

FIACOOCIQUE S.A.  
BALANCE GENERALPor el periodo terminado el 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013  
(en colones sin céntimos)

	NOTA	sep-14	dic-13	sep-13
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, 10.1</b>	<b>6,445,629</b>	<b>9,926,465</b>	<b>8,044,608</b>
Efectivo (111)		0	0	0
Banco Central (112)				
Entidades financieras del país (113)		6,445,629	9,926,465	8,044,608
Entidades financieras del exterior (114)				
Otras disponibilidades (115 + 116)				
Productos por cobrar (118)		0	0	0
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>4, 10.2</b>	<b>46,632,217</b>	<b>32,439,504</b>	<b>32,322,870</b>
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		7,553,297	7,349,198	7,294,737
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		39,000,000	25,000,000	25,000,000
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)		78,919	90,306	28,133
(Estimación por deterioro de instrumentos Financieros) (129)				
<b>Cartera de Créditos</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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)				
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>10.3</b>	<b>15,927,040</b>	<b>23,000,054</b>	<b>22,887,412</b>
Comisiones por cobrar (142)		5,319,132		
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)		13,161,575	23,000,054	22,887,412
Productos por cobrar (148)				
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar) (149)		-2,553,668		
<b>Bienes realizables</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)				
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)				
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)				
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)</b>	<b>10.4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15,968</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)</b>	<b>10.5</b>	<b>2,056,115</b>	<b>2,640,448</b>	<b>2,832,253</b>
<b>Inversiones en propiedades (190)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otros activos</b>	<b>10.6</b>	<b>10,385,209</b>	<b>14,527,961</b>	<b>15,405,276</b>
Cargos diferidos (182)				
Activos Intangibles (186)		9,968,120	14,045,987	15,405,276
Otros activos (180 -186 - 182)		417,089	481,974	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>81,446,209</b>	<b>82,534,432</b>	<b>81,508,388</b>
				<b>Sigue....</b>

**FIACOOCIQUE S.A.**  
**BALANCE GENERAL**

Por el periodo terminado el 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013

(en colones sin céntimos)

Viene....

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b>NOTA</b>	<b>sep-14</b>	<b>dic-13</b>	<b>sep-13</b>
<b><u>PASIVOS</u></b>				
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>				
A la vista (221)		0	0	0
A plazo (222)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0	0
<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>10.7</b>	<b>11,748,188</b>	<b>16,445,230</b>	<b>16,680,031</b>
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)		4,186,792	2,509,521	5,211,127
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		7,561,396	13,935,708	11,468,904
Cargos financieros por pagar (248)		0	0	0
<b>Otros pasivos</b>		<b>27,612</b>	<b>75,000</b>	<b>62,500</b>
Ingresos diferidos (251)		27,612	75,000	62,500
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252)		0	0	0
Otros pasivos (253 + 254)		0	0	0
<b>Obligaciones subordinadas</b>				
Obligaciones subordinadas (261)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0	0
<b>Obligaciones convertibles en capital</b>				
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0	0
<b>Obligaciones preferentes</b>				
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>11,775,800</b>	<b>16,520,230</b>	<b>16,742,531</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
<b>Capital social</b>		<b>40,195,765</b>	<b>40,195,765</b>	<b>40,195,765</b>
Capital pagado (311)	<b>10.8, 16</b>	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
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados (320)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Sigue....

**FIACOOCIQUE S.A.**  
**BALANCE GENERAL**

Por el periodo terminado el 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013  
(en colones sin céntimos)

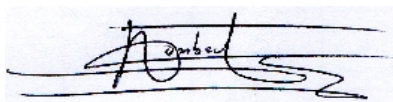
Viene...

