

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

Estados financieros

al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017

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

Estados financieros

al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017

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

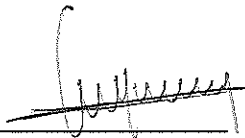
Índice de contenido

	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 GENERALPor el periodo terminado el 30 de Junio del 2018, Diciembre 2017 y Junio 2017
(en colones sin céntimos)

	NOTA	jun-18	dic-17	jun-17
Disponibilidades	3, 10.1	14,707,649	12,571,273	10,024,114
Entidades financieras del país (113)		14,707,649	12,571,273	10,024,114
Inversiones en instrumentos financieros	4, 10.2	85,366,984	77,318,927	79,220,336
Mantenedas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		10,219,189	3,067,742	3,016,597
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		75,000,000	74,000,000	76,000,000
Productos por cobrar (128)		147,795	251,185	203,739
Cuentas y comisiones por cobrar	10.3	41,954,126	34,941,245	33,272,581
Comisiones por cobrar (142)		10,402,168	17,336,880	15,209,678
Cuentas por cobrar partes relacionadas (145)		0	0	0
Impuesto sobre Renta por Cobrar (146)		10,413,230		
Otras cuentas por cobrar (147)		27,346,319	23,811,956	24,270,494
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar) (149)		-6,207,591	-6,207,591	-6,207,591
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	10.5	357,437	416,108	588,233
Otros activos	10.6	816,608	1,278,306	773,071
Activos Intangibles (186)		0	0	0
Otros activos (180 -186 - 182)		816,608	1,278,306	773,071
TOTAL DE ACTIVOS		143,202,804	126,525,858	123,878,335
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Cuentas por pagar y provisiones	10.7	16,528,882	7,407,911	9,147,671
Provisiones (243)		0	0	0
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		16,528,882	7,407,911	9,147,671
Otros pasivos		359,409	667,776	1,330,354
Ingresos diferidos (251)		359,409	667,776	1,330,354
TOTAL DE PASIVOS		16,888,291	8,075,687	10,478,025
PATRIMONIO				
Capital social		40,195,765	40,195,765	40,195,765
Capital pagado (311)	10.8, 16	40,195,765	40,195,765	40,195,765
Reservas patrimoniales (340)	10.8	5,910,127	6,004,459	5,437,777
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		72,344,280	62,621,707	62,621,707
Resultado del periodo (360)	19	7,864,342	9,628,239	5,145,060
Intereses minoritarios (370)		0	0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		126,314,513	118,450,171	113,400,309
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		143,202,804	126,525,858	123,878,335
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		0	0	0
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	15	30,616,137,534	31,113,548,407	31,550,647,988
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	15	12,169,029	19,289,837	17,933,348
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)	15	30,603,968,505	31,094,258,570	31,532,714,640
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		0	0	0
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras (810)				
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras (830)				
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)				
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)				

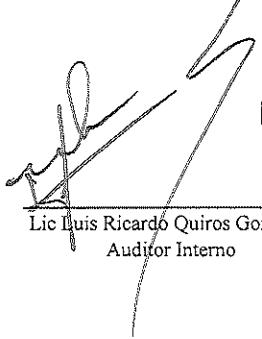
Las Notas son parte integrante de los estados Financieros consolidados



MBA Daniel Mora Mora
Gerente General



Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador General



Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno



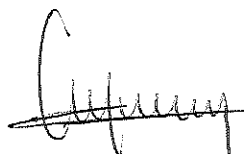

Coocique
MBA Daniel Mora Mora
Gerente General

Lic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo Cocique

FIACOOCIQUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el período terminado el 30 de Junio del 2018 y Junio 2017
(en colones sin céntimos)

