

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

Estados financieros

al 31 de Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 2017

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

Estados financieros

al 31 de Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 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


FIACOOCIQUE S.A.
BALANCE GENERALPor el periodo terminado el 31 de Marzo del 2018, Diciembre 2017 y Marzo 2017
(en colones sin céntimos)

	NOTA	mar-18	dic-17	mar-17
Disponibilidades	3, 10.1	13,313,994	12,571,273	8,752,702
Entidades financieras del país (113)		13,313,994	12,571,273	8,752,702
Inversiones en instrumentos financieros	4, 10.2	84,272,942	77,318,927	77,059,717
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		10,104,026	3,067,742	2,991,872
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	74,000,000	74,000,000
Productos por cobrar (128)		168,916	251,185	67,844
Cuentas y comisiones por cobrar	10.3	44,742,658	34,941,245	34,033,607
Comisiones por cobrar (142)		14,465,806	17,336,880	13,488,649
Cuentas por cobrar partes relacionadas (145)		0	0	0
Impuesto sobre la renta por co (146)		11,693,545	0	0
Otras cuentas por cobrar (147)		24,790,897	23,811,956	26,752,549
(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	386,772	416,108	738,246
Otros activos	10.6	484,076	1,278,306	388,958
Activos Intangibles (186)		0	0	0
Otros activos (180 -186 - 182)		484,076	1,278,306	388,958
TOTAL DE ACTIVOS		143,200,442	126,525,858	120,973,229
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Cuentas por pagar y provisiones	10.7	19,915,378	7,407,911	8,846,453
Provisiones (243)		0	0	0
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		19,915,378	7,407,911	8,846,453
Otros pasivos		479,804	667,776	1,204,949
Ingresos diferidos (251)		479,804	667,776	1,204,949
TOTAL DE PASIVOS		20,395,182	8,075,687	10,051,402
<u>PATRIMONIO</u>				
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 período (360)	19	4,355,089	9,628,239	2,666,578
Intereses minoritarios (370)		0	0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		122,805,260	118,450,171	110,921,828
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		143,200,442	126,525,858	120,973,229
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		0	0	0
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	15	31,434,392,527	31,113,548,407	30,692,324,747
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	15	109,404,454	19,289,837	24,727,487
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)	15	31,324,988,072	31,094,258,570	30,667,597,260
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)				

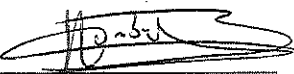
Las Notas son parte integrante de los estados Financieros consolidados



MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General

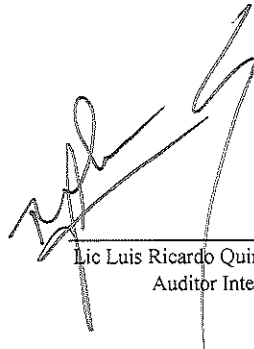


Coocique
MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General



Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador General

Lic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo Coocique



Lic Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno

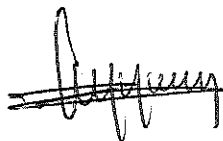


CUADRO B
1 de 1

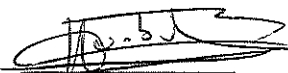
FIACOOCIQUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo terminado el 31 de Marzo del 2018 y Marzo 2017
(en colones sin céntimos)

	NOTA	mar-18	mar-17
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades (511)		3	9,333
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	10.9	1,265,898	1,044,317
Por ganacia por diferencias de cambio y UD (518)		-	45,190
Total de Ingresos Financieros		1,265,901	1,098,840
Gastos Financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)		3,952	-
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		-	-
Total de Gastos Financieros		3,952	-
RESULTADO FINANCIERO		1,261,949	1,098,840
Otros Ingresos de Operación			
Por otros ingresos operativos (539)		45,880	46,125
Por comisiones por servicios (531)	10.10	10,489,820	9,201,570
Total Otros Ingresos de Operación		10,535,699	9,247,696
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431)		8,000	2,330,538
Por Bienes Diversos (434)		1	-
Por provisiones (435)		178,747	266,407
Con Partes Relacionadas (438)		2,321,442	-
Por otros gastos operativos (439)		680,461	-
Total Otros Gastos de Operación		3,188,651	2,596,946
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		8,608,997	7,749,590
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal (441)	10.11	2,976,707	4,323,592
Por otros gastos de Administración (440-441)	10.12	1,277,202	759,420
Total Gastos Administrativos		4,253,908	5,083,012
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		4,355,089	2,666,578
Participaciones sobre la Utilidad (452)		-	-
Impuesto sobre la renta (451)		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		4,355,089	2,666,578
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios			
Resultados del periodo atribuidos a la controladora			