	NOTA	sep-14	dic-13	sep-13
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Reservas patrimoniales (340)</b>	<b>10.8</b>	<b>3,089,584</b>	<b>3,089,584</b>	<b>2,814,305</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)</b>		<b>22,728,853</b>	<b>18,049,101</b>	<b>18,049,101</b>
<b>Resultado del período (360)</b>	<b>19</b>	<b>3,656,206</b>	<b>4,679,752</b>	<b>3,706,686</b>
<b>Intereses minoritarios (370)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>69,670,409</b>	<b>66,014,203</b>	<b>64,765,857</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>81,446,209</b>	<b>82,534,432</b>	<b>81,508,388</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)</b>	<b>15</b>	<b>28,954,807,299</b>	<b>32,390,778,676</b>	<b>36,067,685,704</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)</b>	<b>15</b>	<b>7,238,917</b>	<b>11,141,544</b>	<b>24,825,995</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)</b>	<b>15</b>	<b>28,947,568,383</b>	<b>32,379,637,132</b>	<b>37,042,859,709</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 30 de Setiembre del 2014 y 2013  
(en colones sin céntimos)

	NOTA	sep-14	Jul-Set-14	sep-13	Jul-Set-13
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades (511)		1	1	6,514	1
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	<b>10.9</b>	1,520,821	619,036	1,114,912	444,415
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)		85,099	5,330	18,236	17,537
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)		54,231	-	621,996	20,091
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>1,660,152</b>	<b>624,367</b>	<b>1,761,658</b>	<b>482,044</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
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)		55,482	20,295	47,732	20,938
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	-	6,104	2,514
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>65,482</b>	<b>20,295</b>	<b>53,836</b>	<b>23,452</b>
Por estimación de deterioro de activos (420)		2,553,668	1,426,500	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520)		-	-	-	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(958,998)</b>	<b>(822,428)</b>	<b>1,707,822</b>	<b>458,592</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios (531)	<b>10.10</b>	31,949,992	9,746,218	36,637,773	11,664,154
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)		3,600	3,600	531,648	230,064
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>31,953,592</b>	<b>9,749,818</b>	<b>37,169,421</b>	<b>11,894,218</b>

Sigue....

**CUADRO B**  
**2 de 2**

**FIACOOCIQUE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado el 30 de Setiembre del 2014 y 2013

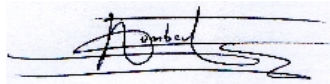
(en colones sin céntimos)

Viene...	NOTA	sep-14	Jul-Set-14	sep-13	Jul-Set-13
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios (431)		-	-	41,000	18,000
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)		-	-	25,002.00	25,002.00
Por provisiones (435)		645,217	290,372	2,953,025	1,262,559
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)		209,058	9,358	629,015	0
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>854,275</b>	<b>299,730</b>	<b>3,648,042</b>	<b>1,305,561</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>30,140,319</b>	<b>8,627,660</b>	<b>35,229,201</b>	<b>11,047,248</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Por gastos de personal (441)	10.11	20,896,829	5,243,470	24,187,363	6,818,941
Por otros gastos de Administración (440-441)	10.12	5,587,284	1,761,205	7,335,151	2,224,176
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>26,484,113</b>	<b>7,004,675</b>	<b>31,522,514</b>	<b>9,043,116</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>3,656,206</b>	<b>1,622,985</b>	<b>3,706,686</b>	<b>2,004,132</b>
Participaciones sobre la Utilidad (452)		-	-	-	-
Impuesto sobre la renta (451)		-	-	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>3,656,206</b>	<b>1,622,985</b>	<b>3,706,687</b>	<b>2,004,132</b>
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 30 de Setiembre 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>
<b>Saldos al 30 de Setiembre del 2013</b>	<b>¢ 40,195,765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,814,304</b>	<b>21,755,788</b>	<b>64,765,857</b>
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	4,904,551	4,904,551
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
<b>Saldos al 30 de Setiembre del 2014</b>	<b>¢ 40,195,765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,089,584</b>	<b>26,385,060</b>	<b>69,670,409</b>

16

sigue...

