

FIACOOCIQUE S.A.
BALANCE GENERALPor el periodo terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

	NOTA	2012	2011
Disponibilidades	4, 11.1	19.667.848	5.541.895
Efectivo (111)		0	0
Banco Central (112)			
Entidades financieras del país (113)		19.667.848	5.541.895
Entidades financieras del exterior (114)			
Otras disponibilidades (115 + 116)			
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros	5, 11.2	4.447.564	2.055.899
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)			
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)		4.429.968	2.000.000
Instrumentos financieros derivados (126)			
Productos por cobrar (128)		17.597	55.899
(Estimación por deterioro de instrumentos Financieros) (129)			
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	11,3	14.247.036	15.880.070
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)		14.247.036	15.880.070
Productos por cobrar (148)			
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar) (149)			
Bienes realizables		0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)			
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)			
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)			
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)	11,4	12.598	11.785
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	11,5	6.986.524	8.293.550
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros activos	11,6	23.561.011	27.185.781
Cargos diferidos (182)			
Activos Intangibles (186)		23.561.011	27.185.781
Otros activos (180 -186 - 182)			
TOTAL DE ACTIVOS		68.922.580	58.968.980
			Sigue....

CUADRO A
2 de 3

FIACOOCIQUE S.A.
BALANCE GENERAL

Por el periodo terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

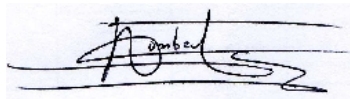
Viene....	NOTA	2012	2011
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público		0	0
A la vista (211 + 212)		0	0
A Plazo (213 + 218)			
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		0	0
Cargos financieros por pagar (219)		0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
Obligaciones con entidades		0	0
A la vista (231)		0	0
A plazo (232)		0	0
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		0	0
Cargos financieros por pagar (238)		0	0
Cuentas por pagar y provisiones	11,7	9.142.116	9.957.096
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244)		0	0
Impuesto sobre la renta diferido (246)		0	0
Cargos financieros por pagar		0	0
Provisiones (243)		3.321.313	3.566.637
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		5.820.804	6.390.458
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos		775.676	687.095
Ingresos diferidos (251)		775.676	687.095
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		9.917.793	10.644.191
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		40.195.765	40.195.765
Capital pagado (311)	11,8, 17	40.195.765	40.195.765
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	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....

FIACOOCIQUE S.A.
BALANCE GENERALPor el periodo terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

Viene...

	NOTA	2012	2011
Ajustes al patrimonio		0	0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		0	0
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)	11,8	2.508.385	2.015.124
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		12.236.632	4.837.707
Resultado del período (360)	20	4.064.005	1.276.194
Intereses minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		59.004.788	48.324.790
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		68.922.580	58.968.980
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		0	0
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	16	44.181.001.809	40.452.243.849
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	16	226.959.114	263.296.954
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)	16	43.954.042.695	40.188.946.894
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

CUADRO B
1 de 2

FIACOOCIQUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

	NOTA	2012	2011
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades (511)		9.656	5.809
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	11,9	67.061	379.036
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)		-	136.521
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)		437.964	100.557
Total de Ingresos Financieros		514.682	621.924
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público (411)			
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)			
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)			
Por otras cuentas por pagar diversas (414)			
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes (416)			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)		3.174	94.220
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		3.174	94.220
Por estimación de deterioro de activos (420)			
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520)		195.602	688.361
RESULTADO FINANCIERO		707.109	1.216.065
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531)	11,10	18.084.440	18.024.773
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)		55.000	
Total Otros Ingresos de Operación		18.139.440	18.024.773

Sigue....