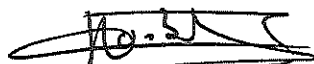
	NOTA	jun-18	Abr a Jun 18	jun-17	Abr a Jun 17
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades (511)		6	3	9,335	2
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	10.9	2,691,691	1,425,792	2,078,225	1,033,908
Por ganacia por diferencias de cambio y UD (518)		-	-	44,495	-
Total de Ingresos Financieros		2,691,696	1,425,795	2,132,056	1,033,910
Gastos Financieros					
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)		4,886	933	-	695
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		-	-	5,956	5,956
Total de Gastos Financieros		4,886	933	5,956	6,651
RESULTADO FINANCIERO		2,686,811	1,424,862	2,126,100	1,027,260
Otros Ingresos de Operación					
Por otros ingresos operativos (539) + (524)		48,062	2,183	46,125	-
Por comisiones por servicios (531)	10.10	19,689,878	9,200,058	18,312,954	9,111,383
Total Otros Ingresos de Operación		19,737,941	9,202,241	18,359,079	9,111,383
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios (431)		12,000	4,000	4,653,980	2,323,442
Por Bienes Diversos (434)		2	1	-	-
Por provisiones (435)		361,496	182,748	529,844	263,436
Con Partes Relacionadas (438)		4,642,884	2,321,442	-	-
Por otros gastos operativos (439)		1,611,981	931,520	-	-
Total Otros Gastos de Operación		6,628,363	3,439,711	5,183,824	2,586,878
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		15,796,389	7,187,392	15,301,355	7,551,765
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal (441)	10.11	5,962,088	2,985,381	8,596,317	4,272,724
Por otros gastos de Administración (440-441)	10.12	1,969,959	692,737	1,559,979	800,559
Total Gastos Administrativos		7,932,047	3,678,139	10,156,295	5,073,284
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		7,864,342	3,509,253	5,145,060	2,478,481
Participaciones sobre la Utilidad (452)					
Impuesto sobre la renta (451)		-	-	-	-
RESULTADO DEL PERIODO		7,864,342	3,509,253	5,145,060	2,478,481
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios					
Resultados del período 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		7,864,342	3,509,253	5,145,060	2,478,481

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados



MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General

 **Cooquite**
MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General



Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador General

Lic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo Cooquite




Lic. Luis Ricardo Quirós
González

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

Por el período terminado el 30 de Junio del 2018 y 2017
(en colones sin céntimos)

Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Utilidad (pérdida) por distribuir	Total patrimonio
	₡ 40,195,765	0	0	5,437,777	67,766,767	113,400,309
Saldos al 01 de Julio del 2017						
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	12,914,204	12,914,204
Traslado a la reserva legal	0	0	0	472,350	(472,350)	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 30 de Junio del 2018	₡ 40,195,765	0	0	5,910,127	80,208,621	126,314,513

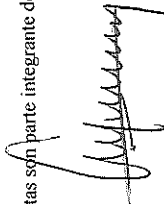
sigue...

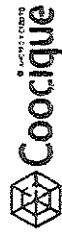
FIDUCIARIA DE INVERSION Y AHORRO COOCIQUE, S.A.
(FIACOOOCIQUE, S.A.)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

Por el período terminado el 30 de Junio 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 Julio del 2016	40,195,765	0	0	4,476,516	56,130,349	100,802,631
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	12,597,679	12,597,679
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
Saldos al 30 de Junio del 2017	40,195,765	0	0	5,437,777	67,766,767	113,400,309

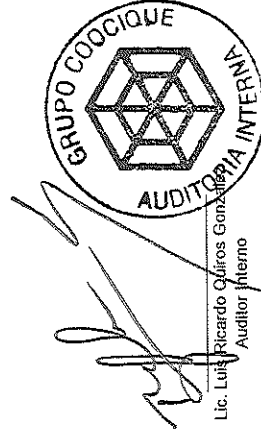
Las notas son parte integrante de los estados financieros


MBA - Daniel Mora Mora
Gerente General



MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General


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

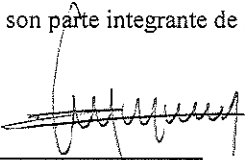


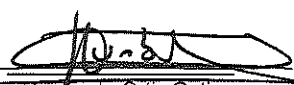
Lic. Luis Ricardo Quiros González
Auditor Interno

Fiduciaria de Inversion y ahorro Cooicque, S.A.
(FIACOOCIQUE, S.A.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado al 30 de Junio del 2018 y 2017
 (en colones sin céntimos)

