

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



**INFORME DE TESORERÍA
ENERO A DICIEMBRE 2022**

FEBRERO 2023

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 2022 con respecto de los del año anterior con corte al 31 de diciembre del 2021. 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, de Estados Financieros y Auditoría, por su apoyo en el logro de la gestión de la Tesorería en este período 2022.

Atentamente,

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

INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS PERIODO ENERO A DICIEMBRE 2022

ANÁLISIS DEL BALANCE DE SITUACIÓN

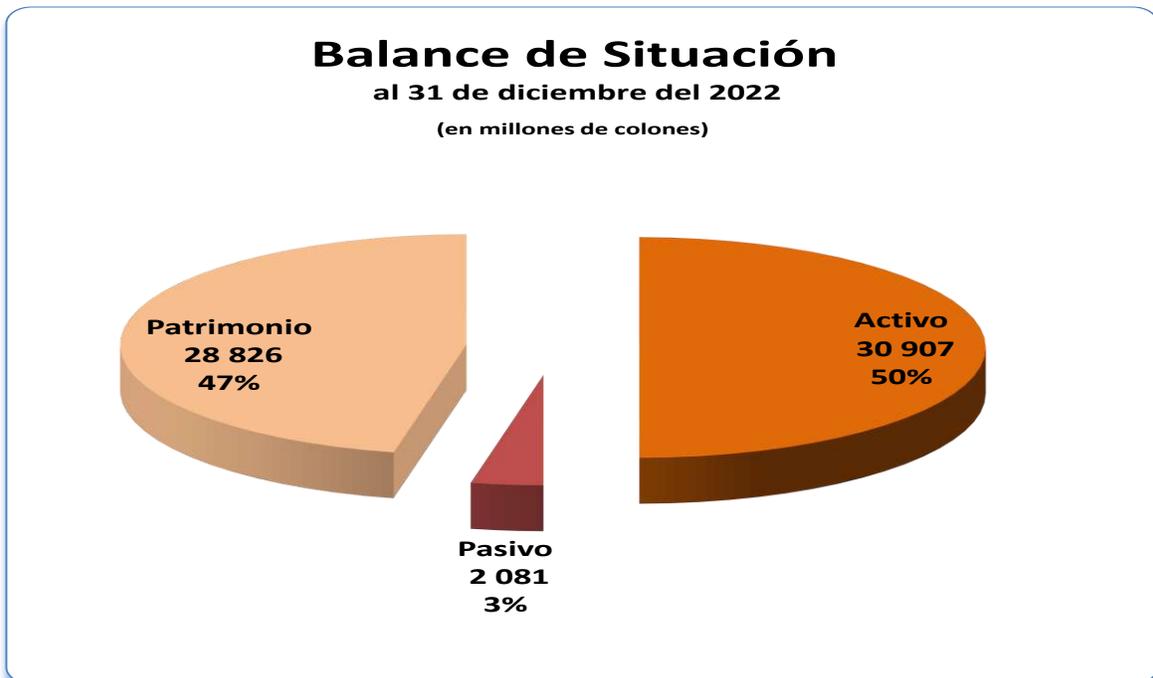
Al cierre de este período fiscal 2022, los activos totales de ASEBANPO corresponden a €30.907 millones, con un crecimiento del 6,33% con respecto a diciembre 2021 (€29.067 millones). En términos absolutos, los activos totales crecieron en €1.840 millones.

A diciembre del 2022, los pasivos totales ascendieron a un monto de €2.081 millones, lo que representa una disminución del 4,51% respecto a diciembre 2021, para una disminución absoluta de €98 millones, lo cual corresponde a la disminución que se presentan las cuentas por pagar y provisiones.

El patrimonio creció un 7,21% con respecto a diciembre 2021, mostrando al 31 de diciembre 2022 un saldo de €28.826 millones, en términos absolutos el crecimiento fue de €1.939 millones.