CUADRO B
2 de 2

FIACOOCIQUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

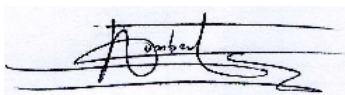
Por el periodo terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

Viene...	NOTA	2012	2011
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431)		9.000	9.000
Por bienes realizables (432)		3.516	
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)		1.004.166	1.318.486
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)		-	-
Total Otros Gastos de Operación		1.016.682	1.327.486
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		17.829.867	17.913.352
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal (441)	11,11	10.514.761	15.148.381
Por otros gastos de Administración (440-441)	11,12	3.251.101	1.488.776
Total Gastos Administrativos		13.765.862	16.637.157
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		4.064.005	1.276.194
Participaciones sobre la Utilidad (452)			
Impuesto sobre la renta (451)		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		4.064.005	1.276.194
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

**FIDUCIARIA DE INVERSION Y AHORRO COOCIQUE, S.A.
(FIACOOCIQUE, S.A.)**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

Por el período terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

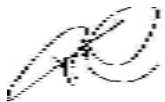
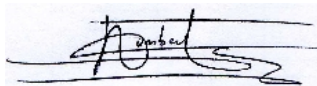
Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes patrimoniales</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Utilidad (pérdida) por distribuir</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de Marzo del 2011	¢ 40.195.766	0	0	2.015.125	6.113.899	48.324.788
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	10.679.999	10.679.999
Traslado a la reserva legal	0	0	0	493.262	(493.262)	(0)
Capitalización de utilidades	0	0	0		0	0
Aporte de Capital	0	0	0		0	0
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Marzo del 2012	¢ 40.195.765	0 0	0 0	2.508.385 0	16.300.637	59.004.788

sigue...

CUADRO C
(2 de 2)**ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO**Por el período terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011
(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 31 de Marzo del 2010	¢ 25.276.564	0	0	1.696.186	3.285.342	30.258.092
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	6.066.698	6.066.698
Traslado a la reserva legal	0	0	0	318.939	(318.939)	0
Capitalización de utilidades	17 14.919.202	0	0	0	(2.919.202)	12.000.000
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Marzo del 2011	¢ 40.195.766	0	0	2.015.125	6.113.899	48.324.788

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

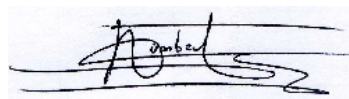
Fiduciaria de Inversion y ahorro Cooquite, S.A.
(FIACOOCIQUE, S.A.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado al 31 de Marzo del 2012 y 2011
 (en colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del período	20	€ 4.064.005	1.276.194
Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables			
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales		537.903	981.025
Depreciaciones y amortizaciones		483.533	467.393
Ingreso por recuperación activos financieros		0	0
		<u>5.085.441</u>	<u>2.724.612</u>
Valoración en los activos (aumento), o disminución:			
Productos por cobrar		(1.594)	(55.541)
Otras cuentas por cobrar		26.428	5.982.382
Otros Activos		1.359.289	(3.779.025)
Subtotal:		<u>1.384.124</u>	<u>2.147.815</u>
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.309.910	(13.893.405)
Otros pasivos		(685.931)	74.895
Subtotal:		<u>623.979</u>	<u>(13.818.510)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:		<u>7.093.544</u>	<u>(8.946.082)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(134.390)	0
Aumento en depósitos y valores		(65.468)	3.000.000
Aporte de Capital		0	0
Liquidación de Capital		(813)	
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(557)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(200.670)</u>	<u>2.999.443</u>
Flujos netos de efectivo usados durante el año		<u>6.892.873</u>	<u>(5.946.638)</u>
Efectivo e inversiones equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>12.774.974</u>	<u>11.488.534</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Marzo	4	€ <u>19.667.847</u>	<u>5.541.896</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

Fiduciaria de Inversión y Ahorro Cooquite, S.A.
(FIACOOCIQUE .S.A.)

Estados financieros

al 31 de Marzo del 2012 y 2011

Fiduciaria de Inversión y Ahorro Coocique, S.A..
(FIACOOCIQUE, S.A.)

Estados financieros

al 31 de Marzo del 2012 y 2011

Fiduciaria de Inversión y Ahorro Coocique, S.A..
(FIACOOCIQUE., 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

**Fiduciaria de Inversión y Ahorro Coocique, S.A.
(FIACOOCIQUE S.A., S.A.)**

Notas a los estados financieros

al 31 de Marzo del 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

Nota 1. Información general

Fiduciaria de Inversión y Ahorro Coocique, S.A. (FIACOOCIQUE.,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.

