			269,482				269,482
Ajuste al valor de los activos								
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas								
Resultados Integrales Totales del Período		0	0	269,482	0	0	0	269,482
Saldo al 31 de Diciembre 2021	7.7, 13	141,632,000	0	483,956	10,936,634	0	8,203,118	161,255,708
Atribuidos a participaciones no controladoras								
Atribuidos a la controladora								

FIDUCIARIA FICO
SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
31 de Diciembre 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
Saldo al 31 Diciembre 2019		40,196,612			8,745,464		101,436,367	150,378,443
Cambios en las políticas contables								
Corrección de errores materiales								
Saldo corregido		40,196,612			8,745,464		101,436,367	150,378,443
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados	15						5,783,078	5,783,078
Resultado período	13						(101,435,388)	(101,435,388)
Resultado acumulado								
Reserva legal y otras reservas estatutarias 2020								
Capitalización de excedentes								
Estimación por riesgos generales de la actividad bancaria								
Compra y venta de acciones en tesorería								
Emisión de acciones	13	101,435,388					0	101,435,388
Capital pagado Adicional								
Liquidaciones de capital								
Traslado a la reserva					1,975,778		(1,975,778)	
Otros Resultados Integrales del Período								
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias								
Ajuste al valor de los activos				214,474				214,474
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas								
Resultados Integrales Totales del Período		0	0	214,474	0	0	0	214,474
Saldo al 31 de Diciembre 2020	7.7, 13	141,632,000	0	214,474	10,721,242	0	3,808,279	156,375,995
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 FICO
SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de Diciembre del 2021 y Diciembre 2020
(En Colones sin céntimos)

	NOTA	dic-21	dic-20
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	15	4,610,232	5,783,078
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones	7.4	80,812	157,159
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio			
Ganancias o pérdidas por venta activos no financieros			
Ingresos Financieros			
Gastos Financieros			
Estimaciones por Inversiones	7.7	269,482	214,474
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			
Total Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		4,960,526	6,154,711
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Disponibilidades			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(95,750,711)	40,000,000
Instrumentos Financieros - Derivados			
Cartera de Crédito			
Productos por Cobrar			
Cuentas y comisiones por Cobrar		9,005,054	(5,411,012)
Bienes disponibles para la venta			
Otras cuentas por cobrar		10,090,289	11,003,520
Otros activos		463,967	(522,853)
Obligaciones con el público			
Obligaciones con el BCCR y otras entidades			
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		28,531,791	(4,746,671)
Productos por Pagar por Obligaciones			
Otros pasivos		(213,787)	(147,227)
Impuesto sobre la renta		1,120,121	(1,463,744)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		(41,792,749)	44,866,725
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Depositos y Valores			
Instrumentos financieros al valor razonable			
Participaciones en el capital de otras empresas			
Productos y dividendos cobrados		(169,205)	(81,311)
Inmuebles, mobiliario, equipo			
Intangibles			
Otras actividades de inversión			
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		(169,205)	(81,311)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por:			
Obligaciones Financieras			
Capital Social			
Obligaciones Subordinadas			
Obligaciones Convertibles			
Obligaciones Preferentes			
Dividendos			
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación			
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(41,961,954)	44,785,414
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		101,946,125	57,160,711
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3	59,984,171	101,946,124

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 Diciembre 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

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 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.

Pérdida esperada portafolio de inversiones: Para el registro de estimaciones o perdida esperada de inversiones que Fiduciaria FICQ S.A tiene en otras entidades financieras de país, se implementa mediante la siguiente metodología:

Metodología de Medición Mediante una Sensibilización por Bucket

Mediante el cálculo de tres Bucket se realiza una sensibilización de la probabilidad de incumplimiento mediante un cálculo de duración modificada entre la fecha de emisión, fecha de vencimiento cada inversión.

Para el cálculo se va a necesitar la curva soberana la cual representa el 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 semanal emitida por el BCCR tomando el dato de entre 360 a 539 días para ser exactos, y se toma solamente la variación de los últimos 252 datos.

Esta metodología se aplica para los dos tipos de cartera de inversiones que existen (Costo Amortizado y Valor Razonable).

