

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

Estados financieros

al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018

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

Estados financieros

al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018

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

FIACOOOIQUE S.A.
BALANCE GENERALPor el periodo terminado el 31 de Marzo del 2019, Diciembre 2018 y Marzo 2018
(en colones sin céntimos)

	NOTA	mar-19	dic-18	mar-18
Disponibilidades	3, 10.1	2,448,366	16,618,464	13,313,994
Entidades financieras del país (113)		2,448,366	16,618,464	13,313,994
Inversiones en instrumentos financieros	4, 10.2	101,906,911	66,553,661	84,272,942
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		18,708,638	18,489,285	10,104,026
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		83,000,000	48,000,000	74,000,000
Productos por cobrar (128)		198,273	64,376	168,916
Cuentas y comisiones por cobrar	10.3	41,515,340	51,798,966	44,742,658
Comisiones por cobrar (142)		13,335,894	11,813,972	14,465,806
Cuentas por cobrar partes relacionadas (145)		0	0	0
Impuesto sobre la renta por co (146)		5,593,157	7,397,157	11,693,545
Otras cuentas por cobrar (147)		28,793,880	38,795,428	24,790,897
(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	269,431	298,767	386,772
Otros activos	10.6	329,542	1,135,835	484,076
Activos Intangibles (186)		0	0	0
Otros activos (180 -186 - 182)		329,542	1,135,835	484,076
TOTAL DE ACTIVOS		146,469,590	136,405,693	143,200,442
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Cuentas por pagar y provisiones	10.7	2,932,447	4,465,337	19,915,378
Provisiones (243)		0	0	0
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		2,932,447	4,465,337	19,915,378
Otros pasivos		701,917	577,630	479,804
Ingresos diferidos (251)		701,917	577,630	479,804
TOTAL DE PASIVOS		3,634,364	5,042,967	20,395,182
<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	6,738,041	7,083,240	5,910,127
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		84,959,727	72,344,280	72,344,280
Resultado del periodo (360)	19	10,941,692	11,739,441	4,355,089
Intereses minoritarios (370)		0	0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		142,835,225	131,362,726	122,805,260
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		146,469,590	136,405,693	143,200,442
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		0	0	0
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	15	36,651,606,365	35,623,992,895	31,434,392,527
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	15	25,103,446	15,962,791	109,404,454
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)	15	36,626,502,919	35,608,030,104	31,324,988,072
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 GeneralLic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador General
Lic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo CoociqueLic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno

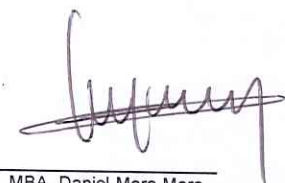
CUADRO B
1 de 1

FIACOCIQUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo terminado el 31 de Marzo del 2019 y Marzo 2018
(en colones sin céntimos)

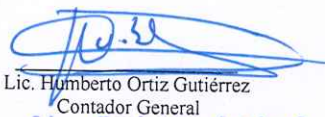
	NOTA	mar-19	mar-18
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades (511)		2	3
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	10.9	1,544,792	1,265,898
Por ganacia por diferencias de cambio y UD (518)		-	-
Total de Ingresos Financieros		1,544,794	1,265,901
Gastos Financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)		40,769	3,952
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		-	-
Total de Gastos Financieros		40,769	3,952
RESULTADO FINANCIERO		1,504,025	1,261,949
Otros Ingresos de Operación			
Por otros ingresos operativos (539)		6,735	45,880
Por comisiones por servicios (531)	10.10	16,050,110	10,489,820
Total Otros Ingresos de Operación		16,056,845	10,535,700
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431)		3,000	8,000
Por Bienes Diversos (434)		2	1
Por provisiones (435)		170,026	178,747
Con Partes Relacionadas (438)		-	2,321,442
Por otros gastos operativos (439)		189,270	680,461
Total Otros Gastos de Operación		362,298	3,188,651
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		17,198,572	8,608,998
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal (441)	10.11	5,633,368	2,976,707
Por otros gastos de Administración (440-441)	10.12	623,513	1,277,202
Total Gastos Administrativos		6,256,881	4,253,909
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		10,941,691	4,355,089
Participaciones sobre la Utilidad (452)		-	-
Impuesto sobre la renta (451)		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		10,941,691	4,355,089
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 Cocique



Lic Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno



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

Por el período terminado el 31 de Marzo del 2019 y 2018
(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 2018	¢ 40,195,765	0	0	5,910,127	76,699,366	122,805,258
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	20,029,967	20,029,967
Traslado a la reserva legal	0	0	0	827,915	(827,915)	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 2019	¢ 40,195,765	0	0	6,738,042	95,901,418	142,835,225

sigue...

