

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE TRABAJADORES
DEL BANCO POPULAR Y AFINES



INFORME DE TESORERÍA
ENERO A DICIEMBRE 2023

FEBRERO 2024

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	9
PRINCIPALES ASPECTOS DEL PASIVO	11
PRINCIPALES ASPECTOS DEL PATRIMONIO	14
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	16
CONCLUSIONES	18

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 2023 con respecto de los del año anterior con corte al 31 de diciembre del 2022. 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, así como de Auditoría y Estados Financieros, por su apoyo en el logro de la gestión de la Tesorería en este período 2023.

Atentamente,

**Lic. Marco Retana Valverde, CPA, CPI, PECB ISO 22301 Lead Implementer
Tesorero, Junta Directiva ASEBANPO**

INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS PERIODO ENERO A DICIEMBRE 2023

ANÁLISIS DEL BALANCE DE SITUACIÓN

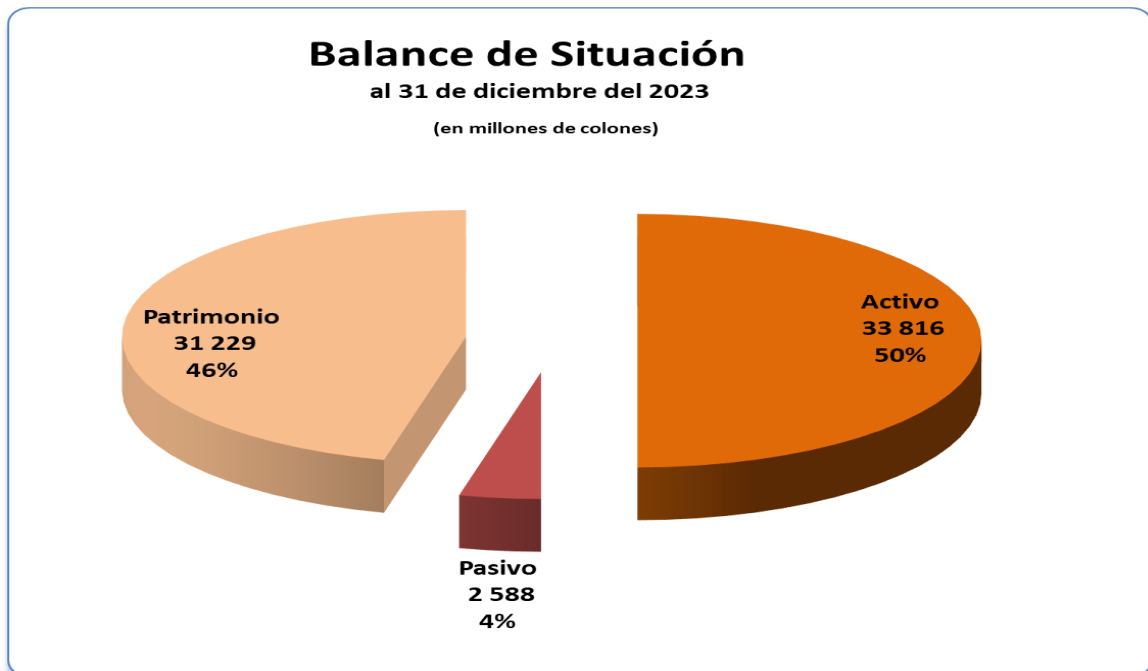
Al cierre de este período fiscal 2023, los activos totales de ASEBANPO corresponden a ₡33.816 millones, con un crecimiento del 9,41% con respecto a diciembre 2022 (₡30.907 millones). En términos absolutos, los activos totales crecieron en ₡2.909 millones.

A diciembre del 2023, los pasivos totales ascendieron a un monto de ₡2.588 millones, lo que representa un aumento del 24,36% respecto a diciembre 2022, para un aumento absoluto de ₡507 millones, lo cual corresponde en su mayoría al aumento en las obligaciones por pagar e intereses por pagar.

El patrimonio creció un 8,33% con respecto a diciembre 2022, mostrando al 31 de diciembre 2023 un saldo de ₡31.229 millones, en términos absolutos el crecimiento fue de ₡2.403 millones.

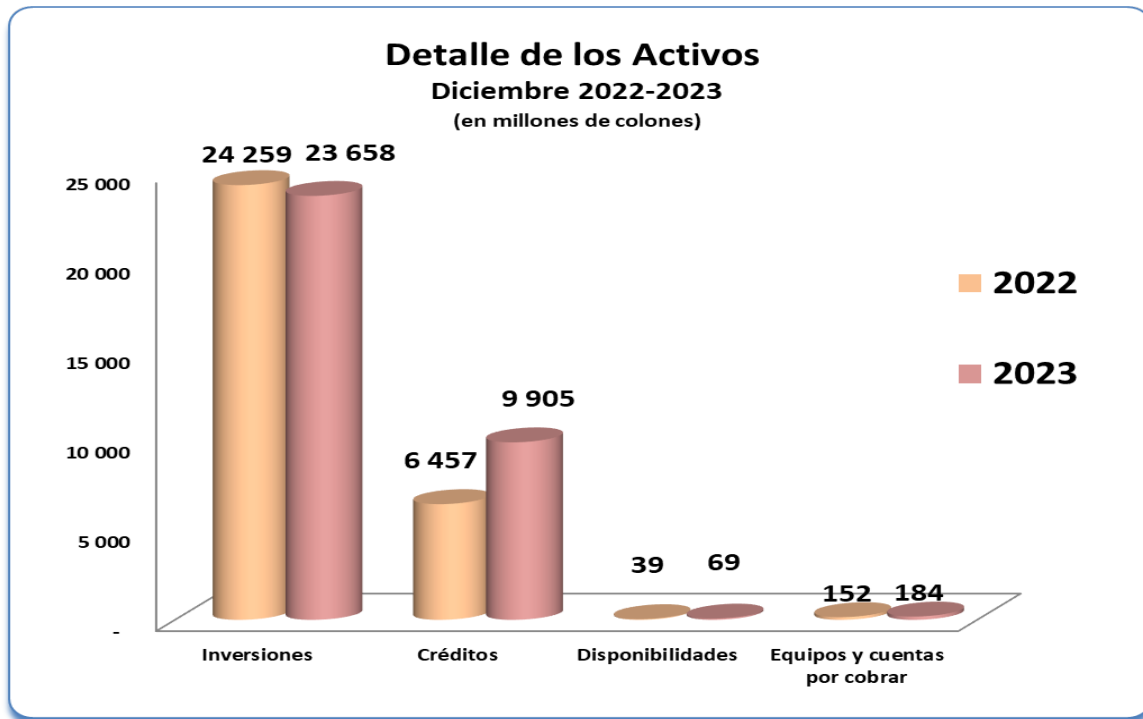
Cabe destacar que al cierre del período fiscal 2023 ASEBANPO presenta excedentes por ₡2.331 millones, lo cual corresponde a un aumento del 33,23% con relación al periodo anterior. Es importante mencionar que este efecto se ve influenciado por inversiones con buenas tasas colocadas a principio del 2023, además el incremento de la cartera de crédito.