Para este cálculo se utiliza información importante de cada uno de los títulos como lo son la fecha de emisión, tasa interés, tipo de instrumento, fecha vencimiento, valor de mercado, moneda, datos de la curva soberana, tasa pasiva nacional, tipo cambio, 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 la sensibilización por Bucket:

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 tomando el dato de entre 360 a 539 días plazo reportado por el BCCR.
7. Se realizan los cálculos de variabilidad sobre la base de dos metodologías, 1) Var paramétrico y 2) Var histórico.
8. Se utiliza un nivel de confianza de un 95% para la medición del factor en ambos modelos.
9. Se determina un factor de posible pérdida para el grupo de instrumentos a valor amortizado y para el grupo de instrumentos ORI.
10. 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.
11. El factor de probabilidad de incumplimiento en dólares, se ve sensibilizado por una variable de tipo de cambio.

Administración de Capital

El Capital base de la Fiduciaria FICQ S.A, corresponde a ¢160,771,752.

El Capital regulatorio de las empresas no sujetas a supervisión individual Empresas Administradoras de bienes inmuebles, corresponde a ¢39,826,525.

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 diciembre del 2021 y 31 de diciembre del 2020 el tipo de cambio para la venta de US \$1,00 era ₡644.91 y ₡617.30 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 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 del 24 de octubre 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 Coocique cubre un 32% el costo del uniforme y financia el monto restante sin intereses a un plazo máximo 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.

Ahorro Escolar: Todo trabajador puede acceder al ahorro voluntario bajo el concepto de "Ahorro Escolar", el cual corresponde al descuento de un 2% sobre el salario bruto mensual. Transitoriamente se trabaja de la siguiente manera: El Ahorro Escolar corresponde al descuento inicial de un 0,5% sobre el salario bruto del trabajador a partir del mes de mayo 2021 y se implementarán aumentos de 0,5% paulatinamente cada 6 meses hasta llegar al tope de 2%. Asimismo; a los seis meses de su puesta en vigencia, podrá valorarse la posibilidad de participación por parte de la Coocique y Subsidiarias bajo la metodología propuesta a la cual se acoge el trabajador.

Reconocimiento para estudios: Coocique y Subsidiarias cubrirán, por una única vez, los gastos justificados para la elaboración de tesis y/o pruebas de grado de licenciatura y maestría, hasta por un monto máximo de \$1,000.00 o su equivalente en colones.

Licencia por nacimiento de hijos o adopción de un menor de edad: Se concederá licencia por paternidad de cuatro días hábiles con goce de salario al trabajador cuando se presente el nacimiento de un hijo o que se le conceda la adopción de un menor de edad. En casos de adopción, la licencia se iniciará el día inmediato siguiente a la fecha en que sea entregada la persona menor de edad. Para gozar de la licencia, el adoptante deberá presentar una certificación, extendida por el Patronato Nacional de la Infancia o el juzgado de familia correspondiente, en la que consten los trámites de adopción.

Subsidio por Maternidad: Coocique y Subsidiarias pagarán por concepto de licencia de maternidad (por parto o adopción de un menor de edad) lo establecido en el artículo 95 del Código de Trabajo, así como el Reglamento para el Otorgamiento de Incapacidades a los Beneficiarios del Seguro de Salud, de la Caja Costarricense de Seguro Social.

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, período de amortización de activos intangibles y otros.

Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2021 y 31 de diciembre del 2020 se componen de los siguientes rubros:

	Dic.-21	Dic.-20
Depósitos a la Vista en Entida. Finan. del País	753,070	7,977,284
Inst Financ valor raz. camb en otros result Integ	20,000,000	40,000,000
Inst Financ valor razonable camb Resultados	39,231,101	53,968,840
Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo	59,984,171	101,946,124

Nota 4. Inversiones en instrumentos Financieros

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

	Dic.-21	Dic.-20
Inst Financ valor razonable camb Resultados	39,231,101	53,968,840
Inst Financ valor raz. camb en otros result Integ	135,750,711	60,000,000
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	283,405	114,200
TOTAL	175,265,217	114,083,040

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

Dic - 21

Tipo de Inversión	Monto Inversiones	Valor Efectivo	Factor PD	PD Calculado
Valor Razonable	135,750,711	452,293	0	967,847
Colones	135,750,711	452,293	0.356455%	483,891
Total General	135,750,711	452,293	0.356504%	483,956

Dic - 20

Días vaR (Duración Mod)	121.8689814
Nivel de confianza	95.00%
VaR 1 día Histórico	3.216481%
VaR N días Histórico	0.291363%
Desv. Est. Diaria	2.40%
VaR 1 día Paramétrico	3.95%
VaR N días Paramétrico	0.35746%
VaR Paramétrico	214,474
<hr/>	
Dic.-20	
Colones	214,474
TOTAL	214,474

Al periodo de diciembre del 2021 la Fiduciaria tomo la iniciativa de implementar una nueva metodología en el cálculo de la estimación aplicada para las inversiones clasificadas a valor razonable con cambios en ORI, con el fin de presentar un dato más objetivo acorde al portafolio de inversiones en comparación al del periodo al 2020.