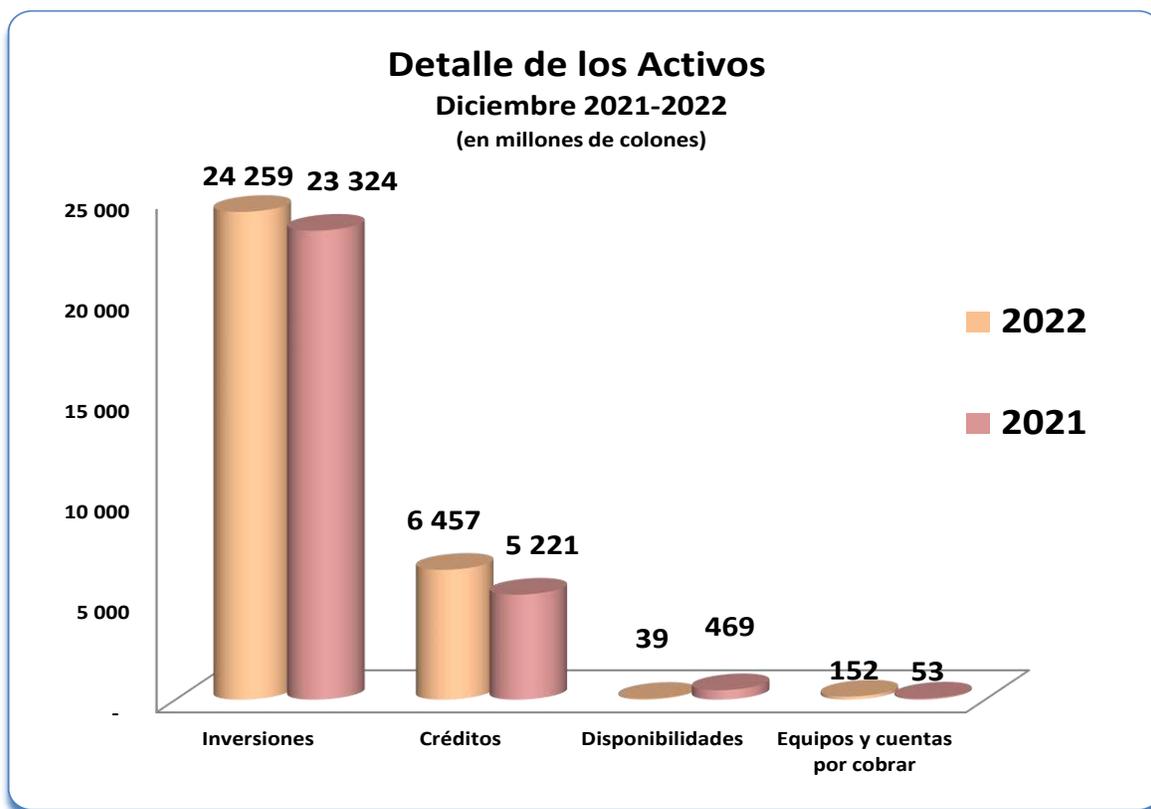
Cabe destacar que al cierre del período fiscal 2022 ASEBANPO presenta excedentes por €1.750 millones, lo cual corresponde a una disminución del 12,39% con relación al periodo anterior. Es importante mencionar que este efecto se ve influenciado por las condiciones del mercado financiero en general durante este año y a la necesidad de cumplir con la implementación de la normativa contable para el cálculo del deterioro de la cartera de Crédito e Inversiones bajo la NIIF-9.

A continuación, se muestra la composición del Balance de Situación a diciembre de 2022:



PRINCIPALES ASPECTOS DEL ACTIVO

En el siguiente gráfico se muestra la composición del activo para los períodos 2021 y 2022:



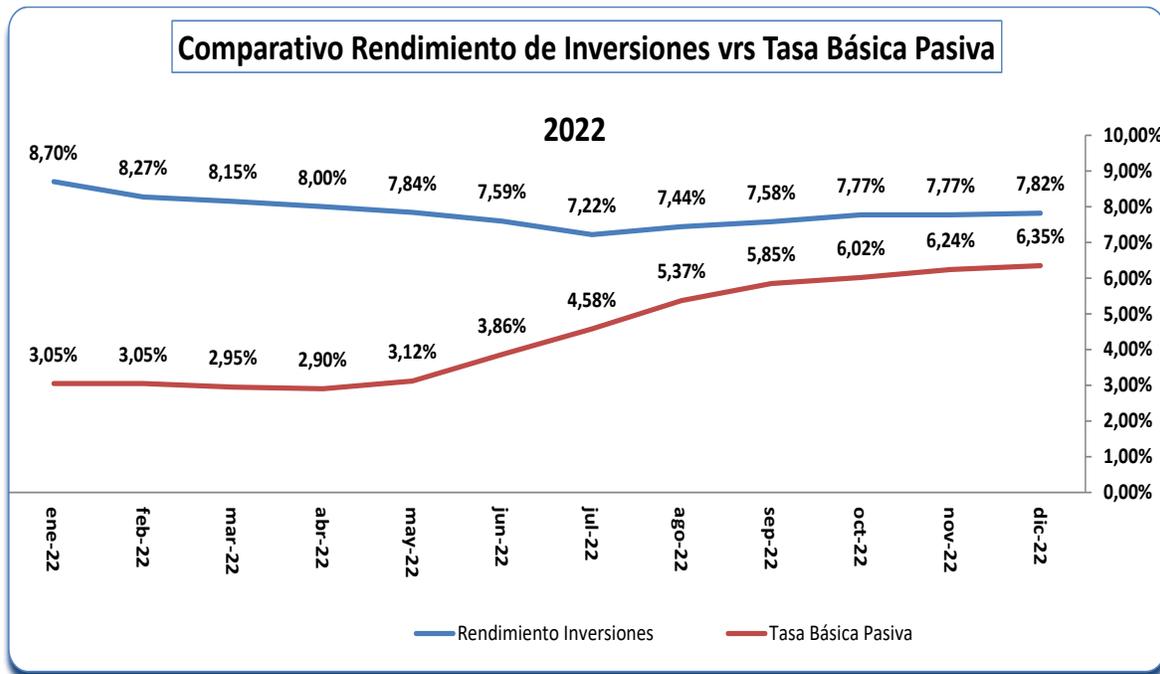
DISPONIBILIDADES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A diciembre 2022, el saldo de las disponibilidades asciende a un monto de ¢39 millones, presentan una disminución con relación al año 2021 de ¢430 millones, producto de la permanente revisión de los flujos de efectivo, así como de la aplicación de la política de mantener únicamente los saldos en las cuentas corrientes necesarios para atender el flujo del efectivo de una semana. 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 mantuvieron su comportamiento con bajas tasas de interés desde inicios del año y no fue sino hasta mediados de año que empezaron a presentar un leve crecimiento. Este comportamiento al principio del período fue inverso al que presentó la Tasa Básica Pasiva, la cual se mantuvo en aumento durante todo este período, pasando de un 3,05% a inicios de enero y cerrando a diciembre del 2022 en un 6,35%.