A continuación, se muestra la composición del Balance de Situación a diciembre de 2023:



PRINCIPALES ASPECTOS DEL ACTIVO

En el siguiente gráfico se muestra la composición del activo para los períodos 2022 y 2023:



DISPONIBILIDADES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

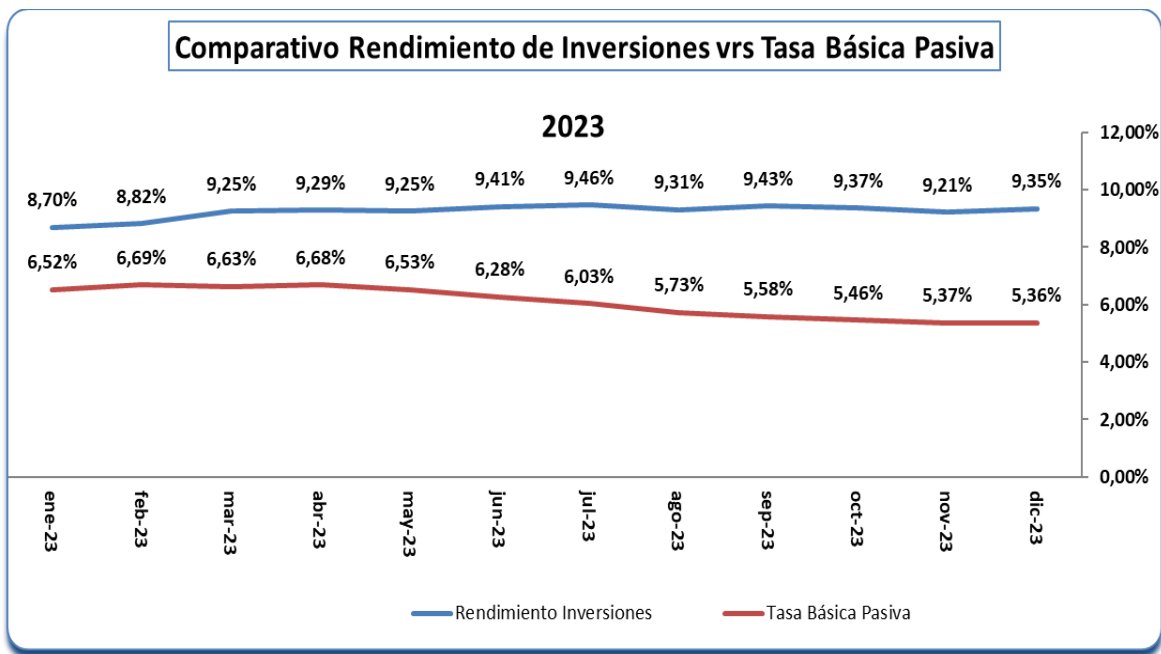
A diciembre 2023, el saldo de las disponibilidades asciende a un monto de €69 millones, presentan un aumento con relación al año 2022 de €39 millones, producto de la permanente revisión de los flujos de efectivo, así como de la aplicación de la política de mantener únicamente los saldos en las cuentas 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 ex asociados y así cumplir los plazos establecidos en la Ley.

INVERSIONES

Se colocaron inversiones importantes a mediano plazo garantizando tasas mayores, con el objetivo de contrarrestar el comportamiento de las tasas de mercado, que mostraban tendencia a la baja.

El mercado mostraba tendencias similares a las de la Tasa Básica Pasiva, la cual fue decreciente durante la mayor parte del período, pasando de un 6,52% a inicios de enero y cerrando a diciembre del 2023 en un 5,36%.

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 2023:

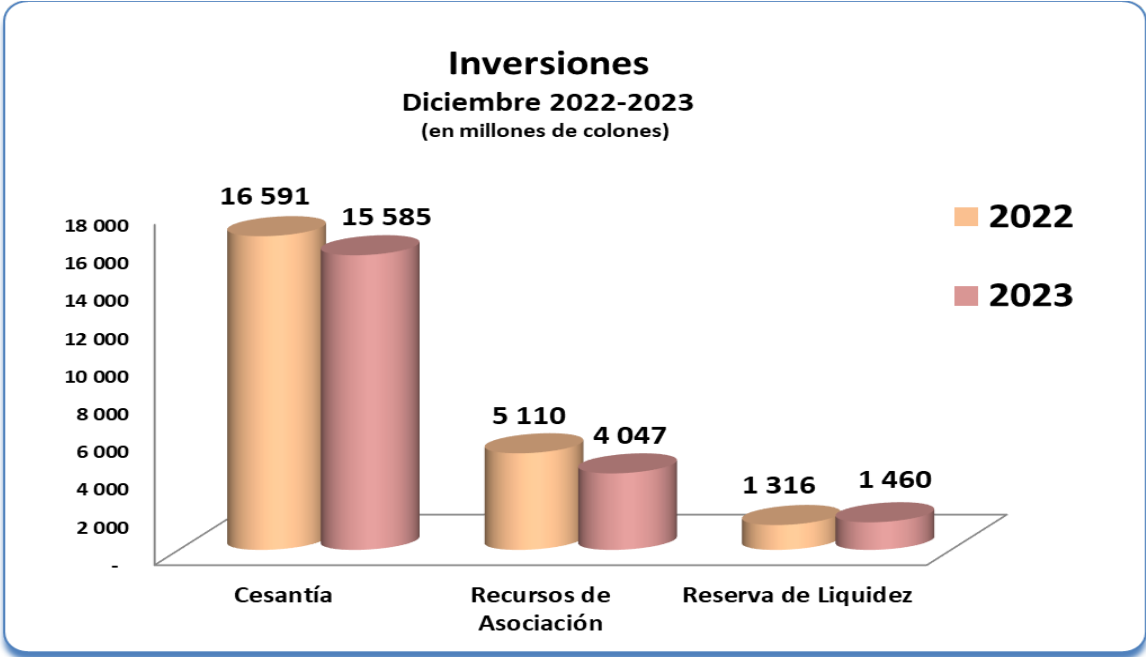


Durante el periodo 2023 la Tasa Básica Pasiva presentó un promedio de 6,07% que al ser comparado con el promedio del rendimiento anualizado de las inversiones del 9,24%, genera una referencia a un spread financiero positivo de 3,17 puntos porcentuales.