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

	Dic.-21	Dic.-20
Calificación de Riesgo AA+	135,750,711	60,000,000
Calificación de Riesgo AA	39,231,101	53,968,840
Subtotal	174,981,812	113,968,840
Productos por cobrar	283,405	114,200
TOTAL	175,265,217	114,083,040

Nota 5. Operaciones con partes relacionadas

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

A) Coocique

Concepto	Dic.-21	Dic.-20
Otras Cuentas por Cobrar	4,650,983	4,319,163
Otras Cuentas y Comisiones por Pagar	0	5,883,203
Patrimonio	161,255,708	156,375,995

Nota 6. Posición en monedas extranjeras

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

	Dic.-21	Dic.-20
Activos	4,844,976	3,891,589
Pasivos	747,232	0
Posición neta en moneda extranjera	4,097,744	3,891,589

Nota 7. Composición de los rubros de los estados financieros

7.1 Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	Dic.-21	Dic.-20
Depósitos a la Vista en Entidad. Finan. del País	753,070	7,977,284
TOTAL	753,070	7,977,284

7.2 Inversiones en instrumentos financieros

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

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

dic-21

A) Sector público:

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Vencimiento	Tasa	Costo
1) Valor razonable con cambio en resultados:					
	BPDC	Fondo Inversión		0.71%	34,468,860
	TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO RESULTADO COLONES				€ 34,468,860
2) Costo Amortizado:					
2.1) Valor Razonable					
	TOTAL VALOR COSTO AMORTIZADO COLONES				0
3) Valor razonable con cambio en otro resultado Integral:					
	BCR	CDP-CI	15/01/2022	4.34%	20,000,000
	BCR	CDP-CI	19/03/2022	4.12%	18,000,000
	BCR	CDP-CI	13/05/2022	4.12%	15,000,000
	BCR	CDP-CI	15/01/2023	5.44%	30,000,000
	BCR	CDP-CI	09/03/2023	5.31%	32,750,711
	BCR	CDP-CI	21/04/2023	5.19%	20,000,000
	TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO EN OTRO RESULTADO INTEGRAL COLONES				135,750,711
	SUB-TOTAL COLONES				€ 170,219,570

A-2) Dólares:

1) Valor razonable con cambio en resultados:					
	BPDC	Fondo Inversión		0.75%	4,762,242
	TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO RESULTADO DOLARES				4,762,242
2) Costo Amortizado:					
2.1) Valor Razonable					
3) Valor razonable con cambio en otro resultado Integral:					
	SUB-TOTAL DOLARES				€ 4,762,242
4) Producto por cobrar					€ 283,405
	Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)				€ 175,265,217

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

dic-20

A) Sector público:

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Vencimiento	Tasa	Costo
1) Valor razonable con cambio en resultados:	BPDC	Fondo Inversión		1.32%	50,827,376
	TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO RESULTADO COLONES				¢ 50,827,376
2) Costo Amortizado:					
2.1) Valor Razonable					
	TOTAL VALOR COSTO AMORTIZADO COLONES				0
3) Valor razonable con cambio en otro resultado Integral:					
	BCR	CDP-CI	16/04/2021	3.15%	20,000,000
	BCR	CDP-CI	07/01/2021	3.51%	40,000,000
	TOTAL VALOR RAZONABLE CAMBIO EN OTRO RESULTADO INTEGRAL COLONES				60,000,000
	SUB-TOTAL COLONES				¢ 110,827,376

A-2) Dólares:

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

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

	Dic.-21	Dic.-20
Saldo Inicial	214,474	0
Rendimientos no realizables incluidos	328,885	214,474
Rendimientos Liquidados	-59,403	0
TOTAL	483,956	214,474