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

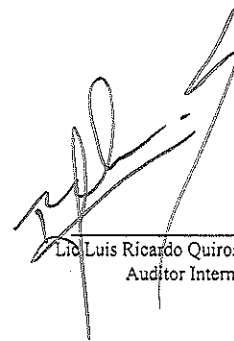


MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General



Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador General

Lic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo Coocique



Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno



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

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

Por el período terminado el 31 de Marzo del 2018 y 2017
(en colones sin céntimos)

Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Utilidad (pérdida) por distribuir	Total patrimonio
Saldo al 01 de Abril del 2017	40,195,765	0	0	5,437,777	65,288,284	110,921,826
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	11,883,432	11,883,432
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
Saldo al 31 de Marzo del 2018	40,195,765	0	0	5,910,127	76,699,366	122,805,258

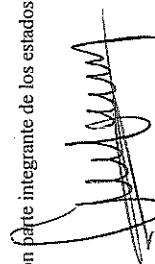
sigue...

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


Por el periodo terminado el 31 de Marzo 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 Abril del 2016	₡ 40,195,765	0	0	4,476,516	51,689,538	96,361,820
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del periodo	0	0	0	0	14,560,007	14,560,007
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
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Marzo del 2017	₡ 40,195,765	0	0	5,437,777	65,288,284	110,921,826

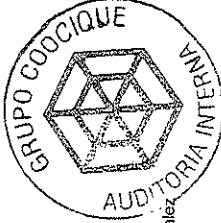
Las notas son parte integrante de los estados financieros


MBA - Daniel Mora Mora
Gerente General


MBA - Daniel Mora Mora
Gerente General


Lic. Humberto Ortiz G.
Gerente General
Contador Corporativo
Grupo Coor

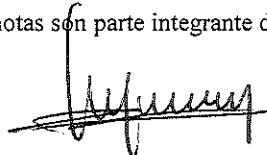

Lic. Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno



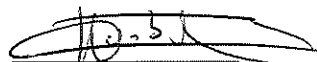
Fiduciaria de Inversion y ahorro Coocique, S.A.
(FIACOOCIQUE, S.A.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado al 31 de Marzo del 2018 y 2017
 (en colones sin céntimos)

	Notas	mar-18	mar-17
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del período	19	€ 4,355,089	2,666,578
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		29,336	150,012
Ingreso por recuperación activos financieros		0	0
		<u>4,384,424</u>	<u>2,816,590</u>
Valoración en los activos (aumento), o disminución:			
Productos por cobrar		82,269	18,811
Comisiones por cobrar		2,871,074	(356,812)
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	570,187
Comisiones por Cobrar (impuesto sobre renta)		(11,693,545)	0
Otras cuentas por cobrar		(978,942)	(4,700,362)
Otros Activos		794,230	139,160
Subtotal:		<u>(8,924,914)</u>	<u>(4,329,016)</u>
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		12,507,467	(17,796,328)
Otros pasivos		(187,972)	363,379
Subtotal:		<u>12,319,495</u>	<u>(17,432,949)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:		<u>7,779,005</u>	<u>(18,945,375)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		0	0
Aumento en depósitos y valores		0	4,000,000
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>0</u>	<u>4,000,000</u>
Flujos netos de efectivo usados durante el año		<u>7,779,005</u>	<u>(14,945,375)</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 Marzo	3	€ <u>23,418,020</u>	<u>11,744,574</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



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

Lic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo Gen.

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

Notas a los estados financieros

al 31 de Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 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 31 de Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 2017 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡563.17, ₡566.42 y ₡ 554.43 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 Marzo 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 Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 2017 se componen de los siguientes rubros:

	mar-18	dic-17	mar-17
Efectivo y Valores en Transito	0	0	0
Depósitos en bancos	13,313,994	12,571,273	8,752,702
Inversiones	10,104,026	3,067,742	2,991,872
Saldo en el Estado de Flujos de Efectivo	<u>23,418,020</u>	<u>15,639,015</u>	<u>11,744,574</u>