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.

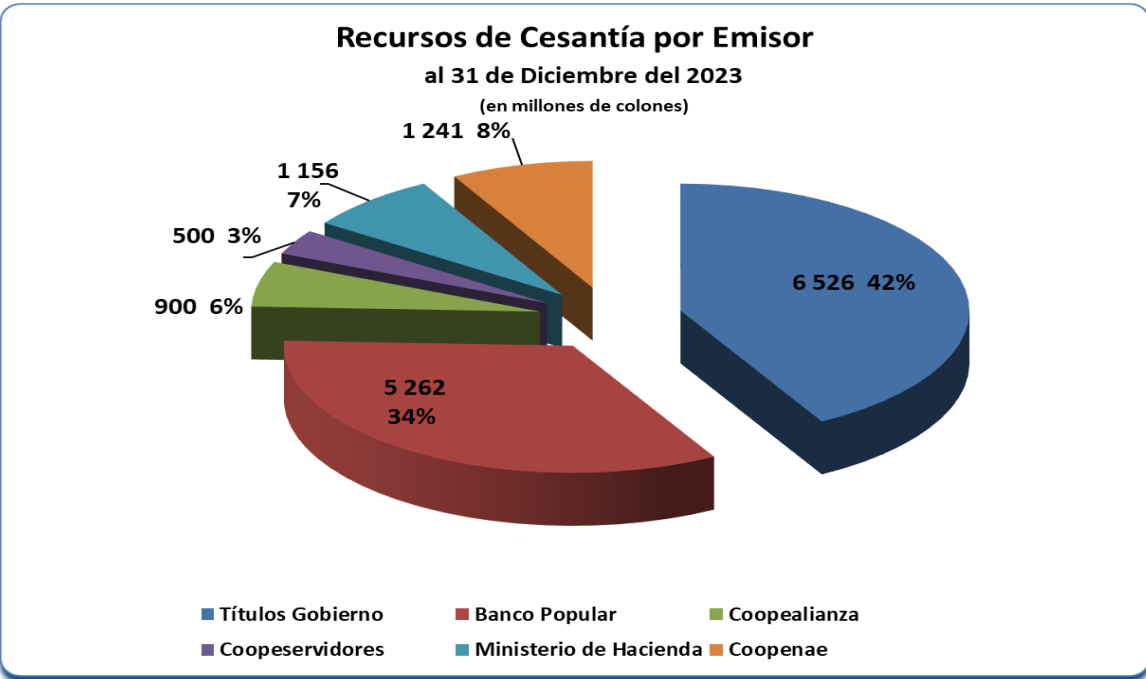
Las inversiones a diciembre del 2023 ascienden a ¢23.658 millones este monto incluye los recursos en SAFI, los productos por cobrar pendientes a la fecha, así como la estimación de inversiones al cierre del periodo. Esta cifra representa una disminución de 2,48% con relación al año anterior, por un monto de -¢601 millones.

Seguidamente un gráfico con la distribución de las inversiones según el propósito de los recursos:



Inversiones con Recursos de Cesantía

Al 31 de diciembre de 2023 las inversiones correspondientes a los recursos de cesantía, sin el producto acumulado por cobrar, ascendieron a ¢15.584 millones. El detalle por emisor se muestra en el siguiente gráfico:

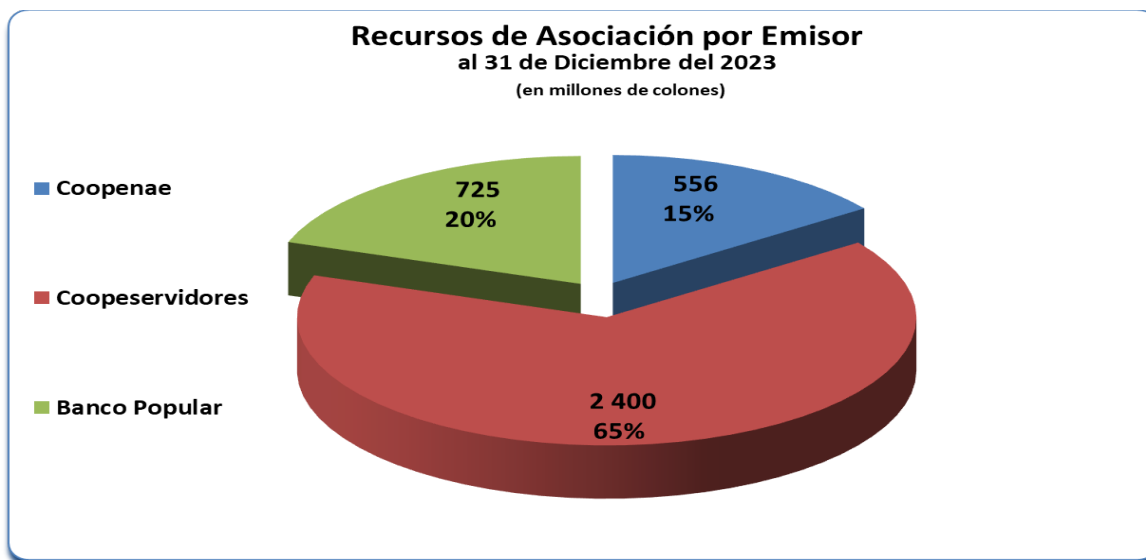


Los recursos invertidos en cooperativas ascienden a ¢2.641 millones. Esto significa que las inversiones con recursos de cesantía en este grupo representan un 16,94%, con lo cual se cumple con lo establecido en artículo 21 de los Estatutos de ASEBANPO.