7.3 Cuentas y productos por cobrar

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

	Dic.-21	Dic.-20
Comisiones por cobrar ⁽¹⁾	12,420,506	20,313,036
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	5,296,101	0
Impuesto diferido e impuesto por cobrar ⁽²⁾	25,999	1,138,523
Otras cuentas por cobrar ⁽³⁾	9,165,390	24,551,780
Estimación por deterioro de cuentas ⁽⁴⁾	-6,207,591	-6,207,591
TOTAL	20,700,405	39,795,749

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

Rangos	Dic.-21	Dic.-20
De 1 a 30 días	1,178,291	2,230,995
De 31 a 60 días	284,981	1,174,801
De 61 a 90 días	306,560	944,597
De 91 a 120 días	398,652	984,199
Más de 121 días	10,252,022	14,978,444
TOTAL	12,420,506	20,313,036

⁽²⁾ Pertenece a cuentas por cobrar, correspondiente a impuestos sobre la renta e impuestos al valor agregado.

(3) Incluye cuenta por cobrar a Coocique R.L y otras partidas por cobrar. El detalle de antigüedad es como sigue:

Rangos	Dic.-21	Dic.-20
De 1 a 30 días	2,252,261	8,700,481
De 31 a 60 días	9,444	2,113,101
De 61 a 90 días	256,256	1,193,050
De 91 a 120 días	46,621	0
Más de 121 días	6,600,808	12,545,148
TOTAL	9,165,390	24,551,780

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

	Dic.-21	Dic.-20
Saldo Inicial	6,207,591	6,207,591
Aumento de estimación	0	0
Disminución de estimación	0	0
Saldo Final de la Estimación	6,207,591	6,207,591

7.4 Propiedad, mobiliario y equipo

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

Dic.-21	Costo	Revaluado	Total Libros
Equipo y mobiliario	4,896,618	0	4,896,618
Equipo de computación	1,256,725	0	1,256,725
Depreciación acumulada	-4,972,181	0	-4,972,181
TOTAL	1,181,163	0	1,181,163

Dic.-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	-5,554,867	0	-5,554,867
TOTAL	194,167	0	194,167

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 al 31 de Diciembre de 2021 y Diciembre 2020 son los siguientes

a) Dic-2021

A) Costo:	Terreno	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Revaluado	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Total
Al 31-12-2020	0	0	0	0	0	5,749,034	5,749,034
Adiciones	0	0	0	0	0	1,067,811	1,067,811
Retiros	0	0	0	0	0	-663,501	-663,501
Al 31-12-2021	0	0	0	0	0	6,153,344	6,153,344

B) Depreciación Acumulada:

Al 31-12-2020	0	0	0	0	0	5,554,867	5,554,867
Revaluacion Deprec Acumulada	0	0	0	0	0	0	0
Gastos del año	0	0	0	0	0	80,813	80,813
Retiros	0	0	0	0	0	-663,499	-663,499
Al 31-12-2021	0	0	0	0	0	4,972,181	4,972,181
Saldo en libros al 31-12-2021	0	0	0	0	0	1,181,164	1,181,164

b) Dic-2020

A) Costo:

Al 31-12-2019	0	0	0	0	0	5,749,034	5,749,034
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0	0
Al 31-12-2020	0	0	0	0	0	5,749,034	5,749,034

B) Depreciación Acumulada:

Al 31-12-2019	0	0	0	0	0	5,397,709	5,397,709
Revaluacion Deprec Acumulada	0	0	0	0	0	0	0
Gastos del año	0	0	0	0	0	157,158	157,158
Retiros	0	0	0	0	0	0	0
Al 31-12-2020	0	0	0	0	0	5,554,867	5,554,867
Saldo en libros al 31-12-2020	0	0	0	0	0	194,167	194,167

7.5 Otros Activos

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

	Dic.-21	Dic.-20
Impuestos pagados por anticipado	798,908	1,677,382
Pólizas seguros paga por anticipado	65,971	19,354
Valor adquisición software	27,185,781	27,185,781
Otros gastos pagados por anticipado	367,890	0
Amortización acumulada software	-27,185,781	-27,185,781
TOTAL	1,232,769	1,696,736

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

	Dic.-21	Dic.-20
Saldo Inicial	27,185,781	27,185,781
Disminución de la amortización	0	0
Aumento de la amortización	0	0
TOTAL	27,185,781	27,185,781

7.6 Cuentas por pagar y provisiones

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

	Dic.-21	Dic.-20
Impuesto por pagar de la entidad	1,662,097	542,395
Acreedores por adquisición bienes y servicios	1,067,810	0
Aportaciones patronales por pagar	381,599	0
Impuestos retenidos por pagar	140,257	139,837
Aportaciones laborales retenidas	188,795	0
Vacaciones acumuladas	233,647	186,633

	Dic.-21	Dic.-20
Aguinaldo acumulado	366,448	112,368
Cuentas por pagar a Coocique	0	5,883,203
Otras cuentas por pagar (1)	33,824,578	281,072
TOTAL	37,865,231	7,145,508

(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 ¢360,694 se refleja en las otras cuentas por pagar.

