

FIDUCIARIA FICQ
SOCIEDAD ANONIMA

Estados financieros

al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre del 2018

FIDUCIARIA FICQ
SOCIEDAD ANONIMA

Estados financieros

al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre del 2018

FIDUCIARIA FICQ
SOCIEDAD ANONIMA

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

2

FIDUCIARIA FICQ
SOCIEDAD ANONIMA
BALANCE GENERAL

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

	NOTA	dic-19	dic-18
Disponibilidades	3, 10.1	10,825,019	16,618,464
Entidades financieras del país (113)		10,825,019	16,618,464
Inversiones en instrumentos financieros	4, 10.2	106,368,580	66,553,661
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		46,335,691	18,489,285
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		60,000,000	48,000,000
Productos por cobrar (128)		32,889	64,376
Cuentas y comisiones por cobrar	10.3	45,388,256	51,798,966
Comisiones por cobrar (142)		15,932,400	11,813,972
Cuentas por cobrar partes relacionadas (145)		0	0
Impuestos Sobre la Renta (146)		108,147	7,397,157
Otras cuentas por cobrar (147)		35,555,300	38,795,428
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar) (149)		-6,207,591	-6,207,591
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	10.5	351,326	298,767
Otros activos	10.6	1,173,883	1,135,835
Activos Intangibles (186)		0	0
Otros activos (180 -186 - 182)		1,173,883	1,135,835
TOTAL DE ACTIVOS		164,107,065	136,405,693
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar y provisiones	10.7	13,355,923	4,465,337
Provisiones (243)		0	0
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		13,355,923	4,465,337
Otros pasivos		372,699	577,630
Ingresos diferidos (251)		372,699	577,630
TOTAL DE PASIVOS		13,728,622	5,042,967
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		40,196,612	40,195,765
Capital pagado (311)	10.8, 16	40,196,612	40,195,765
Reservas patrimoniales (340)	10.8	8,745,464	7,083,240
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		84,959,727	72,344,280
Resultado del período (360)	19	16,476,640	11,739,441
Intereses minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		150,378,443	131,362,726
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		164,107,065	136,405,693
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		0	0
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	15	34,861,082,622	35,623,992,895
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	15	9,748,717	15,962,791
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)	15	34,851,333,904	35,608,030,104
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		0	0
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras (810)			
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras (830)			
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)			
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)			

Las Notas son parte integrante de los estados Financieros consolidados

MBA .Daniel Mora Mora
Gerente General

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

Lic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador General

Lic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo Coocique

Lic Luis Ricardo Quirós González
Auditor Interno



FIDUCIARIA FICQ
SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOSPor el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre 2018
(en colones sin céntimos)

	NOTA	dic-19	dic-18	Oct a Dic 19	Oct a Dic 18
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades (511)		4	47	1	38
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	10.9	6,208,128	5,140,908	1,386,839	1,049,519
Por ganancia por diferencial de cambios y UD (518)		-	167,127	-	113,394
Por otros ingresos financieros (519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		-	-	-	-
Total de Ingresos Financieros		6,208,132	5,308,082	1,386,840	1,162,951
Gastos Financieros					
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)		178,297	43,120	49,613	28,154
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		-	3,172	-	3,172
Total de Gastos Financieros		178,297	46,292	49,613	31,326
RESULTADO FINANCIERO		6,029,835	5,261,790	1,337,227	1,131,625
Otros Ingresos de Operación					
Por otros ingresos operativos (539+524)		6,735	464,462	-	414,030
Por comisiones por servicios (531)	10.10	53,843,854	39,556,092	11,812,050	10,312,769
Total Otros Ingresos de Operación		53,850,589	40,020,554	11,812,050	10,726,799
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios (431)		5,000	15,000	-	-
Por Bienes Diversos (434)		2	2	-	-
Por provisiones (435)		1,096,927	691,280	330,626	184,576
Con Partes Relacionadas (438)		-	8,511,954	-	1,547,628
Por otros gastos operativos (439)		580,505	5,219,554	126,925	1,582,362
Total Otros Gastos de Operación		1,682,434	14,437,790	457,551	3,314,566
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		58,197,990	30,844,554	12,691,726	8,543,858
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal (441)	10.11	33,302,866	11,909,374	10,647,192	2,996,228
Por otros gastos de Administración (440-441)	10.12	5,040,849	3,835,988	812,387	865,984
Total Gastos Administrativos		38,343,715	15,745,362	11,459,579	3,862,212
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		19,854,275	15,099,192	1,232,147	4,681,646
Participaciones sobre la Utilidad (452)					
Impuesto sobre la renta (451)		1,370,213	2,186,638	1,370,213	2,186,638
RESULTADO DEL PERIODO		18,484,062	12,912,554	(138,066)	2,495,008
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios					
Resultados del periodo atribuidos a la controladora					
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)					
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez (331.03)					
Otros (331.08+332+333)					
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO					
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		18,484,062	12,912,554	(138,066)	2,495,008

