

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

**Estados financieros y
opinión de los auditores**

al 31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes para el 2015)

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

Estados financieros

al 31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes para el 2015)

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

Índice de contenido

	Cuadro	Índice
Informe de auditoría emitido por el contador público independiente		1
Balance General	A	4
Estado de resultados	B	5
Estado de variaciones en el patrimonio	C	6
Estado de Flujos de Efectivo	D	8
Notas a los estados financieros		9

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

A la Junta Directiva y los asociados de
Fiduciaria de Inversión y Ahorro Coocique, S.A (FIACOOCIQUE)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fiduciaria de Inversión y Ahorro Coocique, S.A. (FIACOOCIQUE), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Fiduciaria de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de Fiduciaria de Inversión y Ahorro Coocique, S.A (FIACOOCIQUE) correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otro Contador Público Independiente que expresó opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros separados el 22 de enero de 2015 [sic].

Sin que afecte la opinión, se emitió con fecha 22 de febrero de 2017 y 9 de marzo de 2017 los estados financieros auditados separados y consolidados de Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Ciudad Quesada, R.L. (la Matriz); por el periodo de un año terminado al 31 de diciembre de 2016. Por lo tanto, los presentes estados financieros auditados de Fiduciaria de Inversión y Ahorro Coocique, S.A. deben ser leídos en conjunto con dichos estados financieros y sus notas.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Fiduciaria en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Fiduciaria de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si los responsables del gobierno corporativo tienen intención de liquidar la Fiduciaria o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo de la Fiduciaria son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Asociación.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Asociación para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Fiduciaria deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Fiduciaria en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos de la auditoría, así como cualquier deficiencia de control interno que identificáramos en el transcurso de la auditoría a ser informadas en carta de gerencia.



San José, Costa Rica
9 de marzo de 2017

Documento firmado por
Fidelis Zamora, Asesoría No. 2186
PÁGINA 0118 FIC 7 versión 30-ene-17
Timbre Ley 6663 c/1.000
Adjuntado al original



FIACOOCIQUE S.A.
BALANCE GENERAL
 Por el periodo terminado el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)
 (cifras correspondientes para el 2015)

	Nota	2016	2015
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	3, 10.1	23,723,039	1,918,315
Entidades financieras del país		23,723,039	1,918,315
Inversiones en instrumentos financieros	4, 10.2	81,053,566	77,254,569
Mantenidas para negociar		2,966,910	2,894,623
Disponibles para la venta		78,000,000	74,000,000
Productos por cobrar		86,656	359,946
Cuentas y comisiones por cobrar	10.3	29,546,620	16,149,843
Comisiones por cobrar		13,131,837	7,582,363
Cuentas por cobrar partes relacionadas		570,187	
Otras cuentas por cobrar		22,052,187	14,775,071
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(6,207,591)	(6,207,591)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10.5	888,258	895,114
Otros activos	10.6	528,117	3,783,649
Activos Intangibles		0	3,171,674
Otros activos		528,117	611,975
TOTAL DE ACTIVOS		135,739,600	100,001,490
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar y provisiones	10.7	26,642,780	9,048,935
Provisiones		0	1,924,802
Otras Cuentas por pagar diversas		26,642,780	7,124,133
Otros pasivos		841,570	0
Ingresos diferidos		841,570	0
TOTAL DE PASIVOS		27,484,350	9,048,935
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		40,195,765	40,195,765
Capital pagado	10.8, 17	40,195,765	40,195,765
Reservas patrimoniales	10.8	5,437,777	4,476,516
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		46,280,274	28,528,264
Resultado del período	20	16,341,434	17,752,010
Intereses minoritarios		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		108,255,250	90,952,555
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		135,739,600	100,001,490
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	16	30,818,744,446	36,589,298,146
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	16	23,487,547	10,485,445
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	16	30,795,256,899	36,578,812,701

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 MBA Daniel Mora Mora
 Gerente General


 Lic. Humberto Ortiz G.
 Contador General
 Contador Corporativo
 Grupo Cooციique



 Lic. Luis Ricardo Quiros González
 Auditor Interno



FIACOOCIQUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el periodo terminado el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)
 (cifras correspondientes para el 2015)

