

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

Estados financieros

al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017

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

Estados financieros

al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017

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

FIACOCIQUE S.A.
BALANCE GENERAL

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre 2017
(en colones sin céntimos)

	NOTA	dic-18	dic-17
Disponibilidades	3, 10.1	16,618,464	12,571,273
Entidades financieras del país (113)		16,618,464	12,571,273
Inversiones en instrumentos financieros	4, 10.2	66,553,661	77,318,927
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		18,489,285	3,067,742
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 + 125.32)		48,000,000	74,000,000
Productos por cobrar (128)		64,376	251,185
Cuentas y comisiones por cobrar	10.3	51,798,966	34,941,245
Comisiones por cobrar (142)		11,813,972	17,336,880
Cuentas por cobrar partes relacionadas (145)		0	0
Impuestos Sobre la Renta (146)		7,397,157	0
Otras cuentas por cobrar (147)		38,795,428	23,811,956
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar) (149)		-6,207,591	-6,207,591
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	10.5	298,767	416,108
Otros activos	10.6	1,135,835	1,278,306
Activos Intangibles (186)		0	0
Otros activos (180 -186 - 182)		1,135,835	1,278,306
TOTAL DE ACTIVOS		136,405,693	126,525,858
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones	10.7	4,465,337	7,407,911
Provisiones (243)		0	0
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		4,465,337	7,407,911
Otros pasivos		577,630	667,776
Ingresos diferidos (251)		577,630	667,776
TOTAL DE PASIVOS		5,042,967	8,075,687
PATRIMONIO			
Capital social		40,195,765	40,195,765
Capital pagado (311)	10.8, 16	40,195,765	40,195,765
Reservas patrimoniales (340)	10.8	7,083,240	6,004,459
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		72,344,280	62,621,707
Resultado del período (360)	19	11,739,441	9,628,239
Intereses minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		131,362,726	118,450,171
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		136,405,693	126,525,858
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		0	0
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	15	35,623,992,895	31,113,548,407
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	15	15,962,791	19,289,837
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)	15	35,608,030,104	31,094,258,570
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		0	0
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras (810)			
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras (830)			
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)			
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)			

Las Notas son parte integrante de los estados Financieros consolidados

MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General



MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General

Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador General

Lic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo CocciQue

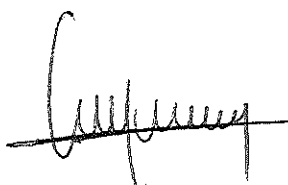
Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno



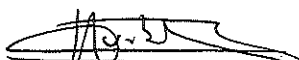
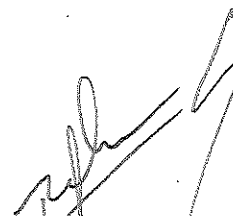
FIACOOCIQUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOSPor el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre 2017
(en colones sin céntimos)

	NOTA	dic-18	Oct a Dic 18	dic-17	Oct a Dic 17
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades (511)		47	38	9,338	2
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	10.9	5,140,908	1,049,519	4,508,126	1,239,317
Por ganancia por diferencial de cambios y UD (518)		167,127	113,394	33,031	(11,557)
Por otros ingresos financieros (519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		-	-	-	-
Total de Ingresos Financieros		5,308,082	1,162,951	4,550,495	1,227,762
Gastos Financieros					
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)		43,120	28,154	-	-
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		3,172	3,172	5,956	-
Total de Gastos Financieros		46,292	31,326	5,956	-
Por estimación de deterioro de activos (420)		-	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520-524)		-	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		5,261,790	1,131,625	4,544,539	1,227,762
Otros Ingresos de Operación					
Por otros ingresos operativos (539+524)		464,462	414,030	240,222	194,096
Por comisiones por servicios (531)	10.10	39,556,092	10,312,769	37,331,774	9,433,866
Total Otros Ingresos de Operación		40,020,554	10,726,799	37,571,996	9,627,963
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios (431)		15,000	-	9,367,734	2,326,442
Por Bienes Diversos (434)		2	-	2	2
Por provisiones (435)		691,280	184,576	1,068,987	269,071
Con Partes Relacionadas (438)		8,511,954	1,547,628	-	-
Por otros gastos operativos (439)		5,219,554	1,582,362	53,614	18,000
Total Otros Gastos de Operación		14,437,790	3,314,566	10,490,337	2,613,515
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		30,844,554	8,543,858	31,626,196	8,242,209
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal (441)	10.11	11,909,374	2,996,228	17,296,571	4,296,199
Por otros gastos de Administración (440-441)	10.12	3,835,988	865,984	2,995,980	783,227
Total Gastos Administrativos		15,745,362	3,862,212	20,292,551	5,079,425
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		15,099,192	4,681,646	11,333,646	3,162,784
Participaciones sobre la Utilidad (452)					
Impuesto sobre la renta (451)		2,186,638	2,186,638	1,138,726	1,138,726
RESULTADO DEL PERIODO		12,912,554	2,495,008	10,194,921	2,024,058
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios					
Resultados del periodo atribuidos a la controladora					
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
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)					
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO					
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		12,912,554	2,495,008	10,194,921	2,024,058

