

FIACOOCIQUE S.A.
BALANCE GENERAL

Por el periodo terminado el 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013
(en colones sin céntimos)

	NOTA	mar-14	dic-13	mar-13
Disponibilidades	3, 10.1	2,436,814	9,926,465	2,073,471
Efectivo (111)		0	0	0
Banco Central (112)				
Entidades financieras del país (113)		2,436,814	9,926,465	2,073,471
Entidades financieras del exterior (114)				
Otras disponibilidades (115 + 116)				
Productos por cobrar (118)		0	0	0
Inversiones en instrumentos financieros	4, 10.2	27,498,233	32,439,504	27,239,284
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		7,416,427	7,349,198	7,056,562
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		20,000,000	25,000,000	20,000,000
Mantenidas al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	0	0
Instrumentos financieros derivados (126)				
Productos por cobrar (128)		81,806	90,306	182,722
(Estimación por deterioro de instrumentos Financieros) (129)				
Cartera de Créditos		0	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	10.3	34,763,526	23,000,054	26,830,732
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)		35,890,694	23,000,054	26,830,732
Productos por cobrar (148)				
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar) (149)		-1,127,168		
Bienes realizables		0	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)	10.4	0	0	15,968
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	10.5	2,441,456	2,640,448	3,286,451
Inversiones en propiedades (190)		0	0	0
Otros activos	10.6	13,168,672	14,527,961	18,123,854
Cargos diferidos (182)				
Activos Intangibles (186)		12,686,698	14,045,987	18,123,854
Otros activos (180 -186 - 182)		481,974	481,974	
TOTAL DE ACTIVOS		80,308,701	82,534,432	77,569,761
				Sigue....

FIACOOCIQUE S.A.
BALANCE GENERAL

Por el periodo terminado el 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013

(en colones sin céntimos)

Viene....	NOTA	mar-14	dic-13	mar-13
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público		0	0	0
A la vista (211 + 212)		0	0	0
A Plazo (213 + 218)				
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (219)		0	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica				
A la vista (221)		0	0	0
A plazo (222)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0	0
Obligaciones con entidades		0	0	0
A la vista (231)		0	0	0
A plazo (232)		0	0	0
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (238)		0	0	0
Cuentas por pagar y provisiones	10.7	12,763,393	16,445,230	14,935,706
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244)		0	0	0
Impuesto sobre la renta diferido (246)		0	0	0
Cargos financieros por pagar		0	0	0
Provisiones (243)		3,319,013	2,509,521	4,161,365
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		9,444,381	13,935,708	10,774,341
Cargos financieros por pagar (248)		0	0	0
Otros pasivos		264,949	75,000	30,000
Ingresos diferidos (251)		264,949	75,000	30,000
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252)		0	0	0
Otros pasivos (253 + 254)		0	0	0
Obligaciones subordinadas				
Obligaciones subordinadas (261)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0	0
Obligaciones convertibles en capital				
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0	0
Obligaciones preferentes				
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0	0
TOTAL DE PASIVOS		13,028,342	16,520,230	14,965,706
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social		40,195,765	40,195,765	40,195,765
Capital pagado (311)	10.8, 16	40,195,765	40,195,765	40,195,765
Capital donado (312)		0	0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		0	0	0
(Acciones en Tesorería) (315)		0	0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Pensiones Complementarias (316)		0	0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		0	0	0

Sigue....

FIACOOCIQUE S.A.
BALANCE GENERAL

Por el periodo terminado el 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013

(en colones sin céntimos)

Viene...