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 2022:



Durante el periodo 2022 la Tasa Básica Pasiva presentó un promedio de 4,45% que al ser comparado con el promedio del rendimiento anualizado de las inversiones del 7,85%, genera una referencia a un spread financiero positivo de 3,40 puntos porcentuales.

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 2022 ascienden a ¢24.259 millones, este monto incluye los productos por cobrar pendientes a la fecha. Esta cifra representa un aumento de 4,01% con relación al año anterior, por un monto de ¢935 millones.

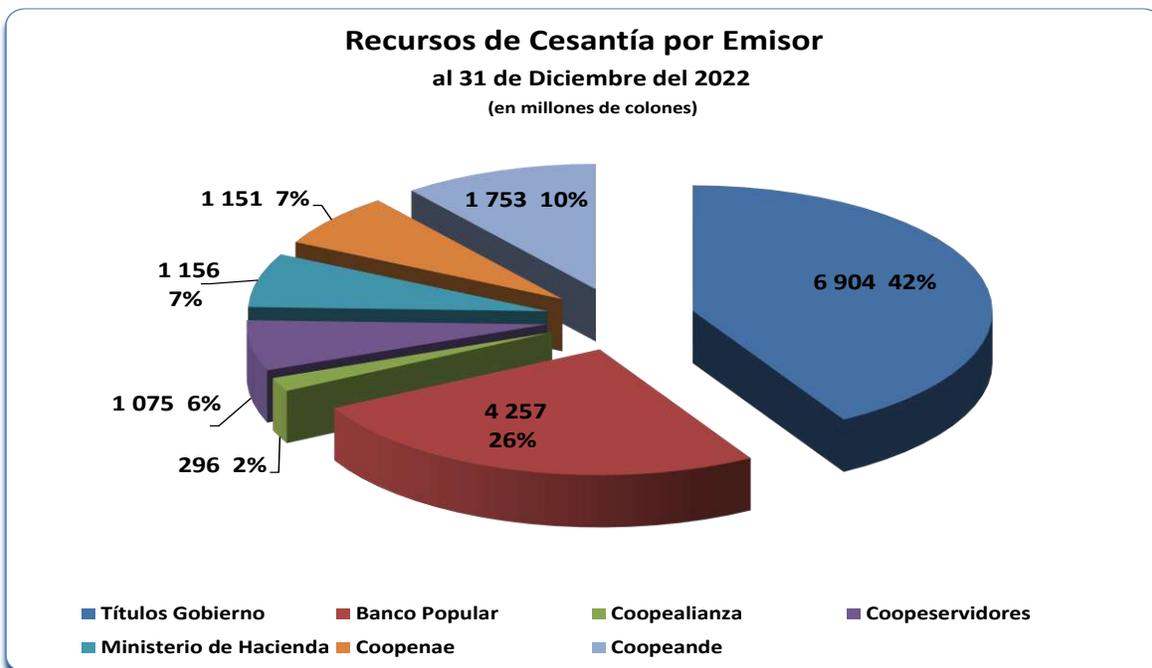
En acatamiento de la normativa contable que rige el país y como parte de la implementación de la norma Internacional de Información Financiera NIIF-9, a partir del año 2022 se inició con el cálculo y registro de la estimación por deterioro de la cartera de Inversiones, por un monto de ¢179 millones.

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



Inversiones con Recursos de Cesantía

Al 31 de diciembre de 2022 las inversiones correspondientes a los recursos de cesantía, sin el producto acumulado por cobrar, ascendieron a ¢16.591 millones. El detalle por emisor se muestra en el siguiente gráfico:

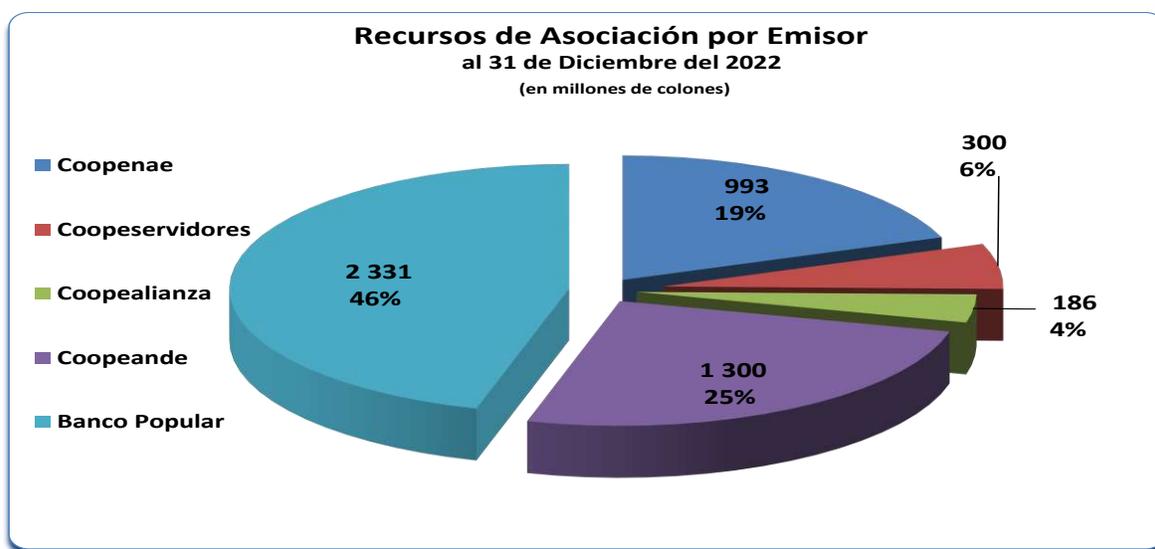


Los recursos invertidos en cooperativas ascienden a ¢4.274 millones. Esto significa que las inversiones con recursos de cesantía en este grupo representan un 25,76%, con lo cual se cumple con lo establecido en artículo 21 de los Estatutos de ASEBANPO.