Inversiones con Recursos de Asociación

Al término del período 2023, las Inversiones con Recursos de Asociación sin el producto acumulado por cobrar, ascienden a ¢4.047 millones, mostrando una disminución de ¢1.063 millones, con relación al período anterior

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 2023, ascienden a ¢1.460 millones y deben cubrir al menos el 15,00% del total de los ahorros de nuestros asociados, incluyendo capitalizaciones.

Estos fondos se debían 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 7,24% en promedio durante este período.

Cabe destacar que, por cambios normativos, a partir del 25 de mayo del 2023 la Reserva de Liquidez sólo se puede mantener en inversiones en el Mercado de Liquidez (MIL) del Banco Central, lo que limita la capacidad de maniobra para la consecución de mejores rendimientos para estos fondos.

Recursos en SAFI y productos pendientes por pagar

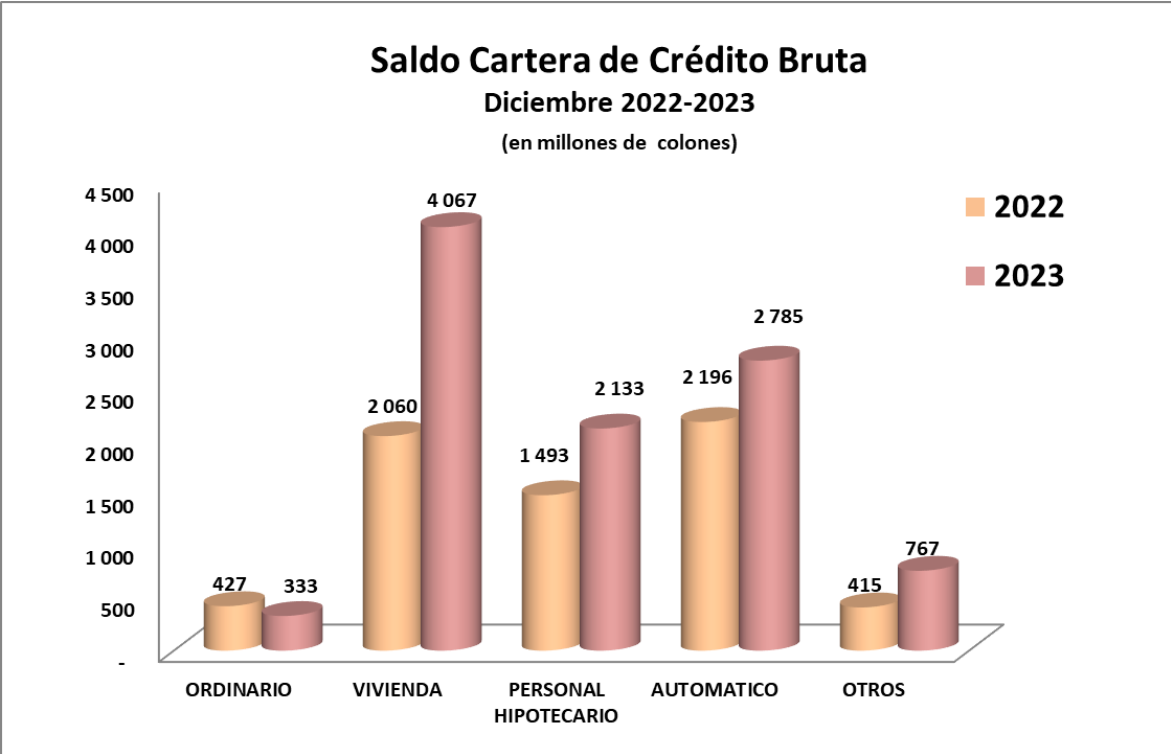
Los recursos en SAFI al cierre de diciembre del 2023 ascienden a ¢1.568 millones, los saldos de productos por cobrar son de ¢1.217 millones y la estimación por deterioro de las inversiones cerró en -¢218 millones.

CARTERA DE CRÉDITO

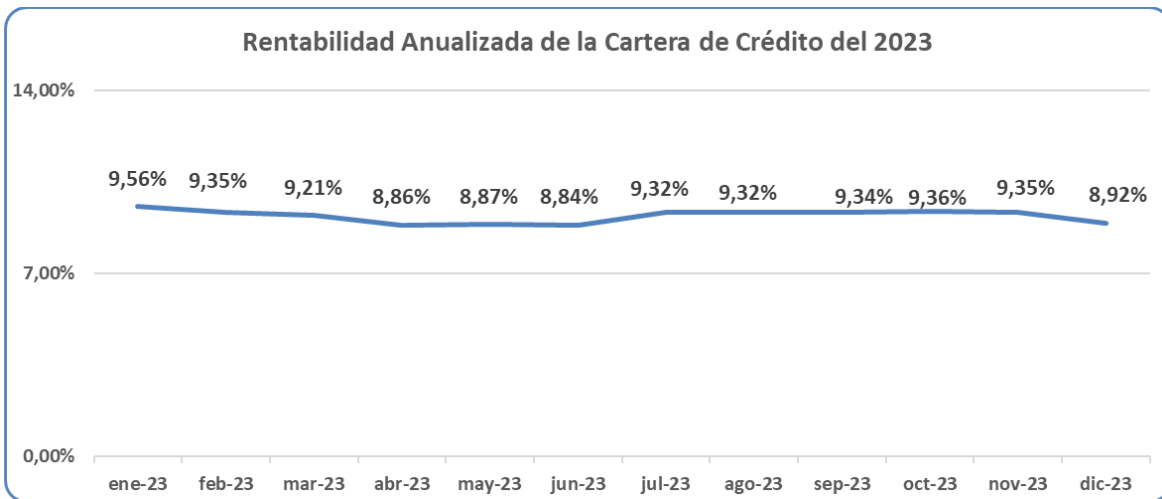
El portafolio crediticio para este fin de período alcanzó un saldo de ¢9.882 millones (incluyendo ¢204 millones de disminución por la estimación del deterioro de la cartera), presentando un incremento de ¢3.435 millones con respecto al saldo del año anterior, siendo una variación del 53,28%.