	Notas	jun-18	jun-17
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del período	19	¢ 7,864,342	5,145,060
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		58,671	300,024
Ingreso por recuperación activos financieros		0	0
		<u>7,923,013</u>	<u>5,445,084</u>
Valoración en los activos (aumento), o disminución:			
Productos por cobrar		103,390	(117,083)
Comisiones por cobrar		6,934,712	(2,077,841)
Comisiones por Cobrar (impuesto sobre renta)		(10,413,230)	0
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	570,187
Otras cuentas por cobrar		(3,534,364)	(2,218,307)
Otros Activos		461,698	(244,953)
Subtotal:		<u>(6,447,793)</u>	<u>(4,087,998)</u>
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		9,120,972	(17,495,109)
Otros pasivos		(308,367)	488,784
Subtotal:		<u>8,812,605</u>	<u>(17,006,325)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:		<u>10,287,824</u>	<u>(15,649,239)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		0	0
Aumento en depósitos y valores		(1,000,000)	2,000,000
Aporte de Capital		0	0
Liquidacion de Capital			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(1,000,000)</u>	<u>2,000,000</u>
Flujos netos de efectivo usados durante el año		<u>9,287,824</u>	<u>(13,649,239)</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 30 de Junio	3	<u>¢ 24,926,839</u>	<u>13,040,710</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 MBA. Daniel Mora Mora
 Gerente General


 Lic. Humberto Ortiz Gutierrez
 Contador General


 Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
 Auditor Interno




 MBA. Daniel Mora Mora
 Gerente General

Lic. Humberto Ortiz G.
 Contador Corporativo
 Grupo Cooicque

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

Notas a los estados financieros

al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 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 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 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡563.44, ₡566.42 y ₡567.09 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 Coocique.

2.10. Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.11. Costos por intereses

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

2.12. Valuación de activos intangibles

No Aplica.

2.13. Acumulación de vacaciones

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

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

2.14. Valuación de cargos diferidos y su amortización

No hay cargos diferidos que se requiera mencionar.

2.15. Tratamiento del efecto del impuesto sobre la renta

La estimación del impuesto sobre la renta fue hecha con base en la utilidad contable, incluyendo los efectos de ciertas diferencias permanentes entre la utilidad contable y el gravable fiscal. El beneficio fiscal de la amortización de pérdidas fiscales no está disponible para FIACOOCIQUE S.A. por ser sus operaciones de intermediación financiera.

2.16. Método de contabilización de absorciones y fusiones

Al 30 de Junio 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 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 patrimonialesa. Reserva por otras disposiciones

No hay reservas para otras disposiciones.

b. Participaciones sobre los excedentes

No hay participaciones sobre los excedentes.

2.20. Deterioro en el valor de los activos

La entidad revisa al cierre de cada ejercicio contable los valores en libros de sus activos, para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían ser no recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excediera el importe recuperable, la entidad valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y el valor de uso. El valor de uso es determinado por el valor presente de los flujos futuros de efectivo aplicando una tasa de descuento que refleje las condiciones actuales de mercado sobre el valor del dinero en el tiempo, así como los riesgos específicos del activo. Las pérdidas que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

2.21. Impuestos diferidos

La entidad calcula el impuesto sobre la renta corriente sobre la utilidad contable, excluyendo ciertas diferencias entre la utilidad contable y la utilidad gravable. El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando el método pasivo sobre todas las diferencias que existen a la fecha de los estados financieros entre la base fiscal de activos y pasivos y los montos para propósitos financieros. El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporales gravables y las diferencias temporales deducibles, siempre y cuando exista la posibilidad de que los pasivos y activos se lleguen a realizar.

2.22. Uso de estimaciones

Los estados financieros son preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera y requerimientos de la SUGEF, por lo que los resultados reales pueden diferir de las cifras estimadas. Los estimados hechos incluyen entre otros: provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, período de amortización de activos intangibles y otros.

Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 se componen de los siguientes rubros:

	jun-18	dic-17	jun-17
Efectivo y Valores en Transito	0	0	0
Depósitos en bancos	14,707,649	12,571,273	10,024,114
Inversiones	10,219,189	3,067,742	3,016,597
Saldo en el Estado de Flujos de Efectivo	<u>24,926,838</u>	<u>15,639,015</u>	<u>13,040,711</u>

Nota 4. Inversiones en valores

Las inversiones al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 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:

	jun-18	dic-17	jun-17
Inversiones en que el emisor es del país	85,219,189	77,067,742	79,016,597
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	147,795	251,185	203,739
Inversiones en que el emisor es del exterior	<u>85,366,984</u>	<u>77,318,927</u>	<u>79,220,336</u>

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

Nota 5. Cartera de crédito

No existe cartera de crédito.