	NOTA	mar-14	dic-13	mar-13
Ajustes al patrimonio		0	0	0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		0	0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		0	0	0
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331.04)		0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio (331.05)		0	0	0
Superavit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0	0
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		0	0	0
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0	0
Reservas patrimoniales (340)	10.8	3,089,584	3,089,584	2,814,305
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		22,728,853	18,049,101	18,049,101
Resultado del período (360)	19	1,266,156	4,679,752	1,544,885
Intereses minoritarios (370)		0	0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		67,280,358	66,014,203	62,604,056
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		80,308,701	82,534,432	77,569,761
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		0	0	0
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	15	32,103,314,232	32,390,778,676	38,103,201,812
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	15	12,633,216	11,141,544	41,824,095
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)	15	32,090,681,016	32,379,637,132	38,061,377,717
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		0	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

FIACOOCIQUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo terminado el 31 de Marzo del 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	NOTA	mar-14	mar-13
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades (511)		0	6,510
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	10.9	404,129	310,970
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)		51,088	-
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)		34,216	84,228
Total de Ingresos Financieros		489,433	401,708
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)		-	12,217
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)		10,000	-
Total de Gastos Financieros		10,000	12,217
Por estimación de deterioro de activos (420)		1,127,168	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520)		-	-
RESULTADO FINANCIERO		(647,735)	389,491
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531)	10.10	12,054,957	13,342,145
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)		-	251,584
Total Otros Ingresos de Operación		12,054,957	13,593,729

Sigue....

FIACOOCIQUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

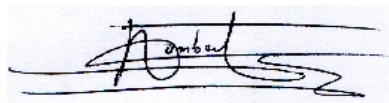
Por el periodo terminado el 31 de Marzo del 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

Viene...	NOTA	2014	2013
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431)		-	4,500
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)		1,227,196	979,062
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)		199,700	234,722
Total Otros Gastos de Operación		1,426,896	1,218,284
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		9,980,326	12,764,936
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal (441)	10.11	6,886,908	9,014,137
Por otros gastos de Administración (440-441)	10.12	1,827,262	2,205,914
Total Gastos Administrativos		8,714,170	11,220,051
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,266,156	1,544,885
Participaciones sobre la Utilidad (452)			
Impuesto sobre la renta (451)		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		1,266,156	1,544,885
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. Berry 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 2014 y 2013
(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 2013	¢ 40,195,766	0	0	2,814,304	19,593,986	62,604,056
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	4,676,303	4,676,303
Traslado a la reserva legal	0	0	0	275,280	(275,280)	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0
Aporte de Capital	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Marzo del 2014	¢ 40,195,766	0	0	3,089,584	23,995,009	67,280,359

16

sigue...

FIDUCIARIA DE INVERSION Y AHORRO COOCIQUE, S.A.
(FIACOOCIQUE, S.A.)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

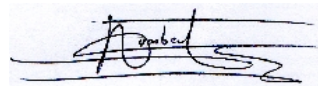
Por el período terminado el 31 de Marzo del 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

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 2012	¢ 40,195,766	0	0	2,508,386	16,300,636	59,004,788
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	3,599,268	3,599,268
Traslado a la reserva legal	0	0	0	305,919	(305,919)	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0
Aporte de Capital	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Marzo del 2013	¢ 40,195,766	0	0	2,814,304	19,593,986	62,604,056

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

Fiduciaria de Inversion y ahorro Cooicque, S.A.
(FIACOOCIQUE, S.A.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado al 31 de Marzo del 2014 y 2013
 (en colones sin céntimos)

