

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

**Estados financieros**

al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016

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

Estados financieros

al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016

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

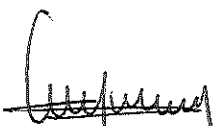
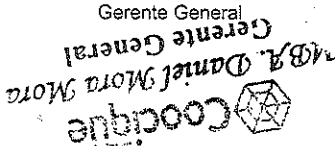
**Índice de contenido**

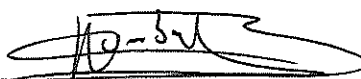
	Cuadro	Índice
Balance General	A	2
Estado de resultados	B	3
Estado de variaciones en el patrimonio	C	4
Estado de Flujos de Efectivo	D	6
Notas a los estados financieros		7

FIACOOCIQUE S.A.  
BALANCE GENERALPor el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre 2016  
(en colones sin céntimos)

	NOTA	dic-17	dic-16
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, 10.1</b>	<b>12,571,273</b>	<b>23,723,039</b>
Entidades financieras del país (113)		12,571,273	23,723,039
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>4, 10.2</b>	<b>77,318,927</b>	<b>81,053,566</b>
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		3,067,742	2,966,911
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		74,000,000	78,000,000
Productos por cobrar (128)		251,185	86,656
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>10.3</b>	<b>34,941,245</b>	<b>29,546,620</b>
Comisiones por cobrar (142)		17,336,880	13,131,837
Cuentas por cobrar partes relacionadas (145)		0	570,187
Otras cuentas por cobrar (147)		23,811,956	22,052,187
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar) (149)		-6,207,591	-6,207,591
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)</b>	<b>10.5</b>	<b>416,108</b>	<b>888,258</b>
<b>Otros activos</b>	<b>10.6</b>	<b>1,278,306</b>	<b>528,118</b>
Activos Intangibles (186)		0	0
Otros activos (180 -186 - 182)		1,278,306	528,118
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>126,525,858</b>	<b>135,739,600</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>10.7</b>	<b>7,407,911</b>	<b>26,642,780</b>
Provisiones (243)		0	0
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		7,407,911	26,642,780
<b>Otros pasivos</b>		<b>667,776</b>	<b>841,570</b>
Ingresos diferidos (251)		667,776	841,570
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>8,075,687</b>	<b>27,484,351</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Capital social</b>		<b>40,195,765</b>	<b>40,195,765</b>
Capital pagado (311)	10.8, 16	40,195,765	40,195,765
<b>Reservas patrimoniales (340)</b>	<b>10.8</b>	<b>6,004,459</b>	<b>5,437,777</b>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		62,621,707	46,280,273
Resultado del periodo (360)	19	9,628,239	16,341,434
Intereses minoritarios (370)		0	0
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>118,450,171</b>	<b>108,255,250</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>126,525,858</b>	<b>135,739,600</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)</b>	<b>15</b>	<b>31,113,548,407</b>	<b>30,818,744,446</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)</b>	<b>15</b>	<b>19,289,837</b>	<b>23,487,547</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)</b>	<b>15</b>	<b>31,094,258,570</b>	<b>30,795,256,899</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</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

  
 MBA .Daniel Mora Mora  
 Gerente General  


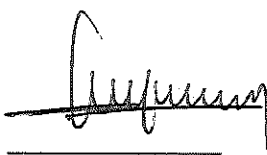
  
 Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez  
 Contador General,  
 Lic. Humberto Ortiz G.  
 Contador Corporativo  
 Grupo Con

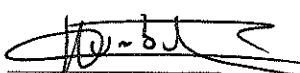
  
 Lic Luis Ricardo Quiros Gonzalez  
 Auditor Interno  

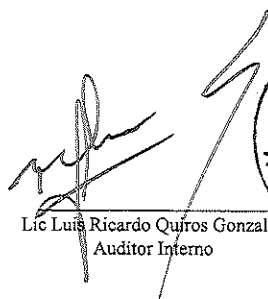


**FIACOCOCIQUE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
Por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre 2016  
(en colones sin céntimos)