Las líneas de crédito a nivel general tuvieron un aumento, las que crecieron durante este periodo fueron: Automático (¢589 millones), Vivienda (¢2.007 millones), Personal Hipotecario (¢641 millones) y Otras Líneas (¢352 millones) compensado por una disminución en la línea Ordinaria (¢94 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 2022-2023:

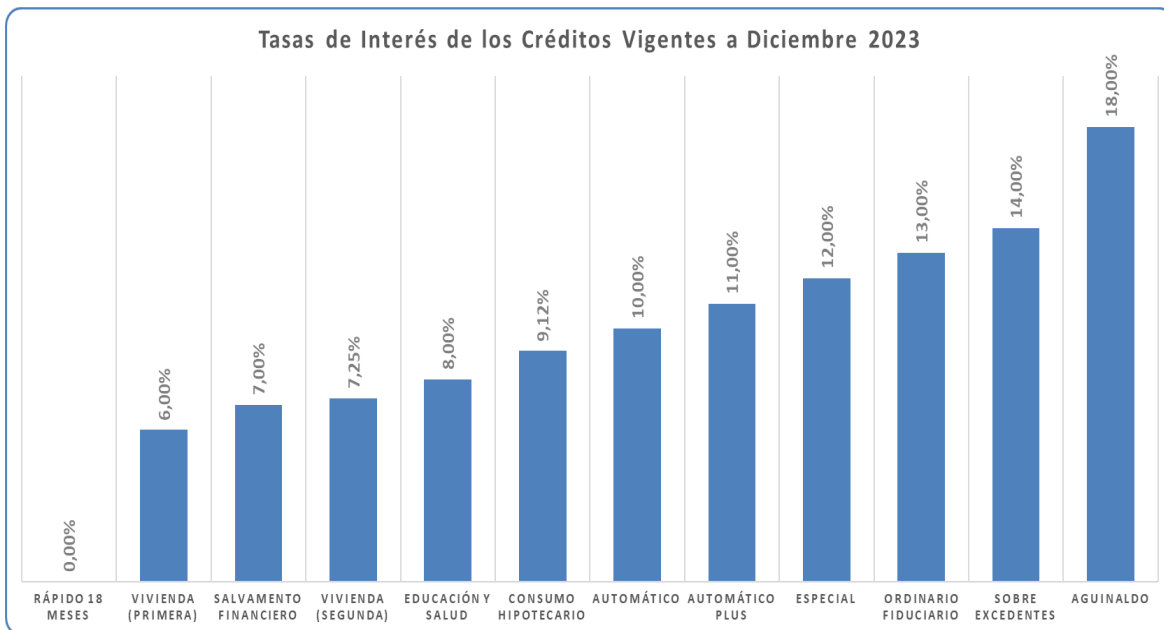


En el siguiente gráfico se muestra la rentabilidad de la cartera de crédito bruta anualizada:



Según se puede observar en el gráfico anterior, el período se inicia con una tasa de 9,56%, presentándose una disminución total de los 0,64 puntos porcentuales al mes de diciembre del 2023, 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 8,92%, esto debido a efecto de las cancelaciones anticipadas de créditos y el mantener bajas las tasas de interés durante el periodo 2023, además de la colocación de recursos en líneas de crédito como Vivienda que tiene una tasa de interés del 6,00%, entre otras que conllevan a la disminución resultante.

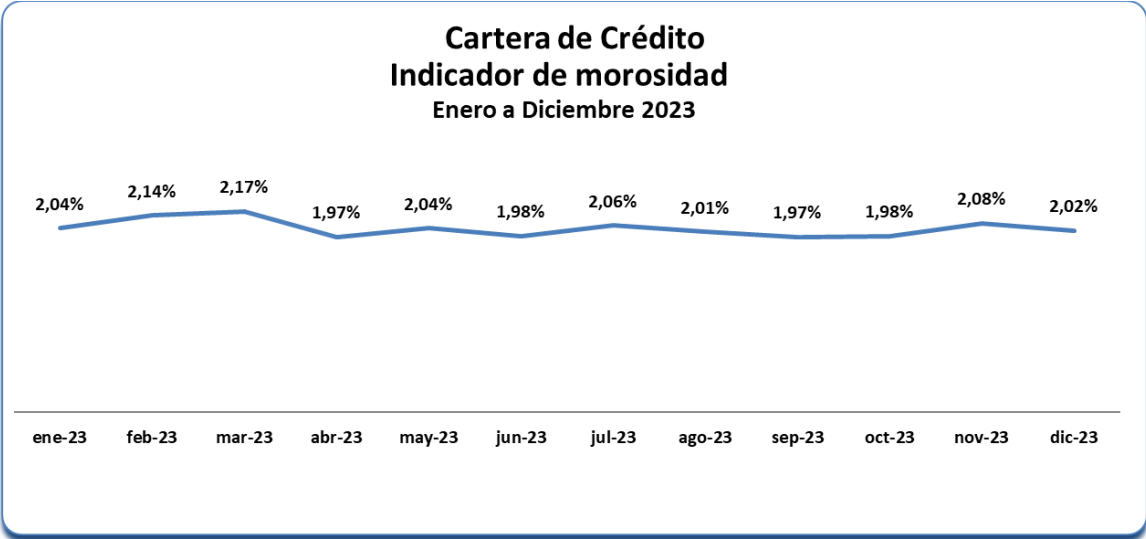
Las tasas vigentes de las diferentes líneas de crédito se muestran a continuación:



Morosidad de la Cartera de Crédito

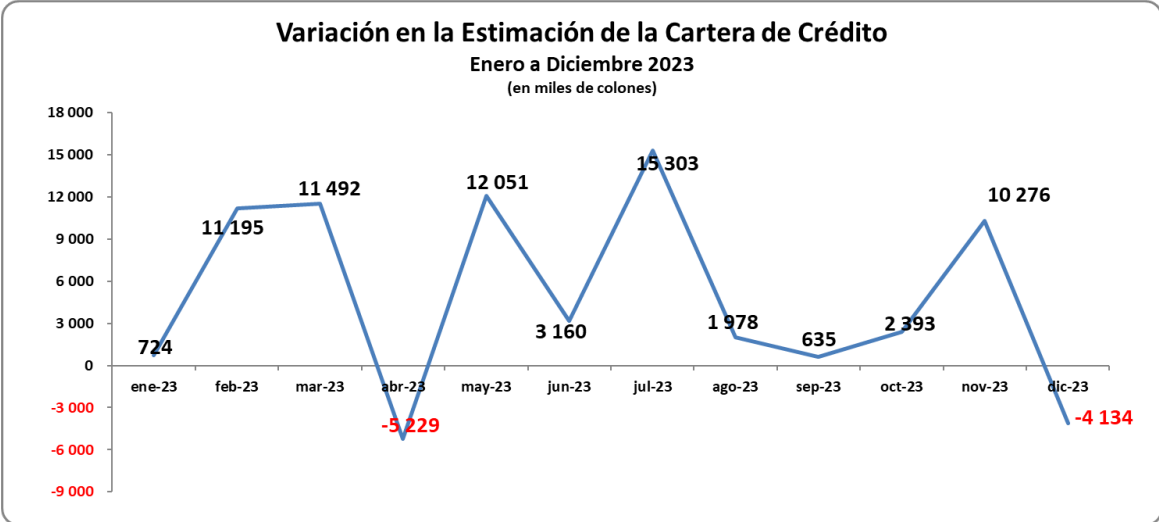
El indicador de morosidad a diciembre 2023 se ubica en 2,02%, con un aumento de 0,27 puntos porcentuales con respecto a diciembre del 2022, lo anterior debido a los movimientos propios de las operaciones a cobro administrativo y el traslado de créditos a cobro judicial.

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



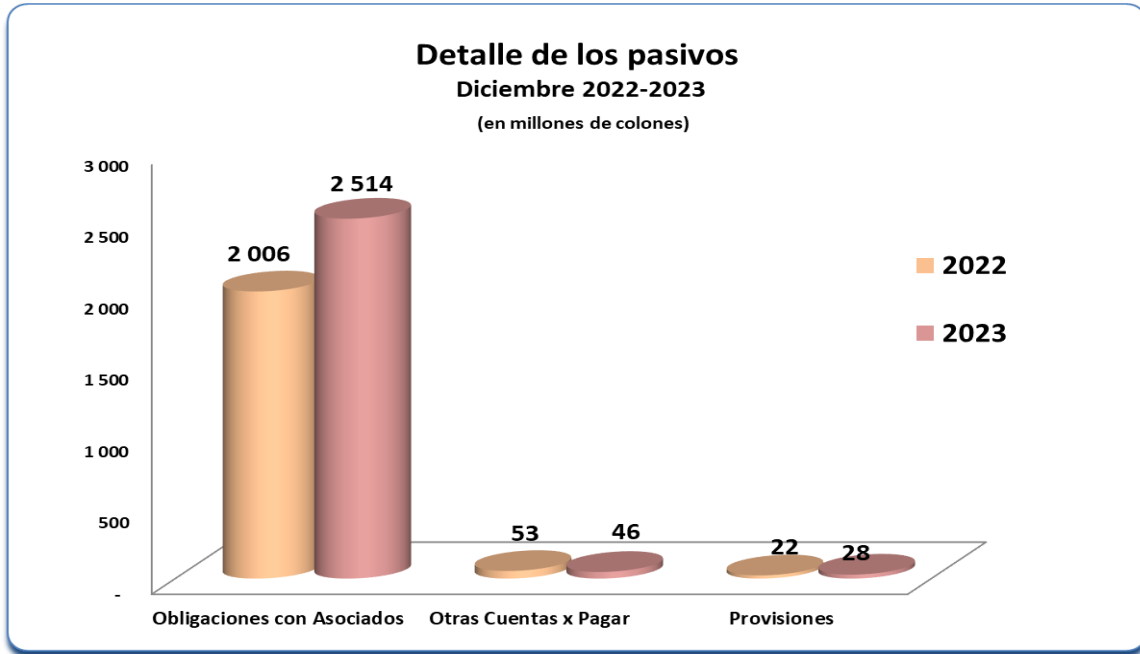
La Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito, en términos absolutos al 31 de diciembre 2023 presenta un monto de €204 millones, la cual incrementó en €60 millones con relación a la mostrada con corte al 31 de diciembre del 2022.

A continuación, se incluye un gráfico que muestra el comportamiento de la Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito del período 2023. 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.



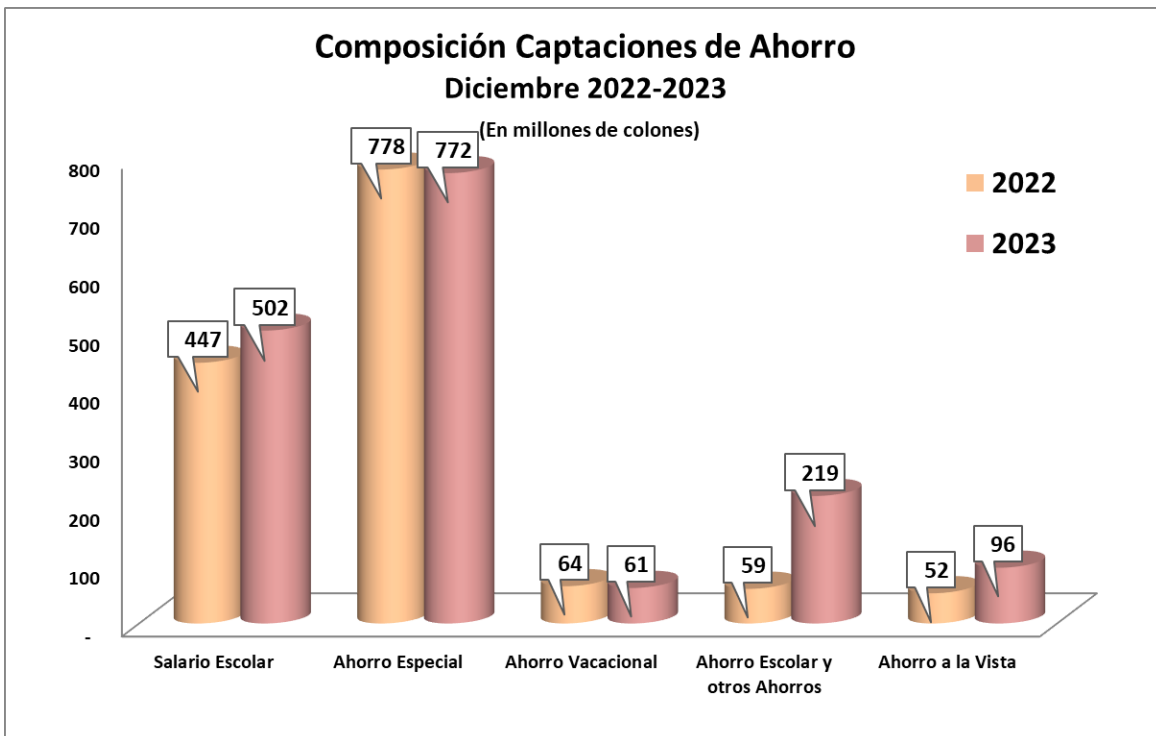
PRINCIPALES ASPECTOS DEL PASIVO

En el siguiente gráfico se muestra la composición del pasivo para los períodos 2022 y 2023:



Las obligaciones con asociados en este período presentan un aumento de €509 millones, lo que representa un aumento del 25,35%, 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.