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados


MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General

Coocique
MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General


Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador GeneralLic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo Coocique

Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno

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 del 2018 y 2017
(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 2018	40,195,765	0	0	6,004,459	72,249,947	118,450,171
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del periodo	0	0	0	0	12,912,554	12,912,554
Traslado a la reserva legal	0	0	0	1,078,780	(1,078,780)	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0
Aporte de Capital	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	40,195,765	0	0	7,083,239	84,083,721	131,362,725

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 2018 y 2017
(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 2017	¢ 40,195,765	0	0	5,437,777	62,621,707	108,255,249
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
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	¢ 40,195,765	0	0	6,004,459	72,249,947	118,450,171


viene...

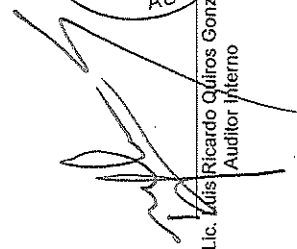
Las notas son parte integrante de los estados financieros

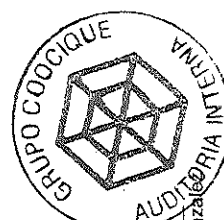

MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General



MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General


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


Lic. Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno



Fiduciaria de Inversión y ahorro CooCique, S.A.
(FIACOOCIQUE, S.A.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(en colones sin céntimos)

	Notas	dic-18	dic-17
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del período	19 ¢	12,912,554	10,194,922
Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables			
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales		0	0
Depreciaciones y amortizaciones		117,340	472,150
Ingreso por recuperación activos financieros		0	0
		<u>13,029,894</u>	<u>10,667,072</u>
Valoración en los activos (aumento), o disminución:			
Productos por cobrar		186,809	(164,529)
Comisiones por cobrar		5,522,908	(4,205,043)
Comisiones por Cobrar (impuesto sobre renta)		(7,397,157)	0
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	570,187
Otras cuentas por cobrar		(14,983,472)	(1,759,769)
Otros Activos		142,471	(750,188)
Subtotal:		<u>(16,528,441)</u>	<u>(6,309,342)</u>
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(2,942,574)	(19,234,870)
Otros pasivos		(90,145)	(173,794)
Subtotal:		<u>(3,032,719)</u>	<u>(19,408,664)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:		<u>(6,531,267)</u>	<u>(15,050,935)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		0	0
Aumento en depósitos y valores		26,000,000	4,000,000
Aporte de Capital		0	0
Liquidación de Capital			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>26,000,000</u>	<u>4,000,000</u>
Flujos netos de efectivo usados durante el año		<u>19,468,733</u>	<u>(11,050,935)</u>
Efectivo e inversiones equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>15,639,015</u>	<u>26,689,949</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre	3 ¢	<u>35,107,749</u>	<u>15,639,015</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General



MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General

Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador General

Lic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo CooCique

Lic. Luis Ricardo Quiros González
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 2018 y Diciembre del 2017
(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 1 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 2018 y Diciembre del 2017 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡604.39 y ₡566.42 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 del 2018 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 del 2018 y Diciembre del 2017 se componen de los siguientes rubros:

	dic-18	dic-17
Efectivo y Valores en Transito	0	0
Depósitos en bancos	16,618,464	12,571,273
Inversiones	18,489,285	3,067,742
Saldo en el Estado de Flujos de Efectivo	<u>35,107,749</u>	<u>15,639,014</u>