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

MBA. Daniel Mora Mora
Gerente GeneralMBA. Daniel Mora Mora
Gerente GeneralLic. Humberto Ortiz Gutiérrez
Contador GeneralLic. Humberto Ortiz G.
Contador Corporativo
Grupo CoociqueLic. Luis Ricardo Quirós González
Auditor Interno

FIDUCIARIA FICQ
SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

Por el período terminado el 31 de Diciembre 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 Enero del 2019	¢ 40,195,765	0	0	7,083,239	84,083,721	131,362,725
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	19,014,871	19,014,871
Traslado a la reserva legal	0	0	0	1,662,225	(1,662,225)	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0
Aporte de Capital	847	0	0	0	0	847
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	¢ 40,196,612	0	0	8,745,464	101,436,367	150,378,443

sigue...

viene...

FIDUCIARIA FICQ
SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

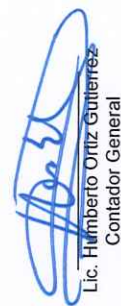
Por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(en colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Utilidad (pérdida) por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 01 de Enero del 2018	¢ 40,195,765	0	0	6,004,459	72,249,947	118,450,171
Absorción de pérdidas	0	0	0	0	0	0
Resultado del periodo	0	0	0	0	12,912,554	12,912,554
Traslado a la reserva legal	0	0	0	1,078,780	(1,078,780)	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0
Aporte de Capital	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	¢ 40,195,765	0	0	7,083,239	84,083,721	131,362,725

Las notas son parte integrante de los estados financieros


MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General


Coocique
MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General


Lic. Humberto Ortiz G.
Contador General
Grupo Coocique


GRUPO COOCIQUE
AUDITORIA INTERNA
Lic. Luis Ricardo Quirós González
Auditor Interno

FIDUCIARIA FICQ
SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 (en colones sin céntimos)

	Notas	dic-19	dic-18
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del periodo	19	¢ 18,484,062	12,912,554
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		136,356	117,340
Ingreso por recuperación activos financieros		0	0
		<u>18,620,418</u>	<u>13,029,894</u>
Valoración en los activos (aumento), o disminución:			
Productos por cobrar		31,487	186,809
Comisiones por cobrar		(4,118,428)	5,522,908
Comisiones por Cobrar (impuesto sobre renta)		7,289,010	(7,397,157)
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar		3,240,129	(14,983,472)
Otros Activos		<u>(38,048)</u>	<u>142,471</u>
Subtotal:		6,404,148	(16,528,441)
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		9,421,394	(2,942,574)
Otros pasivos		<u>(204,931)</u>	<u>(90,145)</u>
Subtotal:		<u>9,216,463</u>	<u>(3,032,719)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:		<u>34,241,029</u>	<u>(6,531,267)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(188,914)	0
Aumento en depósitos y valores		(12,000,000)	26,000,000
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(12,188,914)</u>	<u>26,000,000</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aporte de Capital		847	0
Liquidación de Capital		0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Financiamiento		<u>847</u>	<u>0</u>
Flujos netos de efectivo usados durante el año		<u>22,052,962</u>	<u>19,468,733</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 Diciembre	3	<u>¢ 57,160,711</u>	<u>35,107,749</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General



MBA. Daniel Mora Mora
Gerente General

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

Lic. Luis Ricardo Quirós González
Auditor Interno



**FIDUCIARIA FICQ
SOCIEDAD ANONIMA**

Notas a los estados financieros

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

Nota 1. Información general

Fiduciaria Fic, 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.