7.7 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	Dic.-21	Dic.-20
Capital		
Capital pagado ordinario	141,632,000	141,632,000
Total capital	141,632,000	141,632,000
Reservas patrimoniales:		
Reserva Legal	10,936,634	10,721,242
Total reservas patrimoniales	10,936,634	10,721,242
Ajuste al Patrimonio		
Ajuste al valor de los activos	483,956	214,474
Total de ajustes al patrimonio	483,956	214,474

7.8 Ingresos financieros

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

	Dic.-21	Oct-Dic.-21	Dic.-20	Oct-Dic.-20
Prod. por Val Raz Camb Resultados	315,276	70,570	1,016,718	262,720
Prod. por Invers Valor Razonable c/ en ORI	6,648,905	1,938,214	3,023,244	546,600
Ingresos por disponibilidades	3,139	3	0	0

	Dic.-21	Oct-Dic.-21	Dic.-20	Oct-Dic.-20
TOTAL	6,967,320	2,008,787	4,039,962	809,320

7.9 Ingresos operativos diversos

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

	Dic.-21	Oct-Dic.-21	Dic.-20	Oct-Dic.-20
Comisiones por fideicomisos	43,952,020	11,890,476	39,613,244	8,617,701
Otras comisiones	350,000	0	1,146,573	1,821
Otros ingresos operativos	645,063	254,271	0	0
TOTAL	44,947,083	12,144,747	40,759,817	8,619,522

7.10 Ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario

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

	Dic.-21	Oct-Dic.-21	Dic.-20	Oct-Dic.-20
Difer cambiario por otras Cuentas por pagar y provisiones	11,164	11,164	0	0
Difer cambiario por disponibilidades	540,770	64,234	447,355	92,943
Difer cambiario por Inversiones Instrumentos Financieros	124,638	124,638	0	0
Subtotal	676,572	200,036	447,335	92,943
Difer cambiario por otras Cuentas por pagar y provisiones	-15,113	-15,113	-0	-0
Difer cambiario por disponibilidades	-405,697	-0	-140,539	-26,033
Difer cambiario por Inversiones Instrumentos Financieros	-71,100	-71,100	-0	-0
Difer cambiario por cuentas y comisiones por cobrar	-32,075	-32,075	-0	-0
Subtotal	-523,984	-118,287	-140,539	-26,033
TOTAL	152,588	81,749	306,816	66,910

7.11 Gastos administrativos de personal

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

	Dic.-21	Oct-Dic.-21	Dic.-20	Oct-Dic.-20
Sueldos y bonificaciones	17,374,845	4,099,094	15,744,010	4,363,988
Remuneraciones a directores	11,220,550	2,805,138	11,073,061	2,796,747
Viáticos	14,381	0	103,592	0
Decimotercer sueldo	1,349,922	244,052	1,375,256	363,621
Vacaciones	405,615	85,562	473,625	93,681
Cesantía	938,144	230,289	911,716	232,745
Cargas sociales	4,002,094	1,014,959	3,542,402	981,897
Refrigerios	12,920	12,920	0	0
Capacitaciones	0	0	200,000	0
Seguros para el personal	326,014	70,344	304,619	89,951
Fondo Capitalización Laboral	484,642	86,369	404,013	130,920
TOTAL	36,129,126	8,648,726	34,132,294	9,053,550

7.12 Otros gastos de administración

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

	Dic.-21	Oct-Dic.-21	Dic.-20	Oct-Dic.-20
Servicios Externos	258,233	155,686	13,333	0
Movilidad y Comunicación	23,813	7,628	34,984	9,246
Infraestructura	80,812	10,915	157,159	38,780
Generales	9,163,182	2,448,795	4,822,763	796,285
TOTAL	9,526,041	2,623,025	5,028,238	844,310

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 Diciembre del 2021 y Diciembre 2020 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

