

INMOBILIARIA COOCIQUE S.A.
BALANCE GENERAL

Por el periodo terminado el 30 de Junio del 2011 y 2010
(en colones sin céntimos)

	NOTA	2011	2010
Disponibilidades	4, 11.1	5,550,245	83,448,427
Efectivo (111)		0	0
Banco Central (112)			0
Entidades financieras del país (113)		5,550,245	83,448,427
Entidades financieras del exterior (114)			0
Otras disponibilidades (115 + 116)			0
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros		0	0
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)			0
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)			
Mantenidas al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	0
Instrumentos financieros derivados (126)			
Productos por cobrar (128)		0	0
(Estimación por deterioro de instrumentos Financieros) (129)			0
Cartera de Créditos		0	0
Créditos vigentes (131.00 + 134.01)			
Créditos vencidos (132.00 + 134.02)			
Créditos en Cobro Judicial (133 + 134.03)			
Productos por cobrar (138)			
(Estimación por deterioro de la cartera de credito) (139)			
Cuentas y comisiones por cobrar	11.2	20,000,000	0
Comisiones por cobrar (142)			
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles (144)			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)			
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)			
Otras cuentas por cobrar (147)		20,000,000	0
Productos por cobrar (148)			0
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar) (149)			
Bienes realizables		0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)			0
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)			0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)			0
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)	11.3	14,071	14,071
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	11.4	680,367,376	454,728,311
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros activos		4,304,108	3,350,232
Cargos diferidos (182)			
Activos Intangibles (186)		0	0
Otros activos (180 -186 - 182)		4,304,108	3,350,232
TOTAL DE ACTIVOS		710,235,800	541,541,042
			Sigue....

CUADRO A
2 de 3

INMOBILIARIA COOCIQUE S.A.

BALANCE GENERAL

Por el periodo terminado el 30 de Junio del 2011 y 2010

(en colones sin céntimos)

Viene....	NOTA	2011	2010
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público		0	0
A la vista (211 + 212)		0	
A Plazo (213 + 218)			
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		0	0
Cargos financieros por pagar (219)		0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
Obligaciones con entidades	11.5	259,005,408	182,495,857
A la vista (231)		0	0
A plazo (232)		256,873,921	181,362,853
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		0	0
Cargos financieros por pagar (238)		2,131,487	1,133,005
Cuentas por pagar y provisiones	11.6	57,426,159	95,121
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244)		0	0
Impuesto sobre la renta diferido (246)		0	0
Cargos financieros por pagar		0	
Provisiones (243)		0	0
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		57,426,159	95,121
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos		0	0
Ingresos diferidos (251)		0	0
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252)		0	0
Otros pasivos (253 + 254)		0	0
Obligaciones subordinadas			
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
Obligaciones convertibles en capital			
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
Obligaciones preferentes			
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		316,431,567	182,590,978
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		211,373,241	211,373,241
Capital pagado (311)	11.7, 16	211,373,241	211,373,241
Capital donado (312)		0	
Capital suscrito no integrado (313)		0	
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315)		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Pensiones Complementarias (316)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		0	0
			Sigue....

INMOBILIARIA COOCIQUE S.A.
BALANCE GENERAL

Por el periodo terminado el 30 de Junio del 2011 y 2010
(en colones sin céntimos)

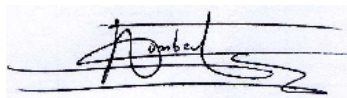
Viene...

	NOTA	2011	2010
Ajustes al patrimonio		164,407,497	141,827,526
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		164,407,497	141,827,526
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		0	0
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331.04)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio (331.05)		0	0
Superavit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		0	0
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
Reservas patrimoniales (340)	11.7	1,109,651	562,401
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		8,208,742	0
Resultado del período (360)	19	8,705,103	5,186,896
Intereses minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		393,804,233	358,950,064
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		710,235,800	541,541,042
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		0	
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)		0	0
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)		0	0
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)		0	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		0	0
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras (810)			
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras (830)			
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)			
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)			

Las Notas son parte integrante de los estados Financieros consolidados



Lic. Berny Calderón F. MBA
Gerente General



Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador General



Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno

INMOBILIARIA COOCIQUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo terminado el 30 de Junio del 2011 y 2010
(en colones sin céntimos)