	Notas	mar-14	mar-13
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del período	19	€ 1,266,156	1,544,885
Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables			
Pérdidas por otras estimaciones		1,127,168	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales		809,491	435,561
Depreciaciones y amortizaciones		198,992	223,000
Ingreso por recuperación activos financieros		0	0
		<u>3,401,807</u>	<u>2,203,446</u>
Valoración en los activos (aumento), o disminución:			
Productos por cobrar		8,500	1,092,901
Otras cuentas por cobrar		(12,890,639)	(17,592,072)
Otros Activos		1,359,289	1,359,289
Subtotal:		<u>(11,522,850)</u>	<u>(15,139,882)</u>
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(4,491,327)	(1,345,810)
Otros pasivos		189,949	(98,965)
Subtotal:		<u>(4,301,379)</u>	<u>(1,444,774)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:		<u>(12,422,422)</u>	<u>(14,381,210)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		0	1,879,364
Aumento en depósitos y valores		5,000,000	14,632,321
Aporte de Capital		0	0
Liquidacion de Capital		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(1,370)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>5,000,000</u>	<u>16,510,314</u>
Flujos netos de efectivo usados durante el año		<u>(7,422,422)</u>	<u>2,129,104</u>
Efectivo e inversiones equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>17,275,663</u>	<u>7,000,930</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Marzo	3	€ <u>9,853,241</u>	<u>9,130,033</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 Coocique, S.A.
(FIACOOCIQUE .S.A.)

Estados financieros

al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013

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

Estados financieros

al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013

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 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013
(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 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡ 538.34 ₡ 495.59 y ₡ 492.69 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 solidaria 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

A partir del periodo 2014 se adopta como política institucional que todos los colaboradores disfruten sus vacaciones y no acumularlas, mismas que son reconocidas en el rubro de salarios de los colaboradores, razón por la que la provisión no es aplicada.

Adicionalmente en virtud del derecho de vacaciones adquirido por colaboradores de mayor antigüedad se establece una provisión considerando el promedio de los pagos realizados en los últimos 6 años.

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 2014 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. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 se componen de los siguientes rubros:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Efectivo y Valores en Transito	0		0
Depósitos en bancos	2,436,814	9,926,465	2,073,471
Inversiones	7,416,427	7,349,198	7,056,562
Saldo en el Estado de Flujos de Efectivo	<u>9,853,241</u>	<u>17,275,663</u>	<u>9,130,033</u>

Nota 4. Inversiones en valores

Las inversiones al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 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:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Inversiones en que el emisor es del país	27,416,427	32,349,198	27,056,562
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	81,806	90,306	182,722
Inversiones en que el emisor es del exterior	<u>27,498,233</u>	<u>32,439,504</u>	<u>27,239,284</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 5. Cartera de crédito

No existe cartera de crédito.

Nota 6. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 se detallan a continuación:

A) Matriz:

Concepto	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Productos y Cuentas a cobrar	22,231,900	10,406,652	12,951,230
Inversiones capital Coocique R.L.	0	0	15,968
Otros Pasivos	2,784,538	7,774,080	2,886,565
Patrimonio	67,280,359	66,014,203	62,604,056
Ingresos	0	78,195	78,195
Otros Gastos	0		0
Gastos Financieros	3,540	3,490	0

B) Inmobiliaria Coocique:

Concepto	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Otras cuentas por cobrar	1,709,270	816,390	0

Nota 7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 no hay activos cedidos en garantía ni sujetos a restricciones.

Nota 8. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 se detalla así:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Activos	1,078,295	3,165,383	513,383
Pasivos	0	0	0
Posicion neta en moneda	<u>1,078,295</u>	<u>3,165,383</u>	<u>513,383</u>

Nota 9. 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 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013.

Nota 10. Composición de los rubros de los estados financieros**10.1 Disponibilidades**

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Efectivo	0	0	0
Depósitos en el BCCR	0	0	0
Cuentas Corrientes en el país	2,436,814	9,926,465	2,073,471
Cuentas Corrientes en el exterior	0	0	0
Depósitos a la Vista	0	0	0
TOTAL	<u>2,436,814</u>	<u>9,926,465</u>	<u>2,073,471</u>

10.2 Inversiones en valores y depósitos

El detalle de inversiones según su naturaleza al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 es:

(Está en EXCELL)
(pág. 19)

(Está en EXCELL)
(pág. 20)

(Está en EXCELL)
(pág. 21)