Nota 6. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 se detallan a continuación:

A) Matriz:

Concepto	jun-18	dic-17	jun-17
Productos y Cuentas a cobrar	8,942,156	6,852,390	7,630,073
Otros Pasivos	15,861,079	2,802,633	1,422,843
Patrimonio	126,314,513	118,450,171	113,400,309
Gastos Operativo	0	9,285,768	4,642,884

Nota 7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 no hay activos cedidos en garantía ni sujetos a restricciones.

Nota 8. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 se detalla así:

	jun-18	dic-17	jun-17
Activos	1,582,714	913,103	259,200
Pasivos	0	116,222	112,339
Posicion neta en moneda	<u>1,582,714</u>	<u>796,881</u>	<u>146,861</u>

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

FIACOOCIQUE S.A. no tiene depósitos de clientes a la vista ni a plazo al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017.

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

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	jun-18	dic-17	jun-17
Efectivo	0	0	0
Cuentas Corrientes en el país	14,707,649	12,571,273	10,024,114
Depósitos a la Vista	0	0	0
TOTAL	<u>14,707,649</u>	<u>12,571,273</u>	<u>10,024,114</u>

10.2 Inversiones en valores y depósitos

El detalle de inversiones según su naturaleza al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 es:

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
 Periodo al 30 de Junio del 2018, Diciembre 2017 y Junio 2017
 (cifras en colones)

jun-18

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	4.15%	10,219,189
2) Disponible para la venta:				¢ 10,219,189
	BCR	CDP-CI	6.53%	16,000,000
	BCR	CDP-CI	6.76%	40,000,000
	BCR	CDP-CI	6.07%	19,000,000
3) Mantenedos hasta su vencimiento:				
4) Producto por cobrar				147,795
				¢ 75,147,795

TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES

SUB-TOTAL COLONES

¢ 85,366,984

A-2) Dólares:

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

SUB-TOTAL DOLARES

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

¢ 85,366,984

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 30 de Junio del 2018 , Diciembre 2017 y Junio 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
TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES				
	BCR	CDP-CI	6.39%	40,000,000
	BCR	CDP-CI	6.81%	16,000,000
	BFDC	CDP-CI	6.95%	18,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				0
4) Productos cobrar:				0
TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES				
				251,185
TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES				
				74,251,185
SUB-TOTAL COLONES				
				77,318,927
A-2) Dólares:				
1) Para negociación:	-	-	-	0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
SUB-TOTAL DOLARES				
				0
Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)				
				77,318,927

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 30 de Junio del 2018 , Diciembre 2017 y Junio 2017
(cifras en colones)

jun-17

A) Sector público:A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	3.12%	3,016,597
				<u>3,016,597</u>
TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES				<u><u>0</u></u>
2) Disponible para la venta:	BPDC	CDP-CI	5.80%	36,000,000
	BCR		6.39%	40,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				
4) Productos cobrar:				203,739
				<u><u>76,203,739</u></u>
TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES				<u><u>0</u></u>
		SUB-TOTAL COLONES		<u><u>79,220,336</u></u>
<u>A-2) Dólares:</u>				
1) Para negociación:	-	-	-	0
				0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
		SUB-TOTAL DOLARES		<u><u>0</u></u>
Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)				<u><u>79,220,336</u></u>

10.3 Cuentas y productos por cobrar

Al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 las cuentas y productos por cobrar se detallan así:

	jun-18	dic-17	jun-17
Productos por cobrar	0	0	0
Comisiones por cobrar	10,402,168	17,336,880	15,209,678
Ctas x Cob. con partes relac.	0	0	0
Impuesto sobre renta	10,413,230	0	0
Otras cuentas por cobrar	27,346,319	23,811,956	24,270,494
Estimación de incobrables	-6,207,591	-6,207,591	-6,207,591
TOTAL	41,954,126	34,941,245	33,272,581

