

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE TRABAJADORES
DEL BANCO POPULAR Y AFINES**



**INFORME DE TESORERÍA
ENERO A DICIEMBRE 2021**

FEBRERO 2022

ÍNDICE

ÍNDICE	2
INTRODUCCIÓN	3
ANÁLISIS DEL BALANCE DE SITUACIÓN	4
PRINCIPALES ASPECTOS DEL ACTIVO	5
DISPONIBILIDADES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5
INVERSIONES	5
CARTERA DE CRÉDITO	8
PRINCIPALES ASPECTOS DEL PASIVO	11
PRINCIPALES ASPECTOS DEL PATRIMONIO	12
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	14
CONCLUSIONES	15

INTRODUCCIÓN

En el marco de la transparencia y ética que distingue a nuestra organización, se presenta el Informe de la Tesorería de la Asociación Solidarista de Trabajadores del Banco Popular y Afines, según se establece en el Capítulo Sexto, Artículo 48, inciso c) de los Estatutos.

En este informe, se analiza el comportamiento de las principales cuentas del Balance de Situación y de Resultados de la Asociación, mediante una comparación de los Activos, Pasivos, Patrimonio y Resultados Financieros al 31 de diciembre del 2021 con respecto de los del año anterior con corte al 31 de diciembre del 2020. Cabe indicar que los estados financieros se presentaron mensualmente ante la Junta Directiva para su conocimiento y aprobación.

Adicionalmente, se incorporan aspectos relevantes relacionados con la gestión del Comité de Inversiones para la administración de las inversiones.

Deseo manifestar mi agradecimiento a los compañeros y compañeras de la Junta Directiva, a los Asociados miembros de los Comités de Inversiones y de Estados Financieros y Auditoría, por su apoyo en el logro de la gestión de la Tesorería en este período 2021.

Atentamente,

Lic. Marco Retana Valverde, CPA, CPI
Tesorero, Junta Directiva ASEBANPO

INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS PERIODO ENERO A DICIEMBRE 2021

ANÁLISIS DEL BALANCE DE SITUACIÓN

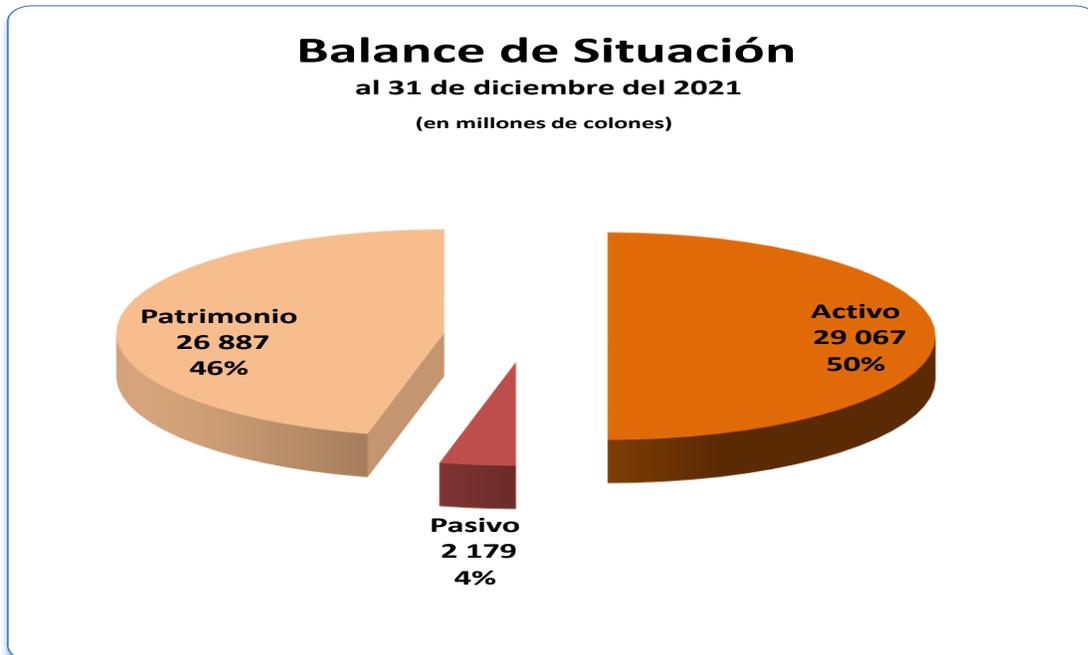
Al cierre de este período fiscal 2021, los activos totales de ASEBANPO corresponden a ¢29.067 millones, con un crecimiento del 7,89% con respecto a diciembre 2020 (¢26.942 millones). En términos absolutos, los activos totales crecieron en ¢2.125 millones.

A diciembre del 2021, los pasivos totales ascendieron a un monto de ¢2.179 millones, lo que representa un aumento del 23,30% respecto a diciembre 2020, para un aumento absoluto de ¢412 millones, lo cual corresponde en su mayoría a cambios en la composición en las captaciones de las diferentes modalidades de ahorros de nuestros afiliados y por la liquidación de ahorros que se dan en el mes de diciembre de cada año.

El patrimonio creció un 6,80% con respecto a diciembre 2020, mostrando al 31 de diciembre 2021 un saldo de ¢26.887 millones, en términos absolutos el crecimiento fue de ¢1.713 millones.