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 2019 y 2018
(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 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
Saldos al 31 de Marzo del 2018	¢ 40,195,765	0	0	5,910,127	76,699,366	122,805,258

Las notas son parte integrante de los estados financieros


MBA - Daniel Mora Mora
Gerente General




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


Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno

Fiduciaria de Inversion y ahorro Coocique, S.A.
(FIACOOCIQUE, S.A.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado al 31 de Marzo del 2019 y 2018
 (en colones sin céntimos)

	Notas	mar-19	mar-18
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del período	19 ¢	10,941,692	4,355,089
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		29,337	29,336
Ingreso por recuperación activos financieros		0	0
		<u>10,971,029</u>	<u>4,384,424</u>
Valoración en los activos (aumento), o disminución:			
Productos por cobrar		(133,897)	82,269
Comisiones por cobrar		(1,521,922)	2,871,074
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	0
Comisiones por Cobrar (impuesto sobre renta)		1,804,000	(11,693,545)
Otras cuentas por cobrar		10,001,549	(978,942)
Otros Activos		806,293	794,230
Subtotal:		<u>10,956,023</u>	<u>(8,924,914)</u>
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1,002,082)	12,507,467
Otros pasivos		124,286	(187,972)
Subtotal:		<u>(877,796)</u>	<u>12,319,495</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:		<u>21,049,256</u>	<u>7,779,005</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		0	0
Aumento en depósitos y valores		(35,000,000)	0
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>(35,000,000)</u>	<u>0</u>
Flujos netos de efectivo usados durante el año		<u>(13,950,744)</u>	<u>7,779,005</u>
Efectivo e inversiones equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>35,107,749</u>	<u>15,639,015</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Marzo	3 ¢	<u>21,157,005</u>	<u>23,418,020</u>
Las notas son parte integrante de los estados financieros			

MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General



Lic. Humberto Ortiz Gutierrez
Contador General

Lic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo Coocique

Lic. Luis Ricardo Quiros Gonzalez
Auditor Interno



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

Notas a los estados financieros

al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018
(en colones sin céntimos)

Nota 1. Información general

Fiduciaria de Inversión y Ahorro Coocique, S.A. (FIACOOCIQUE.,S.A.) se creó el 30 de Marzo de 1994 con domicilio en Ciudad Quesada, con la finalidad de dedicarse específicamente a la administración de fideicomisos, comisiones de confianza y recepción de mandatos.

FIACOOCIQUE S.A. no tiene sucursales ni agencias, y su página Web es www.coocique.fi.cr

A la fecha FIACOOCIQUE S.A. mantiene 1 funcionario.

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 FIACOOOIQUE 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 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡596.04, ₡604.39 y ₡ 563.17 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 2019 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 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 se componen de los siguientes rubros:

	mar-19	dic-18	mar-18
Efectivo y Valores en Transito	0	0	0
Depósitos en bancos	2,448,366	16,618,464	13,313,994
Inversiones	18,708,638	18,489,285	10,104,026
Saldo en el Estado de Flujos de Efectivo	21,157,004	35,107,749	23,418,020

Nota 4. Inversiones en valores

Las inversiones al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 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-19	dic-18	mar-18
Inversiones en que el emisor es del país	101,708,638	66,489,285	84,104,026
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	198,273	64,376	168,916
Inversiones en que el emisor es del exterior	0	0	0
	101,906,911	66,553,661	84,272,942

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 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 se detallan a continuación:

A) Matriz:

Concepto	mar-19	dic-18	mar-18
Productos y Cuentas a cobrar	11,828,237	27,555,422	5,133,115
Otros Pasivos	2,221,395	1,732,707	16,989,018
Patrimonio	142,835,225	131,362,726	122,805,260
Gastos Operativo	0	8,511,954	0

Nota 7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 no hay activos cedidos en garantía ni sujetos a restricciones.

Nota 8. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 se detalla así:

	mar-19	dic-18	mar-18
Activos	3,330,537	2,653,961	905,858
Pasivos	372,293	14,481	0
Posicion neta en moneda	<u>2,958,245</u>	<u>2,639,480</u>	<u>905,858</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 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018.