A) Dic-2021

Calce de plazos en moneda nacional

Cuenta	A la vista	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
Recuperación de activos en MN:									
Disponibilidades MN	€ 753	0	0	0	0	0	0	0	753
Inversiones MN	0	54,752	0	18,000	15,000	0	82,751	0	170,503
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	753	54,752	0	18,000	15,000	0	82,751	0	171,256
Recuperación pasivos en MN:									
Obligaciones con el público MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	€ 753	54,752	0	18,000	15,000	0	82,751	0	171,256

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

Cuenta	A la vista	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
Recuperación de activos en ME:									
Disponibilidades ME	€ 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	0	4,762	0	0	0	0	0	0	4,762
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	0	4,761	0	0	0	0	0	0	4,761
Recuperación pasivos en ME:									
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	€ 0	4,761	0	0	0	0	0	0	4,761
Diferencia MN y ME	753	59,514	0	18,000	15,000	0	82,751	0	176,017

B) Dic-2020

Calce de plazos en moneda nacional

Cuenta	A la vista	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
Recuperación de activos en MN:									
Disponibilidades MN	€ 7,960	0	0	0	0	0	0	0	7,960
Inversiones MN	0	90,942	0	0	20,000	0	0	0	110,942
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	7,960	90,942	0	0	20,000	0	0	0	118,902
Recuperación pasivos en MN:									
Obligaciones con el público MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	€ 7,960	90,942	0	0	20,000	0	0	0	118,902

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

Cuenta	A la vista	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
Recuperación de activos en ME:									
Disponibilidades ME	€ 17	0	0	0	0	0	0	0	17
Inversiones ME	0	3,141	0	0	0	0	0	0	3,141
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	17	3,141	0	0	0	0	0	0	3,159
Recuperación pasivos en ME:									
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	€ 17	3,141	0	0	0	0	0	0	3,159
Diferencia MN y ME	7,977	94,083	0	0	20,000	0	0	0	122,060

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 diciembre 2021 y 31 de diciembre 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) Dic-2021

Cuenta	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
Recuperación de activos:							
Inversiones	54,752	18,000	15,000	0	82,751	0	170,503
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos	54,752	18,000	15,000	0	82,751	0	170,503
Recuperación de pasivos:							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia	54,752	18,000	15,000	0	82,751	0	170,503
Totales de recuperación sensibles a tasas:							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	59,515	18,000	15,000	0	82,751	0	175,265
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	59,515	18,000	15,000	0	82,751	0	175,265

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

Cuenta	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
Recuperación de activos :							
Inversiones ME	4,762	0	0	0	0	0	4,762
Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	4,762	0	0	0	0	0	4,762
Recuperación de pasivos ME:							
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	4,762	0	0	0	0	0	4,762
Totales de recuperación sensibles a tasas:							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	59,515	18,000	15,000	0	82,751	0	175,265
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	59,515	18,000	15,000	0	82,751	0	175,265

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

B) Dic-2020

Cuenta	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
Recuperación de activos:							
Inversiones	90,942	0	20,000	0	0	0	110,942
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos	90,942	0	20,000	0	0	0	110,942
Recuperación de pasivos:							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia	90,942	0	20,000	0	0	0	110,942
Totales de recuperación sensibles a tasas:							
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
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	94,083	0	20,000	0	0	0	114,083

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

Cuenta	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
Recuperación de activos :							
Inversiones ME	3,141	0	0	0	0	0	3,141
Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	3,141	0	0	0	0	0	3,141
Recuperación de pasivos ME:							
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	3,141	0	0	0	0	0	3,141
Totales de recuperación sensibles a tasas:							
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
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	94,083	0	20,000	0	0	0	114,083

Nota 12. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

FIDUCIARIA FICQ S.A.