Nota 4. Inversiones en valores

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

	mar-18	dic-17	mar-17
Inversiones en que el emisor es del país	84,104,026	77,067,742	76,991,872
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	168,916	251,185	67,844
Inversiones en que el emisor es del exterior	0	0	0
	<u>84,272,942</u>	<u>77,318,927</u>	<u>77,059,716</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 Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 2017 se detallan a continuación:

A) Matriz:

Concepto	mar-18	dic-17	mar-17
Productos y Cuentas a cobrar	5,133,115	6,852,390	11,292,751
Otros Pasivos	16,989,018	2,802,633	1,441,645
Patrimonio	122,805,260	118,450,171	110,921,828
Gastos Operativo	0	9,285,768	2,321,442

Nota 7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Nota 8. Posición monetaria en monedas extranjeras

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

	mar-18	dic-17	mar-17
Activos	905,858	913,103	21,662
Pasivos	0	116,222	0
Posicion neta en moneda	<u>905,858</u>	<u>796,881</u>	<u>21,662</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 Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 2017.

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

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	mar-18	dic-17	mar-17
Efectivo	0	0	0
Cuentas Corrientes en el país	13,313,994	12,571,273	8,752,702
Depósitos a la Vista	0	0	0
TOTAL	<u>13,313,994</u>	<u>12,571,273</u>	<u>8,752,702</u>

10.2 Inversiones en valores y depósitos

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

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

mar-18

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	4.45%	10,104,026
				\$ 10,104,026
TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES				
2) Disponible para la venta:	BPDC	CDP-CI	6.95%	18,000,000
	BCR	CDP-CI	6.76%	40,000,000
	BCR	CDP-CI	6.53%	16,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				
4) Producto por cobrar				168,916
				\$ 74,168,916

TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES

\$ 84,272,942

A-2) Dólares:

1) Para negociación:	-	-	-	0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
				\$ 0
SUB-TOTAL DOLARES				
				\$ 84,272,942

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

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 31 de Marzo del 2018, Diciembre 2017 y Marzo 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
TOTAL PARA NEGOCIACION EN COLONES				₡ 3,067,742
2) Disponible para la venta:	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:				0
4) Productos cobrar:				0
TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES				₡ 251,185
SUB-TOTAL COLONES				₡ 74,251,185
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 31 de Marzo del 2018 , Diciembre 2017 y Marzo 2017
 (cifras en colones)

mar-17

A) Sector público:A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	3.12%	2,991,872
				¢ 2,991,872
2) Disponible para la venta:	BPDC	CDP-CI	5.49%	74,000,000
				0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:				0
4) Productos cobrar:				0
				67,844
				¢ 74,067,844

TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES

SUB-TOTAL COLONES ¢ 77,059,716

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)

¢ 77,059,716

10.3 Cuentas y productos por cobrar

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

	mar-18	dic-17	mar-17
Productos por cobrar	0	0	0
Comisiones por cobrar	14,465,806	17,336,880	13,488,649
Ctas x Cob. con partes relac.	0	0	0
Impuesto sobre renta	11,693,545	0	0
Otras cuentas por cobrar	24,790,897	23,811,956	26,752,549
Estimación de incobrables	-6,207,591	-6,207,591	-6,207,591
TOTAL	44,742,657	34,941,245	34,033,607

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

	mar-18	dic-17	mar-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 31 de Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 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 Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 2017 es el siguiente:

mar-18

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Equipo y mobiliario	5,029,954	0	5,029,954
Equipo de computación	663,500	0	663,500
Depreciación acumulada	-5,306,682	0	-5,306,682
TOTAL	<u>386,772</u>	<u>0</u>	<u>386,772</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>

mar-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	-5,410,078	0	-5,410,078
TOTAL	<u>738,245</u>	<u>0</u>	<u>738,245</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 Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 2017 son los siguientes:

	Terreno	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Revaluado	Vehiculos	Mobiliario y Equipo	Total
mar-18							
A) Costo:							
Al 31-03-2017						6,148,322	6,148,322
Adiciones						0	0
Retiros						-454,869	-454,869
Al 31-03-2018						5,693,453	5,693,453
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-03-2017						5,410,077	5,410,077
Gastos del año						351,470	351,470
Retiros						-454,866	-454,866
Al 31-03-2018						5,306,682	5,306,682
Saldo en libros al 31-03-2018						386,772	386,772
dic-17							
A) Costo						6,148,323	6,148,323
Al 31-12-2016						0	0
Adiciones						-370,662	-370,662
Retiros						5,777,661	5,777,661
Al 31-12-2017							
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						416,108	416,108
mar-17							
A) Costo						6,349,593	6,349,593
Al 31-03-2016						557,314	557,314
Adiciones						-758,585	-758,585
Retiros						6,148,322	6,148,322
Al 31-03-2017							
B) Depreciación Acumulada:							
Al 31-03-2016						5,577,350	5,577,350
Gastos del año						647,044	647,044
Retiros						-814,317	-814,317
Al 31-03-2017						5,410,077	5,410,077
Saldo en libros al 31-03-2017						738,245	738,245