	NOTA	dic-17	Oct a Dic 17	dic-16	Oct a Dic 16
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades (511)		9,338	2	4,886	4,886
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	10.9	4,508,126	1,239,317	4,192,728	1,045,295
Por ganancia por diferencial de cambios y UD (518)		33,031	(11,557)	27,945	12,571
Por otros ingresos financieros (519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		-	-	-	-
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>4,550,495</b>	<b>1,227,762</b>	<b>4,225,560</b>	<b>1,062,753</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)		-	-	-	-
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		5,956	-	45,378	-
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>5,956</b>	<b>-</b>	<b>45,378</b>	<b>-</b>
Por estimación de deterioro de activos (420)		-	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520-524)		-	-	-	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>4,544,539</b>	<b>1,227,762</b>	<b>4,180,182</b>	<b>1,062,753</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por otros ingresos operativos (539+524)		240,222	194,096	169,145	46,576
Por comisiones por servicios (531)	10.10	37,331,774	9,433,866	43,729,843	9,064,697
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>37,571,996</b>	<b>9,627,963</b>	<b>43,898,988</b>	<b>9,111,273</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios (431)		9,367,734	2,326,442	10,388,497	2,324,442
Por Bienes Diversos (434)		2	2	-	-
Por provisiones (435)		1,068,987	269,071	1,552,211	185,659
Por otros gastos operativos (439)		53,614.00	18,000	-	-
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>10,490,337</b>	<b>2,613,515</b>	<b>11,940,707</b>	<b>2,510,100</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>31,626,196</b>	<b>8,242,209</b>	<b>36,138,463</b>	<b>7,663,926</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Por gastos de personal (441)	10.11	17,296,571	4,296,199	11,060,312	3,039,167
Por otros gastos de Administración (440-441)	10.12	2,995,980	783,227	5,852,935	324,877
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>20,292,551</b>	<b>5,079,425</b>	<b>16,913,247</b>	<b>3,364,044</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>11,333,646</b>	<b>3,162,784</b>	<b>19,225,216</b>	<b>4,299,882</b>
Participaciones sobre la Utilidad (452)		-	-	-	-
Impuesto sobre la renta (451)		1,138,726	1,138,726	1,922,522	1,922,522
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>10,194,921</b>	<b>2,024,058</b>	<b>17,302,695</b>	<b>2,377,360</b>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		-	-	-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331-02)		-	-	-	-
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez (331.03)		-	-	-	-
Otros (331.08+332+333)		-	-	-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>10,194,921</b>	<b>2,024,058</b>	<b>17,302,695</b>	<b>2,377,360</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

  
MBA. Daniel Mora Mora  
Gerente General  
**Coocique**  
GRUPO COOCIQUE

  
Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez  
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.**  
**(FIACOOICIQUE, S.A.)**  
**ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO**

Por el período terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016  
(en colones sin céntimos)

Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Utilidad (pérdida) por distribuir	Totál patrimonio
Saldos al 01 de Enero del 2017	¢ 40,195,765	0	0	5,437,777	62,621,707	108,255,250
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	10,194,922	10,194,922
Traslado a la reserva legal	0	0	0	566,682	(566,682)	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 31 de Diciembre del 2017</b>	¢ <b>40,195,765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,004,459</b>	<b>72,249,946</b>	<b>118,450,171</b>


sigue...

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


Por el período terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016  
(en colones sin céntimos)

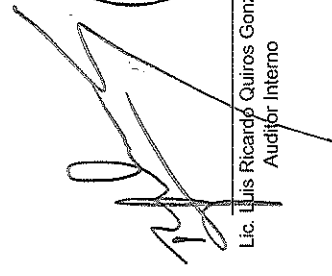
Notas	Capital social	Aportes patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Utilidad (pérdida) por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 01 de Enero del 2016	¢ 40,195,765	0	0	4,476,516	46,280,274	90,952,555
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	17,302,695	17,302,695
Traslado a la reserva legal	0	0	0	961,261	(961,261)	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0
Aporte de Capital	0	0	0	0	0	0
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>¢ 40,195,765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,437,777</b>	<b>62,621,708</b>	<b>108,255,250</b>


Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
MBA. Daniel Mora Mora  
Gerente General

 **Coocique**  
MBA. Daniel Mora Mora  
Gerente General

  
Lic. Humberto Ortiz Gutierrez  
Contador General  
Lic. Humberto Ortiz G.  
Contador Corporativo  
Grupo Coc

  
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 del 2017 y 2016  
 (en colones sin céntimos)