	NOTA	2016	2015
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		4,886	1
Por inversiones en instrumentos financieros	10.9	4,192,728	4,110,632
Por ganancia por diferencial cambiario y UD		27,946	0
Por otros ingresos financieros		0	118,728
Total de Ingresos Financieros		4,225,560	4,229,361
Gastos Financieros			
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		0	43,824
Por otros gastos financieros		45,378	359,752
Total de Gastos Financieros		45,378	403,576
Por estimación de deterioro de activos		0	1,926,424
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		0	3,444,760
RESULTADO FINANCIERO		4,180,182	5,344,121
Otros Ingresos de Operación			
Por otros ingresos operativos		169,145	0
Por comisiones por servicios	10.10	43,729,843	40,110,149
Total Otros Ingresos de Operación		43,898,988	40,110,149
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		10,388,496	1,649,377
Por provisiones		1,552,210	870,565
Por otros gastos operativos		0	545,588
Total Otros Gastos de Operación		11,940,706	3,065,530
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		36,138,464	42,388,740
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	10.11	11,060,312	10,320,880
Por otros gastos de Administración	10.12	5,852,935	11,178,480
Total Gastos Administrativos		16,913,247	21,499,360
RESULTADO OPERATIVO NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		19,225,217	20,889,380
Participaciones sobre la Utilidad			
Impuesto sobre la renta	21	1,922,522	2,091,580
RESULTADO DEL PERIODO		17,302,695	18,797,800
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		17,302,695	18,797,800

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 MBA Daniel Mora Mora
 Gerente General




 Lic. Humberto Ortiz Gonzalez
 Contador General
 Lic. Humberto Ortiz G.
 Contador Corporativo
 Grupo CooCique


 Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
 Auditor Interno



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

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(en colones sin céntimos)

(cifras correspondientes para el 2015)

	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Utilidad (pérdida) por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2016		₡ 40,195,765	0	0	4,476,516	46,280,274	90,952,555
Resultado del periodo		0	0	0	0	17,302,695	17,302,695
Traslado a la reserva legal		0	0	0	961,261	(961,261)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2016	17	₡ 40,195,765	0	0	5,437,777	62,621,708	108,255,250

sigue...

viene...

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

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO


Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014


(en colones sin céntimos)

(cifras correspondientes para el 2015)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Utilidad (pérdida) por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2015	₡ 40,195,765	0	0	3,430,726	28,528,264	72,154,755
Resultado del periodo	0	0	0	0	18,797,800	18,797,800
Traslado a la reserva legal	0	0	0	1,045,790	(1,045,790)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2015	₡ 40,195,765	0	0	4,476,516	46,280,274	90,952,555

Las notas son parte integrante de los estados financieros


MBA Dancid/Mora Mora
Gerente General


Lic. Humberto Ortiz G.
Contador General
Contador Corporativo
Grupo Coocique


Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno



Fiduciaria de Inversion y ahorro Coocique, S.A.
(FIACOOCIQUE, S.A.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo terminado al 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

(cifras correspondientes para el 2015)

	Notas	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del período	19 ₡	17,302,695	18,797,800
Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables			
Pérdidas por otras estimaciones		0	1,699,924
Gastos por provisión para prestaciones sociales		(1,924,802)	(2,261,990)
Depreciaciones y amortizaciones		564,170	553,735
Ingreso por recuperación activos financieros		0	0
		<u>15,942,063</u>	<u>18,789,469</u>
Valoración en los activos (aumento), o disminución:			
Productos por cobrar		273,290	(292,485)
Comisiones por cobrar		(5,549,474)	(957,168)
Cuentas por cobrar partes relacionadas		(570,187)	0
Otras cuentas por cobrar		(7,277,116)	736,649
Otros activos		3,255,531	5,484,179
Subtotal:		<u>(9,867,956)</u>	<u>4,971,175</u>
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		19,518,647	(793,339)
Otros pasivos		841,570	(12,613)
Subtotal:		<u>20,360,217</u>	<u>(805,952)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:		<u>26,434,324</u>	<u>22,954,692</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(557,313)	(58,749)
Aumento en depósitos y valores		(4,000,000)	(35,000,000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(4,557,313)</u>	<u>(35,058,749)</u>
Flujos netos de efectivo usados durante el año		<u>21,877,011</u>	<u>(12,104,057)</u>
Efectivo e inversiones equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>4,812,938</u>	<u>16,916,995</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	3 ₡	<u>26,689,949</u>	<u>4,812,938</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General




Lic. Humberto Ortiz Gutierrez
Contador General
**Lic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo Coocique**


Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno



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

Notas a los estados financieros

al 31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes para el 2015)
(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 2 funcionarios.

Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas:

A) Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y según los requerimientos 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 de 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 diciembre de 2016 y 2015 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡548.18 y ₡531.94, respectivamente.

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

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

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

2.7. Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente, a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificación a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

2.8. Errores fundamentales

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

2.9. Beneficios de empleados

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

2.10. Valuación de otras cuentas por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación de 100% del valor de registro.

2.11. Costos por intereses

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

2.12. Valuación de activos intangibles

No Aplica.

2.13. Acumulación de vacaciones

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 diciembre de 2016 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 diciembre de 2016 y 2015 se componen de los siguientes rubros:

		2016	2015
Depósitos en bancos	¢	23,723,039	1,918,315
Inversiones		2,966,910	2,894,623
Saldo en el Estado de Flujos de Efectivo	¢	<u>26,689,949</u>	<u>4,812,938</u>

Nota 4. Inversiones en valores

Las inversiones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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:

		2016	2015
Inversiones en que el emisor es del país	¢	80,966,910	76,894,623
Cuentas y Productos por Cobrar		<u>86,656</u>	<u>359,946</u>
	¢	<u>81,053,566</u>	<u>77,254,569</u>

En la nota 10 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 diciembre de 2016 y 2015 se detallan a continuación:

A) Matriz

Concepto	2016	2015
Productos y Cuentas a cobrar	7,545,972	2,550,459
Otros Pasivos	5,356,439	1,731,867
Patrimonio	108,255,250	90,952,555
Gastos Financieros	0	34,634
Gastos Operativo	9,285,768	0

B) Inmobiliaria Coocique

Concepto	2016	2015
Ctas x Cob. con partes relac.	570,187	0

Nota 7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no hay activos cedidos en garantía ni sujetos a restricciones.

Nota 8. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detalla así:

		2016	2015
Activos	¢	3,724,943	157,083
Pasivos		<u>0</u>	<u>0</u>
Posición neta en moneda extranjera	¢	<u>3,724,943</u>	<u>157,083</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 diciembre de 2016 y 2015.

Nota 10. Composición de los rubros de los estados financieros

10.1 Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

		2016	2015
Cuentas Corrientes en el país	¢	<u>23,723,039</u>	<u>1,918,315</u>
Total	¢	<u>23,723,039</u>	<u>1,918,315</u>

10.2 Inversiones en valores y depósitos

El detalle de inversiones según su naturaleza al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es:

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 31 de diciembre de 2016 y diciembre de 2015
(cifras en colones)

2016

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	2.80%	2,966,910
	TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES			¢ <u>2,966,910</u>
2) Disponible para la venta:	BCR	CDP-CI	5.70%	20,000,000
	BPDC	CDP-CI	5.50%	58,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				
4) Producto por cobrar				86,656
	TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES			¢ <u>78,086,656</u>
	SUB-TOTAL COLONES			¢ <u>81,053,566</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>81,053,566</u>

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 31 de diciembre de 2016 y diciembre de 2015
(cifras en colones)

2015

A) Sector público:

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	2.55%	2,894,623
TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES				¢ 2,894,623
2) Disponible para la venta:				0
	BPDC	CDP-CI	6.33%	45,000,000
	BNCR	CDP-CI	5.56%	29,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				0
				0
4) Productos cobrar:				359,946
TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES				¢ 74,359,946
SUB-TOTAL COLONES				¢ 77,254,569

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)				¢ 77,254,569

10.3 Cuentas y productos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las cuentas y productos por cobrar se detallan así:

		2016	2015
Comisiones por cobrar	¢	13,131,837	7,582,363
Ctas x Cob. con partes relac.		570,187	
Otras cuentas por cobrar		22,052,187	14,775,071
Estimación de incobrables		(6,207,591)	(6,207,591)
Total	¢	<u>29,546,620</u>	<u>16,149,843</u>

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

		2016	2015
Saldo Inicial	¢	6,207,591	4,507,667
Aumento contra gastos		0	1,926,424
Créditos dados de baja		0	(226,500)
Saldo Final de la Estimación	¢	<u>6,207,591</u>	<u>6,207,591</u>