	NOTA	2011	2010
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades (511)	11.8	296	87,030
Por inversiones en instrumentos financieros (512)		-	-
Por cartera de créditos (515 + 514+513 - (513.07+514.07))			-
Por arrendamientos financieros (513.07 + 514.07)			-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)		246,677	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)			-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)			-
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.18)			-
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)			-
Por otros ingresos financieros (519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		-	1,510,692
Total de Ingresos Financieros		246,973	1,597,721
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público (411)			-
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)			-
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)		14,929,366	7,426,827
Por otras cuentas por pagar diversas (414)			-
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes (416)			-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)		-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10)			-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)			-
Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18)			-
Por pérdida en instrumentos derivados (417 + 419.14)			-
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		-	-
Total de Gastos Financieros		14,929,366	7,426,827
Por estimación de deterioro de activos (420)			-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520)		-	-
RESULTADO FINANCIERO		(14,682,393)	(5,829,106)
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531)	11.9	1,410,543	-
Por bienes realizables (532)		-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)		-	-
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 cambio y arbitraje de divisas (534)		-	-
Por otros ingresos con partes relacionadas (538)		-	-
Por otros ingresos operativos (539)	11.9	29,853,672	13,800,000
Total Otros Ingresos de Operación	11.9	31,264,215	13,800,000

Sigue....

INMOBILIARIA COOCIQUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

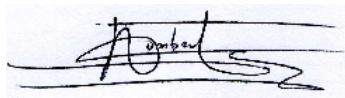
Por el periodo terminado el 30 de Junio del 2011 y 2010
(en colones sin céntimos)

Viene...	NOTA	2011	2010
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431)		-	-
Por bienes realizables (432)			-
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)			-
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 bienes diversos (434)		-	-
Por provisiones (435)		-	-
Por amortización de activos intangibles			-
Por cambio y arbitraje de divisas (437)			-
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias			-
Por otros gastos con partes relacionadas (438)			-
Por otros gastos operativos (439)		629,802	529,196
Total Otros Gastos de Operación		629,802	529,196
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		15,952,020	7,441,699
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal (441)		-	-
Por otros gastos de Administración (440-441)	11.11	7,246,918	2,254,803
Total Gastos Administrativos		7,246,918	2,254,803
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	19	8,705,103	5,186,896
Participaciones sobre la Utilidad (452)			-
Impuesto sobre la renta (451)		-	
RESULTADO DEL PERIODO	19	8,705,103	5,186,896
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios			
Resultados del período atribuidos a la controladora			

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados



Lic. Berny Calderón F. MBA
Gerente General



Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador General



Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno

**(INMOBILIARIA COOCIQUE S.A.)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO**Por el período terminado el 30 de Junio del 2011 y 2010
(en colones sin céntimos)

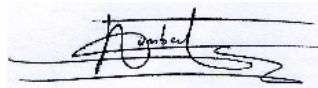
Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes patrimoniales</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Utilidad (pérdida) por distribuir</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 30 de Junio del 2010	¢ 211,373,241	0	141,827,526	562,401	5,186,897	358,950,064
Disminucion de Revaluacion de Activos	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	12,274,198	12,274,198
Traslado a la reserva legal	0	0	0	547,249	(547,249)	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0
Aporte de Capital	0	0	0	0	0	0
Superavir por Revaluacion de Activos	0	0	22,579,971	0	0	22,579,971
Saldos al 30 de Junio del 2011	16 ¢ 211,373,241	0	164,407,497	1,109,651	16,913,845	393,804,233

sigue...

CUADRO C
(2 de 2)**(INMOBILIARIA COOCIQUE S.A.)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO**Por el período terminado el 30 de Junio del 2011 y 2010
(en colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Utilidad (pérdida) por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 30 de Junio del 2009	¢ 128,363,090	0	113,818,016	440,163	814,502	243,435,770
Aumento de Capital	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	6,572,690	6,572,690
Traslado a la reserva legal	0	0	0	122,239	(122,239)	0
Capitalización de utilidades	18,010,151	0	0	0	(2,078,057)	15,932,094
Aporte de Capital	65,000,000	0	0	0	0	65,000,000
Superavir por Revaluacion de Activos	0	0	28,009,510	0	0	28,009,510
Saldos al 30 de Junio del 2010	16 ¢ 211,373,241	0	141,827,526	562,401	5,186,897	358,950,064