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


Por el período terminado el 30 de Setiembre 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>
<b>Saldos al 30 de Setiembre del 2012</b>	¢ <b>40,195,765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,508,385</b>	<b>17,866,870</b>	<b>60,571,020</b>
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	4,194,837	4,194,837
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
<b>Saldos al 30 de Setiembre del 2013</b>	16 ¢ <b>40,195,765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,814,304</b>	<b>21,755,788</b>	<b>64,765,857</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lic. Berry Calderón F. MBA  
Gerente General



Lic. Humberto Ortiz Gutierrez  
Contador General



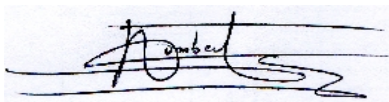
Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez  
Auditor Interno

**Fiduciaria de Inversion y ahorro Cooquite, S.A.**  
**(FIACOOCIQUE, S.A.)**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el periodo terminado al 30 de Setiembre del 2014 y 2013  
 (en colones sin céntimos)

	Notas	sep-14	sep-13
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultados del período	19	€ 3,656,206	3,706,686
<b>Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos:</b>			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables			
Pérdidas por otras estimaciones		2,553,668	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales		1,677,270	1,485,323
Depreciaciones y amortizaciones		584,334	652,196
Ingreso por recuperación activos financieros		0	0
		<u>8,471,477</u>	<u>5,844,205</u>
<b>Valoración en los activos (aumento), o disminución:</b>			
Productos por cobrar		11,386	1,247,489
Comisiones por cobrar		(5,319,132)	
Otras cuentas por cobrar		9,838,479	(13,648,751)
Otros Activos		4,142,752	4,077,867
Subtotal:		<u>8,673,486</u>	<u>(8,323,395)</u>
<b>Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):</b>			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(6,374,312)	(651,247)
Otros pasivos		(47,388)	(66,465)
Subtotal:		<u>(6,421,700)</u>	<u>(717,711)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:</b>		<u>10,723,262</u>	<u>(3,196,901)</u>
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		0	1,904,365
Aumento en depósitos y valores		(14,000,000)	9,632,321
Aporte de Capital		0	0
Liquidación de Capital		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(1,370)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<u>(14,000,000)</u>	<u>11,535,316</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados durante el año</b>		<u>(3,276,738)</u>	<u>8,338,415</u>
<b>Efectivo e inversiones equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<u>17,275,663</u>	<u>7,000,930</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de Setiembre</b>	3	€ <u>13,998,926</u>	<u>15,339,345</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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013

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

Estados financieros

al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 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](http://www.coocique.fi.cr)

A la fecha FIACOOCIQUE S.A. mantiene 3 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡ 534.02 ₡ 495.59 y ₡ 493.51 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 se componen de los siguientes rubros:

	<b>Sep-14</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Sep-13</b>
Efectivo y Valores en Tránsito	0		0
Depósitos en bancos	6,445,629	9,926,465	8,044,608
Inversiones	<u>7,553,297</u>	<u>7,349,198</u>	<u>7,294,737</u>
Saldo en el Estado de Flujos de Efectivo	<u>13,998,926</u>	<u>17,275,663</u>	<u>15,339,345</u>

**Nota 4. Inversiones en valores**

Las inversiones al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 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:

	<b>Sep-14</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Sep-13</b>
Inversiones en que el emisor es del país	46,553,297	32,349,198	32,294,737
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	78,919	90,306	28,133
Inversiones en que el emisor es del exterior	<u>46,632,217</u>	<u>32,439,504</u>	<u>32,322,871</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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 se detallan a continuación:

**A) Matriz:**

Concepto	Sep-14	Dic-13	Sep-13
Productos y Cuentas a cobrar	4,857,495	10,406,652	12,222,941
Inversiones capital Coocique R.L.	0	0	15,968
Otros Pasivos	2,011,049	7,774,080	2,504,076
Patrimonio	69,670,409	66,014,203	64,765,857
Ingresos	0	78,195	78,195
Otros Gastos	0		0
Gastos Financieros	5,185	3,490	3,490

**B) Inmobiliaria Coocique:**

Concepto	Sep-14	Dic-13	Sep-13
Otras cuentas por cobrar	342,553	816,390	0

**Nota 7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 no hay activos cedidos en garantía ni sujetos a restricciones.

**Nota 8. Posición monetaria en monedas extranjeras**

Al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 se detalla así:

	Sep-14	Dic-13	Sep-13
Activos	2,512,297	3,165,383	2,352,360
Pasivos	0	0	0
Posicion neta en moneda	<u>2,512,297</u>	<u>3,165,383</u>	<u>2,352,360</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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013.