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

A la fecha FIDUCIARIA FICQ 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 FIDUCIARIA FICQ S.A. o por parte de ella.

Las recompras no se valoran a precios de mercado, ni los títulos valores con vencimientos menores a 180 días.

2.2. Ingresos y gastos por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

En las otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo. El cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme con disposiciones de la SUGEF.

La amortización de primas y descuentos sobre inversiones mantenidas al vencimiento en caso de existir, se realiza por el método de interés efectivo a partir del 30 de Setiembre del 2004.

2.3. Ingresos por comisiones

Corresponden a ingresos por administración de fideicomisos.

2.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

2.5. Efectivo y equivalentes a efectivo

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

2.6. Transacciones en monedas extranjeras

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

Al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre del 2018 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡569.93 y ₡604.39 respectivamente.

Los registros contables de FIDUCIARIA FICQ 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, FIDUCIARIA FICQ 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

FIDUCIARIA FICQ 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 FIDUCIARIA FICQ S.A. por ser sus operaciones de intermediación financiera.

2.16. Método de contabilización de absorciones y fusiones

Al 31 de Diciembre 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. FIDUCIARIA FICQ S.A. provisiona durante el año 8,33% de los salarios de los empleados, de los cuales traslada mensualmente 5,33% a la Asociación Solidarista de Empleados y liquida la parte proporcional al régimen complementario de pensiones de la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS).

Por acuerdo de Consejo de Administración de Coocique R.L. en calidad de matriz se tomó la política de reconocer como obligación real a los empleados el derecho de cesantía por porcentajes ascendentes de acuerdo con su antigüedad laboral. Lo anterior se registró como cargo diferido a ser amortizado en tres años a partir del año 2004, previa autorización de la SUGEF.

2.18. Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio las empresas financieras deben destinar anualmente no menos de 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social. Esta reserva se utilizará, en primera instancia, para cubrir eventuales pérdidas de la entidad.

2.19. Otras reservas patrimoniales

a. Reserva por otras disposiciones

No hay reservas para otras disposiciones.

b. Participaciones sobre los excedentes

No hay participaciones sobre los excedentes.

2.20. Deterioro en el valor de los activos

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

2.21. Impuestos diferidos

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

2.22. Uso de estimaciones

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

Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre del 2018 se componen de los siguientes rubros:

	dic-19	dic-18
Efectivo y Valores en Transito	0	0
Depósitos en bancos	10,825,019	16,618,464
Inversiones	46,335,691	18,489,285
Saldo en el Estado de Flujos de Efectivo	<u>57,160,710</u>	<u>35,107,749</u>

Nota 4. Inversiones en valores

Las inversiones al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre del 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:

	dic-19	dic-18
Inversiones en que el emisor es del país	106,335,691	66,489,285
Cuentas y Productos por Cobrar Inver,	32,889	64,376
Inversiones en que el emisor es del exterior	0	0
	<u>106,368,580</u>	<u>66,553,661</u>

Nota 5. Cartera de crédito

No existe cartera de crédito.

Nota 6. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre del 2018 se detallan a continuación:

A) Matriz:

Concepto	dic-19	dic-18
Productos y Cuentas a cobrar	15,268,798	27,555,422
Otros Pasivos	10,578,401	1,732,707
Patrimonio	150,378,443	131,362,726
Gastos Financieros	0	0
Gastos Operativo	0	8,511,954

B) Inmobiliaria Coocique:

Concepto	dic-19	dic-18
Ctas x Cob. con partes relac.	0	0

Nota 7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Nota 8. Posición monetaria en monedas extranjeras

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

	dic-19	dic-18
Activos	4,521,229	2,653,961
Pasivos	0	14,481
Posicion neta en moneda	<u>4,521,229</u>	<u>2,639,480</u>

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

FIDUCIARIA FICQ S.A. no tiene depósitos de clientes a la vista ni a plazo al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre del 2018.