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

A la fecha FIACOOCIQUE S.A. mantiene 4 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. Inversiones en valores y depósitos

La normativa actual permite mantener las inversiones en valores para negociación, disponibles para la venta y al vencimiento. Las inversiones para negociación y las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de adquisición.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones para negociación se incluye en el estado de resultados.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

La compra o venta de activos financieros por la vía ordinaria se reconoce por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega un activo a FIACOOCIQUE S.A. o por parte de ella.

Las recompras no se valoran a precios de mercado, ni los títulos valores con vencimientos menores a 180 días.

2.2. Ingresos y gastos por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

En las otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo. El cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme con disposiciones de la SUGEF.

La amortización de primas y descuentos sobre inversiones mantenidas al vencimiento en caso de existir, se realiza por el método de interés efectivo a partir del 31 de Marzo del 2004.

2.3. Ingresos por comisiones

Corresponden a ingresos por administración de fideicomisos.

2.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

2.5. Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se preparan por el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes 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.

2.6. Transacciones en monedas extranjeras

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

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡502.58 y ₡ 495.66 respectivamente.

Los registros contables de FIACOOCIQUE 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, FIACOOCIQUE S.A. valuaría 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

2.7. 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

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.

2.9. Beneficios de empleados

FIACOOCIQUE S.A. no tiene planes de aportes definidos o planes de beneficios definidos para los empleados excepto los requeridos por el Código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador; sin embargo participa en una asociación solidarista de los empleados del grupo financiero Coocique.

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. Costos por intereses

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

2.12. Valuación de activos intangibles

No Aplica.

2.13. Acumulación de vacaciones

La obligación por acumulación de vacaciones de los empleados cuando son devengadas se registra en la provisión para obligaciones patronales contra resultados del período.

2.14. Valuación de cargos diferidos y su amortización

No hay cargos diferidos que se requiera mencionar.

2.15. 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 FIACOOCIQUE S.A. por ser sus operaciones de intermediación financiera.

2.16. Método de contabilización de absorciones y fusiones

Al 31 de Marzo del 2012 no hubo absorciones ni fusiones.

2.17. 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. FIACOOCIQUE 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. Lo anterior se registró como cargo diferido a ser amortizado en tres años a partir del año 2004, previa autorización de la SUGEF.

2.18. 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.

2.19. 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.

2.20. 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.

2.21. 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.

2.22. 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 Marzo 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 31 de Marzo del 2012 y 2011 se componen de los siguientes rubros:

	2,012	2,011
Efectivo y Valores en Transito	19,667,848	5,541,895
Depósitos en bancos	0	0
Inversiones	0	0
Saldo en el Estado de Flujos de Efectivo	<u>19,667,848</u>	<u>5,541,895</u>

Nota 5. Inversiones en valores

Las inversiones al 31 de Marzo del 2012 y 2011 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:

	2,012	2,011
Inversiones en que el emisor es del país	4,429,968	2,000,000
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	17,597	55,899
Inversiones en que el emisor es del exterior	<u>4,447,564</u>	<u>2,055,899</u>

En la nota 11 se desglosa la composición de esta cuenta con mayor detalle. FIACOOCIQUE S.A. no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

Nota 6. Cartera de crédito

No existe cartera de crédito.

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de Marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

A) Matriz:

Concepto	2,012	2,011
Disponibilidades	19,667,848	5,541,895
Inversiones	4,429,968	0
Productos y Cuentas a cobrar	17,597	0
Inversiones capital Coocique R.L.	12,598	11,785
Otros Activos	0	0
Obligaciones con entidades finan.	0	0
Otros Pasivos	3,203,901	5,562,186
Patrimonio	40,195,765	40,195,765
Ingresos	76,717	5,809
Gastos Administrativos	0	0
Gastos Operativos Diversos	0	0
Otros Gastos	0	0
Gastos Financieros	3,174	0

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 no hay activos cedidos en garantía ni sujetos a restricciones.

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

FIACOOCIQUE S.A. no tiene registro de monedas extranjeras.

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

FIACOOCIQUE S.A. no tiene depósitos de clientes a la vista ni a plazo al 31 de Marzo del 2012 y 2011.