Las notas son parte integrante de los estados financieros

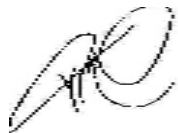

Lic. Berry Calderón F. MBA
Gerente General

Lic. Humberto Ortiz Gutierrez
Contador General

Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno

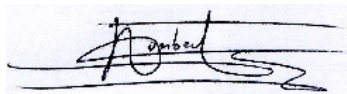
(INMOBILIARIA COOCIQUE, S.A.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado al 30 de Junio del 2011 y 2010
 (en colones sin céntimos)

	Notas	2011	2010
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del período	¢	8,705,103	5,186,896
Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales		3,805,609	887,661
Depreciaciones y amortizaciones		0	0
Ingreso por recuperación activos financieros		<u>12,510,712</u>	<u>6,074,557</u>
Valoración en los activos (aumento), o disminución:			
Productos por cobrar		0	0
Otras cuentas por cobrar		(20,000,000)	0
Otros Activos		<u>(230,390)</u>	<u>(2,945,441)</u>
Subtotal:		(20,230,390)	(2,945,441)
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		18,237,161	(2,159,936)
Productos por pagar		(1,458)	(141,100)
Subtotal:		<u>18,235,703</u>	<u>(2,301,036)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:		<u>10,516,025</u>	<u>828,080</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(22,221,785)	0
Aumento en depósitos y valores		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(10,691)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(22,221,785)</u>	<u>(10,691)</u>
Otras obligaciones nuevas		19,445,927	50,000,000
Pago de Obligaciones		-6,077,578	-2,362,448
Aporte de Capital		0	0
Ajuste al valor de los activos		0	0
Flujos netos de efectivo originados en actividades de financiamiento		13,368,349	47,637,552
Flujos netos de efectivo usados durante el año		1,662,589	48,454,941
Efectivo e inversiones equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>3,887,656</u>	<u>34,993,487</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de Junio	4 ¢	<u><u>5,550,245</u></u>	<u><u>83,448,428</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lic. Berny Calderón F. MBA
Gerente General



Lic. Humberto Ortiz Gutierrez
Contador General



Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno

(INMOBILIARIA COOCIQUE .S.A.)

Estados financieros

al 30 de Junio del 2011 y 2010

(INMOBILIARIA COOCIQUE .S.A.)

Estados financieros

al 30 de Junio del 2011 y 2010

(INMOBILIARIA COOCIQUE .S.A.)

Índice de contenido

	Cuadro	Índice
Balance General	A	2
Estado de resultados	B	5
Estado de variaciones en el patrimonio	C	7
Estado de Flujos de Efectivo	D	9
Notas a los estados financieros		10

(INMOBILIARIA COOCIQUE S.A.)

Notas a los estados financieros

al 30 de Junio del 2011 y 2010
(en colones sin céntimos)

Nota 1. Información general

INMOBILIARIA COOCIQUE., S.A. Se creó el 24 de mayo de 2007 con domicilio en Ciudad Quesada, con la finalidad de dedicarse específicamente a la Inversión de Bienes para alquilar a la compañía Coocique R.L..

INMOBILIARIA COOCIQUE S.A. no tiene sucursales ni agencias, y su página Web es www.coocique.fi.cr

A la fecha INMOBILIARIA COOCIQUE S.A. no mantiene 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 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. Ingresos y gastos por intereses

Todas las ventas se reconocen como ingresos en el momento que ocurran (facturadas y entregadas). Los ingresos financieros se contabilizan de acuerdo con la base de acumulación y tomando en cuenta los criterios de temporalidad.

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.

2.2. Ingresos por alquileres

Corresponden a ingresos por administración de los alquileres percibidos de los edificios y vehículos.

2.3. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

2.4. 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 a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

2.5. Transacciones en monedas extranjeras

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

Al 30 de Junio del 2011 y 2010 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡498.61y ₡ 529.91 respectivamente.

Los registros contables de INMOBILIARIA COOCIQUE S.A. se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo "₡" en los estados financieros.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, INMOBILIARIA COOCIQUE S.A. valoraría y ajustaría sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, si los hubiera, al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

<u>Conceptos</u>	<u>Valuación</u>	<u>Criterio</u>
Activos	Tipo de cambio de compra	BCCR
Pasivos	Tipo de cambio de compra	BCCR

2.6. 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.

2.7. Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores se ajusta contra utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente es incluido en la determinación del resultado del período.