	Notas	dic-17	dic-16
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultados del período	19	¢ 10,194,922	17,302,695
<b>Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos:</b>			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables			
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales		0	(1,924,802)
Depreciaciones y amortizaciones		472,150	564,170
Ingreso por recuperación activos financieros		0	0
		<u>10,667,072</u>	<u>15,942,063</u>
<b>Valoración en los activos (aumento), o disminución:</b>			
Productos por cobrar		(164,529)	273,290
Comisiones por cobrar		(4,205,043)	(5,549,474)
Cuentas por cobrar partes relacionadas		570,187	(570,187)
Otras cuentas por cobrar		(1,759,769)	(7,277,116)
Otros Activos		<u>(750,188)</u>	<u>3,255,531</u>
Subtotal:		<u>(6,309,342)</u>	<u>(9,867,955)</u>
<b>Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):</b>			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(19,234,870)	19,518,647
Otros pasivos		<u>(173,794)</u>	<u>841,570</u>
Subtotal:		<u>(19,408,664)</u>	<u>20,360,218</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:</b>		<u>(15,050,935)</u>	<u>26,434,325</u>
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		0	(557,314)
Aumento en depósitos y valores		4,000,000	(4,000,000)
Aporte de Capital		0	0
Liquidación de Capital			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<u>4,000,000</u>	<u>(4,557,314)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados durante el año</b>		<u>(11,050,935)</u>	<u>21,877,011</u>
<b>Efectivo e inversiones equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<u>26,689,949</u>	<u>4,812,938</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre</b>	3	<u>¢ 15,639,015</u>	<u>26,689,949</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MBA. Daniel Mora Mora  
Gerente General

 **Coocique**  
MBA. Daniel Mora Mora  
Gerente General

Lic. Humberto Ortiz Gutierrez  
Contador General

Lic. Humberto Ortiz G.  
Contador Corporativo  
Grupo Cooc.

Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzales  
Auditor Interno





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

**Notas a los estados financieros**

al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016  
(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 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 del 2004.

## **2.3. Ingresos por comisiones**

Corresponden a ingresos por administración de fideicomisos.

## **2.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso**

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

## 2.5. Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se preparan por el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

## 2.6. Transacciones en monedas extranjeras

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

Al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡566.42 y ₡548.18 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. valoraría y ajustaría sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, si los hubiera, al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

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

## 2.7. 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 Cooциque.

#### **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 del 2017 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 Cooциque 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 del 2017 y Diciembre del 2016 se componen de los siguientes rubros:

	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Efectivo y Valores en Transito	0	0
Depósitos en bancos	12,571,273	23,723,039
Inversiones	3,067,742	2,966,911
Saldo en el Estado de Flujos de Efectivo	<u>15,639,014</u>	<u>26,689,949</u>

**Nota 4. Inversiones en valores**

Las inversiones al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 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>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Inversiones en que el emisor es del país	77,067,742	80,966,911
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	251,185	86,656
Inversiones en que el emisor es del exterior	<u>77,318,927</u>	<u>81,053,566</u>

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

**Nota 5. Cartera de crédito**

No existe cartera de crédito.

**Nota 6. Operaciones con partes relacionadas**

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 se detallan a continuación:

**A) Matriz:**

<b>Concepto</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Productos y Cuentas a cobrar	6,852,390	7,545,972
Otros Pasivos	2,802,633	5,356,439
Patrimonio	118,450,171	108,255,250
Gastos Financieros	0	0
Gastos Operativo	9,285,768	9,285,768

**B) Inmobiliaria Coocique:**

<b>Concepto</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Ctas x Cob. con partes relac.	0	570,187

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

Al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 no hay activos cedidos en garantía ni sujetos a restricciones.

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

Al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 se detalla así:

	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Activos	913,103	3,724,943
Pasivos	116,222	0
Posición neta en moneda	<u>796,881</u>	<u>3,724,943</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 del 2017 y Diciembre del 2016.



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

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Efectivo	0	0
Cuentas Corrientes en el país	12,571,273	23,723,039
Depósitos a la Vista	0	0
<b>TOTAL</b>	<u>12,571,273</u>	<u>23,723,039</u>

**10.2 Inversiones en valores y depósitos**

El detalle de inversiones según su naturaleza al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 es:

Detalle de Inversiones en valores y depósitos  
Periodo al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre 2016  
(cifras en colones)

dic-17

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	3.58%	3,067,742
2) Disponible para la venta:				3,067,742
	BCR	CDP-CI	6.39%	40,000,000
	BCR	CDP-CI	6.81%	16,000,000
	BPDC	CDP-CI	6.95%	18,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				
4) Producto por cobrar				251,185
				74,251,185

## TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES

SUB-TOTAL COLONES

A-2) Dólares:

1) Para negociación:	-	-	-	0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
				0

SUB-TOTAL DOLARES

Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)

77,318,927

**Detalle de Inversiones en valores y depósitos**  
**Periodo al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre 2016**  
(cifras en colones)

dic-16

A) Sector público:A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	2.80%	2,966,911
				¢ 2,966,911
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:				0
				0
4) Productos cobrar:				86,656
				¢ 78,086,656
				¢ 81,053,566

**TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES****SUB-TOTAL COLONES**A-2) Dólares:

1) Para negociación:	-	-	-	0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
				¢ 0

**SUB-TOTAL DOLARES****Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)**¢ **81,053,566**

### 10.3 Cuentas y productos por cobrar

Al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 las cuentas y productos por cobrar se detalla así:

	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Productos por cobrar	0	0
Comisiones por cobrar	17,336,880	13,131,837
Ctas x Cob. con partes relac.	0	570,187
Otras cuentas por cobrar	23,811,956	22,052,187
Estimación de incobrables	-6,207,591	-6,207,591
<b>TOTAL</b>	<u>34,941,245</u>	<u>29,546,620</u>

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 son:

	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Saldo Inicial	6,207,591	6,207,591
Aumento contra gastos	0	0
Créditos dados de baja	0	0
<b>Saldo Final de la Estimación</b>	<u>6,207,591</u>	<u>6,207,591</u>

### 10.4 Participaciones en otras empresas

Al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 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 del 2017 y Diciembre del 2016 es el siguiente:

dic-17

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Equipo y mobiliario	5,114,160	0	5,114,160
Equipo de computación	663,500	0	663,500
Depreciación acumulada	-5,361,553	0	-5,361,553
<b>TOTAL</b>	<u>416,108</u>	<u>0</u>	<u>416,108</u>

dic-16

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Equipo y mobiliario	5,152,580	0	5,152,580
Equipo de computación	995,743	0	995,743
Depreciación acumulada	-5,260,066	0	-5,260,066
<b>TOTAL</b>	<u>888,258</u>	<u>0</u>	<u>888,258</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 del 2017 y Diciembre del 2016 son los siguientes:

	Terreno	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Revaluado	Vehiculos	Mobiliario y Equipo	Total
<b>dic-17</b>							
A) Costo:							
Al 31-12-2016						6,148,323	6,148,323
Adiciones						0	0
Retiros						-370,662	-370,662
Al 31-12-2017						5,777,661	5,777,661
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-12-2016						5,260,066	5,260,066
Gastos del año						472,148	472,148
Retiros						-370,661	-370,661
Al 31-12-2017						5,361,553	5,361,553
Saldo en libros al 31-12-2017						416,109	416,109
<b>dic-16</b>							
A) Costo							
Al 31-12-2015						6,349,594	6,349,594
Adiciones						557,314	557,314
Retiros						-758,585	-758,585
Al 31-12-2016						6,148,323	6,148,323
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-12-2015						5,454,481	5,454,481
Gastos del año						619,902	619,902
Retiros						-814,317	-814,317
Al 31-12-2016						5,260,066	5,260,066
Saldo en libros al 31-12-2016						888,258	888,258

**10.6 Otros Activos**

Al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 otros activos incluyen:

	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Gastos pagados por Anticipado	1,249,889	506,506
Polizas riesgo del trabajo	28,417	21,612
Activos intangibles	27,185,781	27,185,781
Amortización	-27,185,781	-27,185,781
<b>TOTAL</b>	<u>1,278,306</u>	<u>528,118</u>

El movimiento de la cuenta de Provisión durante el año es

	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Saldo Inicial	27,185,781	24,014,106
Salidas por exclusiones	0	-453,096
Aumento contra gastos	0	3,624,771
<b>Saldo Final del Período</b>	<u>27,185,781</u>	<u>27,185,781</u>

**10.7 Otras cuentas a pagar y provisiones**

Al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 las otras cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Cuentas por pagar diversas	7,407,911	26,642,780
Provisiones	0	0
Cargos financieros por pagar	0	0
<b>TOTAL</b>	<u>7,407,911</u>	<u>26,642,780</u>

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

	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Saldo Inicial	0	1,924,802
Liquidaciones	0	-2,800,049
Gasto de Cesantía	0	875,247
Gastos de vacaciones y aguinaldo	0	0
<b>Saldo Final de la Provisión</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