10.6 Otros Activos

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

	mar-18	dic-17	mar-17
Gastos pagados por Anticipado	463,541	1,249,889	364,054
Polizas riesgo del trabajo	20,535	28,417	24,904
Activos intangibles	27,185,781	27,185,781	27,185,781
Amortización	-27,185,781	-27,185,781	-27,185,781
TOTAL	484,076	1,278,306	388,958

El movimiento de la cuenta de Provisión durante el año es

	mar-18	dic-17	mar-17
Saldo Inicial	27,185,781	27,185,781	25,373,395
Salidas por exclusiones	0	0	-453,096
Aumento contra gastos	0	0	2,265,482
Saldo Final del Período	27,185,781	27,185,781	27,185,781

10.7 Otras cuentas a pagar y provisiones

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

	mar-18	dic-17	mar-17
Cuentas por pagar diversas	19,915,378	7,407,911	8,846,453
Provisiones	0	0	0
Cargos financieros por pagar	0	0	0
TOTAL	19,915,378	7,407,911	8,846,453

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

	mar-18	dic-17	mar-17
Saldo Inicial	0	0	2,393,579
Liquidaciones	0	0	-2,800,049
Gasto de Cesantía	0	0	406,470
Gastos de vacaciones y aguinaldo	0	0	0
Saldo Final de la Provisión	0	0	0

10.8 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	mar-18	dic-17	mar-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 31 de Marzo del 2018 y 2017 los ingresos financieros por inversiones en valores son los siguientes:

	mar-18	mar-17
Ingresos por Inv. Valores negociables	36,284	24,962
Ingresos por Inv. Mantenedas al vencimient	596,715	809,867
Ingresos por Inv. Disp. Venta	632,900	209,489
TOTAL	<u>1,265,899</u>	<u>1,044,318</u>

10.10 Ingresos operativos por comisiones por servicios

Los ingresos operativos por comisiones por servicios en el año terminado el 31 de Marzo del 2018 y 2017 son los siguientes:

	mar-18	mar-17
Comisiones por fideicomisos	9,787,771	9,201,570
Ingresos Operativos varios	702,049	0
TOTAL	<u>10,489,820</u>	<u>9,201,570</u>

10.11 Gastos de personal

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

	mar-18	mar-17
Sueldos y salarios	2,169,842	3,198,168
Aguinaldo	178,747	282,377
Vacaciones	87,748	71,015
Preaviso y Cesantía	0	0
Cargas sociales	479,163	714,151
Otros	61,208	57,881
TOTAL	<u>2,976,708</u>	<u>4,323,592</u>

10.12 Otros gastos de administración

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

	mar-18	mar-17
Servicios Externos	21,249	281,573
Movilidad y Comunicación	15,315	22,580
Infraestructura	29,334	150,012
Generales	1,211,303	305,255
TOTAL	<u>1,277,201</u>	<u>759,420</u>

Nota 11. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera del balance
FIACOOCIQUE S.A. no ha determinado otras concentraciones que deban ser reveladas.

Nota 12. Vencimiento de activos y pasivos

El vencimiento de activos y pasivos en miles de colones se detalla en el cuadro que se muestra seguidamente:

A) 31 de Marzo del 2018, Diciembre 2017 y Marzo 2017 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

A) Mar-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	13,298	0	0	0	0	0	0	13,298
Inversiones MN	10,273	0	18,000	16,000	40,000	0	0	84,273
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	23,571	0	18,000	16,000	40,000	0	0	97,571
Recuperación pasivos en MN:								
Obligaciones con el público MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	23,571	0	18,000	16,000	40,000	0	0	97,571

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	23,587	0	18,000	16,000	40,000	0	0	97,587

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

A) Mar-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	8,731	0	0	0	0	0	0	8,731
Inversiones MN	21,060	40,000	0	16,000	0	0	0	77,060
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	29,791	40,000	0	16,000	0	0	0	85,791
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	29,791	40,000	0	16,000	0	0	0	85,791