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

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	mar-19	dic-18	mar-18
Efectivo	0	0	0
Cuentas Corrientes en el país	2,448,366	16,618,464	13,313,994
Depósitos a la Vista	0	0	0
TOTAL	<u>2,448,366</u>	<u>16,618,464</u>	<u>13,313,994</u>

10.2 Inversiones en valores y depósitos

El detalle de inversiones según su naturaleza al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 es:

A) Sector público:
A-1) Colones:

Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	4.89%	18,708,638
2) Disponible para la venta:			18,708,638
3) Mantenidos hasta su vencimiento:			
4) Producto por cobrar			198,273
			83,198,273
			101,906,911
1) Para negociación:	-	-	0
2) Disponible para la venta:	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	0
			0
			101,906,911

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 31 de Marzo del 2019, Diciembre 2018 y Marzo 2018
(cifras en colones)

dic-18

A) Sector público:A-1) Colones:

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

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 31 de Marzo del 2019 , Diciembre 2018 y Marzo 2018
(cifras en colones)

mar-18

A) Sector público:**A-1) Colones:**

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	4.45%	10,104,026
2) Disponible para la venta:				¢ <u>10,104,026</u>
	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) Productos cobrar:

TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES
¢ 168,916
¢ 74,168,916

SUB-TOTAL COLONES¢ 84,272,942**A-2) Dólares:**

1) Para negociación:	-	-	-	0
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
		SUB-TOTAL DOLARES	¢	<u>0</u>

Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)¢ 84,272,942

10.3 Cuentas y productos por cobrar

Al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 las cuentas y productos por cobrar se detalla así:

	mar-19	dic-18	mar-18
Comisiones por cobrar	13,335,894	11,813,972	14,465,806
Ctas x Cob. con partes relac.	0	0	0
Impuesto sobre renta	5,593,157	7,397,157	11,693,545
Otras cuentas por cobrar	28,793,880	38,795,428	24,790,897
Estimación de incobrables	-6,207,591	-6,207,591	-6,207,591
TOTAL	41,515,340	51,798,966	44,742,657

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 son:

	mar-19	dic-18	mar-18
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 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 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 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 es el siguiente:

mar-19

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Equipo y mobiliario	4,896,619	0	4,896,619
Equipo de computación	663,500	0	663,500
Depreciación acumulada	-5,290,689	0	-5,290,689
TOTAL	<u>269,431</u>	<u>0</u>	<u>269,431</u>

dic-18

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

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>

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

10.6 Otros Activos

Al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 otros activos incluyen:

	mar-19	dic-18	mar-18
Gastos pagados por Anticipado	320,653	1,123,272	463,541
Polizas riesgo del trabajo	8,889	12,563	20,535
Activos intangibles	27,185,781	27,185,781	27,185,781
Amortización	-27,185,781	-27,185,781	-27,185,781
TOTAL	329,542	1,135,835	484,076

El movimiento de la cuenta de Provisión durante el año es

	mar-19	dic-18	mar-18
Saldo Inicial	27,185,781	27,185,781	27,185,781
Salidas por exclusiones	0	0	0
Aumento contra gastos	0	0	0
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 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 las otras cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	mar-19	dic-18	mar-18
Cuentas por pagar diversas	2,932,447	4,465,337	19,915,378
Provisiones	0	0	0
Cargos financieros por pagar	0	0	0
TOTAL	2,932,447	4,465,337	19,915,378

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

	mar-19	dic-18	mar-18
Saldo Inicial	0	0	0
Liquidaciones	0	0	0
Gasto de Cesantía	0	0	0
Gastos de vacaciones y aguinaldo	0	0	0
Saldo Final de la Provisión	0	0	0

10.8 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	mar-19	dic-18	mar-18
<u>Capital</u>			
Capital pagado ordinario	40,195,765	40,195,765	40,195,765
Capital donado	0	0	0
TOTAL capital	40,195,765	40,195,765	40,195,765
<u>Reservas Voluntaria:</u>			
Reserva Empresarial			
Reserva Legal	7,083,240	7,083,240	5,910,127
Total reservas patrimoniales	7,083,240	7,083,240	5,910,127

10.9 Ingresos financieros por inversiones en valores

Por el año terminado el 31 de Marzo del 2019 y 2018 los ingresos financieros por inversiones en valores son los siguientes:

	mar-19	mar-18
Ingresos por Inv. Valores negociables	219,353	36,284
Ingresos por Inv. Mantenedas al vencimient	719,059	596,715
Ingresos por Inv. Disp. Venta	606,380	632,900
TOTAL	1,544,792	1,265,899