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

**10.1 Disponibilidades**

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	<b>Sep-14</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Sep-13</b>
Efectivo	0	0	0
Cuentas Corrientes en el país	6,445,629	9,926,465	8,044,608
Depósitos a la Vista	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<u>6,445,629</u>	<u>9,926,465</u>	<u>8,044,608</u>

**10.2 Inversiones en valores y depósitos**

El detalle de inversiones según su naturaleza al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 las cuentas y productos por cobrar se detalla así:

	Sep-14	Dic-13	Sep-13
Productos por cobrar	0	0	0
Comisiones por cobrar	5,319,132	0	0
Otras cuentas por cobrar	13,161,575	23,000,054	22,887,412
Estimación de incobrables	-2,553,668	0	0
<b>TOTAL</b>	<u>15,927,040</u>	<u>23,000,054</u>	<u>22,887,412</u>

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 son:

	Sep-14	Dic-13	Sep-13
Saldo Inicial	0	0	0
Aumento contra gastos	2,553,668	0	0
<b>Saldo Final de la Estimación</b>	<u>2,553,668</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

### 10.4 Participaciones en otras empresas

Al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 se detalla así:

	Sep-14	Dic-13	Sep-13
Participaciones en entid. finan.del país	0	0	15,968
Participaciones en empresas no financieras	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 es el siguiente:



**Sep-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	-6,068,175	0	-6,068,175
<b>TOTAL</b>	<u>2,056,115</u>	<u>0</u>	<u>2,056,115</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
<b>TOTAL</b>	<u>2,640,448</u>	<u>0</u>	<u>2,640,448</u>

**Sep-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	2,029,030	0	2,029,030
Vehículos		0	0
Depreciación acumulada	-5,328,887	0	-5,328,887
<b>TOTAL</b>	<u>2,832,253</u>	<u>0</u>	<u>2,832,253</u>

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

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso durante el año terminado el 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 son los siguientes:

**Sep-14**

	<b>Terreno</b>	<b>Terreno Revaluado</b>	<b>Edificio</b>	<b>Edificio Revaluado</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Total</b>
A) Costo:							
Al 30-09-2013						<b>8,161,141</b>	<b>8,161,141</b>
Adiciones						0	0
Retiros						-36,850	-36,850
Al 30-09-2014						<b>8,124,291</b>	<b>8,124,291</b>
B) Depreciación Acumulada:							
Al 30-09-2013						<b>5,328,887</b>	<b>5,328,887</b>
Gastos del año						772,760	772,760
Retiros						-33,472	-33,472
Al 30-09-2014						<b>6,068,175</b>	<b>6,068,175</b>
Saldo en libros al 30-09-2014						<b>2,056,115</b>	<b>2,056,114</b>

**Dic-13**

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

**Sep-13**

A) Costo							
Al 30-09-2012						<b>16,478,375</b>	<b>16,478,375</b>
Adiciones						58,421	58,421
Retiros						-8,375,655	-8,375,655
Al 30-09-2013						<b>8,161,141</b>	<b>8,161,141</b>
B) Depreciación Acumulada:							
Al 30-09-2012						<b>10,679,142</b>	<b>10,679,142</b>
Gastos del año						1,062,614	1,062,614
Retiros						-6,412,869	-6,412,869
Al 30-09-2013						<b>5,328,887</b>	<b>5,328,887</b>
Saldo en libros al 30-09-2013						<b>2,832,253</b>	<b>2,832,253</b>

## 10.6 Otros Activos

Al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 otros activos incluyen:

	Sep-14	Dic-13	Sep-13
Gastos pagados por Anticipado	417,089	0	0
Activos intangibles	27,185,781	27,185,781	27,185,781
Amortización	-17,217,662	-13,139,794	-11,780,505
<b>TOTAL</b>	<b>10,385,209</b>	<b>14,045,987</b>	<b>15,405,276</b>

### Movimiento:

	Sep-14	Dic-13	Sep-13
Saldo Inicial	11,780,505	7,702,638	6,343,349
Salidas por exclusiones	0	0	0
Aumento contra gastos	5,437,156	5,437,156	5,437,156
<b>Saldo Final del Período</b>	<b>17,217,662</b>	<b>13,139,794</b>	<b>11,780,505</b>