Inversiones con Recursos de Asociación

Al término del período 2022, las Inversiones con Recursos de Asociación sin el producto acumulado por cobrar, ascienden a ₡5.110 millones, mostrando un aumento de ₡307 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 2022, ascienden a ₡1.316 millones y deben cubrir al menos el 15,00% del total de los ahorros de nuestros asociados, incluyendo capitalizaciones.

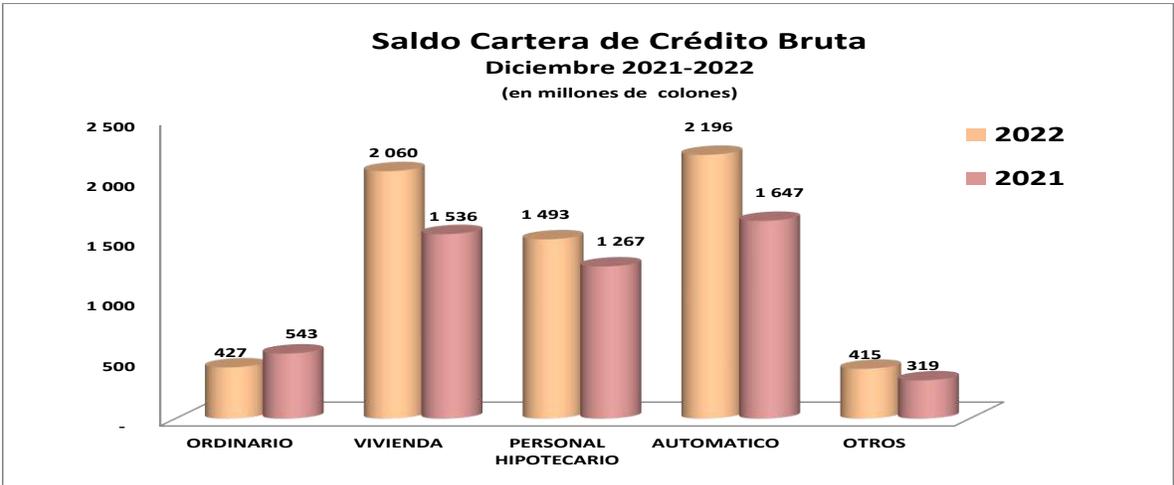
Estos fondos se deben mantener en el Banco Central o Títulos emitidos por dicha institución, en consecuencia, se encuentran invertidos en instrumentos denominados BEM y certificados adquiridos en ventanilla directamente con el BCCR, lográndose un rendimiento neto de estas inversiones del 8,27% en promedio durante este período.

CARTERA DE CRÉDITO

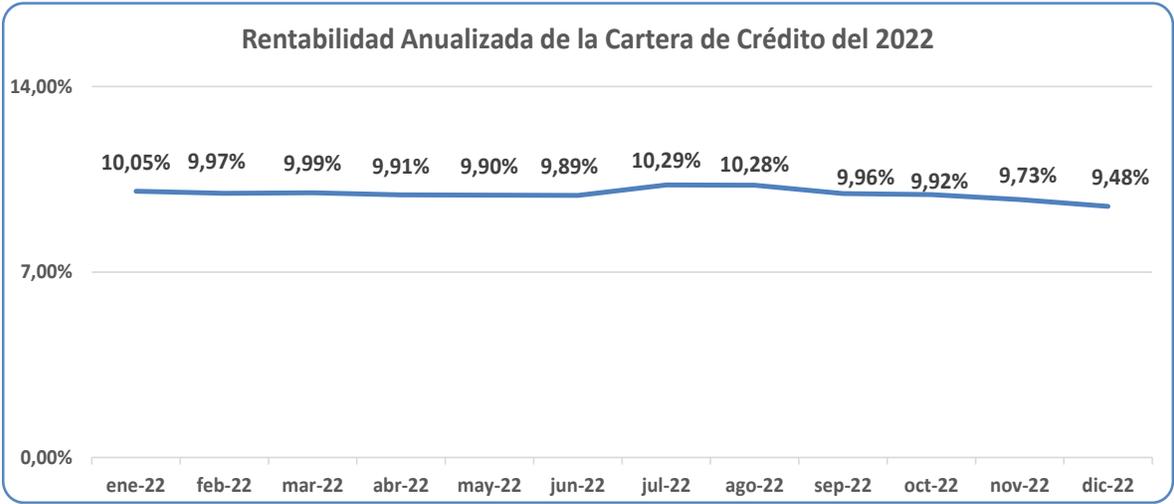
El portafolio crediticio para este fin de período alcanzó un saldo de ₡6.447 millones (incluyendo ₡144 millones de disminución por la estimación del deterioro de la cartera), presentando un incremento de ₡1.235 millones con respecto al saldo del año anterior, siendo una variación del 23,70%.