10.3 Cuentas y productos por cobrar

Al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 las cuentas y productos por cobrar se detalla así:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Productos por cobrar	0	0	0
Comisiones por cobrar	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	35,890,694	23,000,054	26,830,732
Estimación de incobrables	-1,127,168	0	0
TOTAL	<u>34,763,526</u>	<u>23,000,054</u>	<u>26,830,732</u>

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 son:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Saldo Inicial	0	0	0
Aumento contra gastos	1,127,168	0	0
Saldo Final de la Estimación	<u>1,127,168</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10.4 Participaciones en otras empresas

Al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 se detalla así:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Participaciones en entid. finan.del país	0	0	15,968
Participaciones en empresas no financieras	0	0	0
TOTAL	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15,968</u>

10.5 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 es el siguiente:

Mar-14

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Terrenos	0	0	0
Edificio	0	0	0
Equipo y mobiliario	6,095,260	0	6,095,260
Equipo de computación	2,029,030	0	2,029,030
Vehículos		0	0
Depreciación acumulada	-5,682,834	0	-5,682,834
TOTAL	<u>2,441,456</u>	<u>0</u>	<u>2,441,456</u>

Dic-13

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Terrenos	0	0	0
Edificio	0	0	0
Equipo y mobiliario	6,095,260	0	6,095,260
Equipo de computación	2,029,030	0	2,029,030
Vehículos		0	0
Depreciación acumulada	-5,483,841	0	-5,483,841
TOTAL	<u>2,640,448</u>	<u>0</u>	<u>2,640,448</u>

Mar-13

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Terrenos	0	0	0
Edificio	0	0	0
Equipo y mobiliario	6,132,110	0	6,132,110
Equipo de computación	2,404,043	0	2,404,043
Vehículos		0	0
Depreciación acumulada	-5,249,702	0	-5,249,702
TOTAL	<u>3,286,451</u>	<u>0</u>	<u>3,286,451</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 del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 son los siguientes:

Mar-14

	Terreno	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Revaluado	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Total
A) Costo:							
Al 31-03-2013						8,536,154	8,536,154
Adiciones						0	0
Retiros						-411,863	-411,863
Al 31-03-2014						8,124,291	8,124,291
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-03-2013						5,249,702	5,249,702
Gastos del año						816,615	816,615
Retiros						-383,483	-383,483
Al 31-03-2014						5,682,834	5,682,834
Saldo en libros al 31-03-2014						2,441,456	2,441,459

Dic-13

A)Costo							
Al 31-12-2012						16,478,373	16,478,373
Adiciones						58,421	58,421
Retiros						-8,412,505	-8,412,505
Al 31-12-2013						8,124,289	8,124,289
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-12-2012						11,089,560	11,089,560
Gastos del año						840,622	840,622
Retiros						-6,446,340	-6,446,340
Al 31-12-2013						5,483,842	5,483,842
Saldo en libros al 31-12-2013						2,640,447	2,640,447

Mar-13

A)Costo							
Al 31-03-2012						17,553,089	17,553,089
Adiciones						338,618	338,618
Retiros						-9,355,553	-9,355,553
Al 31-03-2013						8,536,154	8,536,154
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-03-2012						10,566,563	10,566,563
Gastos del año						1,522,754	1,522,754
Retiros						-6,839,615	-6,839,615
Al 31-03-2013						5,249,702	5,249,702
Saldo en libros al 31-03-2013						3,286,452	3,286,452

10.6 Otros Activos

Al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 otros activos incluyen:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Gastos pagados por Anticipado	481,974	0	0
Activos intangibles	27,185,781	27,185,781	27,185,781
Amortización	-14,499,084	-13,139,794	-9,061,927
TOTAL	13,168,672	14,045,987	18,123,854

Movimiento:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Saldo Inicial	9,061,927	7,702,638	3,624,771
Salidas por exclusiones	0	0	0
Aumento contra gastos	5,437,156	5,437,156	5,437,156
Saldo Final del Período	14,499,084	13,139,794	9,061,927