Nota 4. Inversiones en valores

Las inversiones al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 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:

	dic-18	dic-17
Inversiones en que el emisor es del país	66,489,285	77,067,742
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	64,376	251,185
Inversiones en que el emisor es del exterior	<u>66,553,661</u>	<u>77,318,927</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 2018 y Diciembre del 2017 se detallan a continuación:

A) Matriz:

Concepto	dic-18	dic-17
Productos y Cuentas a cobrar	27,555,422	6,852,390
Otros Pasivos	1,732,707	2,802,633
Patrimonio	131,362,726	118,450,171
Gastos Financieros	0	0
Gastos Operativo	8,511,954	9,285,768

B) Inmobiliaria Coocique:

Concepto	dic-18	dic-17
Ctas x Cob. con partes relac.	0	0

Nota 7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 no hay activos cedidos en garantía ni sujetos a restricciones.

Nota 8. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 se detalla así:

	dic-18	dic-17
Activos	2,653,961	913,103
Pasivos	14,481	116,222
Posicion neta en moneda	<u>2,639,480</u>	<u>796,881</u>

Nota 9. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

FLACOOCIQUE S.A. no tiene depósitos de clientes a la vista ni a plazo al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017.

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

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	dic-18	dic-17
Efectivo	0	0
Cuentas Corrientes en el país	16,618,464	12,571,273
Depósitos a la Vista	0	0
TOTAL	<u>16,618,464</u>	<u>12,571,273</u>

10.2 Inversiones en valores y depósitos

El detalle de inversiones según su naturaleza al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 es:

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre 2017
(cifras en colones)

dic-18

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	3.99%	18,489,285
2) Disponible para la venta:				18,489,285
	BCR	CDP-CI	6.49%	40,000,000
	BCR	CDP-CI	7.08%	8,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				
4) Producto por cobrar				64,376
				48,064,376
				66,553,661
TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES				
SUB-TOTAL COLONES				
1) Para negociación:	-	-	-	0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
		SUB-TOTAL DOLARES		0
Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)				
				66,553,661

A-2) Dólares:

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre 2017
(cifras en colones)

dic-17

A) Sector público: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) Productos cobrar:				251,185
				74,251,185
				77,318,927
A-2) Dólares:				
1) Para negociación:	-	-	-	0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
				0
				77,318,927

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

10.3 Cuentas y productos por cobrar

Al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 las cuentas y productos por cobrar se detalla así:

	dic-18	dic-17
Productos por cobrar	0	0
Comisiones por cobrar	11,813,972	17,336,880
Ctas x Cob. con partes relac.	0	0
Impuesto sobre renta	7,397,157	0
Otras cuentas por cobrar	38,795,428	23,811,956
Estimación de incobrables	-6,207,591	-6,207,591
TOTAL	<u>51,798,967</u>	<u>34,941,245</u>

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 son:

	dic-18	dic-17
Saldo Inicial	6,207,591	6,207,591
Aumento contra gastos	0	0
Créditos dados de baja	0	0
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 del 2018 y Diciembre del 2017 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 2018 y Diciembre del 2017 es el siguiente:

dic-18

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Equipo y mobiliario	4,987,104	0	4,987,104
Equipo de computación	663,500	0	663,500
Depreciación acumulada	<u>-5,351,837</u>	<u>0</u>	<u>-5,351,837</u>
TOTAL	<u><u>298,767</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>298,767</u></u>

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	<u>-5,361,553</u>	<u>0</u>	<u>-5,361,553</u>
TOTAL	<u><u>416,108</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>416,108</u></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 2018 y Diciembre del 2017 son los siguientes:

	Terreno	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Revaluado	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Total
dic-18							
A) Costo:							
Al 31-12-2017						5,777,661	5,777,661
Adiciones						0	0
Retiros						-127,057	-127,057
Al 31-12-2018						5,650,604	5,650,604
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-12-2017						5,361,553	5,361,553
Gastos del año						117,338	117,338
Retiros						-127,054	-127,054
Al 31-12-2018						5,351,837	5,351,837
Saldo en libros al 31-12-2018						298,767	298,767
dic-17							
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

10.6 Otros Activos

Al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 otros activos incluyen:

	dic-18	dic-17
Gastos pagados por Anticipado	1,123,272	1,249,889
Polizas riesgo del trabajo	12,563	28,417
Activos intangibles	27,185,781	27,185,781
Amortización	-27,185,781	-27,185,781
TOTAL	<u>1,135,835</u>	<u>1,278,306</u>