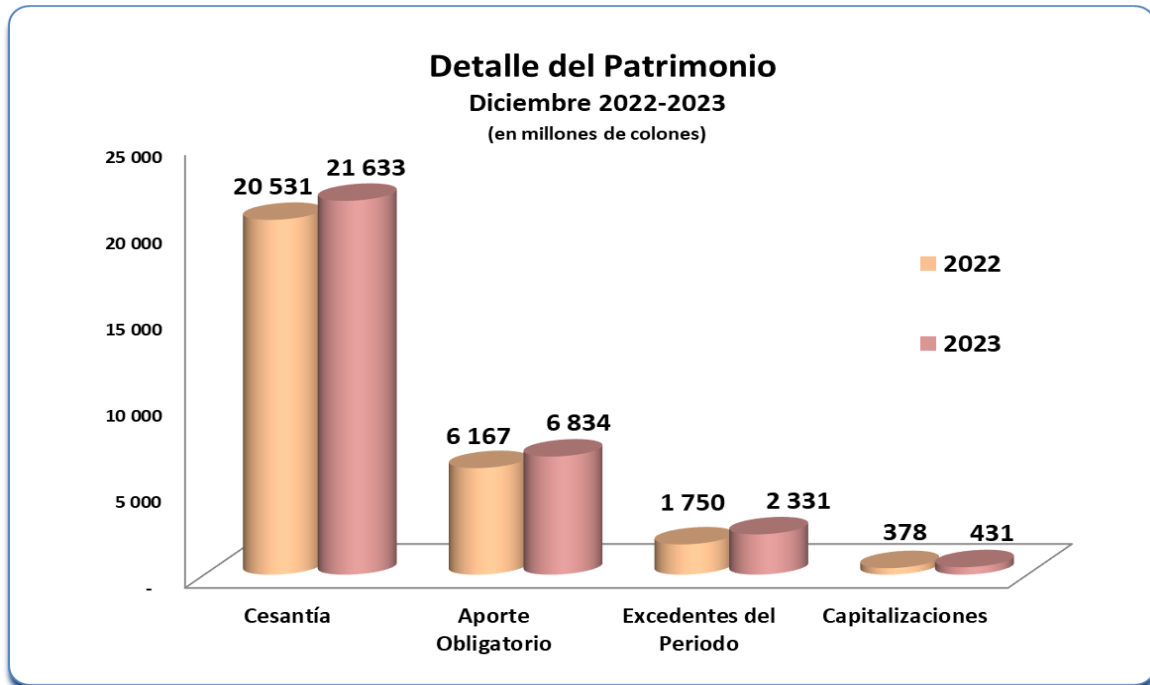
A continuación, se muestra la composición de las distintas captaciones de Asociados comparativo 2022-2023:



Según se observa, se presentan aumentos significativos en los ahorros del Salario Escolar (¢55 millones), Ahorro a la Vista (¢44 millones) y de Ahorro Navideño, Escolar (¢159 millones) y disminución en el resto de los tipos de ahorros, por lo tanto, existe un crecimiento neto de ¢249 millones.

PRINCIPALES ASPECTOS DEL PATRIMONIO

En el siguiente gráfico se muestra la composición del patrimonio para los períodos 2022-2023:



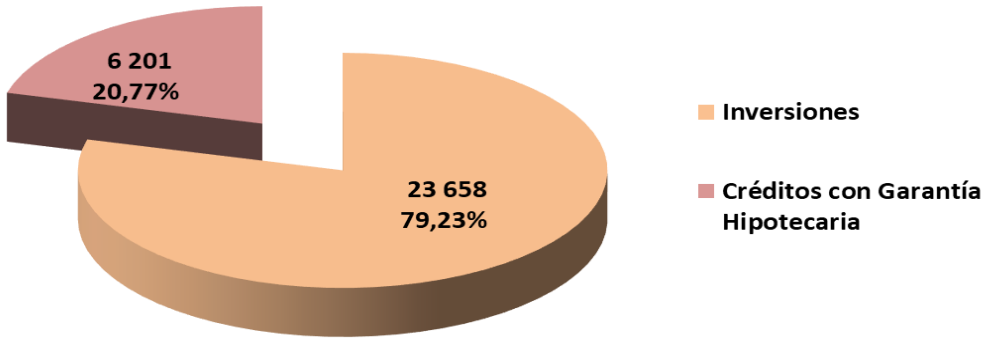
El crecimiento en el Patrimonio a diciembre del 2022 se compone de los incrementos en Cesantía por ¢1.102 millones, Aporte Obligatorio por ¢666 millones, en Capitalizaciones ¢53 millones y además de un aumento de los Excedentes del periodo 2023 por ¢581 millones.