10.4 Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no cuenta con movimientos:

10.5 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

				Total
2016		Costo	Revaluado	Libros
Equipo y mobiliario	¢	5,152,580	0	5,152,580
Equipo de computación		995,743	0	995,743
Depreciación acumulada		(5,260,065)	0	(5,260,065)
Total	¢	<u>888,258</u>	<u>0</u>	<u>888,258</u>

				Total
2015		Costo	Revaluado	Libros
Equipo y mobiliario	¢	5,152,580	0	5,152,580
Equipo de computación		1,197,014	0	1,197,014
Depreciación acumulada		(5,454,480)	0	(5,454,480)
Total	¢	<u>895,114</u>	<u>0</u>	<u>895,114</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 diciembre de 2016 y diciembre de 2015 son los siguientes:

2016

	Terreno	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Revaluado	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Total
A) Costo:							
Al 31-12-2015	¢ 0	0	0	0	0	6,349,594	6,349,594
Adiciones	0	0	0	0	0	557,314	557,314
Retiros	0	0	0	0	0	(758,585)	(758,585)
Al 31-12-2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	6,148,323	6,148,323
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-12-2015	0	0	0	0	0	5,454,481	5,454,481
Gastos del año	0	0	0	0	0	619,901	619,901
Retiros	0	0	0	0	0	(814,317)	(814,317)
Al 31-12-2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	5,260,065	5,260,065
Saldo en libros al 31-12-2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	888,259	888,258

2015

A) Costo:							
Al 31-12-2014	0	0	0	0	0	6,324,178	6,324,178
Adiciones	0	0	0	0	0	58,751	58,751
Retiros	0	0	0	0	0	(33,335)	(33,335)
Al 31-12-2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	6,349,594	6,349,594
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-12-2014	0	0	0	0	0	4,934,080	4,934,080
Gastos del año	0	0	0	0	0	553,735	553,735
Retiros	0	0	0	0	0	(33,335)	(33,335)
Al 31-12-2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	5,454,480	5,454,480
Saldo en libros al 31-12-2015	¢ <u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	895,114	895,114

10.6 Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 otros activos incluyen:

	2016	2015
Gastos pagados por Anticipado	¢ 506,506	605,981
Pólizas riesgo del trabajo	21,612	5,993
Activos intangibles	27,185,781	27,185,780
Amortización	<u>(27,185,781)</u>	<u>(24,014,106)</u>
Total	¢ <u>528,117</u>	<u>3,783,648</u>

El movimiento de la cuenta de Provisión durante el año es:

	2016	2015
Saldo inicial	¢ 24,014,106	18,576,950
Salidas por exclusiones	(453,096)	0
Aumento contra gastos	<u>3,624,771</u>	<u>5,437,156</u>
Saldo final del periodo	¢ <u>27,185,781</u>	<u>24,014,106</u>

10.7 Otras cuentas a pagar y provisiones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las otras cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	2016	2015
Impuesto por pagar	2,529,015	2,114,412
Vacaciones acumuladas por pagar	75,355,	121,773
Aguinaldo acumulados por pagar	128,243	51,598
Otras cuentas y comisiones por pagar	23,910,167	4,836,350
Provisiones	0	1,924,802
Total	¢ <u>26,642,780</u>	<u>9,048,935</u>

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

	2016	2015
Saldo inicial	¢ 1,924,802	4,186,792
Liquidaciones	(2,800,049)	(2,562,242)
Gasto de Cesantía	<u>875,247</u>	<u>300,252</u>
Saldo final de la provisión	¢ <u>0</u>	<u>1,924,802</u>

10.8 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	2016	2015
<u>Capital</u>		
Capital pagado ordinario	¢ 40,195,765	40,195,765
Total capital	<u>40,195,765</u>	<u>40,195,765</u>
<u>Reservas Voluntaria:</u>		
Reserva Empresarial		
Reserva Legal	5,437,777	4,476,516
Total reservas patrimoniales	¢ <u>5,437,777</u>	<u>4,476,516</u>

10.9 Ingresos financieros por inversiones en valores

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y diciembre de 2015 los ingresos financieros por inversiones en valores son los siguientes:

	2016	2015
Ingresos por Inv. Valores negociables	¢ 72,287	265,391
Ingresos por Inv. mantenidas al vencimiento	2,702,686	2,496,683
Ingresos por Inv. Disp. Venta	1,417,755	1,348,558
Total	¢ <u>4,192,728</u>	<u>4,110,632</u>

10.10 Ingresos operativos por comisiones por servicios

Los ingresos operativos por comisiones por servicios en el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016	2015
Comisiones por fideicomisos	¢ 43,729,843	40,110,149
Total	¢ <u>43,729,843</u>	<u>40,110,149</u>

10.11 Gastos de personal

Los gastos de personal en el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se componen de:

	2016	2015
Sueldos y salarios	¢ 8,096,997	7,594,055
Aguinaldo	748,020	632,837
Vacaciones	251,511	172,799
Cargas sociales	1,808,059	1,695,753
Otros	155,725	225,436
Total	¢ <u>11,060,312</u>	<u>10,320,880</u>

10.12 Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los otros gastos de administración se detallan así:

	2016	2015
Servicios Externos	¢ 986,063	1,060,441
Movilidad y Comunicación	17,560	82,211
Infraestructura	564,170	553,735
Generales	<u>4,285,142</u>	<u>9,482,093</u>
Total	¢ <u>5,852,935</u>	<u>11,178,480</u>

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:

Al 31 de diciembre de 2016 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

A) 2016

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	19,998	0	0	0	0	0	0	19,998
Inversiones MN	3,054	20,000	0	58,000	0	0	0	81,054
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	23,052	20,000	0	58,000	0	0	0	101,052
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	23,052	20,000	0	58,000	0	0	0	101,052

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	3,725	0	0	0	0	0	0	3,725
Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	3,725	0	0	0	0	0	0	3,725
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	3,725	0	0	0	0	0	0	3,725
Diferencia MN y ME	26,777	20,000	0	58,000	0	0	0	104,777

B) 2015

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	€ 1,761	0	0	0	0	0	0	1,761
Inversiones MN	3,255	15,000	10,000	49,000	0	0	0	77,255
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	5,016	15,000	10,000	49,000	0	0	0	79,016
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	€ 5,016	15,000	10,000	49,000	0	0	0	79,016

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	€ 157	0	0	0	0	0	0	157
Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	157	0	0	0	0	0	0	157
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	157	0	0	0	0	0	0	157
Diferencia MN y ME	€ 5,173	15,000	10,000	49,000	0	0	0	79,173

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 2016 y 2015 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.

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 diciembre de 2016 y 2015, que incluye los activos y pasivos del balance que están sujetos a cambios en las tasas de interés clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, la que ocurra primero:

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

A) 2016

Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
Recuperación de activos:							
Inversiones	¢ 3,054	20,000	58,000	0	0	0	81,054
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos	3,054	20,000	58,000	0	0	0	81,054
Recuperación de pasivos:							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia	3,054	20,000	58,000	0	0	0	81,054
Totales de recuperación sensibles a tasas:							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	3,054	20,000	58,000	0	0	0	81,054
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	¢ 3,054	20,000	58,000	0	0	0	81,054

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

B) 2015

Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
Recuperación de activos:							
Inversiones	¢ 3,255	25,000	49,000	0	0	0	77,255
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos	3,255	25,000	49,000	0	0	0	77,255
Recuperación de pasivos:							
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia	3,255	25,000	49,000	0	0	0	77,255
Totales de recuperación sensibles a tasas:							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	3,255	25,000	49,000	0	0	0	77,255
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	¢ 3,255	25,000	49,000	0	0	0	77,255

Nota 15. Riesgo por tasa de interés

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

Nota 16. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los fideicomisos se detallan así:

FIACOOCIQUE S.A.		
Balance de Situación de Fideicomisos		
(en colones costarricenses)		
	2016	2015
Activos		
Disponibilidades	¢ 0	262,618
Inversiones Temporales	7,272,530,467	15,765,368,968
Cartera crédito	115,510,204	123,054,661
Otras cuentas por cobrar	396,047,833	142,534,807
Inversiones permanentes	42,613,333	42,613,333
Propiedad Mob. Equipo en uso	22,991,841,371	20,239,096,430
Otros Activos	201,238	276,367,329
Total activos	<u>30,818,744,446</u>	<u>36,589,298,146</u>
Pasivo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	23,487,547	10,472,210
Otros Pasivos	0	13,235
Total Pasivos	<u>23,487,547</u>	<u>10,485,445</u>
Patrimonio		
Capital social	30,852,174,434	36,558,383,716
Resultado ejercicio anterior	(54,745,118)	0
Resultado del ejercicio	(2,172,417)	20,428,985
Total del patrimonio	<u>30,795,256,899</u>	<u>36,578,812,701</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>¢ 30,818,744,446</u>	<u>36,589,298,146</u>