10.10 Ingresos operativos por comisiones por servicios

Los ingresos operativos por comisiones por servicios en el año terminado el 31 de Marzo del 2019 y 2018 son los siguientes:

	mar-19	mar-18
Comisiones por fideicomisos	15,039,697	9,787,771
Comisiones por tarjetas de credito	0	0
Otras comisiones	1,010,413	702,049
TOTAL	16,050,110	10,489,820

Los ingresos operativos por diferencial cambiario en el año terminado el 31 de Marzo del 2019 y 2018 son los siguientes:

	mar-19	mar-18
Por Otras Obligaciones Financieras	258,047	876
Gastos por Dif. Cambiario	298,816	4,828
TOTAL	40,769	3,952

10.11 Gastos de personal

Los gastos de personal en el año terminado el 31 de Marzo del 2019 y 2018 se componen de:

	mar-19	mar-18
Sueldos y salarios	2,041,125	2,169,842
Remuneraciones	2,727,736	0
Viaticos	30,702	0
Aguinaldo	230,333	178,747
Vacaciones	105,075	87,748
Preaviso y Cesantía	0	0
Cargas sociales	455,783	479,163
Seguro del Personal	22,203	39,749
Fondo Capitalizacion Laboral	20,411	21,458
TOTAL	5,633,368	2,976,707

10.12 Otros gastos de administración

Al 31 de Marzo del 2019 y 2018 los otros gastos de administración se detallan así:

	mar-19	mar-18
Servicios Externos	41,739	21,249
Movilidad y Comunicación	5,898	15,315
Infraestructura	29,334	29,334
Generales	546,542	1,211,303
TOTAL	623,513	1,277,201

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

Nota 12. Vencimiento de activos y pasivos

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

Al 31 de Marzo del 2019, Diciembre 2018 y Marzo 2018 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

A) Mar-2019

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	2,432	0	0	0	0	0	0	2,432
Inversiones MN	18,907	40,000	0	43,000	0	0	0	101,907
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	21,339	40,000	0	43,000	0	0	0	104,339
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	21,339	40,000	0	43,000	0	0	0	104,339

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

Cuenta	1-30 días	31- 60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
Recuperación de activos en ME:								
Disponibilidades ME	17	0	0	0	0	0	0	17
Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	17	0	0	0	0	0	0	17
Recuperación pasivos en ME:								
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	17	0	0	0	0	0	0	17
Diferencia MN y ME	21,356	40,000	0	43,000	0	0	0	104,356

Al 31 de Marzo del 2019, Diciembre 2018 y Marzo 2018 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):

B) Dic-2018

Calce de plazos en moneda nacional

Cuenta	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
Recuperación de activos en MN:								
Disponibilidades MN	16,602	0	0	0	0	0	0	16,602
Inversiones MN	18,554	0	0	40,000	8,000	0	0	66,554
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	35,156	0	0	40,000	8,000	0	0	83,156
Recuperación pasivos en MN:								
Obligaciones con el público MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	35,156	0	0	40,000	8,000	0	0	83,156

**Calce de plazos en moneda extranjera
(en miles de colones)**

Cuenta	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	+ 365 días	Venc + 30 días	TOTAL
Recuperación de activos en ME:								
Disponibilidades ME	17	0	0	0	0	0	0	17
Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos	17	0	0	0	0	0	0	17
Recuperación pasivos en ME:								
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	17	0	0	0	0	0	0	17
Diferencia MN y ME	35,173	0	0	40,000	8,000	0	0	83,173

Al 31 de Marzo del 2019 , Diciembre 2018 y Marzo 2018 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos es el siguiente (en miles de colones):
C) 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

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 2019 y 2018 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 descalses en los plazos de las carteras activa y pasiva, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Para evaluar este riesgo FIACOOCIQUE S.A. utiliza instrumentos como evaluación del instrumento de brechas de tasas y políticas de análisis periódicos y aprobación de tasas activas y pasivas.

Nota 13.2.a Riesgo por tasa de interés

FIACOOICQUE 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 2019, Diciembre 2018 y Marzo 2018, 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 ocurra primero:

Reporte de brechas en moneda nacional (en miles de colones)								
A) Mar-2019	Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
Recuperación de activos:	Inversiones	18,907	40,000	43,000	0	0	0	101,907
	Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
	Total recuperación de activos	18,907	40,000	43,000	0	0	0	101,907
	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	18,907	40,000	43,000	0	0	0	101,907
	Totales de recuperación sensibles a tasas:							
Total recuperación de activos sensibles a tasas		18,907	40,000	43,000	0	0	0	101,907
	Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
	Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	18,907	40,000	43,000	0	0	0	101,907