Balance de Situación de Fideicomisos

(en colones costarricenses)

	Dic.-21	Dic.-20
Activos		
Inversiones Temporales	10,553,625,587	7,203,417,194
Cartera crédito	383,001,429	380,016,977
Otras cuentas por cobrar	328,215,498	361,375,909
Inversiones permanentes	42,613,333	42,613,333
Propiedad Mob. Equipo en uso	23,597,995,841	19,637,613,824
Otros Activos	451,446	1,255,394
Total activos	34,905,903,135	27,626,292,631
Pasivos		
Otras cuentas por pagar y provisiones	30,066,446	8,511,421
Total pasivos	30,066,446	8,511,421
Patrimonio		
Capital social	34,812,885,458	27,554,278,657
Resultado ejercicio anterior	59,849,726	53,846,246
Resultado del Periodo	-586,757	7,473,203
Resultado del ejercicio	3,688,261	2,183,104
Total del patrimonio	34,875,836,688	27,617,781,211
Total pasivo y patrimonio	34,905,903,135	27,626,292,631

Nota 13. Capital social

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

	Dic.-21	Dic.-20
Capital pagado	141,632,000	141,632,000
TOTAL	141,632,000	141,632,000

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

	Dic.-21	Dic.-20
Saldo al inicio	141,632,000	40,196,612
Aportes de Capital	0	101,435,388
Liquidación de Capital	0	0
Saldo Final	141,632,000	141,632,000

Nota 14. Participación en otras empresas

Al 31 de diciembre 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

	Dic.-21	Oct-Dic.-21	Dic.-20	Oct-Dic.-20
Resultado del periodo antes de participaciones	4,610,231	2,076,488	5,783,078	-355,659
Reserva legal	-215,392	-215,392	-1,975,777	-1,975,777
Resultado por distribuir	4,394,839	1,861,096	3,807,301	-2,331,436

Nota 16. Hechos relevantes y contingencias

16.1 A diciembre del 2021, la empresa Fiduciaria FICQ S.A. administró patrimonios de fideicomisos por un monto de \$34,875,836,688.19, lo que representa un incremento de 26,28% en relación con diciembre 2020.

16.2 Se formalizó el segundo fideicomiso de garantía, donde el fideicomisario es el Sistema de Banca para el Desarrollo.

16.3 Se llevó a cabo la implementación del ERP (Enterprise Resource Planning Cloud) de Oracle, el cual permite una mejora importante en la gestión de cuentas por cobrar, cuentas por pagar, compras, presupuesto, entre otros.

16.4 En el oficio SGF-3579-2021 la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) aclara que "Fiduciaria FICQ S.A." está sujeta a la regulación y supervisión efectiva de este Organismo de Supervisión desde el 04 de noviembre del 2021. Esto debido a que la Ley 9768 "Reforma Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y la Ley Reguladora del Mercado de Valores" adicionó el Artículo 140 bis a la "Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica" (Ley 7558), establece:

Artículo 140 bis- Regulación y supervisión de los grupos y conglomerados financieros

Con la finalidad de velar por la estabilidad del sistema financiero, todas las empresas que integran los grupos y conglomerados financieros, incluida la empresa controladora, están sujetas a la regulación y supervisión del supervisor responsable (...)

Se entiende como empresa supervisada, aquellas empresas integrantes de un grupo o conglomerado financiero, incluida la empresa controladora, que por la naturaleza de sus actividades no estén sujetas a un régimen jurídico especial de supervisión (...)

La Ley 9768 rige a partir de su publicación, realizada por medio del Alcance 242 del Diario Oficial "La Gaceta" 209 del 4 de noviembre del 2019. Adicionalmente, esa misma Ley, en su Transitorio II determina:

TRANSITORIO II- En un plazo de veinticuatro meses contado a partir de la entrada en vigencia de esta ley, las labores de supervisión, fiscalización e inspección de las empresas supervisadas, a las que se hace referencia en el artículo 140 bis de esta ley, empezarán a ser ejercidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Nota 17. Indicadores de Riesgo

a. Retorno sobre el activo (ROA)

Descripción	Dic.-21	Dic.-20
Utilidad / Activo Total Promedio	2.34%	3.53%

b. Retorno sobre el capital (ROE)

Descripción	Dic.-21	Dic.-20
Utilidad / Activo Total Promedio	2.91%	3.73%

c. Relación endeudamiento y recursos propios

Descripción	Dic.-21	Dic.-20
Relación Endeudamiento y Recursos Propios	23.49%	4.71%
• Margen financiero.		
Descripción	Dic.-21	Dic.-20
Ingresos Financieros - Gastos Financieros / Activo Productivo de Intermediación	4.71%	4.19%
e. Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio.		
Descripción	Dic.-21	Dic.-20
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	76.65%	63.46%

Nota 18. Autorización para emitir estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 los Estados Financieros correspondientes fueron aprobados bajo el acuerdo número 2 – S 230 – F 22, de sesión celebrada por la Junta Directiva de FICQ S.A, el 29 de enero del 2022.