El movimiento de la cuenta de Provisión durante el año es

	dic-18	dic-17
Saldo Inicial	27,185,781	27,185,781
Salidas por exclusiones	0	0
Aumento contra gastos	0	0
Saldo Final del Período	<u>27,185,781</u>	<u>27,185,781</u>

10.7 Otras cuentas a pagar y provisiones

Al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 las otras cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	dic-18	dic-17
Cuentas por pagar diversas	4,465,337	7,407,911
Provisiones	0	0
Cargos financieros por pagar	0	0
TOTAL	<u>4,465,337</u>	<u>7,407,911</u>

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

	dic-18	dic-17
Saldo Inicial	0	0
Liquidaciones	0	0
Gasto de Cesantía	0	0
Gastos de vacaciones y aguinaldo	0	0
Saldo Final de la Provisión	<u>0</u>	<u>0</u>

10.8 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	dic-18	dic-17
<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	7,083,240	6,004,459
Total reservas patrimoniales	<u>7,083,240</u>	<u>6,004,459</u>

10.9 Ingresos financieros por inversiones en valores

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 los ingresos financieros por inversiones en valores son los siguientes:

	dic-18	Oct a Dic -18	dic-17	Oct a Dic -17
Ingresos por Inv. Valores negociables	421,543	165,450	100,831	24,772
Ingresos por Inv. Mantenedas al vencimient	2,711,901	658,895	2,265,272	454,565
Ingresos por Inv. Disp. Venta	2,007,464	225,174	2,142,022	759,980
Ingresos Inver. por Disponibilidad	47	38	9,338	2
TOTAL	<u>5,140,954</u>	<u>1,049,556</u>	<u>4,517,464</u>	<u>1,239,319</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 2018 y 2017 son los siguientes:

	dic-18	Oct a Dic -18	dic-17	Oct a Dic -17
Comisiones por fideicomisos	38,854,038	10,312,769	37,331,774	9,433,866
Comisiones por tarjetas de credito	0	0	0	0
Otras Comisiones	702,054	0	0	0
SUBTOTAL	<u>39,556,092</u>	<u>10,312,769</u>	<u>37,331,774</u>	<u>9,433,866</u>
Disminucion de Provisiones	162,862	112,430	240,222	194,096
Ingresos Operativos varios.	301,600	301,600	0	0
SUBTOTAL	<u>464,462</u>	<u>414,030</u>	<u>240,222</u>	<u>194,096</u>
TOTAL	<u>40,020,554</u>	<u>10,726,799</u>	<u>37,571,996</u>	<u>9,627,962</u>

10.11 Gastos de personal

Los gastos de personal en el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 se componen de:

	dic-18	Oct a Dic -18	dic-17	Oct a Dic -17
Sueldos y salarios	8,795,294	2,215,797	12,856,753	3,230,149
Aguinaldo	730,647	184,576	1,086,916	269,071
Viaticos	27,000	5,150	0	0
Vacaciones	189,329	49,459	232,111	0
Preaviso y Cesantía	0	0	0	0
Cargas sociales	1,958,626	494,788	2,865,603	721,292
Seguros para el personal	120,765	24,300	126,857	43,384
Fondo de Capitalización Loaboral	87,713	22,158	128,330	30,301
TOTAL	11,909,374	2,996,228	17,296,570	4,294,197

10.12 Otros gastos de administración

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 los otros gastos de administración se detallan así:

	dic-18	Oct a Dic -18	dic-17	Oct a Dic -17
Servicios Externos	105,436	33,245	1,777,625	600,000
Movilidad y Comunicación	68,868	14,409	185,852	47,252
Infraestructura	117,338	29,334	477,819	51,507
Generales	3,544,346	788,996	554,684	84,467
TOTAL	3,835,988	865,984	2,995,980	783,227

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 2018 y Diciembre 2017 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

A) Dic-2018

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	16,602	0	0	0	0	0	0	16,602
Inversiones MN	18,554	0	0	40,000	8,000	0	0	66,554
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	35,156	0	0	40,000	8,000	0	0	83,156
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	35,156	0	0	40,000	8,000	0	0	83,156