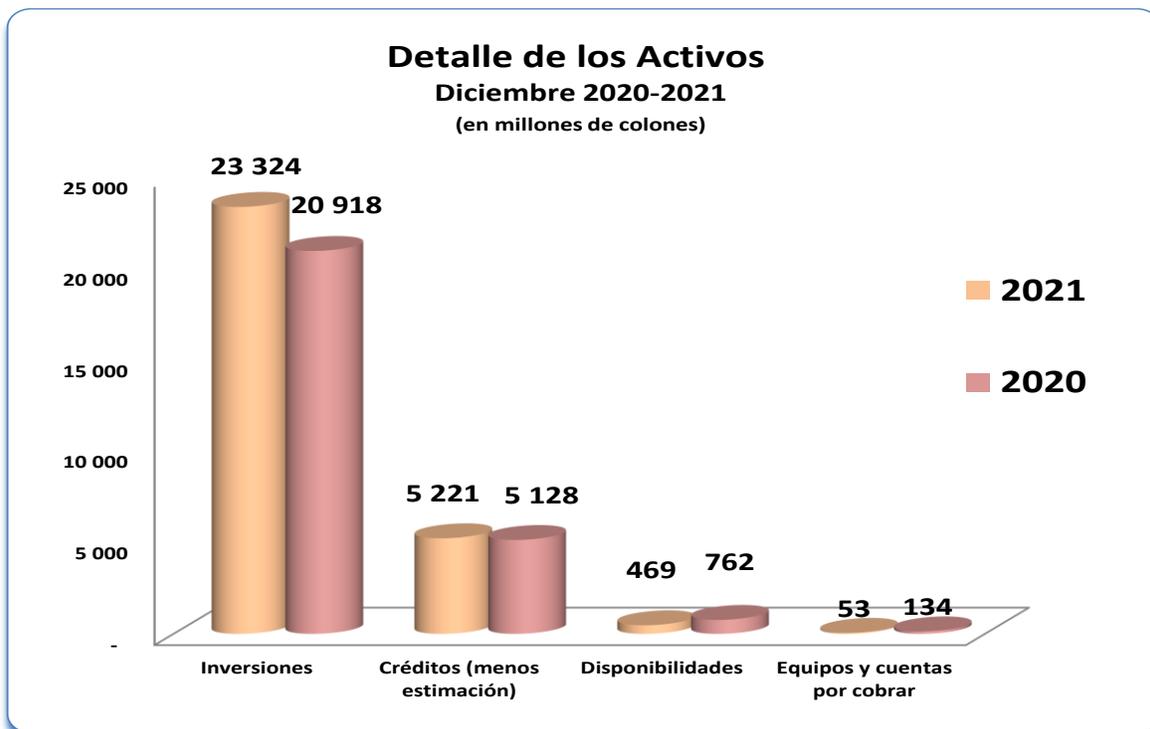
Cabe destacar que al cierre del período fiscal 2021 ASEBANPO presenta excedentes por ¢1.997 millones, lo cual corresponde a una disminución del 23,85% con relación al periodo anterior. Es importante mencionar que este efecto se ve influenciado por el hecho que el periodo anterior contó con 3 meses adicionales a un periodo ordinario, lo anterior en acatamiento de los ajustes de periodo fiscal 2020 requeridos por la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas No. 9635.

A continuación, se muestra la composición del Balance de Situación a diciembre de 2020:



PRINCIPALES ASPECTOS DEL ACTIVO

En el siguiente gráfico se muestra la composición del activo para los períodos 2020 y 2021:



DISPONIBILIDADES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

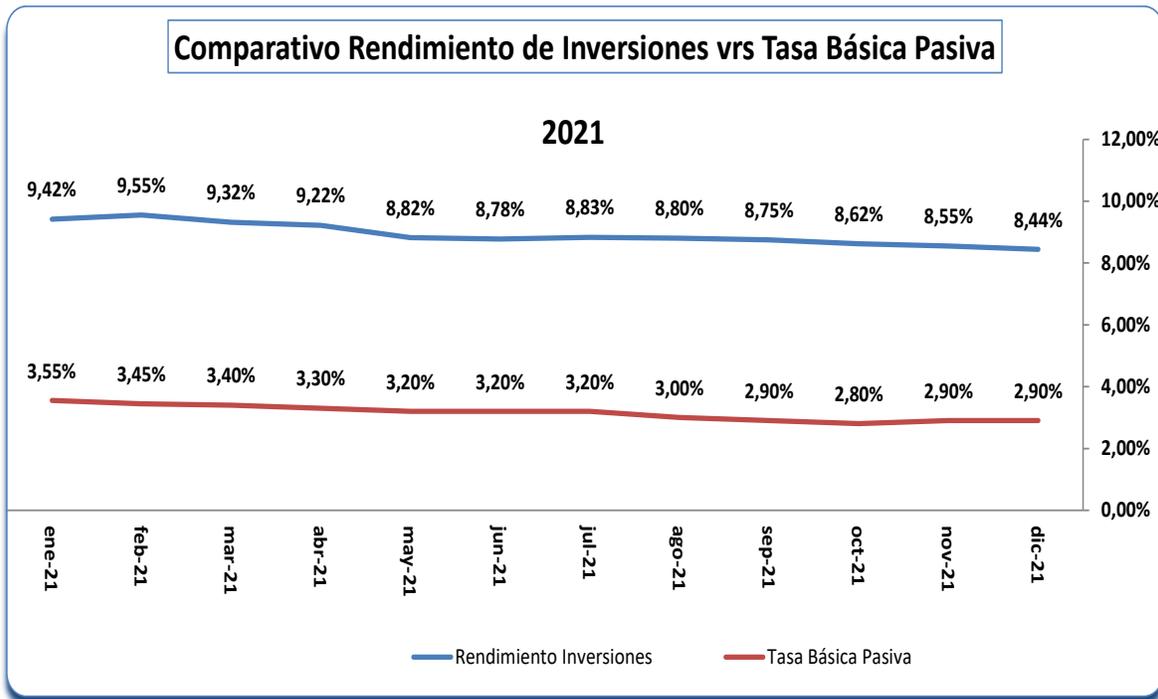
A diciembre 2021, el saldo de las disponibilidades asciende a un monto de ¢469 millones, presentan una disminución con relación al año 2020 de ¢293 millones, producto de la permanente revisión de los flujos de efectivo, así como de la aplicación de la política de mantener los saldos en las cuentas corrientes necesarios para atender el flujo del efectivo de una semana. Además, durante la mayoría de los meses de este periodo el comité de inversiones tomo el acuerdo de incrementar el monto en cuentas corrientes por encima de los ¢500 millones, con el fin de obtener un mejor rendimiento que los ofrecidos por inversiones a corto plazo, los dineros restantes requeridos a plazos mayores se invierten en fondos de inversión a la vista, principalmente con el objetivo de tener dinero disponible ante el pago de liquidaciones de trabajadores y así cumplir los plazos establecidos en la Ley.

INVERSIONES

En el entorno local se han generado cambios importantes, producto de la Pandemia por el COVID-19 y sus efectos de contracción en la economía mundial y local, las tasas de interés para inversión presentaron un comportamiento a la baja desde inicios del año, manteniéndose así todo el periodo. Este comportamiento es consecuente con el que presentó la Tasa Básica Pasiva, la cual se mantuvo a la baja durante este período, la cual se encontraba en un 3,55% a inicios de enero, cerrando a diciembre del 2021 en un 2,90%.