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

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	dic-19	dic-18
Efectivo	0	0
Cuentas Corrientes en el país	10,825,019	16,618,464
Depósitos a la Vista	0	0
TOTAL	<u>10,825,019</u>	<u>16,618,464</u>

10.2 Inversiones en valores y depósitos

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

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

dic-19

A-1) Colones:

	Emisor	Instrumento	Tasa	Costo
1) Para negociación:	BCR	Fondo Inversion	3.01%	43,479,561
2) Disponible para la venta:			¢	<u>43,479,561</u>
	BCR	CDP-CI	5.74%	20,000,000
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	BCR	CDP-CI	6.04%	40,000,000
4) Producto por cobrar				32,889
			¢	<u>60,032,889</u>
		SUB-TOTAL COLONES	¢	<u>103,512,450</u>

A-2) Dólares:

1) Para negociación:	BPCR	Fondo Inversion	1.60%	2,856,130
2) Disponible para la venta:	-	-	-	0
3) Mantenidos hasta su vencimiento:	-	-	-	0
		SUB-TOTAL DOLARES	¢	<u>2,856,130</u>
		Total colones y dólares sector público (A-1+A-2)	¢	<u>106,368,580</u>

Detalle de Inversiones en valores y depósitos
Periodo al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre 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
	BCR	CDP-CI	7.08%	8,000,000

3) Mantenidos hasta su vencimiento:

4) Productos cobrar:

TOTAL MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO EN COLONES	¢	64,376
	¢	48,064,376
SUB-TOTAL COLONES	¢	66,553,661

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)

¢ 66,553,661

10.3 Cuentas y productos por cobrar

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

	dic-19	dic-18
Productos por cobrar	0	0
Comisiones por cobrar	15,932,400	11,813,972
Ctas x Cob. con partes relac.	0	0
Impuesto sobre renta	108,147	7,397,157
Otras cuentas por cobrar	35,555,300	38,795,428
Estimación de incobrables	-6,207,591	-6,207,591
TOTAL	45,388,256	51,798,966

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

	dic-19	dic-18
Saldo Inicial	6,207,591	6,207,591
Aumento contra gastos	0	0
Créditos dados de baja	0	0
Saldo Final de la Estimación	6,207,591	6,207,591

10.4 Participaciones en otras empresas

Al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre del 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 Diciembre del 2019 y Diciembre del 2018 es el siguiente:

dic-19

	<u>Costo</u>	<u>Revaluado</u>	<u>Total Libros</u>
Equipo y mobiliario	4,896,619	0	4,896,619
Equipo de computación	852,414	0	852,414
Depreciación acumulada	-5,397,707	0	-5,397,707
TOTAL	<u>351,326</u>	<u>0</u>	<u>351,326</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	-5,351,836	0	-5,351,836
TOTAL	<u>298,768</u>	<u>0</u>	<u>298,768</u>

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

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso durante el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre del 2018 son los siguientes:

dic-19

A) Costo:	Terreno	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Revaluado	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Total
Al 31-12-2018						5,650,604	5,650,604
Adiciones						188,914	188,914
Retiros						-90,485	-90,485
Al 31-12-2019						5,749,033	5,749,033

B) Depreciación Acumulada:

Al 31-12-2018						5,351,836	5,351,836
Gastos del año						136,353	136,353
Retiros						-90,482	-90,482
Al 31-12-2019						5,397,707	5,397,707
Saldo en libros al 31-12-2019						351,326	351,326

dic-18

A) Costo						5,777,660	5,777,660
Al 31-12-2017						0	0
Adiciones						-127,056	-127,056
Retiros							
Al 31-12-2018						5,650,604	5,650,604

B) Depreciación Acumulada:

Al 31-12-2017						5,361,553	5,361,553
Gastos del año						117,338	117,338
Retiros						-127,054	-127,054
Al 31-12-2018						5,351,836	5,351,836
Saldo en libros al 31-12-2018						298,768	298,768

10.6 Otros Activos

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

	dic-19	dic-18
Gastos pagados por Anticipado	1,137,232	1,123,272
Polizas riesgo del trabajo	36,651	12,563
Activos intangibles	27,185,781	27,185,781
Amortización	-27,185,781	-27,185,781
TOTAL	1,173,883	1,135,835

El movimiento de la cuenta de Provisión durante el año es

	dic-19	dic-18
Saldo Inicial	27,185,781	27,185,781
Salidas por exclusiones	0	0
Aumento contra gastos	0	0
Saldo Final del Período	27,185,781	27,185,781

10.7 Otras cuentas a pagar y provisiones

Al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre del 2018 las otras cuentas a pagar y provisiones incluyen:

	dic-19	dic-18
Cuentas por pagar diversas	13,355,923	4,465,337
Provisiones	0	0
Cargos financieros por pagar	0	0
TOTAL	13,355,923	4,465,337