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	17	0	0	0	0	0	0	17
Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	17	0	0	0	0	0	0	17
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	17	0	0	0	0	0	0	17
Diferencia MN y ME	35,173	0	0	40,000	8,000	0	0	83,173

Al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre 2017 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
Recuperación de activos en MN:								
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
Total recuperación activos	15,874	40,000	16,000	18,000	0	0	0	89,874
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	15,874	40,000	16,000	18,000	0	0	0	89,874

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	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
Total recuperación activos	16	0	0	0	0	0	0	16
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	16	0	0	0	0	0	0	16
Diferencia MN y ME	15,890	40,000	16,000	18,000	0	0	0	89,890

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 2018 y 2017 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 descálces 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 13.2.a - Riesgo por tasa de interés

FIACOCIQUE 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 2018 y Diciembre 2017, 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)						
Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	Total
A) Dic-2018						
Recuperación de activos:						
Inversiones	18,554	0	40,000	8,000	0	66,554
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos	18,554	0	40,000	8,000	0	66,554
Recuperación de pasivos:						
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos	0	0	0	0	0	0
Diferencia	18,554	0	40,000	8,000	0	66,554
Totales de recuperación sensibles a tasas:						
Total recuperación de activos sensibles a tasas	18,554	0	40,000	8,000	0	66,554
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	18,554	0	40,000	8,000	0	66,554

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

Nota 14. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 los fideicomisos se detallan así:

FIACOOCIQUE S.A.		
Balance de Situación de Fideicomisos		
(en colones costarricenses)		
	dic-18	dic-17
Activos		
Disponibilidades	0	0
Inversiones Temporales	10,718,104,260	6,208,504,547
Cartera crédito	403,637,227	417,471,094
Otras cuentas por cobrar	377,956,009	378,917,312
Bienes realizables	0	0
Inversiones permanentes	0	42,613,333
Propiedad Mob. Equipo en uso	24,122,236,666	24,066,042,120
Otros Activos	2,058,733	1
Total activos	35,623,992,895	31,113,548,407
Pasivo		
Otras Obligaciones financieras	0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	15,962,791	19,289,837
Otros Pasivos	0	0
Total Pasivos	15,962,791	19,289,837
Patrimonio		
Capital social	35,602,434,004	31,105,055,158
Ajustes al patrimonio	0	0
Resultado ejercicio anterior	-11,290,550	-23,678,301
Resultado del Periodo	-229,865	14,828,494
Resultado del ejercicio	17,116,515	-1,946,780
Total del patrimonio	35,608,030,104	31,094,258,570
Total pasivo y patrimonio	35,623,992,895	31,113,548,407

Nota 15. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 el capital social se detalla así:

	dic-18	dic-17
Capital pagado	40,195,765	40,195,765
TOTAL	<u>40,195,765</u>	<u>40,195,765</u>

Nota 16. Participaciones en otras empresas

Al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 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 17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Por su naturaleza FIACOOCIQUE S.A. no presenta al 31 de Diciembre del 2018 y Diciembre del 2017 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance, excepto por lo mencionado en la nota 16.

Nota 18. Reserva sobre los excedentes

	dic-18	dic-17
Resultado del periodo antes de participacion	12,912,554	10,194,922
Reserva Legal	-1,173,113	-566,682
Otros	0	0
Resultado por distribuir	<u>11,739,441</u>	<u>9,628,239</u>

Nota 19. Hechos relevantes y contingencias

1. En este ultimo trimestre del año 2018, se firmo un contrato de fideicomisos.
2. Al mes de Diciembre 2018 la fiduciaria administra un volumen de patrimonios equivalente a ¢35.608.030.104.
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 Cooციque, 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 20. Indicadores de Riesgo.

i. Retorno sobre el activo (ROA)

Descripción	Dic-18	Dic-17
Utilidad / Activo Total Promedio	9.27%	8.30%

ii. Retorno sobre el capital (ROE).

Descripción	Dic-18	Dic-17
Utilidad / Activo Total Promedio	10.23%	8.94%

iii. Relación endeudamiento y recursos propios.

Descripción	Dic-18	Dic-17
Pasivo / Patrimonio	3.84%	6.82%

iv. Margen financiero.

Descripción	Dic-18	Dic-17
Ingresos Financieros – Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación	6.73%	6.17%

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

Descripción	Dic-18	Dic-17
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	56.15%	60.02%

Nota 21. Autorización para emitir estados financieros

No Aplica