Este comportamiento se explica por los cambios importantes que se han mostrado en el entorno local a raíz de las medidas sanitaria implementadas tanto por los gobiernos locales como a nivel mundial, que afectan las expectativas de los consumidores, ahorrantes e inversionistas.

A continuación, se presenta un comparativo de la rentabilidad anualizada de las inversiones y la evolución de la tasa básica pasiva, para el período de enero a diciembre 2021:



Durante el periodo 2021 la Tasa Básica Pasiva presentó un promedio de 3,15% que al ser comparado con el promedio del rendimiento anualizado de las inversiones del 8,93%, genera una referencia a un spread financiero positivo de 5,78 puntos porcentuales, presentando una tendencia al incremento de dicho indicador.

Considerando el comportamiento del entorno económico nacional y mundial, el Comité de Inversiones de ASEBANPO, realizó una adecuada gestión en el manejo de las inversiones nuevas, así como de los vencimientos, con el propósito de maximizar el rendimiento de los asociados y no perder valor del portafolio, todo dentro del marco de la normativa interna y en tutela del adecuado control de los riesgos.

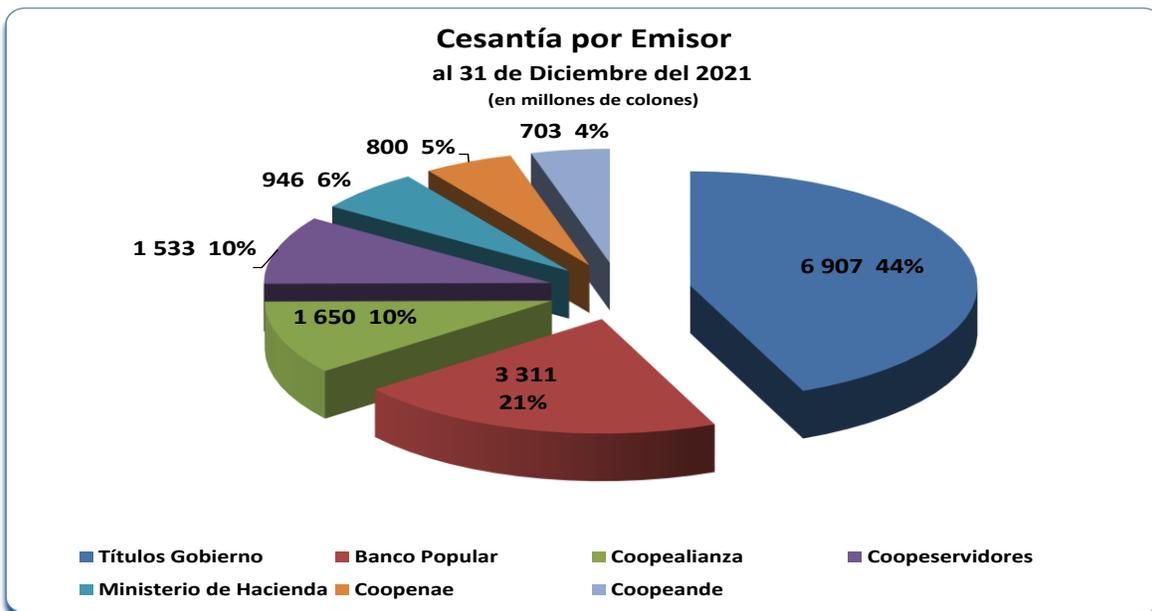
Las inversiones a diciembre del 2021 ascienden a €23.324 millones, este monto incluye los productos por cobrar pendientes a la fecha. Esta cifra representa un aumento de 11,50% con relación al año anterior, por un monto de €2.406 millones.

Seguidamente un gráfico con la composición de las Inversiones por tipo de recurso:



Inversiones Cesantía

Al 31 de diciembre de 2021 las inversiones correspondientes a los recursos de cesantía, sin el producto acumulado por cobrar, ascendieron a ¢15.850 millones. El detalle por emisor se muestra en el siguiente gráfico:

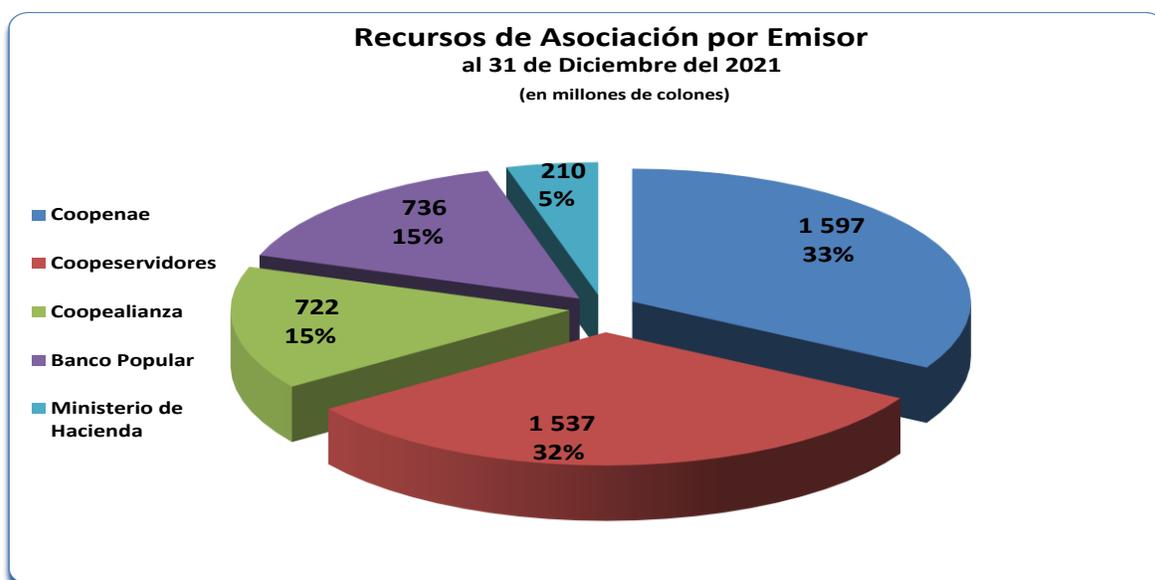


Los recursos invertidos en cooperativas ascienden a ¢4.686 millones. Esto significa que las inversiones con recursos de cesantía en este grupo representan un 29,56%, con lo cual se cumple con lo establecido en artículo 21 de los Estatutos.