## 10.7 Otras cuentas a pagar y provisiones

Al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 las otras cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	Sep-14	Dic-13	Sep-13
Cuentas por pagar diversas	7,561,396	13,935,708	11,468,904
Provisiones	4,186,792	2,509,521	5,211,127
Cargos financieros por pagar	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>11,748,188</b>	<b>16,445,230</b>	<b>16,680,030</b>

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

	Sep-14	Dic-13	Sep-13
Saldo Inicial	5,211,127	3,725,804	3,669,834
Liquidaciones	-2,892,319	-2,892,319	0
Gasto de Cesantía	1,867,985	1,676,036	1,541,293
Gastos de vacaciones y aguinaldo	0	0	0
<b>Saldo Final de la Provisión</b>	<b>4,186,792</b>	<b>2,509,521</b>	<b>5,211,127</b>

### 10.8 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	Sep-14	Dic-13	Sep-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></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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 los ingresos financieros por inversiones en valores son los siguientes:

	Sep-14	Jul-Set 14	Sep-13	Jul-Set 13
Ingresos por Inv. Valores negociables	204,099	71,544	494,071	116,015
Ingresos por Inv. Mantenidas al vencimient	309,364	-459,867	620,841	328,400
Ingresos por Inv. Disp. Venta	1,007,358	1,007,358	0	
TOTAL	<u>1,520,821</u>	<u>619,036</u>	<u>1,114,912</u>	<u>444,415</u>

### 10.10 Ingresos operativos por comisiones por servicios

Los ingresos operativos por comisiones por servicios en el año terminado el 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 son los siguientes:

	Sep-14	Jul-Set 14	Sep-13	Jul-Set 13
Comisiones por fideicomisos	31,949,992	9,746,218	36,637,773	11,664,154
Comisiones tarjeta de crédito	0	0		0
Ingresos Operativos varios.	3,600	3,600	531,648	230,064
TOTAL	<u>31,953,592</u>	<u>9,749,818</u>	<u>37,169,421</u>	<u>11,894,218</u>

### 10.11 Gastos de personal

Los gastos de personal en el año terminado el 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 se componen de:

	Sep-14	Jul-Set 14	Sep-13	Jul-Set 13
Sueldos y salarios	13,442,873	3,485,864	17,722,764	4,886,475
Aguinaldo	1,415,468	586,050	1,467,703	407,044
Vacaciones	192,233	0	123,595	23,897
Preaviso y Cesantía	2,151,845	0	0	0
Cargas sociales	2,980,285	772,816	3,906,239	1,083,332
Otros	714,124	398,741	967,063	418,194
<b>TOTAL</b>	<b>20,896,829</b>	<b>5,243,470</b>	<b>24,187,362</b>	<b>6,818,940</b>

### 10.12 Otros gastos de administración

Al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 los otros gastos de administración se detallan así:

	Sep-14	Jul-Set 14	Sep-13	Jul-Set 13
Servicios Externos	397,056	-26,088	2,136,457	457,239
Movilidad y Comunicación	201,597	131,905	377,842	174,809
Infraestructura	598,686	198,992	656,981	205,223
Generales	4,389,946	1,456,396	4,163,871	1,386,905
<b>TOTAL</b>	<b>5,587,284</b>	<b>1,761,205</b>	<b>7,335,151</b>	<b>2,224,176</b>

**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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 los fideicomisos se detallan así:

FIACOOCIQUE S.A.			
Balance de Situación de Fideicomisos			
(en colones costarricenses)			
	<b>Sep-14</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Sep-13</b>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	262,618	262,618	262,618
Inversiones Temporales	12,044,233,536	12,914,227,669	12,981,520,678
Cartera crédito	140,379,369	139,946,507	142,584,029
Otras cuentas por cobrar	194,486,814	240,217,891	192,669,184
Bienes realizables	0	0	0
Inversiones permanentes	42,675,372	68,933	147,634
Propiedad Mob. Equipo en uso	16,527,359,699	19,088,109,697	22,741,705,525
Otros Activos	5,409,891	7,945,360	8,796,035
<b>Total activos</b>	<b>28,954,807,299</b>	<b>32,390,778,676</b>	<b>36,067,685,704</b>
<b>Pasivo</b>			
Otras Obligaciones financieras	0		0
Otras cuentas por pagar y provisiones	7,226,423	11,141,544	24,825,995
Otros Pasivos	12,494		0
<b>Total Pasivos</b>	<b>7,238,917</b>	<b>11,141,544</b>	<b>24,825,995</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	28,899,633,130	32,525,119,025	36,184,356,009
Ajustes al patrimonio	0		0
Resultado ejercicio anterior	-6,251,086	-130,850,519	-130,340,454
Resultado del ejercicio	54,186,339	-14,631,374	-11,155,847
<b>Total del patrimonio</b>	<b>28,947,568,383</b>	<b>32,379,637,132</b>	<b>36,042,859,709</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>28,954,807,299</b>	<b>32,390,778,676</b>	<b>36,067,685,704</b>

**Nota 16. Capital social**

Al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 el capital social se detalla así:

	<b>Sep-14</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Sep-13</b>
Capital pagado	40,195,765	40,195,765	40,195,765
<b>TOTAL</b>	<b>40,195,765</b>	<b>40,195,765</b>	<b>40,195,765</b>

**Nota 17. Participaciones en otras empresas**

Al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance, excepto por lo mencionado en la nota 16.

**Nota 19. Reserva sobre los excedentes**

	<b>Sep-14</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Sep-13</b>
Resultado del periodo antes de participacion	3,656,206	4,955,032	3,706,686
Reserva Legal	0	-275,280	0
Otros	0	0	0
Resultado por distribuir	<u>3,656,206</u>	<u>4,679,752</u>	<u>3,706,686</u>

**Nota 20. Hechos relevantes y contingencias**

1. En este tercer trimestre del año 2014, se firmo dos contratos de fideicomiso de Garantía (Coopeuna R.L. y Coopealfaroruz R.L.).
2. Al mes de Setiembre del 2014 la fiduciaria administra un volumen de patrimonios equivalente a ¢28.947.568.383.
3. En el mes de Setiembre 2013 algunos de los miembros de la Asociación APROMECA interpuso una querrela contra Fiacoocique 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 Fiacoocique 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 Fiacoocique 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)

<b>Descripción</b>	<b>Set-14</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Set-13</b>
Utilidad / Activo Total Promedio	4.53%	6.29%	4.77%

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

<b>Descripción</b>	<b>Set-14</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Set-13</b>
Utilidad / Activo Total Promedio	5.39%	7.80%	5.91%

## iii. Relación endeudamiento y recursos propios.

<b>Descripción</b>	<b>Set-14</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Set-13</b>
Pasivo / Patrimonio	16.90%	25.03%	25.85%

## iv. Margen financiero.

<b>Descripción</b>	<b>Set-14</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Set-13</b>
Ingresos Financieros – Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación	4.23%	7.56%	5.96%

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

<b>Descripción</b>	<b>Set-14</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Set-13</b>
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	46.70%	35.45%	36.90%

**Nota 22. Autorización para emitir estados financieros**

No Aplica

**Detalle de Inversiones en valores y depósitos**  
**Periodo al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013**  
(cifras en colones)

sep-14

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	3.72%	7,553,297
	<b>TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES</b>			<b>¢ <u>7,553,297</u></b>
2) Disponible para la venta:	BPDC	CDP-CI	6.59%	29,000,000
	BCR	CDP-CI	13.89%	10,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				
4) Producto por cobrar				78,919
	<b>TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES</b>			<b>¢ <u>39,078,919</u></b>
	<b>SUB-TOTAL COLONES</b>			<b>¢ <u>46,632,217</u></b>

A-2) Dólares:

1) Para negociación:	-	-	-	¢ 0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
	<b>SUB-TOTAL DOLARES</b>			<b>¢ <u>0</u></b>
	<b>Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)</b>			<b>¢ <u>46,632,217</u></b>