2.8. Beneficios de empleados

INMOBILIARIA COOCIQUE S.A. no cuenta con empleados por el momento.

2.9. Valuación de otras cuentas por cobrar

Independiente 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.

2.10. Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

2.11. Valuación de activos intangibles

No Aplica.

2.12. Acumulación de vacaciones

No Aplica ya que la INMOBILIARIA COOCIQUE S.A. no cuenta con empleados por el momento.

2.13. Valuación de cargos diferidos y su amortización

No hay cargos diferidos que se requiera mencionar.

2.14. Tratamiento del efecto del impuesto sobre la renta

La estimación del impuesto sobre la renta fue hecha con base en la utilidad contable, incluyendo los efectos de ciertas diferencias permanentes entre la utilidad contable y el gravable fiscal. El beneficio fiscal de la amortización de pérdidas fiscales no está disponible para INMOBILIARIA COOCIQUE S.A. por ser sus operaciones de intermediación financiera.

2.15. Método de contabilización de absorciones y fusiones

Al 30 de Junio del 2011 no hubo absorciones ni fusiones.

2.16. Provisión para prestaciones legales

No Aplica ya que la INMOBILIARIA COOCIQUE S.A. no cuenta con empleados por el momento.

2.17. 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.

2.18. Otras reservas patrimoniales

a. Reserva por otras disposiciones

No hay reservas para otras disposiciones.

b. Participaciones sobre los excedentes

No hay participaciones sobre los excedentes.

2.19. Deterioro en el valor de los activos

La entidad revisa al cierre de cada ejercicio contable los valores en libros de sus activos, para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían ser no recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excediera el importe recuperable, la entidad valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y el valor de uso. El valor de uso es determinado por el valor presente de los flujos futuros de efectivo aplicando una tasa de descuento que refleje las condiciones actuales de mercado sobre el valor del dinero en el tiempo, así como los riesgos específicos del activo. Las pérdidas que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

2.20. Impuestos diferidos

La entidad calcula el impuesto sobre la renta corriente sobre la utilidad contable, excluyendo ciertas diferencias entre la utilidad contable y la utilidad gravable. El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando el método pasivo sobre todas las diferencias que existen a la fecha de los estados financieros entre la base fiscal de activos y pasivos y los montos para propósitos financieros. El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporales gravables y las diferencias temporales deducibles, siempre y cuando exista la posibilidad de que los pasivos y activos se lleguen a realizar.

2.21. Uso de estimaciones

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

Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera.

Las diferencias más importantes entre las NIIF y las regulaciones emitidas para las entidades supervisadas son las siguientes:

NIC 12: Impuestos diferidos: la aplicación de esta normativa regula el registro de impuestos diferidos. Esta normativa es de aplicación para el período 2006. Los impuestos diferidos han sido aplicados retrospectivamente.

NIC 18: Ingresos: Esta NIC requiere el uso método del interés efectivo en el registro de primas y descuentos de las inversiones. Esta metodología no se aplicó en el período 2005 y es obligatoria al 31 de Diciembre del 2006. La entidad no estima que se requieran ajustes de importancia por lo que no los ha aplicado retrospectivamente. La NIC 18 requiere que se difieran las comisiones que forman parte del rendimiento efectivo de los instrumentos financieros. Esta normativa ha sido adoptada con gradualidad hasta el 2006 cuando se implemente en su totalidad.

NIC 36: Deterioro en el valor de los activos. Esta NIC es de aplicación hasta el 2006. La entidad no ha estimado necesario hacer ajustes retroactivos al período 2005.

El CONASSIF ha definido los tratamientos contables que se deben utilizar en los casos en que existen alternativas permitidas por las NIC.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de Junio del 2011 y 2010 se componen de los siguientes rubros:

	2,011	2,010
Efectivo y Valores en Transito	5,550,245	83,448,427
Depósitos en bancos	0	0
Inversiones	0	0
Saldo en el Estado de Flujos de Efectivo	<u>5,550,245</u>	<u>83,448,427</u>

Nota 5. Inversiones en valores

Las inversiones al 30 de Junio del 2011 y 2010 se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras vigente (inversiones en valores negociables, disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento). Las inversiones donde el emisor es del país y del extranjero se cuantifican así:

La misma no cuenta con saldo ya que en el momento no hay Inversiones existente.