Reporte de brechas en moneda nacional (en miles de colones)								
B) Dic-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	18,554	0	40,000	8,000	0	0	66,554
	Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
	Total recuperación de activos	18,554	0	40,000	8,000	0	0	66,554
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	18,554	0	40,000	8,000	0	0	66,554
Totales de recuperación sensibles a tasas:								
	Total recuperación de activos sensibles a tasas	18,554	0	40,000	8,000	0	0	66,554
	Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos								
		18,554	0	40,000	8,000	0	0	66,554

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

C) Mar-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	10,273	18,000	16,000	40,000	0	0	84,273
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos	10,273	18,000	16,000	40,000	0	0	84,273
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	10,273	18,000	16,000	40,000	0	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	0	84,273
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	10,273	18,000	16,000	40,000	0	0	84,273

Nota 14. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 los fideicomisos se detallan así:

FIACOOCIQUE S.A.			
Balance de Situación de Fideicomisos			
(en colones costarricenses)			
	mar-19	dic-18	mar-18
Activos			
Disponibilidades	0	0	0
Inversiones Temporales	11,812,823,737	10,718,104,260	6,335,352,640
Cartera crédito	397,256,469	403,637,227	413,221,878
Otras cuentas por cobrar	317,230,760	377,956,009	444,762,655
Bienes realizables	0	0	0
Inversiones permanentes	0	0	42,613,333
Propiedad Mob. Equipo en uso	24,122,236,666	24,122,236,666	24,198,442,020
Otros Activos	2,058,733	2,058,733	1
Total activos	36,651,606,365	35,623,992,895	31,434,392,527
Pasivo			
Otras Obligaciones financieras	0	0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	25,103,446	15,962,791	109,404,454
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivos	25,103,446	15,962,791	109,404,454
Patrimonio			
Capital social	36,624,273,005	35,602,434,004	31,329,684,050
Ajustes al patrimonio	0	0	0
Resultado ejercicio anterior	5,361,406	-11,290,550	-11,691,022
Resultado del Periodo	-229,865	-229,865	-200,684
Resultado del ejercicio	-2,901,627	17,116,515	7,195,729
Total del patrimonio	36,626,502,919	35,608,030,104	31,324,988,073
Total pasivo y patrimonio	36,651,606,365	35,623,992,895	31,434,392,527

Nota 15. Capital social

Al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 el capital social se detalla así:

	mar-19	dic-18	mar-18
Capital pagado	40,195,765	40,195,765	40,195,765
TOTAL	40,195,765	40,195,765	40,195,765

Nota 16. Participaciones en otras empresas

Al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 las participaciones en sociedades anónimas y organizaciones de responsabilidad limitada no llegan a 25% y 50% del capital, ni se evidencia influencia significativa en tales entidades que amerite la valuación de estas inversiones por el método de participación.

Nota 17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Por su naturaleza FIACOOCIQUE S.A. no presenta al 31 de Marzo del 2019, Diciembre del 2018 y Marzo 2018 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance, excepto por lo mencionado en la nota 16.

Nota 18. Reserva sobre los excedentes

	mar-19	dic-18	mar-18
Resultado del periodo antes de participacio	10,941,692	12,912,554	4,355,089
Reserva Legal	0	-1,173,113	0
Otros	0	0	0
Resultado por distribuir	10,941,692	11,739,441	4,355,089

Nota 19. Hechos relevantes y contingencias

1. En este primer trimestre del año 2019, no se firmo ningún contrato nuevo.
2. Al mes de Marzo del 2019 la fiduciaria administra un volumen de patrimonios equivalente a ¢142.835.225.
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 20. Indicadores de Riesgo.

i. Retorno sobre el activo (ROA)

Descripción	Mar-19	Dic-18	Mar-18
Utilidad / Activo Total Promedio	7.61%	9.27%	3.17%

ii. Retorno sobre el capital (ROE).

Descripción	Mar-19	Dic-18	Mar-18
Utilidad / Activo Total Promedio	7.85%	10.23%	3.59%

iii. Relación endeudamiento y recursos propios.

Descripción	Mar-19	Dic-18	Mar-18
Pasivo / Patrimonio	2.54%	3.84%	16.61%

iv. Margen financiero.

Descripción	Mar-19	Dic-18	Mar-18
Ingresos Financieros – Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación	1.55%	6.73%	1.59%

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

Descripción	Mar-19	Dic-18	Mar-18
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	67.31%	56.15%	57.99%

Nota 21. Autorización para emitir estados financieros

No Aplica