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

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

10.8 Capital, ajustes y reservas patrimoniales

	dic-19	dic-18
<u>Capital</u>		
Capital pagado ordinario	40,196,612	40,195,765
Capital donado	0	0
TOTAL capital	<u>40,196,612</u>	<u>40,195,765</u>
 <u>Reservas Voluntaria:</u>		
Reserva Empresarial		
Reserva Legal	8,745,464	7,083,240
Total reservas patrimoniales	<u>8,745,464</u>	<u>7,083,240</u>

10.9 Ingresos financieros por inversiones en valores

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

	dic-19	Oct a Dic -19	dic-18	Oct a Dic -18
Ingresos por Inv. Valores negociables	992,573	306,006	421,543	165,450
Ingresos por Inv. Mantenedas al vencimient	3,272,088	851,908	2,711,901	658,895
Ingresos por Inv. Disp. Venta	1,943,467	228,925	2,007,464	225,174
TOTAL	<u>6,208,128</u>	<u>1,386,839</u>	<u>5,140,908</u>	<u>1,049,519</u>

10.10 Ingresos operativos por comisiones por servicios

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

	dic-19	Oct a Dic -19	dic-18	Oct a Dic -18
Comisiones por fideicomisos	51,752,235	11,612,049	38,854,038	10,312,769
Otras Comisiones	2,091,619	200,001	702,054	0
TOTAL	<u>53,843,854</u>	<u>11,812,050</u>	<u>39,556,092</u>	<u>10,312,769</u>

10.11. Ingresos Financieros por Diferencial Cambiario

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

	dic-19	Oct a Dic -19	dic-18	Oct a Dic -18
Por Otras Obligaciones Financieras	524,523	192,082	167,127	113,394
Gastos por Dif. Cambiario	702,819	241,695	43,120	28,154
TOTAL	-178,296	-49,613	124,007	85,240

10.12 Gastos de personal

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

	dic-19	Oct a Dic -19	dic-18	Oct a Dic -18
Sueldos y salarios	13,168,388	3,969,105	8,795,294	2,215,797
Remun. a Directores	15,457,168	5,455,471	0	0
Viaticos	65,452	0	27,000	5,150
Aguinaldo	1,097,344	224,906	730,647	184,576
Vacaciones	323,840	45,435	189,329	49,459
Preaviso y Cesantía	0	0	0	0
Cargas sociales	2,940,501	886,301	1,958,626	494,788
Seguros para el personal	118,490	26,283	120,765	24,300
Fondo de Capitalización Laboral	131,684	39,691	87,713	22,158
TOTAL	33,302,867	10,647,192	11,909,374	2,996,228

10.13 Otros gastos de administración

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

	dic-19	Oct a Dic -19	dic-18	Oct a Dic -18
Servicios Externos	149,727	45,142	105,436	33,245
Movilidad y Comunicación	33,513	7,318	68,868	14,409
Infraestructura	136,353	39,654	117,338	29,334
Generales	4,721,255	720,273	3,544,346	788,996
TOTAL	5,040,848	812,387	3,835,988	865,984

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

Nota 12. Vencimiento de activos y pasivos

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

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

A) Dic-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	10,809	0	0	0	0	0	0	10,809
Inversiones MN	43,512	0	20,000	40,000	0	0	0	103,512
Cartera crédito MN	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos								
	54,321	0	20,000	40,000	0	0	0	114,321
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	54,321	0	20,000	40,000	0	0	0	114,321

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	2,856	0	0	0	0	0	0	2,856
Cartera crédito ME	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación activos								
	2,872	0	0	0	0	0	0	2,872
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	2,872	0	0	0	0	0	0	2,872
Diferencia MN y ME	57,193	0	20,000	40,000	0	0	0	117,193

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

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 FIDUCIARIA FICQ 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 FIDUCIARIA FICQ 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

FIDUCIARIA FICQ está expuesta a varios riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés. A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre 2018, que incluye los activos y pasivos del balance que están sujetos a cambios en las tasas de interés clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, la que ocurra primero:

Reporte de brechas en moneda nacional (en miles de colones)							
A) Dic-2019	Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días
Recuperación de activos:							
	Inversiones	43,512	20,000	40,000	0	0	0
	Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0
	Total recuperación de activos	43,512	20,000	40,000	0	0	0
Recuperación de pasivos:							
	Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0
	Total vencimiento de pasivos	0	0	0	0	0	0
	Diferencia	43,512	20,000	40,000	0	0	0
Totales de recuperación sensibles a tasas:							
	Total recuperación de activos sensibles a tasas	46,368	20,000	40,000	0	0	0
	Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0
	Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	46,368	20,000	40,000	0	0	0

Reporte de brechas en moneda extranjera convertida en colones
(en miles de colones)

	Cuenta	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361 a 720 días	720 días	Total
Recuperación de activos :	Inversiones ME	2,856	0	0	0	0	0	2,856
	Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	0
	Total recuperación de activos ME	2,856	0	0	0	0	0	2,856
	Recuperación de pasivos ME:							
	Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos		0	0	0	0	0	0	0
	Diferencia ME	2,856	0	0	0	0	0	2,856
	Totales de recuperación sensibles a tasas:							
Total recuperación de activos sensibles a tasas		46,368	20,000	40,000	0	0	0	106,368
	Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	0	0	0	0	0	0	0
	Diferencia recuperación activos vencimientos pasivos	46,368	20,000	40,000	0	0	0	106,368

(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

Nota 14. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

FIDUCIARIA FICQ S.A.		
Balance de Situación de Fideicomisos		
(en colones costarricenses)		
	dic-19	dic-18
Activos		
Disponibilidades	0	0
Inversiones Temporales	10,897,707,021	10,718,104,260
Cartera crédito	380,218,949	403,637,227
Otras cuentas por cobrar	416,126,766	377,956,009
Bienes realizables	0	0
Inversiones permanentes	0	0
Propiedad Mob. Equipo en uso	23,165,249,086	24,122,236,666
Otros Activos	1,780,800	2,058,733
Total activos	34,861,082,622	35,623,992,895
Pasivo		
Otras Obligaciones financieras	0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	9,748,717	15,962,791
Otros Pasivos	0	0
Total Pasivos	9,748,717	15,962,791
Patrimonio		
Capital social	34,778,833,336	35,602,434,004
Ajustes al patrimonio	0	0
Resultado ejercicio anterior	67,479,189	-11,290,550
Resultado del Periodo	-229,865	-229,865
Resultado del ejercicio	5,251,244	17,116,515
Total del patrimonio	34,851,333,904	35,608,030,104
Total pasivo y patrimonio	34,861,082,622	35,623,992,895

Nota 15. Capital social

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

	dic-19	dic-18
Capital pagado	40,196,612	40,195,765
TOTAL	40,196,612	40,195,765

Nota 16. Participaciones en otras empresas

Al 31 de Diciembre del 2019 y Diciembre del 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. Reserva sobre los excedentes

	dic-19	dic-18
Resultado del periodo antes de participacione	18,484,063	12,912,554
Reserva Legal	-2,007,423	-1,173,113
Otros	0	0
Resultado por distribuir	<u>16,476,640</u>	<u>11,739,441</u>

Nota 18. Hechos relevantes y contingencias

1. En este cuarto trimestre del año 2019, se firmó un fideicomiso nuevo, Coopeco, conformado por un patrimonio de ¢370.398.762.
2. Al mes de Diciembre del 2019 la fiduciaria administra un volumen de patrimonios equivalente a ¢150.378.443.
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 19. Indicadores de Riesgo.

i. Retorno sobre el activo (ROA)

Descripción	Dic-19	Dic-18
Utilidad / Activo Total Promedio	7.27%	9.27%

ii. Retorno sobre el capital (ROE).

Descripción	Dic-19	Dic-18
Utilidad / Activo Total Promedio	12.61%	10.23%

iii. Relación endeudamiento y recursos propios.

Descripción	Dic-19	Dic-18
Pasivo / Patrimonio	9.13%	3.84%

iv. Margen financiero.

Descripción	Dic-19	Dic-18
Ingresos Financieros – Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación	6.05%	6.73%

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

Descripción	Dic-19	Dic-18
Inversiones + Cartera de crédito / Activo Total	39.17%	56.15%

Nota 20. Autorización para emitir estados financieros

No Aplica