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

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	2,012	2,011
Efectivo	0	0
Depósitos en el BCCR	0	0
Cuentas Corrientes en el país	0	0
Cuentas Corrientes en el exterior	0	0
Depósitos a la Vista	19,667,848	5,541,895
TOTAL	<u>19,667,848</u>	<u>5,541,895</u>

11.2 Inversiones en valores y depósitos

El detalle de inversiones según su naturaleza al 31 de Marzo del 2012 y 2011 es:

(Está en EXCELL)
(pág. 15)

(Está en EXCELL)
(pág. 16)

11.3 Cuentas y productos por cobrar

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 las cuentas y productos por cobrar se detalla así:

	2,012	2,011
Productos por cobrar	0	0
Comisiones por cobrar	0	0
Otras cuentas por cobrar	14,247,036	15,880,070
Estimación de incobrables	0	0
TOTAL	<u>14,247,036</u>	<u>15,880,070</u>

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables al 31 de Marzo del 2012 y 2011 son:

	2,012	2,011
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>

11.4 Participaciones en otras empresas

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 se detalla así:

	2,012	2,011
Participaciones en entid. finan.del país	12,598	11,785
Participaciones en empresas no financieras	0	0
TOTAL	<u>12,598</u>	<u>11,785</u>

11.5 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 31 de Marzo del 2012 y 2011 es el siguiente:

A) Año 2012

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Terrenos	0	0	0
Edificio	0	0	0
Equipo y mobiliario	14,725,413	0	14,725,413
Equipo de computación	2,827,674	0	2,827,674
Vehículos		0	0
Depreciación acumulada	-10,566,563	0	-10,566,563
TOTAL	<u>6,986,524</u>	<u>0</u>	<u>6,986,524</u>

A) Año 2011

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Terrenos	0	0	0
Edificio	0	0	0
Equipo y mobiliario	13,669,462	0	13,669,462
Equipo de computación	3,611,492	0	3,611,492
Vehículos	0	0	0
Depreciación acumulada	-8,987,403	0	-8,987,403
TOTAL	<u>8,293,551</u>	<u>0</u>	<u>8,293,551</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 31 de Marzo de 2012 y 2011 son los siguientes:

a) Año 2012

	Terreno	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Revaluado	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Total
A) Costo:							
Al 31-03-2011						17,280,955	17,280,955
Adiciones						1,429,346	1,429,346
Retiros						-1,157,213	-1,157,213
Al 31-03-2012						17,553,089	17,553,089
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-03-2011						8,987,403	8,987,403
Gastos del año						2,531,599	2,531,599
Retiros						-952,439	-952,439
Al 31-03-2012						10,566,563	10,566,563
Saldo en libros al 31-03-2012						6,986,524	6,986,526

a) Año 2011

A) Costo:							
Al 31-03-2010						16,879,509	16,879,509
Adiciones						401,446	401,446
Retiros						0	0
Al 31-03-2011						17,280,955	17,280,955
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-03-2010						6,699,077	6,699,077
Gastos del año						2,288,326	2,288,326
Retiros						0	0
Al 31-03-2011						8,987,403	8,987,403
Saldo en libros al 31-03-2011						8,293,552	8,293,552

11.6 Otros Activos

	2,012	2,011
Activos intangibles	27,185,781	27,185,781
Amortización	-3,624,771	0
TOTAL	<u><u>23,561,011</u></u>	<u><u>27,185,781</u></u>

Movimiento:

	2,012	2,011
Saldo Inicial	0	0
Salidas por exclusiones	0	0
Aumento contra gastos	3,624,771	0
Saldo Final del Período	<u><u>3,624,771</u></u>	<u><u>0</u></u>

11.7 Otras cuentas a pagar y provisiones

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 las otras cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	2,012	2,011
Cuentas por pagar diversas	5,820,804	6,390,458
Provisiones(1)	3,321,313	3,566,637
Cargos financieros por pagar	0	0
TOTAL	<u><u>9,142,116</u></u>	<u><u>9,957,095</u></u>

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

	2,012	2,011
Saldo Inicial	3,566,636	2,645,629
Liquidaciones	-3,378,135	-4,397,746
Gasto de Cesantía	3,132,810	712,142
Gastos de vacaciones y aguinaldo	0	4,606,611
Saldo Final de la Provisión	<u><u>3,321,313</u></u>	<u><u>3,566,636</u></u>