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 ¢23.658 millones (79,23%) y ¢6.201 millones están colocados en créditos con garantía hipotecaria (20,77%)

Destino de la Cesantía
al 31 de Diciembre del 2023
(en millones de colones)



ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

En el período fiscal 2022 ASEBANPO obtuvo excedentes por €2.331 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 2022:

ASEBANPO
COMPARATIVO INGRESOS Y GASTOS
en miles de colones
Periodo Diciembre 2022-2023

DETALLE	DICIEMBRE 2022	% DEL INGRESO TOTAL 2022	DICIEMBRE 2023	% DEL INGRESO TOTAL 2023	VARIACIÓN ABSOLUTA 2022 - 2023	VARIACIÓN % 2022 A 2023
INGRESOS						
FINANCIEROS	2 359 422	97,69%	2 956 947	97,72%	597 525	25,33%
Disponibilidades	6 750	0,28%	5 229	0,17%	-1 521	-22,53%
Inversiones	1 791 661	74,18%	2 141 863	70,78%	350 202	19,55%
Cartera Créditos	538 227	22,28%	795 059	26,27%	256 832	47,72%
Diferencial Cambiario	13 258	0,55%	4 589	0,15%	-8 668	-65,38%
Otros Ingresos Financieros	9 527	0,39%	10 206	0,34%	680	7,14%
RECUPERACION ACTIVOS	36 117	1,50%	48 281	1,60%	12 164	33,68%
Estimación Cartera Créditos	14 973	0,62%	9 363	0,31%	-5 610	-37,47%
Estimación Cartera inversiones		0,00%	30 993	1,02%	30 993	N/A
Disminución Otras Provisiones	21 145	0,88%	7 925	0,26%	-13 220	-62,52%
OPERATIVOS DIVERSOS	19 289	0,80%	20 733	0,69%	1 444	7,49%
Comisiones x Servicios	19 289	0,80%	20 733	0,69%	1 444	7,49%
DISMINUCION IMPUESTO	475	0,02%	52	0,00%	-423	-89,13%
Impuesto Renta periodo anterior	475	0,02%	52	0,00%	-423	-89,13%
TOTAL INGRESOS	2 415 304	100,00%	3 026 013	100,00%	610 709	25,28%

GASTOS						
FINANCIEROS	87 094	3,61%	153 241	5,06%	66 147	75,95%
ESTIMACION DETERIORO ACTIVOS	240 473	9,96%	141 167	4,67%	-99 307	-41,30%
OPERATIVOS DIVERSOS	1 517	0,06%	12 891	0,43%	11 375	750,03%
ADMINISTRACION	333 207	13,80%	383 998	12,69%	50 792	15,24%
Personal	183 241	7,59%	213 721	7,06%	30 480	16,63%
Servicios Externos	141 254	5,85%	161 706	5,34%	20 451	14,48%
Movilidad y Comunicaciones	15	0,00%	20	0,00%	4	27,23%
Infraestructura	6 928	0,29%	6 547	0,22%	-382	-5,51%
Generales	1 768	0,07%	2 005	0,07%	238	13,45%
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES	3 057	0,13%	3 004	0,10%	-53	-1,73%
TOTAL GASTOS	665 347	41,34%	694 302	22,94%	28 954	4,35%
EXCEDENTES	1 749 956	72,45%	2 331 711	77,06%	581 755	33,24%

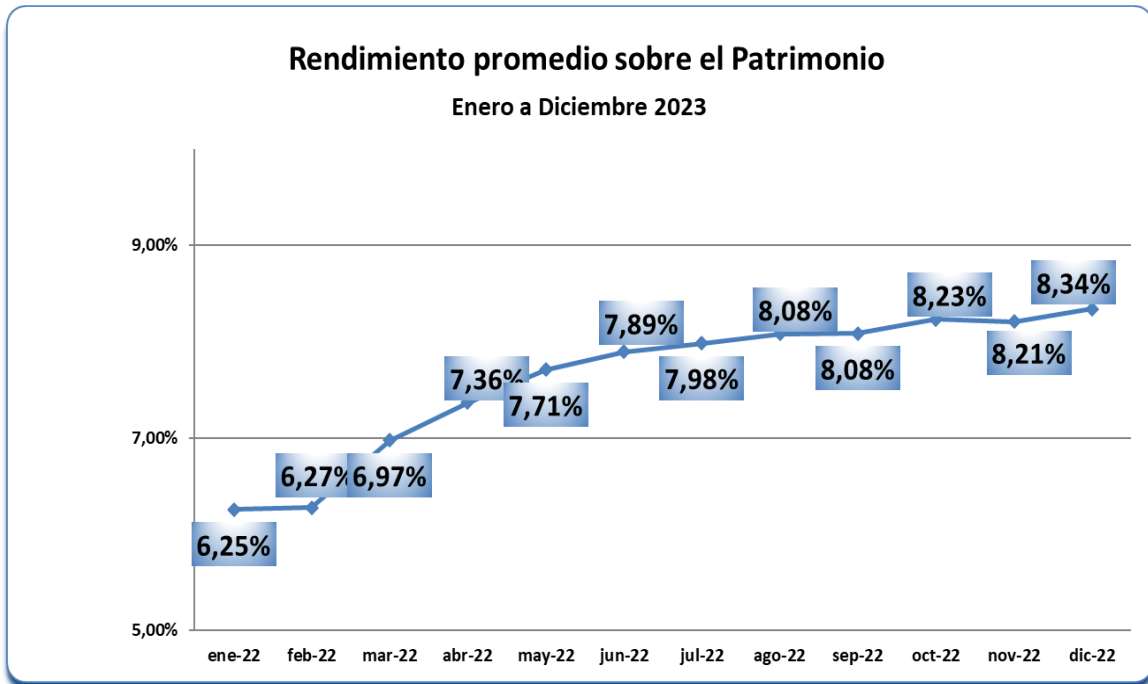
De acuerdo con el cuadro anterior, los Ingresos al 31 de diciembre 2023, presentan una variación absoluta (aumento) de €610 millones con respecto al período anterior, más que todo debido a un ingreso mayor intereses sobre Inversiones y Cartera de Crédito.

Con respecto a los gastos presentan un aumento del 4,35% en relación con el periodo anterior, principalmente reflejado por el aumento en Gastos Administrativos, que incluyen Gastos de Personal al contar con la totalidad de plazas (13) durante este año 2023, 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 y un aumento en los gastos financieros, por intereses por pagar.

El rendimiento promedio sobre el patrimonio fue de 8,34%, el cual al compararlo con la inflación interanual al 31 de diciembre 2023 por -1,77%, muestra que los resultados obtenidos durante este período están por encima de la inflación.

El siguiente gráfico se muestra el comportamiento del rendimiento mensual sobre el Patrimonio 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 Auditoría y Estados Financieros 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 2023, se generaron excedentes por la suma de ¢2.331 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 Auditoría y Estados Financieros y de Crédito, su apoyo en las labores de la Tesorería y a ustedes por la confianza depositada en mi persona.