10.7 Otras cuentas a pagar y provisiones

Al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 las otras cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Cuentas por pagar diversas	9,444,381	13,935,708	10,774,341
Provisiones	3,319,013	2,509,521	4,161,365
Cargos financieros por pagar	0	0	0
TOTAL	12,763,393	16,445,230	14,935,706

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

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Saldo Inicial	4,161,365	3,725,804	3,321,313
Liquidaciones	-2,892,319	-2,892,319	0
Gasto de Cesantía	2,049,967	1,676,036	840,052
Gastos de vacaciones y aguinaldo	0	0	0
Saldo Final de la Provisión	3,319,013	2,509,521	4,161,365

10.8 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
<u>Capital</u>			
Capital pagado ordinario	40,195,765	40,195,765	40,195,765
Capital donado	0		0
TOTAL capital	<u>40,195,765</u>	<u>40,195,765</u>	<u>40,195,765</u>
 <u>Reservas Patrimoniales</u>			
Reservas Estatutarias	0		0
Reservas de bienestar social	0		0
Subtotal	<u>0</u>		<u>0</u>
 <u>Reservas Voluntaria:</u>			
Reserva Empresarial			
Reserva Legal	3,089,584	3,089,584	2,814,305
Total reservas patrimoniales	<u>3,089,584</u>	<u>3,089,584</u>	<u>2,814,305</u>

10.9 Ingresos financieros por inversiones en valores

Por el año terminado el 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 los ingresos financieros por inversiones en valores son los siguientes:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Ingresos por Inv. Valores negociables	67,229	548,532	156,229
Ingresos por Inv. Mantenedas al vencimient	336,900	955,780	154,741
Ingresos por Inv. Permanentes	0	0	0
TOTAL	<u>404,129</u>	<u>1,504,311</u>	<u>310,970</u>

10.10 Ingresos operativos por comisiones por servicios

Los ingresos operativos por comisiones por servicios en el año terminado el 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 son los siguientes:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Comisiones por fideicomisos	12,054,957	47,112,240	13,342,145
Comisiones tarjeta de crédito	0	0	0
Ingresos Operativos varios.	0	187,600	7,600
TOTAL	<u>12,054,957</u>	<u>47,299,840</u>	<u>13,349,745</u>

10.11 Gastos de personal

Los gastos de personal en el año terminado el 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 se componen de:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Sueldos y salarios	5,014,462	22,467,416	6,627,913
Aguinaldo	417,705	1,862,932	543,502
Vacaciones	192,233	222,465	38,846
Cargas sociales	1,111,706	4,958,128	1,446,510
Otros	150,802	1,126,659	357,366
TOTAL	6,886,908	30,637,600	9,014,137

10.12 Otros gastos de administración

Al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 los otros gastos de administración se detallan así:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Servicios Externos	141,844	2,574,147	514,252
Movilidad y Comunicación	27,460	449,038	65,827
Infraestructura	198,992	845,407	227,785
Generales	1,458,966	5,971,288	1,398,049
TOTAL	1,827,262	9,839,880	2,205,913

Nota 11. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera del balance
FIACOOCIQUE S.A. no ha determinado otras concentraciones que deban ser reveladas.

Nota 12. 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

CALCE FIACOOCIQUE

CALCE FIACOOCIQUE

Nota 13. Riesgos de liquidez y de mercado**13.1. 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 2014 y 2013 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.