Las líneas de crédito a nivel general tuvieron un aumento, las que crecieron durante este periodo fueron: Automático (¢549 millones), Vivienda (¢524 millones), Personal Hipotecario (¢226 millones) y Otras Líneas (¢96 millones) compensado por una disminución en la línea Ordinaria (¢115 millones). A nivel general el aumento obedece a la aplicación de las modificaciones al reglamento, políticas y productos de crédito, que facilitan e incrementan la aprobación de nuevos créditos.

Seguidamente se muestra gráfico que muestra las principales líneas de crédito al 31 de diciembre del 2021-2022:

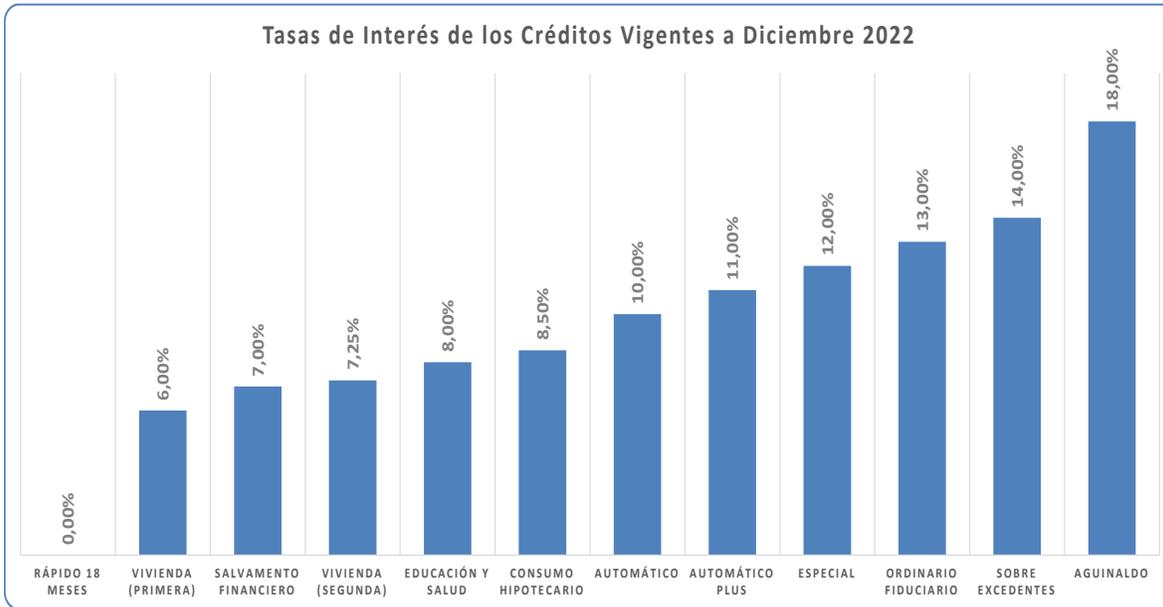


En el siguiente gráfico se muestra la rentabilidad de la cartera de crédito bruta anualizada:



Según se puede observar en el gráfico anterior, el período se inicia con una tasa de 10,05%, presentándose una disminución total de los 0,57 puntos porcentuales al mes de diciembre del 2022, siendo en los meses de julio y agosto en que se da un pequeño repunte, para luego continuar a la baja hasta cerrar en un 9,48%, esto debido a efecto de las cancelaciones anticipadas de créditos y el mantener bajas las tasas de interés durante el periodo 2022, además de la colocación de recursos en líneas de crédito como Vivienda que tiene una tasa de interés del 6%, entre otras que conllevan a la disminución resultante.

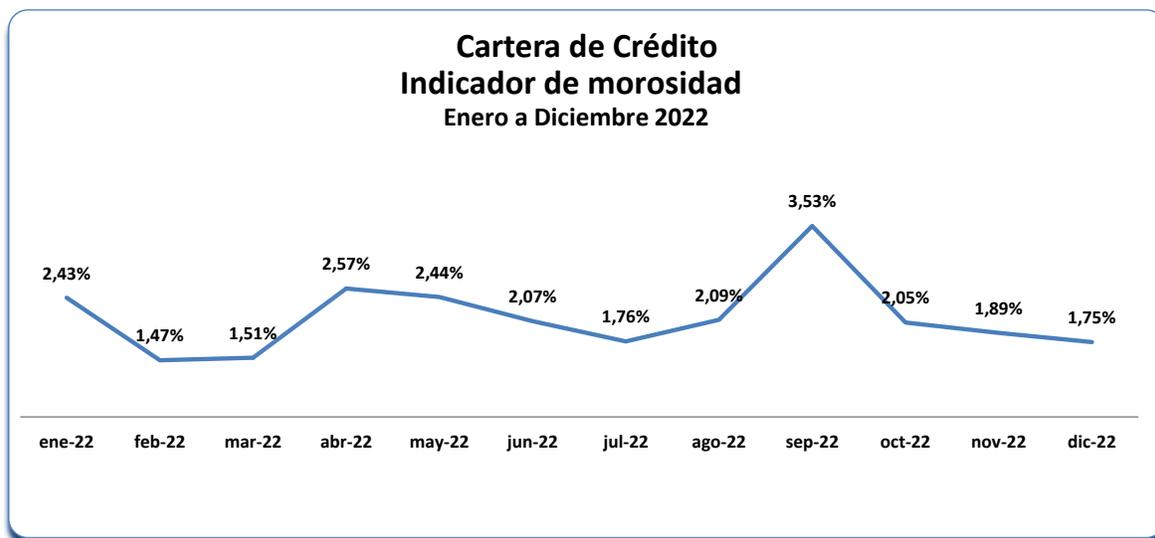
Las tasas vigentes de las diferentes líneas de crédito se muestran a continuación:



Morosidad de la Cartera de Crédito

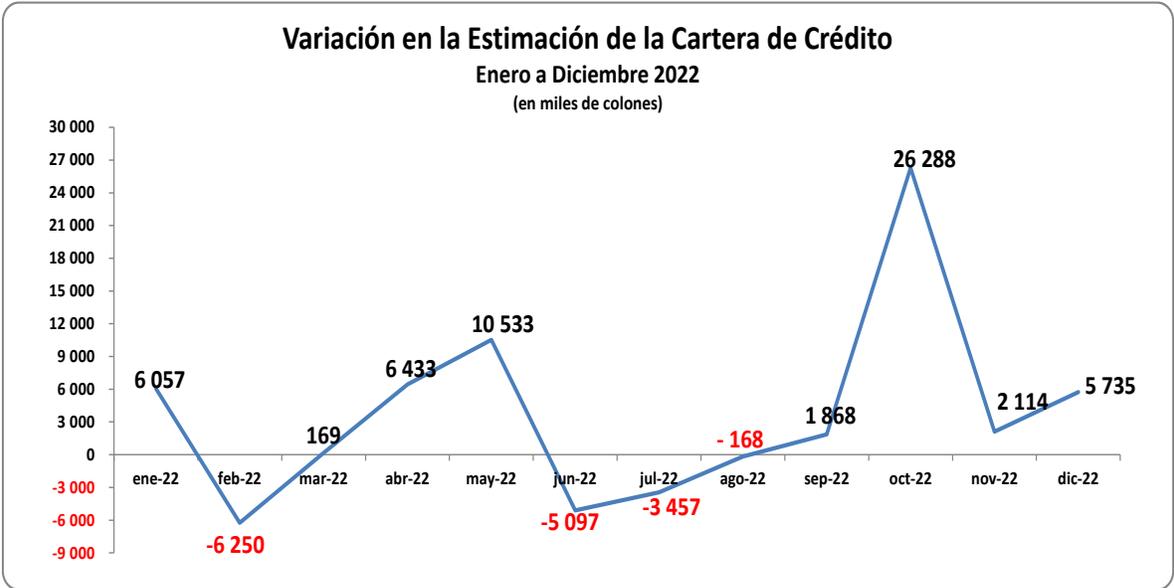
El indicador de morosidad a diciembre 2022 se ubica en 1.75%, con una disminución de 0,68 puntos porcentuales con respecto a enero del 2022, lo anterior debido a los movimientos propios de las operaciones a cobro administrativo y el traslado de créditos a cobro judicial.

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



La Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito, en términos absolutos al 31 de diciembre 2022 presenta un monto de €144 millones, la cual incremento en €44 millones con relación a la mostrada con corte al 31 de diciembre del 2021.

A continuación, se incluye un gráfico que muestra el comportamiento de la Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito del período 2022. El gráfico muestra el comportamiento de las variaciones en la Estimación, en el que se puede observar que durante este período, se presentaron aumentos y disminuciones propias de este proceso de estimación, impactando los resultados de la Asociación.



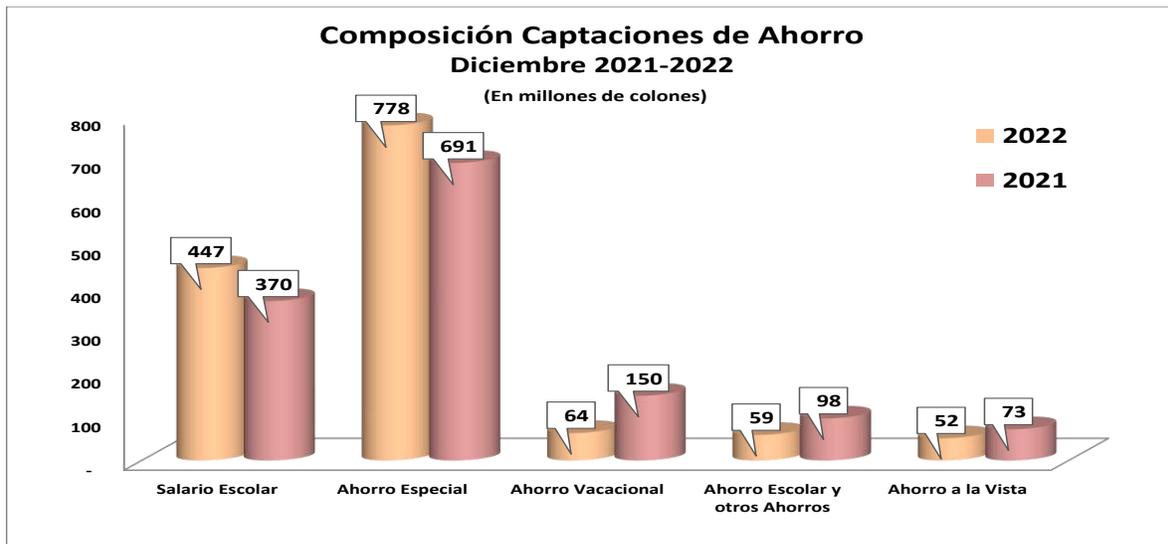
PRINCIPALES ASPECTOS DEL PASIVO

En el siguiente gráfico se muestra la composición del pasivo para los períodos 2021 y 2022:



Las obligaciones con asociados en este período presentan un aumento de €20 millones, lo que representa un aumento del 1,02%, influido principalmente por incremento de los ahorros programados aportados por los 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 2021-2022:



Según se observa, se presentan aumentos significativos en los ahorros del Salario Escolar (₡76 millones), ahorro Especial (₡87 millones) y disminución en el resto de los tipos de ahorros, por lo tanto, existe un crecimiento neto de ₡18 millones.