**Detalle de Inversiones en valores y depósitos**  
**Periodo al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013**  
(cifras en colones)

dic-13

**A) Sector público:****A-1) Colones:**

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

**A-2) Dólares:**

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



**Detalle de Inversiones en valores y depósitos**  
**Periodo al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013**  
(cifras en colones)

sep-13

**A) Sector público:****A-1) Colones:**

	<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Costo</u>
<b>1) Para negociación:</b>	BCR	Fondo Inversion	3.56%	7,294,737
	<b>TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES</b>			<b>¢ 7,294,737</b>
<b>2) Disponible para la venta:</b>				0
	BCR	CDP	5.89%	20,000,000
	BPDC	CDP	6.12%	5,000,000
<b>3) Mantenidos hasta su vencimiento:</b>				0
				0
<b>4) Productos cobrar:</b>				28,133
	<b>TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES</b>			<b>¢ 25,028,133</b>
		<b>SUB-TOTAL COLONES</b>		<b>¢ 32,322,870</b>

**A-2) Dólares:**

<b>1) Para negociación:</b>	-	-	-	¢ 0
				0
<b>2) Disponible para la venta:</b>	-	-	-	0
				0
<b>3) Mantenidos hasta su vencimiento:</b>	-	-	-	0
		<b>SUB-TOTAL DOLARES</b>		<b>¢ 0</b>
	<b>Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)</b>			<b>¢ 32,322,870</b>

Al 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

**A) Set-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
<b>Recuperación de activos en MN:</b>								
Disponibilidades MN	€ 3,933	0	0	0	0	0	0	3,933
Inversiones MN	22,632	0	0	24,000	0	0	0	46,632
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación activos</b>	<b>26,565</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50,565</b>
<b>Recuperación pasivos en MN:</b>								
Obligaciones con el público MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar MN	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>€ 26,565</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50,565</b>

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

Cuenta	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
<b>Recuperación de activos en ME:</b>								
Disponibilidades ME	€ 2,512	0	0	0	0	0	0	2,512
Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación activos</b>	<b>2,512</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,512</b>
<b>Recuperación pasivos en ME:</b>								
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia ME</b>	<b>€ 2,512</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,512</b>
<b>Diferencia MN y ME</b>	<b>29,078</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53,078</b>

**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 30 de Setiembre del 2014, Diciembre 2013 y Setiembre 2013, que incluye los 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) Set-2014**

Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
<b>Recuperación de activos:</b>							
Inversiones	¢ 22,632	0	24,000	0	0	0	46,632
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos</b>	<u>22,632</u>	<u>0</u>	<u>24,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46,632</u>
<b>Recuperación de pasivos:</b>							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Diferencia</b>	<u>22,632</u>	<u>0</u>	<u>24,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46,632</u>
<b>Totales de recuperación sensibles a tasas:</b>							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	22,632	0	24,000	0	0	0	46,632
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
<b>Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos</b>	<u>¢ 22,632</u>	<u>0</u>	<u>24,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46,632</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
<b>Recuperación de activos:</b>							
Inversiones	¢ 7,440	5,000	20,000	0	0	0	32,440
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos</b>	<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>
<b>Recuperación de pasivos:</b>							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Diferencia</b>	<u>7,440</u>	<u>5,000</u>	<u>20,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>32,440</u>
<b>Totales de recuperación sensibles a tasas:</b>							
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
<b>Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos</b>	<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) Set-2013

<b>Cuenta</b>	<b>1-30 días</b>	<b>31-90 días</b>	<b>91-180 días</b>	<b>181-360 días</b>	<b>361 a 720 días</b>	<b>720 días</b>	<b>Total</b>
<b>Recuperación de activos:</b>							
Inversiones	¢ 7,323	20,000	5,000	0	0	0	<b>32,323</b>
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Total recuperación de activos</b>	<u>7,323</u>	<u>20,000</u>	<u>5,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u><b>32,323</b></u>
<b>Recuperación de pasivos:</b>							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u><b>0</b></u>
<b>Diferencia</b>	<u><b>7,323</b></u>	<u><b>20,000</b></u>	<u><b>5,000</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>32,323</b></u>
<b>Totales de recuperación sensibles a tasas:</b>							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	7,323	20,000	5,000	0	0	0	<b>32,323</b>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos</b>	¢ <u><b>7,323</b></u>	<u><b>20,000</b></u>	<u><b>5,000</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>32,323</b></u>