Nota 6. Cartera de crédito

Al 30 de Junio del 2011 y 2010 la inmobiliaria no presenta partidas por cartera de credito.

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de Junio del 2011 y 2010 se detallan a continuación:

A) Matriz:

Concepto	2,011	2,010
Disponibilidades	1,146,349	35,563,013
Inversiones	0	0
Productos y Cuentas a cobrar	0	0
Inversiones capital Coocique R.L.	14,071	14,071
Otros Activos	0	0
Obligaciones con entidades finan.	0	0
Otros Pasivos	57,426,159	95,121
Patrimonio	211,373,240	211,373,241
Ingresos	29,853,968	87,030
Gastos Administrativos	0	0
Gastos Financieros	0	0
Otros Gastos	0	0
Gastos Financieros	0	0

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de Junio del 2011 y 2010 no hay activos cedidos en garantía ni sujetos a restricciones.

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

	2,011	2,010
Activos	1,048,049	0
Pasivos	32,250,296	0
Posicion neta en moneda extranjera	<u>-31,202,247</u>	<u>0</u>

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 30 de Junio del 2011 y 2010 la inmobiliaria no presenta partidas por depósitos a la vista y a plazo.

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros**11.1 Disponibilidades**

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	2,011	2,010
Efectivo	0	0
Depósitos en el BCCR	0	0
Cuentas Corrientes en el país	4,403,896	47,885,414
Cuentas Corrientes en el exterior	0	0
Depósitos a la Vista	1,146,349	35,563,013
TOTAL	<u>5,550,245</u>	<u>83,448,427</u>

11.2 Cuentas y productos por cobrar

Al 30 de Junio del 2011 y 2010 las cuentas y productos por cobrar se detallan así:

	2,011	2,010
Productos por cobrar	0	0
Comisiones por cobrar	0	0
Otras cuentas por cobrar diversas	20,000,000	0
Estimación de incobrables	0	0
TOTAL	<u>20,000,000</u>	<u>0</u>

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables al 30 de Junio del 2011 y 2010 son:

	2,011	2,010
Saldo Inicial	0	0
Aumento contra gastos	0	0
Recuperación cuentas por cobrar	0	0
Créditos dados de baja	0	0
Traslado de cartera	0	0
Saldo Final de la Estimación	<u>0</u>	<u>0</u>

11.3 Participaciones en otras empresas

Al 30 de Junio del 2011 y 2010 se detalla así:

	2,011	2,010
Participaciones en entid. finan.del país	14,071	14,071
Participaciones en empresas no financieras	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>14,071</u>	<u>14,071</u>

11.4 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 30 de Junio del 2011 y 2010 es el siguiente:

A) Año 2011

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Terrenos	212,788,805	154,760,413	367,549,218
Edificio	258,016,660	10,016,297	268,032,957
Equipo y mobiliario	0	0	0
Equipo de computación	19,323,000	0	19,323,000
Vehículos	37,124,628	0	37,124,628
Depreciación acumulada	-11,293,212	-369,214	-11,662,425
TOTAL	<u>515,959,880</u>	<u>164,407,497</u>	<u>680,367,376</u>

A) Año 2010

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Terrenos	212,788,805	136,541,111	349,329,916
Edificio	88,766,137	5,388,762	94,154,899
Equipo y mobiliario	0	0	0
Equipo de computación	0	0	0
Vehículos	15,932,094	0	15,932,094
Depreciación acumulada	-4,586,250	-102,348	-4,688,598
TOTAL	<u>312,900,785</u>	<u>141,827,526</u>	<u>454,728,311</u>

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

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso durante el año terminado el 30 de Junio de 2011 y 2010 son los siguientes:

a) Año 2011

A) Costo:	Terreno	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Revaluado	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Total
Al 30-06-2010	212,788,805	136,541,111	88,766,137	5,388,762	15,932,094	0	459,416,909
Adiciones	0	18,219,302	169,250,522	4,627,535	21,192,534	19,323,000	232,612,893
Retiros	0	0	0	0	0	0	0
Al 30-06-2011	212,788,805	154,760,413	258,016,660	10,016,297	37,124,628	19,323,000	692,029,802

B) Depreciación Acumulada:

Al 30-06-2010	0	0	4,586,250	102,348	0	0	4,688,598
Revaluacion Deprec Acumulada	0	0	0	250,144	0	0	250,144
Gastos del año	0	0	3,568,149	16,722	3,138,812	0	6,723,683
Retiros	0	0	0	0	0	0	0
Al 30-06-2011	0	0	8,154,400	369,214	3,138,812	0	11,662,426
Saldo en libros al 30-06-2011	212,788,805	154,760,413	249,862,260	9,647,083	33,985,815	19,323,000	680,367,376

a) Año 2010

A)Costo							
Al 30-06-2009	322,378,450	0	93,059,868	0	0	0	415,438,318
Adiciones	0	227,080,005	0	5,388,762	15,932,094	0	248,400,861
Retiros	109,589,646	90,538,894	4,293,730	0	0	0	204,422,270
Al 30-06-2010	212,788,805	136,541,111	88,766,137	5,388,762	15,932,094	0	459,416,909

B) Depreciación Acumulada:

Al 30-06-2009	0	0	2,810,928	65,360	0	0	2,876,288
Revaluacion Deprec Acumulada	0	0	0	0	0	0	0
Gastos del año	0	0	1,775,323	36,988	0	0	1,812,311
Retiros	0	0	0	0	0	0	0
Al 30-06-2010	0	0	4,586,250	102,348	0	0	4,688,598
Saldo en libros al 30-06-2010	212,788,805	136,541,111	84,179,887	5,286,414	15,932,094	0	454,728,311

11.5 Obligaciones con Entidades

Las obligaciones financieras al 30 de Junio se detallan así:

	Año otorgado	Plazo Años	Tasa Actual	Tipo de Garantía	Monto al 30/06/2011	Monto al 30/06/2010
BPDC-OP-06-010-650686-5	2,007	15	10.25%	Hipotecaria	126,092,325	131,362,853
BCAC-OP 101003863	2,010	15	14.50%	Hipotecaria	98,620,949	50,000,000
Banco Improsa	2,010	5	9.00%	Fidei Garantia	13,792,286	0
Leasing Financiero Ricoh	2,011	4	10.00%	Contrato	18,368,361	0
Cargos por pagar Entidades F					2,131,487	1,133,005
TOTAL					<u>259,005,408</u>	<u>182,495,857</u>

11.6 Otras cuentas a pagar y provisiones

Al 30 de Junio del 2011 y 2010 las otras cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	2,011	2,010
Cuentas por pagar diversas	57,426,159	95,121
Provisiones(1)	0	0
Cargos financieros por pagar	0	0
TOTAL	<u>57,426,159</u>	<u>95,121</u>

(1) El movimiento de la cuenta de Provisión durante el año es:

	2,011	2,010
Saldo Inicial	0	0
Liquidaciones	0	0
Gasto de Cesantía	0	0
Gastos de vacaciones y aguinaldo	0	0
Saldo Final de la Provisión	<u>0</u>	<u>0</u>

11.7 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	2,011	2,010
<u>Capital</u>		
Capital pagado ordinario	211,373,241	211,373,241
Capital donado	0	0
TOTAL capital	<u>211,373,241</u>	<u>211,373,241</u>
<u>Reservas Patrimoniales</u>		
Reservas Estatutarias	0	0
Reservas de bienestar social	0	0
Reservas de Educación	0	0
Subtotal	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Reservas Voluntaria:</u>		
Reserva Empresarial		
Reserva Legal	1,109,651	562,401
Total reservas patrimoniales	<u>1,109,651</u>	<u>562,401</u>
<u>Ajustes al patrimonio:</u>		
Superávit por revaluación	164,407,497	141,827,526
Ganancia no realizada	0	0
	<u>164,407,497</u>	<u>141,827,526</u>

11.8 Ingresos financieros.

Por el año terminado el 30 de Junio del 2011 y 2010 los ingresos financieros por inversiones en valores son los siguientes:

	2,011	2,010
Ingresos por Disponibilidades	296	87,030
Ingresos por Diferencial Cambiario	369,604	
Otros Ingresos Financieros		1,510,692
	<u>369,900</u>	<u>1,597,721</u>

11.9 Ingresos Operativos Diversos.

Los ingresos financieros por comisiones por servicios en el año terminado el 30 de Junio del 2011 y 2010 son los siguientes:

	2,011	2,010
Otras comisiones	1,410,543	
Servicios por Alquileres bienes	29,853,672	13,800,000
TOTAL	31,264,215	13,800,000

11.10 Gastos de personal.

Al 30 de Junio del 2011 y 2010 la inmobiliaria no presenta partidas por gastos de personal.