Inversiones con Recursos Asociación

Al término del período 2021, las Inversiones con Recursos de Asociación sin el producto acumulado por cobrar, ascienden a ₡4.802 millones, mostrando un aumento de ₡591 millones, con relación al período anterior, favorecido por las nuevas afiliaciones y ahorros voluntarios de los asociados.

El detalle por emisor de las inversiones con recursos de la Asociación se muestra a continuación:



En este rubro, una porción importante de los montos que se invierten en las cooperativas se utiliza para el pago de excedentes, salario escolar, ahorro navideño y marchamo.

Inversiones Reserva Liquidez

Las Inversiones de la Reserva de Liquidez con corte al 31 de diciembre del 2021, ascienden a ₡1.186 millones y deben cubrir al menos el 12,00% del total de los ahorros de nuestros asociados, incluyendo capitalizaciones.

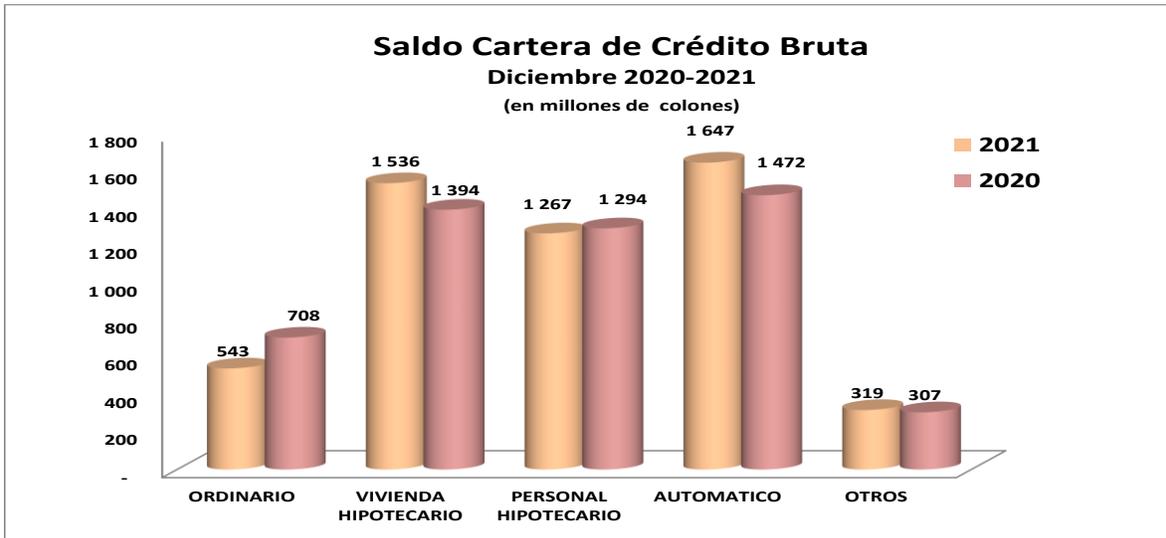
Estos fondos se deben mantener en el Banco Central o títulos emitidos por dicha institución, en consecuencia, se encuentran invertidos en instrumentos denominados BEM y certificados en ventanilla directamente con el BCCR, lográndose un rendimiento de estas inversiones del 10,14% en promedio durante este período.

CARTERA DE CRÉDITO

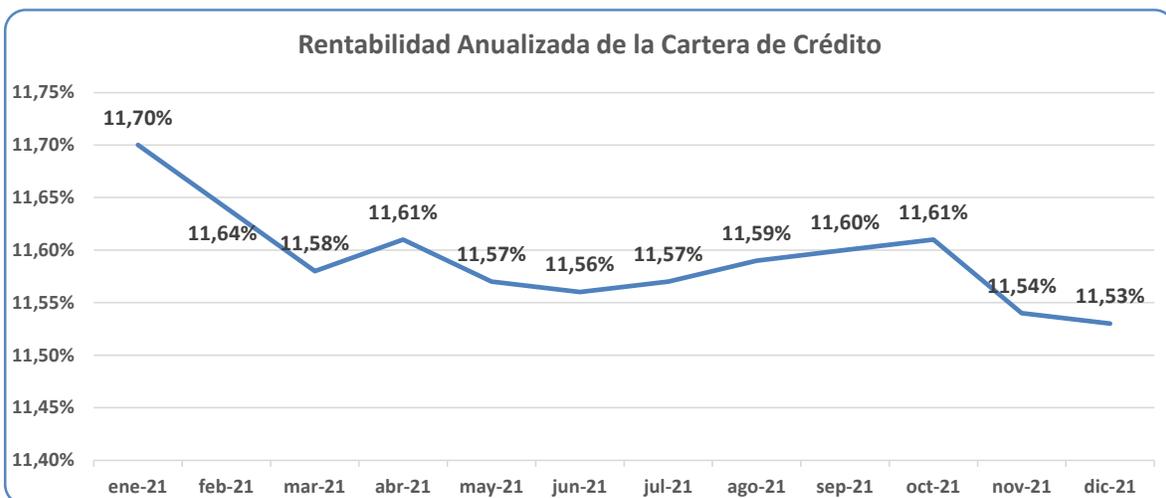
El portafolio crediticio para este fin de período alcanzó un saldo de ₡5.220 millones (incluyendo la estimación para incobrables), presentando un incremento de ₡92 millones con respecto al saldo del año anterior, siendo una variación del 1,79%.

Las líneas de crédito a nivel general tuvieron un aumento, las que más crecieron durante el periodo fueron: Crédito de Vivienda (¢143 millones), Automático (¢175 millones) y Otras Líneas (¢12 millones) compensado por una disminución en la línea Ordinaria (¢166 millones) y Personal Hipotecario por (¢27 millones). A nivel general la disminución obedece a la aplicación de abonos o cancelación de operaciones versus la aprobación de nuevos créditos.