11.8 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	2,012	2,011
<u>Capital</u>		
Capital pagado ordinario	40,195,765	40,195,765
Capital donado	0	0
TOTAL capital	<u>40,195,765</u>	<u>40,195,765</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	2,508,385	2,015,124
Total reservas patrimoniales	<u>2,508,385</u>	<u>2,015,124</u>
<u>Ajustes al patrimonio:</u>		
Superávit por revaluación	0	0
Ganancia no realizada	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

11.9 Ingresos financieros por inversiones en valores

Por el año terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011 los ingresos financieros por inversiones en valores son los siguientes:

	2,012	2,011
Ingresos por Inv. Valores negociables	0	0
Ingresos por Inv. Mantenidas al vencimiento	67,061	379,036
Ingresos por Inv. Permanentes	0	0
TOTAL	<u>67,061</u>	<u>379,035</u>

11.10 Ingresos financieros por comisiones por servicios

Los ingresos financieros por comisiones por servicios en el año terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011 son los siguientes:

	2,012	2,011
Comisiones por fideicomisos	18,084,440	18,024,773
Comisiones tarjeta de crédito	0	0
Otras Comisiones	0	0
TOTAL	<u>18,084,440</u>	<u>18,024,773</u>

11.11 Gastos de personal

Los gastos de personal en el año terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011 se componen de:

	2,012	2,011
Sueldos y salarios	6,251,717	9,823,183
Remun. a Directores	1,937,657	1,749,802
Aguinaldo	680,599	963,688
Vacaciones	0	92,674
Preaviso y Cesantía	0	0
Cargas sociales	1,381,638	2,176,735
Otros	263,150	342,298
TOTAL	<u>10,514,761</u>	<u>15,148,380</u>

11.12 Otros gastos de administración

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 los otros gastos de administración se detallan así:

	2,012	2,011
Servicios Externos	1,206,097	461,500
Movilidad y Comunicación	82,991	273,344
Infraestructura	483,533	467,393
Generales	1,478,480	286,539
Impuestos y Patentes	0	0
TOTAL	<u>3,251,101</u>	<u>1,488,776</u>

Nota 12. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera del balance
FIACOOCIQUE 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 FIACOOCIQUE

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 2012 y 2011 FIACOOCIQUE 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 FIACOOCIQUE 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. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 los fideicomisos se detallan así:

FIACOOCIQUE S.A.		
Balance de Situación de Fideicomisos		
(en colones costarricenses)		
	2,012	2,011
Activos		
Disponibilidades	130,144,370	436,194,211
Inversiones Temporales	13,883,726,427	14,491,167,604
Cartera crédito	2,373,012,021	2,851,758,419
Otras cuentas por cobrar	223,970,248	212,865,460
Bienes realizables	0	0
Inversiones permanentes	80,207,238	80,185,062
Propiedad Mob. Equipo en uso	27,476,074,864	22,379,460,778
Otros Activos	13,866,642	612,315
Total activos	44,181,001,809	40,452,243,849
Pasivo		
Otras Obligaciones financieras	0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	226,959,114	263,296,954
Otros Pasivos	0	0
Total pasivos	226,959,114	263,296,954
Patrimonio		
Capital social	44,283,585,973	41,470,650,931
Ajustes al patrimonio	0	0
Resultado ejercicio anterior	-323,455,522	-1,198,697,373
Resultado del ejercicio	-6,087,756	-83,006,664
Total del patrimonio	43,954,042,695	40,188,946,894
Total pasivo y patrimonio	44,181,001,809	40,452,243,848

Nota 17. Capital social

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 el capital social se detalla así:

	2,012	2,011
Capital pagado	40,195,765	40,195,765
TOTAL	40,195,765	40,195,765

Nota 18. Participaciones en otras empresas

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 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 19. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Por su naturaleza FIACOOCIQUE S.A. no presenta al 31 de Marzo del 2012 y 2011 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance, excepto por lo mencionado en la nota 16.