PRINCIPALES ASPECTOS DEL PATRIMONIO

En el siguiente gráfico se muestra la composición del patrimonio para los períodos 2021-2022:

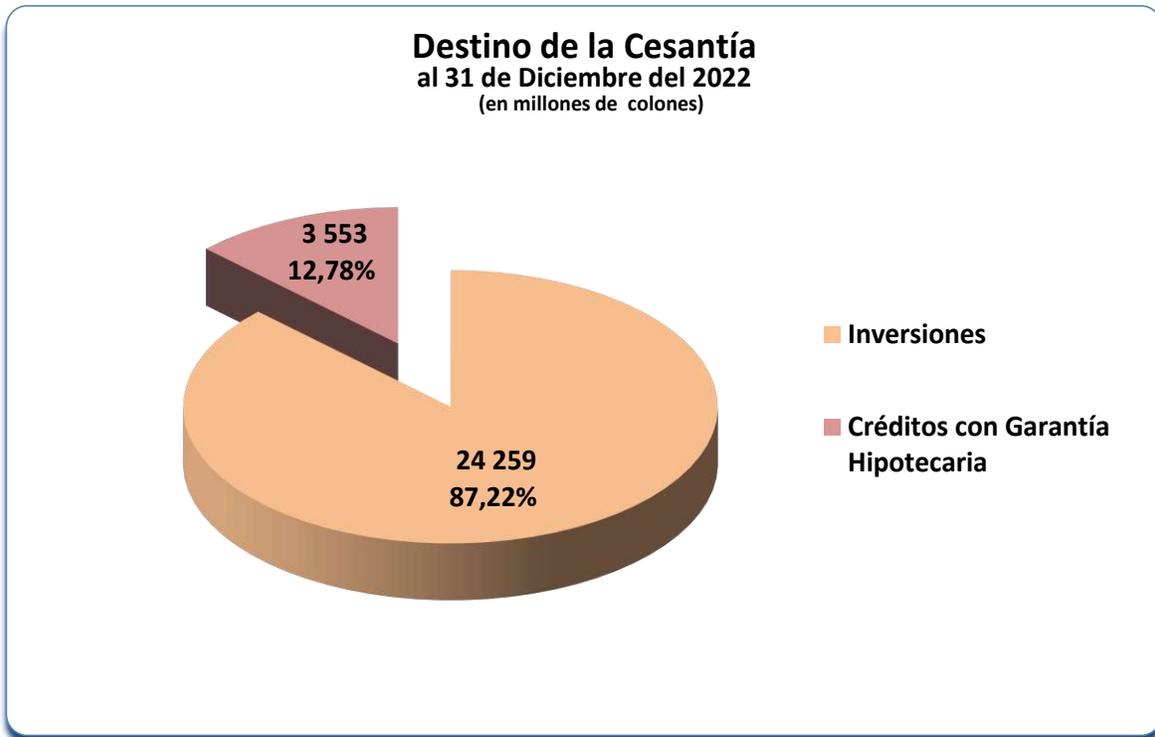


El crecimiento en el Patrimonio a diciembre del 2022 se compone de los incrementos en Cesantía por (₡1.413 millones), Aporte Obligatorio por (₡756 millones), (₡18 millones) en Capitalizaciones y la disminución en los Excedentes del periodo 2022 por (₡248 millones).

Uso de los Recursos de Cesantía

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 ¢24.259 millones (87,22%) y ¢3.553 millones están colocados en créditos con garantía hipotecaria (12,78%)



ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

En el período fiscal 2022 ASEBANPO obtuvo excedentes por €1.750 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, disminución de las provisiones y comisiones entre otros, mismos que a continuación se presentan en comparativo con los resultados del periodo 2021:

ASEBANPO
COMPARATIVO INGRESOS Y GASTOS
en miles de colones
Periodo Diciembre 2021-2022