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 son:

	jun-18	dic-17	jun-17
Saldo Inicial	6,207,591	6,207,591	6,207,591
Aumento contra gastos	0	0	0
Créditos dados de baja	0	0	0
Saldo Final de la Estimación	6,207,591	6,207,591	6,207,591

10.4 Participaciones en otras empresas

Al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 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 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 es el siguiente:

jun-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	-5,293,168	0	-5,293,168
TOTAL	<u>357,436</u>	<u>0</u>	<u>357,436</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	-5,361,553	0	-5,361,553
TOTAL	<u>416,107</u>	<u>0</u>	<u>416,107</u>

jun-17

	<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	-5,560,090	0	-5,560,090
TOTAL	<u>588,233</u>	<u>0</u>	<u>588,233</u>

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

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso durante el año terminado el 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 son los siguientes:

	Terreno	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Revaluado	Vehiculos	Mobiliario y Equipo	Total
A) Costo:							
Al 30-06-2017						6,148,323	6,148,323
Adiciones						0	0
Retiros						-497,719	-497,719
Al 30-06-2018						5,650,604	5,650,604
B) Depreciación Acumulada:							
Al 30-06-2017						5,560,090	5,560,090
Gastos del año						230,793	230,793
Retiros						-497,715	-497,715
Al 30-06-2017						5,293,168	5,293,168
Saldo en libros al 30-06-2018						357,436	357,436
dic-17							
A) Costo							
Al 31-12-2016						6,148,323	6,148,323
Adiciones						0	0
Retiros						-370,663	-370,663
Al 31-12-2017						5,777,660	5,777,660
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						416,107	416,107
jun-17							
A) Costo							
Al 30-06-2016						6,906,909	6,906,909
Adiciones						0	0
Retiros						-758,586	-758,586
Al 30-06-2017						6,148,323	6,148,323
B) Depreciación Acumulada:							
Al 30-06-2016						5,727,778	5,727,778
Gastos del año						646,629	646,629
Retiros						-814,317	-814,317
Al 30-06-2017						5,560,090	5,560,090
Saldo en libros al 30-06-2017						588,233	588,233

10.6 Otros Activos

Al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 otros activos incluyen:

	jun-18	dic-17	jun-17
Gastos pagados por Anticipado	807,194	1,249,889	728,108
Polizas riesgo del trabajo	9,414	28,417	44,963
Activos intangibles	27,185,781	27,185,781	27,185,781
Amortización	-27,185,781	-27,185,781	-27,185,781
TOTAL	816,608	1,278,306	773,071

El movimiento de la cuenta de Provisión durante el año es

	jun-18	dic-17	jun-17
Saldo Inicial	27,185,782	27,185,781	26,732,685
Salidas por exclusiones	0	0	-453,096
Aumento contra gastos	0	0	906,193
Saldo Final del Período	27,185,782	27,185,781	27,185,782

10.7 Otras cuentas a pagar y provisiones

Al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 las otras cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	jun-18	dic-17	jun-17
Cuentas por pagar diversas	16,528,882	7,407,911	9,147,671
Provisiones	0	0	0
Cargos financieros por pagar	0	0	0
TOTAL	16,528,882	7,407,911	9,147,671

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

	jun-18	dic-17	jun-17
Saldo Inicial	0	0	2,449,897
Liquidaciones	0	0	-2,800,049
Gasto de Cesantía	0	0	350,151
Gastos de vacaciones y aguinaldo	0	0	0
Saldo Final de la Provisión	0	0	0

10.8 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	jun-18	dic-17	jun-17
<u>Capital</u>			
Capital pagado ordinario	40,195,765	40,195,765	40,195,765
Capital donado	0	0	0
TOTAL capital	<u>40,195,765</u>	<u>40,195,765</u>	<u>40,195,765</u>
<u>Reservas Voluntaria:</u>			
Reserva Empresarial			
Reserva Legal	5,910,127	6,004,459	5,437,777
Total reservas patrimoniales	<u>5,910,127</u>	<u>6,004,459</u>	<u>5,437,777</u>