### 10.8 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	dic-17	dic-16
<u>Capital</u>		
Capital pagado ordinario	40,195,765	40,195,765
Capital donado	0	0
TOTAL capital	<u>40,195,765</u>	<u>40,195,765</u>
<u>Reservas Voluntaria:</u>		
Reserva Empresarial		
Reserva Legal	6,004,459	5,437,777
Total reservas patrimoniales	<u>6,004,459</u>	<u>5,437,777</u>

### 10.9 Ingresos financieros por inversiones en valores

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 los ingresos financieros por inversiones en valores son los siguientes:

	dic-17	Oct a Dic -17	dic-16	Oct a Dic -16
Ingresos por Inv. Valores negociables	100,831	24,772	72,287	16,628
Ingresos por Inv. Mantenedas al vencimient	2,265,272	454,565	2,702,686	760,405
Ingresos por Inv. Disp. Venta	2,142,022	759,980	1,417,754	268,261
TOTAL	<u>4,508,126</u>	<u>1,239,317</u>	<u>4,192,728</u>	<u>1,045,295</u>

### 10.10 Ingresos operativos por comisiones por servicios

Los ingresos operativos por comisiones por servicios en el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

	dic-17	Oct a Dic -17	dic-16	Oct a Dic -16
Comisiones por fideicomisos	37,331,774	9,433,866	43,729,843	9,064,697
Ingresos Operativos varios.	0	0	0	0
TOTAL	<u>37,331,774</u>	<u>9,433,866</u>	<u>43,729,843</u>	<u>9,064,697</u>



**10.11 Gastos de personal**

Los gastos de personal en el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 se componen de:

	dic-17	Oct a Dic -17	dic-16	Oct a Dic -16
Sueldos y salarios	12,856,753	3,230,149	8,096,997	2,198,970
Aguinaldo	1,086,916	269,071	748,020	201,565
Vacaciones	232,111	0	251,511	106,860
Preaviso y Cesantía	0	0	0	0
Cargas sociales	2,865,603	721,292	1,808,059	491,030
Otros	255,187	75,686	155,725	40,742
<b>TOTAL</b>	<b>17,296,571</b>	<b>4,296,199</b>	<b>11,060,312</b>	<b>3,039,167</b>

**10.12 Otros gastos de administración**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 los otros gastos de administración se detallan así:

	dic-17	Oct a Dic -17	dic-16	Oct a Dic -16
Servicios Externos	1,777,625	600,000	986,063	219,206
Movilidad y Comunicación	185,852	47,252	17,560	5,065
Infraestructura	477,819	51,507	564,170	150,012
Generales	554,684	84,467	4,285,142	-49,406
<b>TOTAL</b>	<b>2,995,980</b>	<b>783,227</b>	<b>5,852,935</b>	<b>324,877</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:

Al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre 2016 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

A) Dic-2017

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	12,555	0	0	0	0	0	0	12,555
Inversiones MN	3,319	40,000	16,000	18,000	0	0	0	77,319
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación activos</b>	<b>15,874</b>	<b>40,000</b>	<b>16,000</b>	<b>18,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>89,874</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>15,874</b>	<b>40,000</b>	<b>16,000</b>	<b>18,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>89,874</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	16	0	0	0	0	0	0	16
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>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</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>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
<b>Diferencia MN y ME</b>	<b>15,890</b>	<b>40,000</b>	<b>16,000</b>	<b>18,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>89,890</b>

## B) Dic-2016

## Cable 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	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
<b>Total recuperación activos</b>	<b>23,052</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>58,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101,052</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
Total vencimiento de pasivos MN	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Diferencia MN</b>	<b>23,052</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>58,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101,052</b>
<b>Cable de plazos en moneda extranjera</b>								
<b>[en miles de colones]</b>								
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	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
<b>Total recuperación activos</b>	<b>3,725</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,725</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
Total vencimiento de pasivos ME	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Diferencia ME</b>	<b>3,725</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,725</b>
<b>Diferencia MN y ME</b>	<b>26,777</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>58,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>104,777</b>

**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 2017 y 2016 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

FLACOOIQUE 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 del 2017 y Diciembre 2016, 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 ocurre primero:

		Reporte de brechas en moneda nacional (en miles de colones)							
A) Dic-2017		1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total	
Recuperación de activos:									
Inversiones		3,319	56,000	18,000	0	0	0	0	77,319
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos		3,319	56,000	18,000	0	0	0	0	77,319
Recuperación de pasivos:									
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos		0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia		3,319	56,000	18,000	0	0	0	0	77,319
Totales de recuperación sensibles a tasas:									
Total recuperación de activos sensibles a tasas		3,319	56,000	18,000	0	0	0	0	77,319
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas		0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos		3,319	56,000	18,000	0	0	0	0	77,319
Reporte de brechas en moneda nacional (en miles de colones)									
B) Dic-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	0	81,054
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos		3,054	20,000	58,000	0	0	0	0	81,054
Recuperación de pasivos:									
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos		0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia		3,054	20,000	58,000	0	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	0	81,054
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas		0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos		3,054	20,000	58,000	0	0	0	0	81,054

**Nota 14. Riesgo por tasa de interés**

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

**Nota 15. Fideicomisos y comisiones de confianza**

Al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 los fideicomisos se detallan así:

FIACOOCIQUE S.A.		
Balance de Situación de Fideicomisos		
(en colones costarricenses)		
	dic-17	dic-16
<b>Activos</b>		
Disponibilidades	0	0
Inversiones Temporales	6,208,504,547	7,272,530,467
Cartera crédito	417,471,094	115,510,204
Otras cuentas por cobrar	378,917,312	396,047,833
Bienes realizables	0	0
Inversiones permanentes	42,613,333	42,613,333
Propiedad Mob. Equipo en uso	24,066,042,120	22,991,841,371
Otros Activos	1	201,238
<b>Total activos</b>	<b>31,113,548,407</b>	<b>30,818,744,446</b>
<b>Pasivo</b>		
Otras Obligaciones financieras	0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	19,289,837	23,487,547
Otros Pasivos	0	0
<b>Total Pasivos</b>	<b>19,289,837</b>	<b>23,487,547</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social	31,105,055,158	30,852,174,434
Ajustes al patrimonio	0	0
Resultado ejercicio anterior	-23,678,301	-54,745,118
Resultado del Periodo	14,828,494	0
Resultado del ejercicio	-1,946,780	-2,172,417
<b>Total del patrimonio</b>	<b>31,094,258,570</b>	<b>30,795,256,899</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>31,113,548,407</b>	<b>30,818,744,446</b>

**Nota 16. Capital social**

Al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 el capital social se detalla así:

	dic-17	dic-16
Capital pagado	40,195,765	40,195,765
<b>TOTAL</b>	<b>40,195,765</b>	<b>40,195,765</b>

**Nota 17. Participaciones en otras empresas**

Al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 las participaciones en sociedades anónimas y organizaciones de responsabilidad limitada no llegan a 25% y 50% del capital, ni se evidencia influencia significativa en tales entidades que amerite la valuación de estas inversiones por el método de participación.

**Nota 18. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance**

Por su naturaleza FIACOOCIQUE S.A. no presenta al 31 de Diciembre del 2017 y Diciembre del 2016 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance, excepto por lo mencionado en la nota 16.

**Nota 19. Reserva sobre los excedentes**

	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Resultado del periodo antes de participacion	10,194,922	17,302,695
Reserva Legal	-566,682	-961,261
Otros	0	0
Resultado por distribuir	<u>9,628,239</u>	<u>16,341,433</u>

**Nota 20. Hechos relevantes y contingencias**

1. En este ultimo trimestre del año 2017, no se firmaron contratos de fideicomisos.
2. Al mes de Diciembre 2017 la fiduciaria administra un volumen de patrimonios equivalente a ø31.094.258.570.
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 dacion 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 21. Indicadores de Riesgo.**

## i. Retorno sobre el activo (ROA)

<b>Descripción</b>	<b>Dic-17</b>	<b>Dic-16</b>
Utilidad / Activo Total Promedio	8.30%	15.22%

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

<b>Descripción</b>	<b>Dic-17</b>	<b>Dic-16</b>
Utilidad / Activo Total Promedio	8.94%	17.04%

## iii. Relación endeudamiento y recursos propios.

<b>Descripción</b>	<b>Dic-17</b>	<b>Dic-16</b>
Pasivo / Patrimonio	6.82%	25.39%

## iv. Margen financiero.

<b>Descripción</b>	<b>Dic-17</b>	<b>Dic-16</b>
Ingresos Financieros – Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación	6.17%	5.25%

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

<b>Descripción</b>	<b>Dic-17</b>	<b>Dic-16</b>
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	60.02%	69.97%

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

No Aplica