11.11 Otros gastos de administración.

Al 30 de Junio del 2011 y 2010 los otros gastos de administración se detallan así:

	2,011	2,010
Servicios Externos	0	0
Movilidad y Comunicación	4,755,345	550,527
Infraestructura	2,466,573	1,115,356
Generales	25,000	588,919
Impuestos y Patentes	0	0
TOTAL	7,246,918	2,254,803

Nota 12. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera del balance
INMOBILIARIA COOCIQUE S.A. no ha determinado otras concentraciones que deban ser reveladas.

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos.

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

CALCE INMOBILIARIA

Nota 14. Riesgos de liquidez y de mercado**14.1. 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 2011 y 2010 INMOBILIARIA COOCIQUE 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.

14.2. Riesgo de mercado**a.- Riesgo de tasas de interés**

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

BRECHAS DE FIACOOCIQUE

Nota 15. Riesgo por tasa de interés

No hay operaciones con riesgo de tasa de interés que requieran revelación.

Nota 16. Capital social

Al 30 de Junio del 2011 y 2010 el capital social se detalla así:

	2,011	2,010
Capital pagado	211,373,241	211,373,241
	<u>211,373,241</u>	<u>211,373,241</u>

Los movimientos del capital social al 30 de Junio del 2011 y 2010 son:

	2,011	2,010
Saldo al inicio	211,373,241	128,363,090
Capitalización de excedentes	0	18,010,151
Aportes de Capital	0	65,000,000
Liquidaciones de capital	0	0
Saldo Final	<u>211,373,241</u>	<u>211,373,241</u>

Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al 30 de Junio del 2011 y 2010 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 18. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Por su naturaleza INMOBILIARIA COOCIQUE S.A. no presenta al 30 de Junio del 2011 y 2010 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 19. Reserva sobre los excedentes

	2,011	2,010
Resultado del periodo antes de participacion	8,705,103	5,186,896
Reserva Legal	0	0
Otros	0	0
Resultado por distribuir	<u>8,705,103</u>	<u>5,186,896</u>

Nota 20. Hechos relevantes y contingencias

1. Para el año 2011 se plantea la construcción de una edificación que se alquilaría a Coocique como Sucursal en Aguas Zarcas. En este momento se encuentra en trámite los permisos de construcción. Una vez que se cuente con los mismos, se buscará una entidad financiera que financie dicha construcción.

Nota 21. Autorización para emitir estados financieros

No Aplica

Al 30 de Junio del 2011 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

A) Año 2011

Calce de plazos en moneda nacional

Cuenta	Vista	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	+ 360 días	Venc + 30 días	TOTAL
Recuperación de activos en MN:									
Disponibilidades MN	€ 4,502	0	0	0	0	0	0	0	4,502
Inversiones MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	4,502	0	0	0	0	0	0	0	4,502
Recuperación pasivos en MN:									
Obligaciones con el público MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras MN	0	(5,752)	(1,917)	(1,917)	(5,752)	(11,503)	(197,873)	0	(224,714)
Cargos por pagar MN	0	(2,042)	0	0	0	0	0	0	(2,042)
Total vencimiento de pasivos MN	0	(7,794)	(1,917)	(1,917)	(5,752)	(11,503)	(197,873)	0	(226,756)
Diferencia MN	€ 4,502	(7,794)	(1,917)	(1,917)	(5,752)	(11,503)	(197,873)	0	(222,254)

Calce de plazos en moneda extranjera
en miles de colones

Cuenta	Vista	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	+ 360 días	Venc + 30 días	TOTAL
Recuperación de activos en ME:									
Disponibilidades ME	€ 1,048	0	0	0	0	0	0	0	1,048
Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	1,048	0	0	0	0	0	0	0	1,048
Recuperación pasivos en ME:									
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	(20,767)	(600)	(600)	(1,799)	(3,599)	(4,795)	0	(32,160)
Cargos por pagar ME	0	(90)	0	0	0	0	0	0	(90)
Total vencimiento de pasivos ME	0	(20,857)	(600)	(600)	(1,799)	(3,599)	(4,795)	0	(32,250)
Diferencia ME	€ 1,048	(20,857)	(600)	(600)	(1,799)	(3,599)	(4,795)	0	(31,202)