DETALLE	DIC 2022	%	DIC 2021	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
INGRESOS						
FINANCIEROS	2 359 422	97,69%	2 415 532	98,06%	-56 110	-0,37
Disponibilidades	6 750	0,28%	6 308	0,26%	442	0,02
Inversiones	1 791 661	74,18%	1 842 861	74,81%	-51 200	-0,63
Cartera Créditos	538 227	22,28%	545 057	22,13%	-6 829	0,16
Diferencial Cambiario	13 258	0,55%	12 520	0,51%	738	0,04
Otros Ingresos Financieros	9 527	0,39%	8 787	0,36%	740	0,04
RECUPERACION ACTIVOS	36 117	1,50%	25 969	1,05%	10 148	0,44
Estimación Cartera Créditos	14 973	0,62%	23 294	0,95%	-8 322	-0,33
Disminución Otras Provisiones	21 145	0,88%	2 675	0,11%	18 470	0,77
OPERATIVOS DIVERSOS	19 289	0,80%	17 126	0,70%	2 163	0,10
Comisiones x Servicios	19 289	0,80%	17 126	0,70%	2 163	0,10
DISMINUCION IMPUESTO	475	0,02%	4 751	0,19%	-4 277	-0,17
Impuesto Renta periodo anterior	475	0,02%	4 751	0,19%	-4 277	-0,17
TOTAL INGRESOS	2 415 304	100,00%	2 463 379	100,00%	-48 075	-0,00
GASTOS						
FINANCIEROS	87 094	3,61%	99 343	4,03%	-12 249	-0,43
ESTIMACION DETERIORO ACTIVOS	240 473	9,96%	74 976	3,04%	165 497	6,91
OPERATIVOS DIVERSOS	1 517	0,06%	6 095	0,25%	-4 578	-0,18
ADMINISTRACION	333 207	13,80%	280 858	11,40%	52 348	2,39
Personal	183 241	7,59%	151 999	6,17%	31 242	1,42
Servicios Externos	141 254	5,85%	120 384	4,89%	20 871	0,96
Movilidad y Comunicaciones	15	0,00%	10	0,00%	6	0,00
Infraestructura	6 928	0,29%	6 041	0,25%	888	0,04
Generales	1 768	0,07%	2 425	0,10%	-658	-0,03
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES	3 057	0,13%	4 410	0,18%	-1 353	-0,05
TOTAL GASTOS	665 347	41,34%	465 681	18,90%	199 666	8,64
EXCEDENTES	1 749 956	72,45%	1 997 698	81,10%	-247 742	-8,64

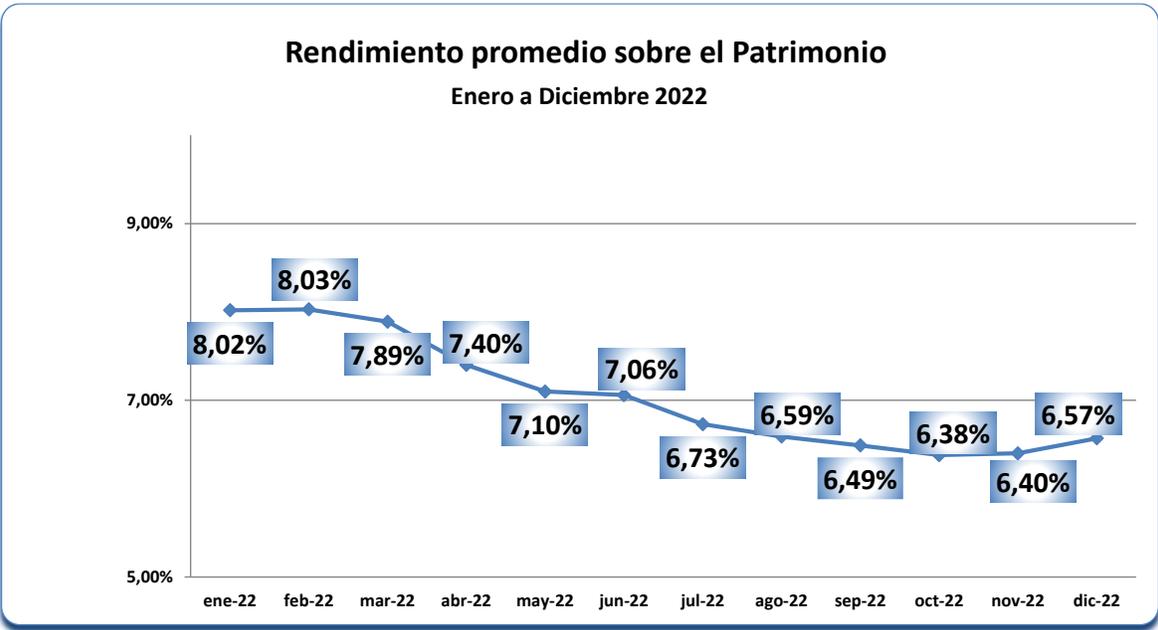
De acuerdo con el cuadro anterior, los Ingresos al 31 de diciembre 2022, presentan una variación absoluta (disminución) de €48 millones con respecto al período anterior, más que todo debido a un ingreso menor por intereses sobre Inversiones y cartera de Crédito.

Con respecto a los gastos presentan un aumento del 8,64% en relación con el periodo anterior, principalmente reflejado por aumentos en gastos de la provisión por el deterioro de la cartera de Inversiones y Crédito (normativa NIIF-9) y el aumento en gastos

administrativos, que incluyen gastos de personal al contar con la totalidad de plazas (12) durante este año 2022, además de los gastos por servicios externos que aumentaron por costo de vida, tipo de cambio del dólar y el aumento del gasto por las actividades sociales varias, incluida la fiesta de fin de año, además del pago por la contratación de la firma KPMG para el desarrollo de la metodología para la implementación de la NIIF-9 para la cartera de Crédito e Inversiones.

El rendimiento promedio sobre el patrimonio fue de 6,57%, el cual al compararlo con la inflación interanual al 31 de diciembre 2022 por 7.88%, muestra que los resultados obtenidos durante este período están por debajo de la inflación, claro que hay que considerar todos los aspectos del entorno económico que han afectado los resultados de este año 2022 y así poder valorar integralmente los resultados obtenidos de este indicador.

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 Carvajal y Colegiados Contadores Públicos.

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 una modificación a la política, reglamento y productos de Crédito para regular adecuadamente y beneficiar el servicio que se ofrece a nuestros asociados.

Es así como, resultado de la gestión de la Asociación para este período 2022, se generaron excedentes por la suma de ¢1.750 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.