Nota 20. Reserva sobre los excedentes

	2,012	2,011
Resultado del periodo antes de participacion	4,064,005	1,276,194
Reserva Legal	0	0
Otros	0	0
Resultado por distribuir	<u>4,064,005</u>	<u>1,276,194</u>

Nota 21. Hechos relevantes y contingencias

1. En este periodo se firmo cuatro contratos de fideicomisos de garantía para esta compañía.
2. El periodo 2009 demostró un crecimiento importante en fideicomisos de garantía a raíz que el INFOCOOP R.L. autorizó la incorporación de la Fiduciaria como empresa autorizada para la administración de garantía, con lo cual nos pone a la altura de otras empresas de similar giro que ofrecen negocios similares.
3. Al mes de Marzo del 2012 la fiduciaria administra un volumen de patrimonios equivalente a ¢43.954.042.695
4. En el mes de Noviembre del 2004 se estableció una causa penal en contra de cuatro personas que fungieron como empleados de Fiacooquipe S.A., por un supuesto delito de estafa en perjuicio de alrededor de diez ofendidos quienes aducen verse afectados por comprar viviendas construidas en terrenos que anteriormente habían sido rellenados. La causa tiene origen en la representación en calidad de fiduciario que realizó FIACOOCIQUE S.A. en cumplimiento de un contrato de administración de inmuebles cuyo fideicomitente era Unacoop R.L., el proceso en contra de estas personas no obedece a sus actuaciones a título personal, sino en representación de FIACOOCIQUE S.A., a la fecha de este informe no se ha señalado la fecha de la audiencia preliminar del proceso.

El Juzgado declaró inadmisibles las querellas y acciones civiles presentadas contra todos los denunciados, y siendo que la fiscalía pidió sobreseimiento definitivo, igual que nosotros como defensores, se ordenó así.

Nota 22. Indicadores de Riesgo.

i. Retorno sobre el activo (ROA)

Descripción	2012	2011
Utilidad / Activo Total Promedio	5.93%	1.96%

ii. Retorno sobre el capital (ROE).

Descripción	2012	2011
Utilidad / Patrimonio	7.08%	2.65%

iii. Relación endeudamiento y recursos propios.

Descripción	2012	2011
Pasivo / Patrimonio	16.81%	22.03%

iv. Margen financiero.

Descripción	2012	2011
Ingresos Financieros – Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación	11.56%	16.75%

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

Descripción	2012	2011
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	6.46%	4.83%

Nota 23. Autorización para emitir estados financieros

No Aplica

**Detalle de Inversiones en valores y depósitos
al 31 de Marzo del 2012 y 2011
(cifras en colones)**

Año 2012

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	Banex	Fondo Inversion	0,00%	0
	TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES			¢ 0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	Gobierno	TPTBA	0,00%	0
	Coocique R.L.	CDP	0,00%	0
	Coocique R.L.	Ahorro Futuro	0,00%	0
	Coocique R.L.	Pacto Retrocompra	5,50%	4.429.968
	TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES			¢ 4.429.968
	SUB-TOTAL COLONES			¢ 4.429.968

A-2) Dólares:

1) Para negociación:	-	-	-	¢ 0
				0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
	SUB-TOTAL DOLARES			¢ 0
	Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)			¢ 4.429.968

**Detalle de Inversiones en valores y depósitos
al 31 de Marzo del 2012 y 2011
(cifras en colones)**

Año 2011

A) Sector público:

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:		Fondo Inversion	0,00%	0
	TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES			0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	Gobierno	TPTB	12,05%	2.000.000
	Coocique R.L.	CDP	0,00%	0
	Coocique R.L.	Ahorro Futuro	0,00%	0
	Coocique R.L.	Pacto Retrocompra	0,00%	0
	TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES			2.000.000
	SUB-TOTAL COLONES			2.000.000

A-2) Dólares:

1) Para negociación:	-	-	-	0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
	SUB-TOTAL DOLARES			0
	Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)			2.000.000

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

A) Año 2012

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	€ 19.668	0	0	0	0	0	0	0	19.668
Inversiones MN	4.448	0	0	0	0	0	13	0	4.460
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	24.115	0	0	0	0	0	13	0	24.128
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	€ 24.115	0	0	0	0	0	13	0	24.128

B) 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	€ 5.542	0	0	0	0	0	0	0	5.542
Inversiones MN	56	0	0	0	2.000	0	12	0	2.068
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	5.598	0	0	0	2.000	0	12	0	7.610
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	€ 5.598	0	0	0	2.000	0	12	0	7.610