Nota 17. Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social se detalla así:

	2016	2015
Capital pagado	¢ <u>40,195,765</u>	<u>40,195,765</u>
Total	<u>¢ 40,195,765</u>	<u>40,195,765</u>

Nota 18. Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las participaciones en sociedades anónimas y organizaciones de responsabilidad limitada no llegan a 25% y 50% del capital, ni se evidencia influencia significativa en tales entidades que amerite la valuación de estas inversiones por el método de participación.

Nota 19. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Por su naturaleza FIACOOCIQUE S.A. no presenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance, excepto por lo mencionado en la nota 16.

Nota 20. Reserva sobre los excedentes

	2016	2015
Resultado del periodo antes de participaciones	¢ 17,302,695	18,797,800
Reserva Legal	(961,261)	(1,045,790)
Resultado por distribuir	¢ <u>16,341,434</u>	<u>17,752,010</u>

Nota 21. Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 2 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, Fiduciaria de Inversión y Ahorro Cooquite, S.A. está sujeta al pago del impuesto sobre las utilidades por actividades lucrativas.

El detalle de la conciliación de la utilidad del periodo a partir de la base imponible es el siguiente:

Resultado antes de impuesto	¢ 19,225,217
Menos ingresos no gravables	
Ingresos financieros	(4,386,976)
Base imponible	<u>14,838,241</u>
Impuesto sobre la renta (10%)	<u>1,483,824</u>
Menos pagos parciales impuesto sobre la renta	(506,506)
(Saldo a favor) impuesto sobre la renta	¢ <u>977,318</u>

Nota 22. Hechos relevantes y contingencias

1. En este último trimestre del año 2016, no se firmaron contratos de fideicomisos.
2. Al mes de diciembre de 2016 la fiduciaria administra un volumen de patrimonios equivalente a ¢30,795,256,899.

3. Los procesos legales interpuestos por miembros de la Asociación de productores Apromeco (penal y contencioso administrativos) desde el año 2012, continúan con poco avance. Los bienes fueron traspasados a Coocique, BCIE y FINADE como bienes en dación de pago. El juzgado anoto las propiedades imposibilitando concluir el proceso de toma de posesión y venta de las propiedades hasta que se resuelva el tema.

Nota 23. Indicadores de Riesgo.

- i. Retorno sobre el activo (ROA)

Descripción	2016	2015
Utilidad / Activo Total Promedio	15.22%	20.76%

- ii. Retorno sobre el capital (ROE).

Descripción	2016	2015
Utilidad / Activo Total Promedio	17.04%	22.51%

- iii. Relación endeudamiento y recursos propios.

Descripción	2016	2015
Pasivo / Patrimonio	25.39%	9.95%

- iv. Margen financiero.

Descripción	2016	2015
Ingresos Financieros – Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación	5.25%	6.18%

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

Descripción	2016	2015
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	69.97%	68.41%

Nota 24. Normas internacionales de información financiera recientemente emitidas y que no han sido adoptadas

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes, establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
- (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- (f) la SIC-31 Ingresos Permutas de Servicios de Publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de

reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU., que:

- (a) eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- (d) proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) simplificará la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- (a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente; un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.

- (b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.
- (c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción el precio de la transacción; es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.
- (d) Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato; una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.
- (e) Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño; una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento

determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

NIIF 16: Arrendamientos

Esta nueva norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelaciones de los arrendamientos. Es efectiva para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019 y su aplicación anticipada es posible si esta se hace en conjunto con la aplicación anticipada de la NIIF 15.

Esta norma tendrá cambios importantes en la forma de reconocimiento de arrendamientos especialmente para algunos que anteriormente se reconocían como arrendamientos operativos.

Nota 25. Autorización para emitir estados financieros

La Gerencia General de la Cooperativa autorizó la emisión de los estados financieros de la Fiduciaria el 10 de enero de 2017.

La SUGEF tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.