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	22	0	0	0	0	0	0	22
Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	22	0	0	0	0	0	0	22
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	22	0	0	0	0	0	0	22
Diferencia MN y ME	29,813	40,000	0	16,000	0	0	0	85,813

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

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 Marzo del 2018, Diciembre 2017 y Marzo 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)						
Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	Total
A) Mar-2018						
Recuperación de activos:						
Inversiones	10,273	18,000	16,000	40,000	0	84,273
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos	10,273	18,000	16,000	40,000	0	84,273
Recuperación de pasivos:						
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos	0	0	0	0	0	0
Diferencia	10,273	18,000	16,000	40,000	0	84,273
Totales de recuperación sensibles a tasas:						
Total recuperación de activos sensibles a tasas	10,273	18,000	16,000	40,000	0	84,273
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	10,273	18,000	16,000	40,000	0	84,273
B) Dic-2017						
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
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

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

C) Mar-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	21,060	40,000	16,000	0	0	0	77,060
	Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
	Total recuperación de activos	21,060	40,000	16,000	0	0	0	77,060
	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	21,060	40,000	16,000	0	0	0	77,060
	Totales de recuperación sensibles a tasas:							
	Total recuperación de activos sensibles a tasas	21,060	40,000	16,000	0	0	0	77,060
	Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
	Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	21,060	40,000	16,000	0	0	0	77,060

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 Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 2017 los fideicomisos se detallan así:

	mar-18	dic-17	mar-17
Activos			
Disponibilidades	0	0	0
Inversiones Temporales	6,335,352,640	6,208,504,547	6,832,415,175
Cartera crédito	413,221,878	417,471,094	112,890,043
Otras cuentas por cobrar	444,762,655	378,917,312	711,513,356
Bienes realizables	0	0	0
Inversiones permanentes	42,613,333	42,613,333	42,613,333
Propiedad Mob. Equipo en uso	24,198,442,020	24,066,042,120	22,992,842,530
Otros Activos	1	1	50,310
Total activos	31,434,392,527	31,113,548,407	30,692,324,747
Pasivo			
Otras Obligaciones financieras	0	0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	109,404,454	19,289,837	24,727,487
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivos	109,404,454	19,289,837	24,727,487
Patrimonio			
Capital social	31,329,684,050	31,105,055,158	30,685,824,253
Ajustes al patrimonio	0	0	0
Resultado ejercicio anterior	-11,691,022	-23,678,301	-132,027,878
Resultado del Periodo	-200,684	14,828,494	0
Resultado del ejercicio	7,195,729	-1,946,780	113,800,885
Total del patrimonio	31,324,988,073	31,094,258,570	30,667,597,260
Total pasivo y patrimonio	31,434,392,527	31,113,548,407	30,692,324,747

Nota 16. Capital social

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

	mar-18	dic-17	mar-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 31 de Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 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 31 de Marzo del 2018, Diciembre del 2017 y Marzo 2017 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance, excepto por lo mencionado en la nota 16.

Nota 19. Reserva sobre los excedentes

	mar-18	dic-17	mar-17
Resultado del periodo antes de participacion	4,355,089	10,194,922	2,666,578
Reserva Legal	0	-566,682	0
Otros	0	0	0
Resultado por distribuir	4,355,089	9,628,240	2,666,578

Nota 20. Hechos relevantes y contingencias

1. En este primer trimestre del año 2018, no se firmo ningún contrato nuevo.
2. Al mes de Marzo del 2018 la fiduciaria administra un volumen de patrimonios equivalente a ¢31.324.988.072.
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	Mar-18	Dic-17	Mar-17
Utilidad / Activo Total Promedio	3.17%	8.30%	2.21%

ii. Retorno sobre el capital (ROE).

Descripción	Mar-18	Dic-17	Mar-17
Utilidad / Activo Total Promedio	3.59%	8.94%	2.42%

iii. Relación endeudamiento y recursos propios.

Descripción	Mar-18	Dic-17	Mar-17
Pasivo / Patrimonio	16.61%	6.82%	9.06%

iv. Margen financiero.

Descripción	Mar-18	Dic-17	Mar-17
Ingresos Financieros – Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación	1.59%	6.17%	1.43%

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

Descripción	Mar-18	Dic-17	Mar-17
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	57.99%	60.02%	63.85%

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

No Aplica