Seguidamente se muestra gráfico que muestra las principales líneas de crédito al 31 de diciembre del 2020-2021:

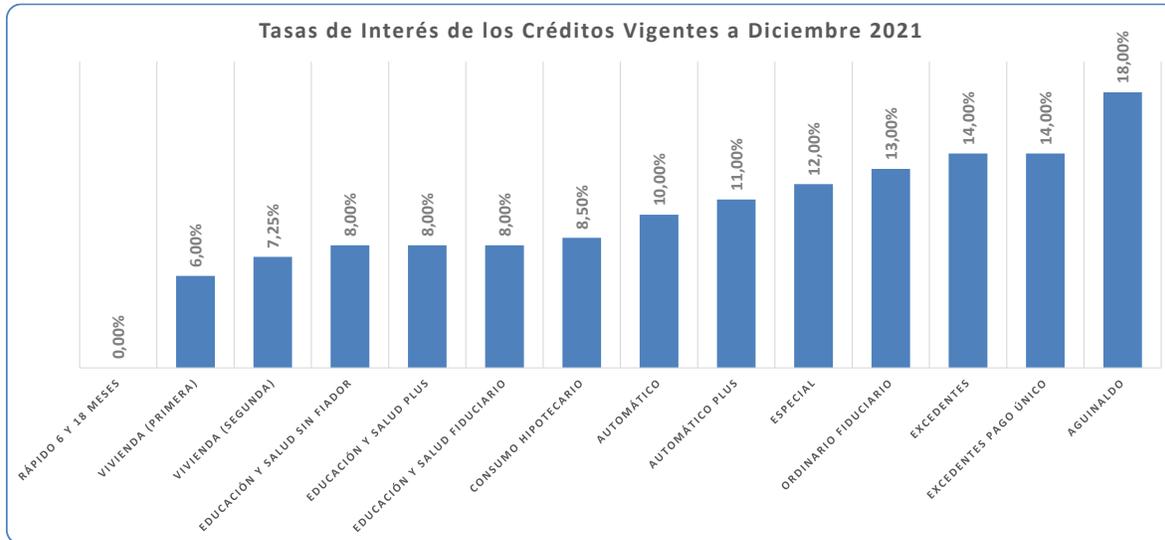


En el siguiente gráfico se muestra la rentabilidad de la cartera de crédito bruta anualizada:



Según se puede observar en el gráfico anterior, el período se inicia con una tasa de rentabilidad de 11,70%, presentándose una disminución total de los 0,17 puntos porcentuales al mes de diciembre del 2021, siendo en los meses de abril y octubre en que se da un pequeño repunte, para luego continuar a la baja hasta cerrar en un 11,53%, esto debido a efecto de las cancelaciones anticipadas de las líneas de crédito y el mantener bajas las tasas de interés durante el periodo 2021.

Las tasas vigentes de las diferentes líneas de crédito se muestran a continuación:



Morosidad de la Cartera de Crédito

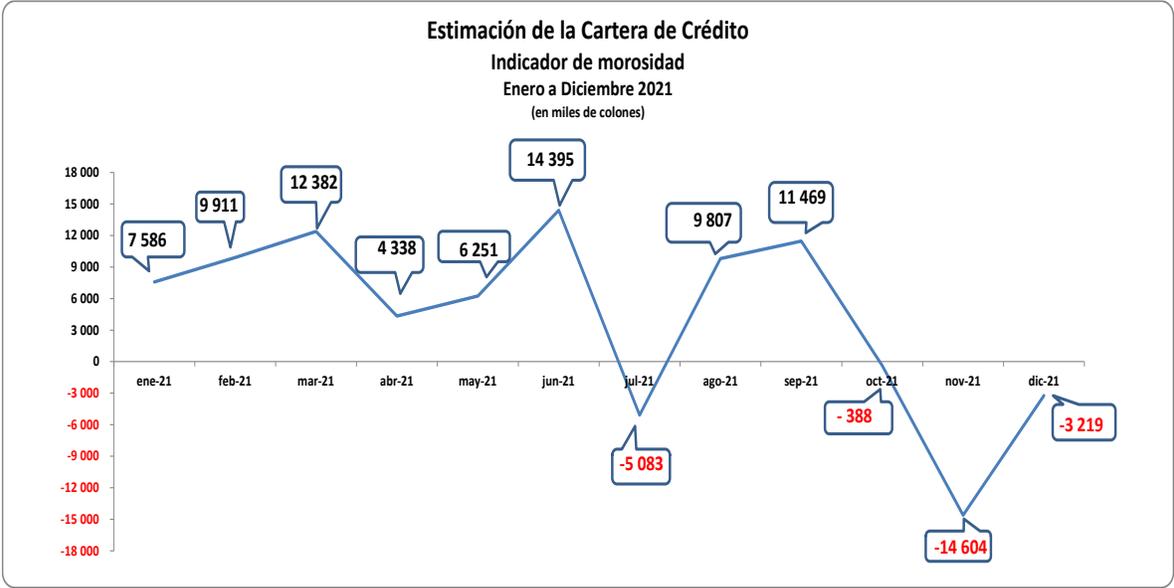
El indicador de morosidad a diciembre 2021 se ubica en 1,88%, con un aumento de 0,97 puntos porcentuales con respecto a diciembre del 2020, lo anterior debido a los movimientos propios de las operaciones a cobro administrativo y el traslado de créditos en cobro judicial e incobrables.

A continuación, se muestra el gráfico con el comportamiento del indicador durante este período:



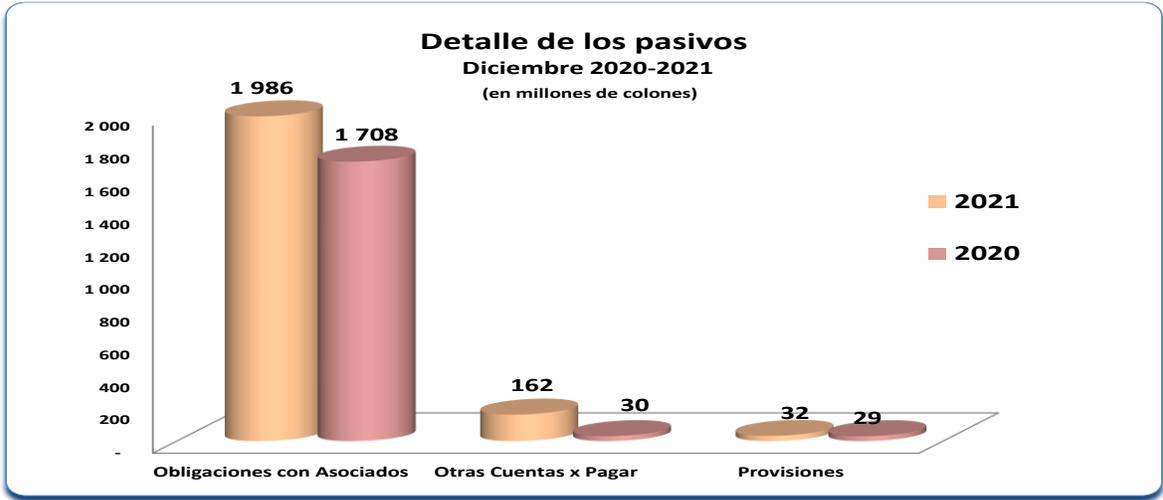
La Estimación de la Cartera de Crédito, en términos absolutos al 31 de diciembre 2021 presenta un monto de €100 millones, la cual incremento en €53 millones con relación a la mostrada con corte al 31 de diciembre del 2020.

A continuación, se incluye un gráfico que muestra el comportamiento de la Estimación de la Cartera de Crédito del período 2021. El gráfico muestra el comportamiento de las variaciones en la Estimación de la Cartera Crediticia, en el que se puede observar que durante este período, se presentaron aumentos y disminuciones propias de los atrasos que se presentan por situaciones de incapacidades de asociados, que generan cobro administrativo y judicial, impactando los resultados de la Asociación.



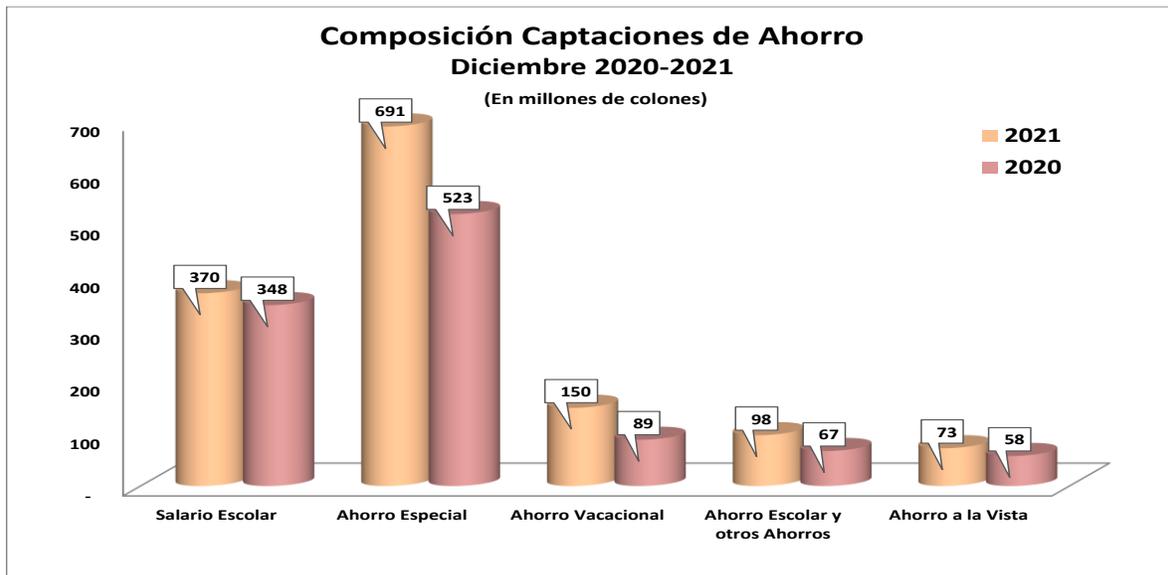
PRINCIPALES ASPECTOS DEL PASIVO

En el siguiente gráfico se muestra la composición del pasivo para los períodos 2020 y 2021:



Los ahorros de los afiliados en este período presentan un aumento de €278 millones, lo que representa un incremento del 16,25%, influido principalmente por la afiliación de nuevos asociados durante este período. Las Provisiones y otras cuentas por pagar, comprenden las obligaciones como honorarios, impuesto de renta por pagar, provisiones legales y para actividades diversas, además de las retenciones por pagar, entre otras partidas contables.

A continuación, se muestra la composición de las distintas captaciones de Asociados comparativo 2020-2021:



Según se observa, se presentan aumentos significativos en los ahorros del Salario Escolar (₡22 millones), ahorro Especial (₡168 millones) y ahorro vacacional (₡61 millones), entre otros, por lo tanto, existe un crecimiento neto de ₡298 millones.

PRINCIPALES ASPECTOS DEL PATRIMONIO

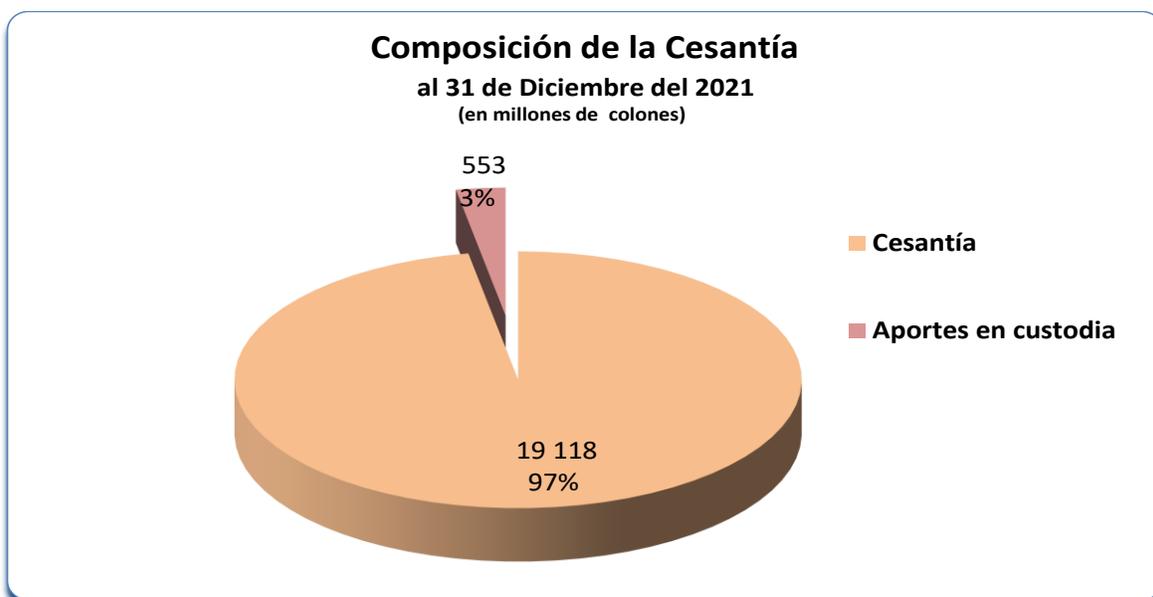
En el siguiente gráfico se muestra la composición del patrimonio para los períodos 2020-2021:



El crecimiento en el Patrimonio a diciembre del 2021 se compone de los incrementos en Cesantía en (₡1.621 millones), Aporte Obligatorio en (₡692 millones) y (₡24 millones) en Capitalizaciones y la disminución en los Excedentes por (₡605 millones).

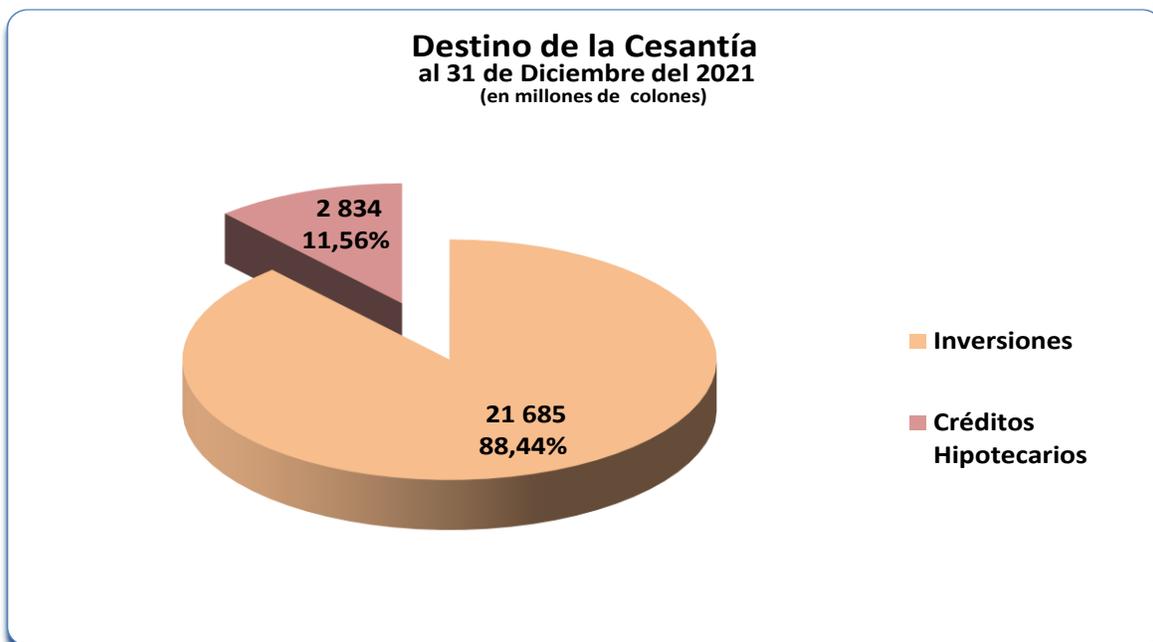
Uso de los Recursos de Cesantía

Al 31 de diciembre del 2021 la cesantía y el aporte en custodia ascienden a ¢19.671 millones según se muestra en el siguiente gráfico.



El uso de los Recursos de la Cesantía se establece en el artículo 19 de los Estatutos de ASEBANPO, al menos el 40,00% de la cesantía de los asociados debe colocarse en inversiones y hasta un 60,00% se podrá destinar para créditos con garantía real.

En cumplimiento con lo anterior, de la totalidad de estos recursos se mantiene en inversiones ¢21.685 millones (88,44%) y ¢2.834 millones están colocados en créditos con garantía hipotecaria (11,56%)



ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

En el período fiscal 2021 ASEBANPO obtuvo excedentes por €1.997 millones, resultado en su mayoría por los ingresos generados por las inversiones en diversos instrumentos financieros, así como por la colocación de créditos entre los asociados y otros ingresos por diferencial cambiario, comisiones entre otros, mismos que a continuación se presentan en comparativo con los resultados del periodo 2020:

ASEBANPO
COMPARATIVO INGRESOS Y GASTOS
en miles de colones
Período Diciembre 2020-2021