13.2. 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

BRECHAS DE FIACOOCIQUE

Nota 14. Riesgo por tasa de interés

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

Nota 15. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 los fideicomisos se detallan así:

FIACOOCIQUE S.A.			
Balance de Situación de Fideicomisos			
(en colones costarricenses)			
	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Activos			
Disponibilidades	262,618	262,618	4,438,997
Inversiones Temporales	12,458,467,219	12,914,227,669	13,240,659,782
Cartera crédito	147,902,551	139,946,507	192,910,305
Otras cuentas por cobrar	396,147,034	240,217,891	206,258,452
Bienes realizables	0	0	0
Inversiones permanentes	68,933	68,933	154,005
Propiedad Mob. Equipo en uso	19,093,365,672	19,088,109,697	24,448,293,923
Otros Activos	7,100,204	7,945,360	10,486,348
Total activos	32,103,314,232	32,390,778,675	38,103,201,812
Pasivo			
Otras Obligaciones financieras	0	0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	12,633,216	11,141,544	41,824,095
Otros Pasivos	0	0	0
Total pasivos	12,633,216	11,141,544	41,824,095
Patrimonio			
Capital social	32,121,633,859	32,525,119,025	38,206,953,258
Ajustes al patrimonio	0	0	0
Resultado ejercicio anterior	-39,381,470	-130,850,519	-141,881,227
Resultado del ejercicio	8,428,626	-14,631,374	-3,694,315
Total del patrimonio	32,090,681,016	32,379,637,132	38,061,377,717
Total pasivo y patrimonio	32,103,314,232	32,390,778,675	38,103,201,812

Nota 16. Capital social

Al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 el capital social se detalla así:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Capital pagado	40,195,765	40,195,765	40,195,765
TOTAL	40,195,765	40,195,765	40,195,765

Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 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 FIACOOCIQUE S.A. no presenta al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance, excepto por lo mencionado en la nota 16.

Nota 19. Reserva sobre los excedentes

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Resultado del periodo antes de participacion	1,266,156	4,955,032	1,544,885
Reserva Legal	0	-275,280	0
Otros	0	0	0
Resultado por distribuir	1,266,156	4,679,752	1,544,885

Nota 20. Hechos relevantes y contingencias

1. En este primer trimestre del año 2014, no se firmo ningún contrato de fideicomiso para esta compañía.
2. Al mes de Marzo del 2014 la fiduciaria administra un volumen de patrimonios equivalente a ¢32.090.681.016.
3. En el mes de junio 2013 algunos de los miembros de la Asociación APROMECA interpuso una querrela contra Fiacocique y sus representantes por el delito de estelionato, el cual a nuestros criterio no tiene sentido y tiene bastantes vicios que podría echar para atrás sus intención. En realidad lo que buscan a nuestro criterio y así se plasmo es que las fincas que están en garantía sobre el fideicomiso fueran anotadas a fin que el remate no se pudiera ejecutar. Sin embargo, el juez les rechazo la solicitud y el proceso de remate y adjudicación se consolido. El proceso contra Fiacocique aun no ha sido acogido por el juez y a la fecha consideramos que las actuaciones del Fiduciario han sido ajustadas a los lineamientos establecidos en el contrato. Los fideicomisos: BCIE. MAG-PIPA y Coocique han solicitado a Fiacocique mantener estos bienes temporalmente en el Fideicomiso y tramitar desahucio de las propiedades, proceso que se encuentra avanzado.

Nota 21. Indicadores de Riesgo.

i. Retorno sobre el activo (ROA)

Descripción	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Utilidad / Activo Total Promedio	1.60%	6.29%	2.01%

ii. Retorno sobre el capital (ROE).

Descripción	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Utilidad / Activo Total Promedio	1.89%	7.80%	2.49%

iii. Relación endeudamiento y recursos propios.

Descripción	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Pasivo / Patrimonio	19.36%	25.03%	23.91%

iv. Margen financiero.