10.9 Ingresos financieros por inversiones en valores

Por el año terminado el 30 de Junio del 2018 y 2017 los ingresos financieros por inversiones en valores son los siguientes:

	jun-18	Abr a Jun -18	jun-17	Abr a Jun -17
Ingresos por Inv. Valores negociables	151,448	115,164	49,686	24,725
Ingresos por Inv. Mantenedas al vencimient	1,340,196	743,482	1,355,767	545,900
Ingresos por Inv. Disp. Venta	1,200,046	567,147	672,772	463,283
TOTAL	<u>2,691,690</u>	<u>1,425,793</u>	<u>2,078,225</u>	<u>1,033,908</u>

10.10 Ingresos operativos por comisiones por servicios

Los ingresos operativos por comisiones por servicios en el año terminado el 30 de Junio del 2018 y 2017 son los siguientes:

	jun-18	Abr a Jun -18	jun-17	Abr a Jun -17
Comisiones por fideicomisos	18,987,829	9,200,058	18,312,954	9,111,383
Otras Comisiones	702,049	0	0	0
TOTAL	<u>19,689,878</u>	<u>9,200,058</u>	<u>18,312,954</u>	<u>9,111,383</u>

10.11 Gastos de personal

Los gastos de personal en el año terminado el 30 de Junio del 2018 y 2017 se componen de:

	jun-18	Abr a Jun -18	jun-17	Abr a Jun -17
Sueldos y salarios	4,363,700	2,193,858	6,384,447	3,186,279
Aguinaldo	361,496	182,748	545,885	263,508
Viaticos	16,700	16,700	0	0
Vacaciones	136,062	48,315	127,528	56,513
Preaviso y Cesantía	0	0	0	0
Cargas sociales	969,051	489,888	1,420,337	706,186
Otros	115,079	53,872	118,120	60,239
TOTAL	5,962,088	2,985,381	8,596,317	4,272,725

10.12 Otros gastos de administración

Al 30 de Junio del 2018 y 2017 los otros gastos de administración se detallan así:

	jun-18	Abr a Jun -18	jun-17	Abr a Jun -17
Servicios Externos	42,358	21,109	782,746	501,173
Movilidad y Comunicación	23,415	8,100	68,740	46,160
Infraestructura	58,669	29,334	300,024	150,012
Generales	1,845,517	634,214	408,469	103,214
TOTAL	1,969,959	692,757	1,559,979	800,559

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

A) Jun-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	14,692	0	0	0	0	0	0	14,692
Inversiones MN	10,367	0	16,000	40,000	19,000	0	0	85,367
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	25,059	0	16,000	40,000	19,000	0	0	100,059
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	25,059	0	16,000	40,000	19,000	0	0	100,059

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	25,075	0	16,000	40,000	19,000	0	0	100,075

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	16,000	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	16,000	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	16,000	16,000	18,000	0	0	0	89,874

Calce de plazos en moneda extranjera
(en miles de dólares)

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	16,000	16,000	18,000	0	0	0	89,890

A) Jun-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	10,004	0	0	0	0	0	0	10,004
Inversiones MN	19,220	0	0	20,000	40,000	0	0	79,220
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	29,224	0	0	20,000	40,000	0	0	89,224
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	29,224	0	0	20,000	40,000	0	0	89,224

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	20	0	0	0	0	0	0	20
Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	20	0	0	0	0	0	0	20
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	20	0	0	0	0	0	0	20
Diferencia MN y ME	29,244	0	0	20,000	40,000	0	0	89,244

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 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

FIACCOCIQUE está expuesta a varios riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés. A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés al 30 de Junio del 2018, Diciembre 2017 y Junio 2017, que incluye los activos y balance que están sujetos a cambios en las tasas de interés clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, la que ocurre primero:

Reporte de brechas en moneda nacional (en miles de colones)								
A) Jun-2018	Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
	Recuperación de activos:							
	Inversiones	10,367	16,000	40,000	19,000	0	0	85,367
	Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
	Total recuperación de activos	10,367	16,000	40,000	19,000	0	0	85,367
	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	10,367	16,000	40,000	19,000	0	0	85,367
	Totales de recuperación sensibles a tasas:							
	Total recuperación de activos sensibles a tasas	10,367	16,000	40,000	19,000	0	0	85,367
	Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
	Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	10,367	16,000	40,000	19,000	0	0	85,367
B) Dic-2017	Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
	Recuperación de activos:							
	Inversiones	3,319	56,000	18,000	0	0	0	77,319
	Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
	Total recuperación de activos	3,319	56,000	18,000	0	0	0	77,319
	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	3,319	56,000	18,000	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	77,319
	Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
	Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	3,319	56,000	18,000	0	0	0	77,319