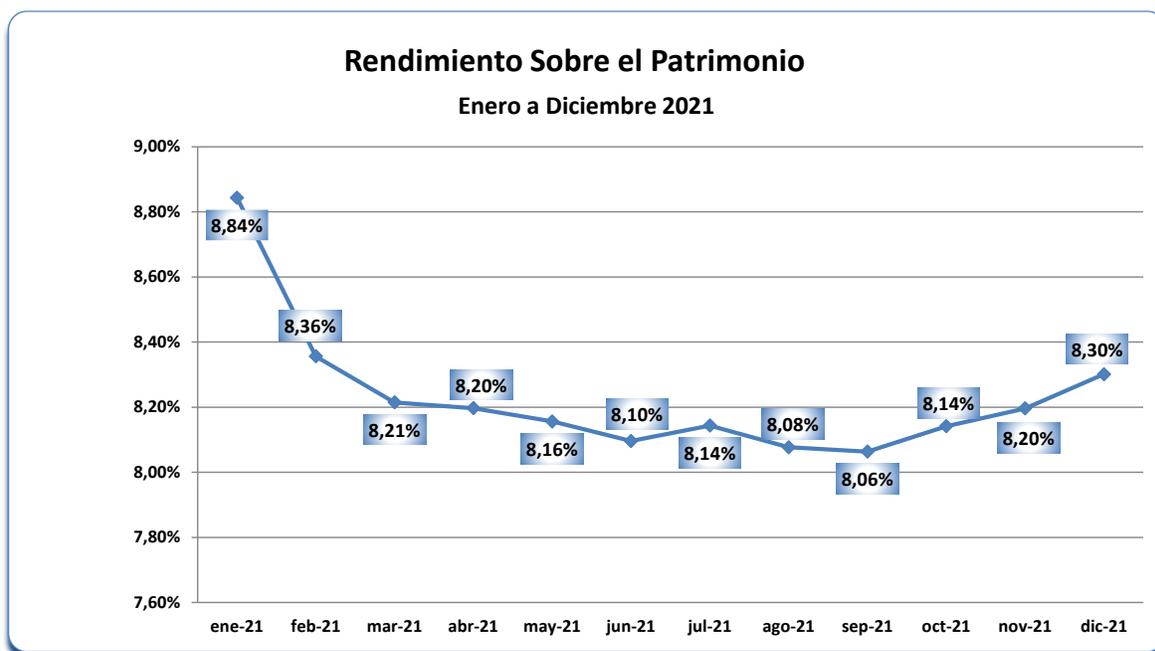
DETALLE	DIC 2021	%	DIC 2020	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PP
INGRESOS						
FINANCIEROS	2 415 532	98,06%	3 053 029	97,96%	-637 497	0,10
Disponibilidades	6 308	0,26%	25 099	0,81%	-18 791	-0,55
Inversiones	1 842 861	74,81%	2 259 010	72,48%	-416 149	2,33
Cartera Créditos	545 057	22,13%	737 620	23,67%	-192 563	-1,54
Diferencial Cambiario	12 520	0,51%	21 391	0,69%	-8 872	-0,18
Otros Ingresos Financieros	8 787	0,36%	9 909	0,32%	-1 123	0,04
RECUPERACION ACTIVOS	25 969	1,05%	40 303	1,29%	-14 334	-0,24
Créditos Liquidados	0	0,00%	1 377	0,04%	-1 377	-0,04
Disminución Cartera Créditos	23 294	0,95%	38 926	1,25%	-15 632	-0,30
Disminución Provisiones	2 675	0,11%	0	0,00%	2 675	0,11
OPERATIVOS DIVERSOS	17 126	0,70%	23 329	0,75%	-6 202	-0,05
Comisiones x Servicios	17 126	0,70%	23 329	0,75%	-6 202	-0,05
DISMINUCION IMPUESTO	4 751	0,19%	0	0,00%	4 751	0,19
Impuesto Renta periodo anterior	4 751	0,19%	0	0,00%	4 751	0,19
TOTAL INGRESOS	2 463 379	100,00%	3 116 661	100,00%	-653 282	-0,00
GASTOS						
FINANCIEROS	99 343	4,03%	131 000	4,20%	-31 657	-0,17
ESTIMACION DETERIORO ACTIVOS	74 976	3,04%	41 202	1,32%	33 774	1,72
OPERATIVOS DIVERSOS	6 095	0,25%	796	0,03%	5 299	0,22
ADMINISTRACION	280 858	11,40%	308 951	9,91%	-28 093	1,49
Personal	151 999	6,17%	167 965	5,39%	-15 967	0,78
Servicios Externos	120 384	4,89%	129 531	4,16%	-9 148	0,73
Movilidad y Comunicaciones	10	0,00%	439	0,01%	-429	-0,01
Infraestructura	6 041	0,25%	7 686	0,25%	-1 646	-0,00
Generales	2 425	0,10%	3 329	0,11%	-904	-0,01
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES	4 410	0,18%	11 643	0,37%	-7 234	-0,19
TOTAL GASTOS	465 681	30,31%	493 592	15,84%	-27 911	3,07
EXCEDENTES	1 997 698	81,10%	2 623 069	84,16%	-625 371	-3,07

De acuerdo con el cuadro anterior, los Ingresos al 31 de diciembre 2021, presentan una disminución del 20,96% con respecto al período anterior, producto principalmente por el hecho de que el periodo fiscal 2020 estuvo constituido por 15 meses y el 2021 por 12 meses, además del efecto por la disminución en las tasas de interés tanto de las inversiones como los créditos por préstamos.

Con respecto a los gastos también presentan una disminución del 5,65% en relación con el periodo anterior, principalmente reflejado por la diferencia en meses entre ambos periodos fiscales, compensado ligeramente por un mayor gasto en la estimación en la cartera de crédito y otros gastos relacionados con las comisiones que se pagan al Puesto de Bolsa por diversos trámites relacionados con las Inversiones de ASEBANPO.

El rendimiento anualizado sobre el patrimonio fue de 8,30%, el cual al compararlo con la inflación interanual al 31 de diciembre 2021 por 3,30%, demuestra que los resultados obtenidos durante este período son positivos.

El siguiente gráfico se muestra el comportamiento del rendimiento mensual en el periodo:



CONCLUSIONES

Dentro de las tareas de la Tesorería, se encuentra la revisión de los resultados contables, por lo que se cuenta con un Comité de Estados Financieros y Auditoría que colabora en esta gestión, logrando en conjunto con la Administración, obtener un dictamen limpio por parte de la Auditoría Externa, siendo efectuado este periodo el estudio por parte del Despacho de Auditores y Consultores Días Sanabria & Asociados.

A sí mismo, las inversiones se realizaron de acuerdo con la reglamentación vigente y a las pautas dictadas por la Junta Directiva. En esta tarea, se contó con la colaboración del Comité de Inversiones, lo que permitió obtener las mejores tasas de interés en las condiciones actuales del mercado, procurando un manejo adecuado en cuanto a riesgos y plazos.

Adicionalmente, los Comités de Inversiones y Crédito realizan estudios sobre los diferentes productos que ofrece la Asociación, con el propósito de que sean competitivos y con niveles

de riesgo apropiados, procurando siempre un beneficio adicional para nuestros asociados, en este sentido se emitió un nuevo reglamento de captaciones para regular adecuadamente los diferentes productos de ahorros que ofrece ASEBANPO a sus Asociados.

Es así como, resultado de la buena gestión de la Asociación para este período 2021, se generaron excedentes por la suma de ¢1.997 millones, monto que respalda los esfuerzos que se realizan en nuestra organización, en procura de mejorar la calidad de vida de los asociados y a sus familias.

Aprovecho esta oportunidad, para agradecer a los asociados miembros de los Comités de Inversiones, de Estados Financieros y Auditoría y de Crédito, su apoyo en las labores de la Tesorería, y a ustedes por la confianza depositada en mi persona.