Descripción	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Ingresos Financieros – Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación	1.64%	7.56%	2.15%

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

Descripción	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	36.83%	35.45%	23.57%

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

No Aplica

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013
(cifras en colones)

mar-14

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	3.27%	7,416,427
TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES				¢ <u>7,416,427</u>
2) Disponible para la venta:	BCR	CDP	5.89%	20,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				
4) Producto por cobrar				81,806
TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES				¢ <u>20,081,806</u>
SUB-TOTAL COLONES				¢ <u>27,498,233</u>

A-2) Dólares:

1) Para negociación:	-	-	-	¢ 0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
SUB-TOTAL DOLARES				¢ <u>0</u>
Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)				¢ <u>27,498,233</u>

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013
(cifras en colones)

dic-13

A) Sector público:**A-1) Colones:**

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	3.44%	7,349,198
	TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES			¢ 7,349,198
2) Disponible para la venta:				0
	BCR	CDP	5.89%	20,000,000
	BPDC	CDP	6.12%	5,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				0
				0
4) Productos cobrar:				90,306
	TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES			¢ 25,090,306
		SUB-TOTAL COLONES		¢ 32,439,504

A-2) Dólares:

1) Para negociación:	-	-	-	¢ 0
				0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
				0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
		SUB-TOTAL DOLARES		¢ 0
	Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)			¢ 32,439,504

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013
(cifras en colones)

mar-13

A) Sector público:**A-1) Colones:**

	<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Costo</u>
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	5.49%	7,056,562
	TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES			¢ 7,056,562
2) Disponible para la venta:				0
	BCR	CDP	5.98%	20,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				0
				0
4) Productos cobrar:				182,722
	TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES			¢ 20,182,722
	SUB-TOTAL COLONES			¢ 27,239,284

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)				¢ 27,239,285

Al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

A) Mar-2014

Calce de plazos en moneda nacional

Cuenta	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
Recuperación de activos en MN:								
Disponibilidades MN	€ 1,359	0	0	0	0	0	0	1,359
Inversiones MN	7,498	0	20,000	0	0	0	0	27,498
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	8,857	0	20,000	0	0	0	0	28,857
Recuperación pasivos en MN:								
Obligaciones con el público MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	€ 8,857	0	20,000	0	0	0	0	28,857

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

Cuenta	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
Recuperación de activos en ME:								
Disponibilidades ME	€ 1,078	0	0	0	0	0	0	1,078
Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	1,078	0	0	0	0	0	0	1,078
Recuperación pasivos en ME:								
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	€ 1,078	0	0	0	0	0	0	1,078
Diferencia MN y ME	9,935	0	20,000	0	0	0	0	29,935

Nota 14. Riesgo por tasa de interés

FIACOOCIQUE está expuesta a varios riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés. A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés al 31 de Marzo del 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013, que incluye los activos y 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) Mar-2014

Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
Recuperación de activos:							
Inversiones	¢ 7,498	20,000	0	0	0	0	27,498
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos	<u>7,498</u>	<u>20,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27,498</u>
Recuperación de pasivos:							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencia	<u>7,498</u>	<u>20,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27,498</u>
Totales de recuperación sensibles a tasas:							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	7,498	20,000	0	0	0	0	27,498
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	<u>¢ 7,498</u>	<u>20,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27,498</u>

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

B) Dic-2013

Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
Recuperación de activos:							
Inversiones	¢ 7,440	5,000	20,000	0	0	0	32,440
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos	<u>7,440</u>	<u>5,000</u>	<u>20,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>32,440</u>
Recuperación de pasivos:							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencia	<u>7,440</u>	<u>5,000</u>	<u>20,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>32,440</u>
Totales de recuperación sensibles a tasas:							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	7,440	5,000	20,000	0	0	0	32,440
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	<u>¢ 7,440</u>	<u>5,000</u>	<u>20,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>32,440</u>

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

C) Mar-2013

Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
Recuperación de activos:							
Inversiones	¢ 7,239	20,000	0	0	0	0	27,239
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos	<u>7,239</u>	<u>20,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27,239</u>
Recuperación de pasivos:							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencia	<u>7,239</u>	<u>20,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27,239</u>
Totales de recuperación sensibles a tasas:							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	7,239	20,000	0	0	0	0	27,239
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	¢ <u>7,239</u>	<u>20,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27,239</u>