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

C) Jun-2017	Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
	Recuperación de activos:							
	Inversiones	19,220	0	20,000	40,000	0	0	79,220
	Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
	Total recuperación de activos	19,220	0	20,000	40,000	0	0	79,220
	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	19,220	0	20,000	40,000	0	0	79,220
	Totales de recuperación sensibles a tasas:							
	Total recuperación de activos sensibles a tasas	19,220	0	20,000	40,000	0	0	79,220
	Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
	Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	19,220	0	20,000	40,000	0	0	79,220

Nota 14. Riesgo por tasa de interés

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

Nota 15. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 los fideicomisos se detallan así:

FIACOOCIQUE S.A.			
Balance de Situación de Fideicomisos			
(en colones costarricenses)			
	jun-18	dic-17	jun-17
Activos			
Disponibilidades	0	0	0
Inversiones Temporales	5,840,857,362	6,208,504,547	6,633,968,258
Cartera crédito	406,727,347	417,471,094	424,604,658
Otras cuentas por cobrar	363,802,385	378,917,312	385,684,572
Bienes realizables	0	0	0
Inversiones permanentes	42,613,333	42,613,333	42,613,333
Propiedad Mob. Equipo en uso	23,962,137,106	24,066,042,120	24,063,776,895
Otros Activos	1	1	1
Total activos	30,616,137,534	31,113,548,407	31,550,647,718
Pasivo			
Otras Obligaciones financieras	0	0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	12,154,029	19,289,837	17,933,348
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivos	12,154,029	19,289,837	17,933,348
Patrimonio			
Capital social	30,604,785,753	31,105,055,158	31,546,123,437
Ajustes al patrimonio	0	0	0
Resultado ejercicio anterior	-11,290,550	-23,678,301	-114,463,073
Resultado del Periodo	-199,919	14,828,494	0
Resultado del ejercicio	10,688,222	-1,946,780	101,054,276
Total del patrimonio	30,603,983,506	31,094,258,570	31,532,714,640
Total pasivo y patrimonio	30,616,137,534	31,113,548,407	31,550,647,988

Nota 16. Capital social

Al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 el capital social se detalla así:

	jun-18	dic-17	jun-17
Capital pagado	40,195,765	40,195,765	40,195,765
TOTAL	40,195,765	40,195,765	40,195,765

Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 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 18. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Por su naturaleza FIACOOCIQUE S.A. no presenta al 30 de Junio del 2018, Diciembre del 2017 y Junio 2017 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance, excepto por lo mencionado en la nota 16.

Nota 19. Reserva sobre los excedentes

	jun-18	dic-17	jun-17
Resultado del periodo antes de participacio:	7,864,342	10,194,922	5,145,060
Reserva Legal	0	-566,682	0
Otros	0	0	0
Resultado por distribuir	<u>7,864,342</u>	<u>9,628,239</u>	<u>5,145,060</u>

Nota 20. Hechos relevantes y contingencias

1. En este segundo trimestre del año 2018, no se firmo ningún contrato nuevo.
2. Al mes de Junio del 2018 la fiduciaria administra un volumen de patrimonios equivalente a ¢30.603.983.505.
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)

Descripción	Jun-18	Dic-17	Jun-17
Utilidad / Activo Total Promedio	5.60%	8.30%	4.22%

ii. Retorno sobre el capital (ROE).

Descripción	Jun-18	Dic-17	Jun-17
Utilidad / Activo Total Promedio	6.38%	8.94%	4.62%

iii. Relación endeudamiento y recursos propios.

Descripción	Jun-18	Dic-17	Jun-17
Pasivo / Patrimonio	13.37%	6.82%	9.24%

iv. Margen financiero.

Descripción	Jun-18	Dic-17	Jun-17
Ingresos Financieros – Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación	3.27%	6.17%	2.98%

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

Descripción	Jun-18	Dic-17	Jun-17
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	58.50%	60.02%	58.65%

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

No Aplica