

Informes Asamblea General Virtual



Periodo 2021

INFORME DE PRESIDENCIA ASDECITI PERIODO 2021-2022



Alexander Hidalgo
Presidente Asdeciti

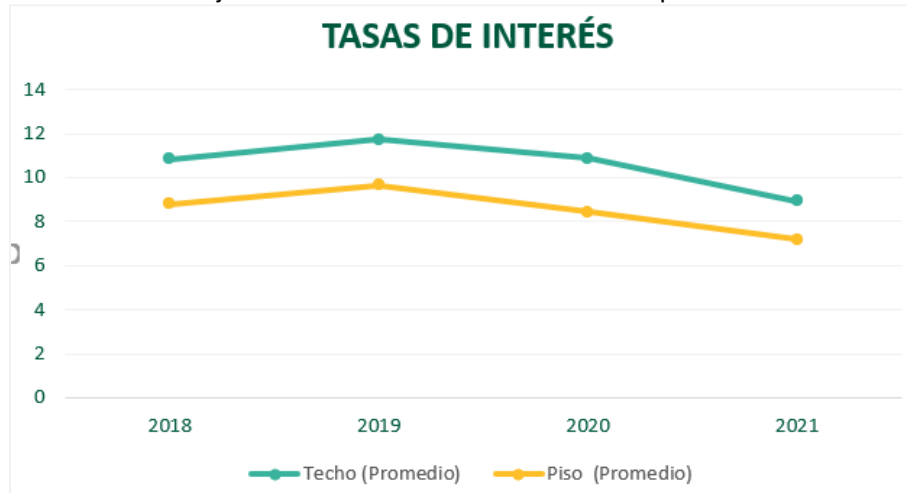
Quisiera agradecer a cada uno de ustedes por su confianza y fidelidad un año más. Después de haber ejercido el cargo por segundo año consecutivo, y teniendo retos aún por delante, me siento muy orgulloso de poder decir que nuestra Asociación Solidarista hoy es una organización más empoderada, profesional, responsable con nuestra comunidad, pero sobre todo es más segura y en este informe se desarrollarán estos temas.

Sin embargo, antes de ahondar en este informe es necesario recordar algunos de los retos del periodo fiscal 2021:

- Los resultados financieros exitosos del 2020 estuvieron impulsados por un periodo fiscal de 15 meses como se detalla a continuación:



- No obstante, al volver al periodo fiscal regular de 12 meses los rendimientos siguieron siendo fuertes a pesar de los efectos de la pandemia y sus diferentes variantes, impactando la economía nacional y su recuperación, por segundo año consecutivo.
- La incertidumbre sobre la Deuda Pública de Costa Rica y sus efectos continuó impactando los mercados de valores nacionales.
- Tasas de interés bajas minimizando los rendimientos del portafolio de inversiones:



A pesar de estos retos, y la nueva realidad virtual, la operación del negocio no se detuvo y junto a todos y cada uno de los miembros de la Junta Directiva y Comités asumimos el compromiso de velar por la adecuada gestión de sus ahorros y aportes, labor que se ha realizado con mucha dedicación y compromiso, se realizaron 24 sesiones ordinarias, 1 sesión extraordinaria, 1 sesión de inducción de Junta Directiva, 5 sesiones de Planificación Estratégica y múltiples sesiones con el Director de Riesgo, Además, se llevaron a cabo múltiples sesiones de trabajo con los Comités los cuales también contaron con la participación de los miembros de Junta Directiva, Fiscales y Asociados Voluntarios.

A continuación, este informe de Presidencia se enfocará en 3 principales componentes:



- Estrategia de ASDECITI durante el periodo en cuestión y sus principales logros
- Estrategia 2022-2024
- Retos.

1. ESTRATEGIA Y LOGROS

La estrategia de gestión por parte de esta administración estuvo enfocada en cuatro pilares, siendo el pilar principal Riesgo y Control, el cual se expondrá con más amplitud en los párrafos siguientes.



INNOVACIÓN, AUTOMATIZACIÓN Y NUEVOS PRODUCTOS:

Los siguientes productos y servicios fueron algunos temas en los cuales se incursionó y serán expuestos en detalle por la Directora de Secretaría:



-Sinpe a través de Asoexpress (Automatización de Créditos)

-Buzón de Sugerencia Online



-ASDECITI Soñadores (Asociación Solidarista para niños)

-Campaña Educación Financiera



-Token de Asoexpress

La Junta Directiva ha sometido a evaluación por parte de una entidad experta, en materia de créditos, el estudio de factibilidad, costos y beneficios sobre una eventual línea de crédito hipotecaria. Se espera comunicar los resultados en el informe de mitad de año 2022.

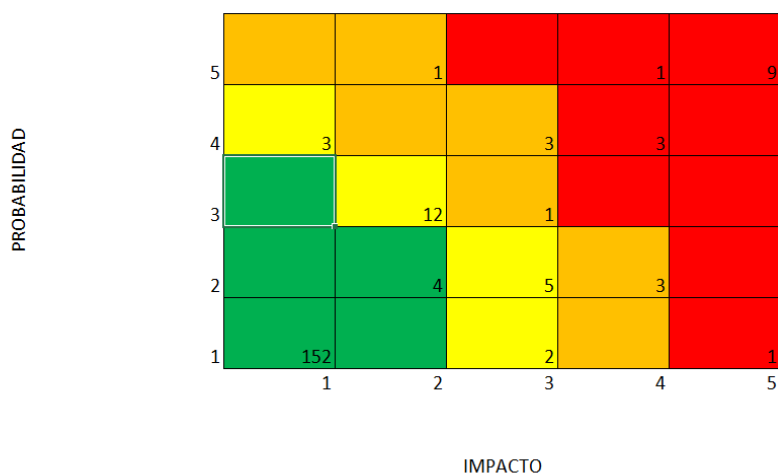
CONTROLES:

En cuanto a este ámbito, se concretó la definición del Apetito de Riesgo, así como la revisión e implementación de los Modelos de Perdidas Esperadas en particular para la cartera de inversiones. Al mismo tiempo, se impartieron capacitaciones por parte del Movimiento Solidarista en cuanto a la Gestión de Riesgos, así como otras capacitaciones impartidas por expertos en la materia como lo es el Sr. Rodney Rodríguez Pro-Tesorero con amplia experiencia en estos temas.

Específicamente el Apetito de Riesgo fue desarrollado con base a 64 diferentes principios bajo las normativas 24-00 y 27-00 de la Super Intendencia General de Entidades Financieras de Costa Rica (SUGEF). Las áreas evaluadas se enfocaron en seis diferentes frentes:

1. Crédito
2. Inversiones
3. Tasa de Interés – Tipo de Cambio
4. Liquidez
5. Operativo
6. Tecnologías de Información

De estos seis frentes se evaluaron doscientos criterios, en donde su respectivo mapa de calor se detalla a continuación:



La mayoría de los resultados muestran cumplimiento como se muestra en la siguiente tabla y su respectivo resumen a continuación:

RIESGO	CUMPLE	PARCIAL ALTO	PARCIAL BAJO	NO CUMPLE	TOTAL
Crédito	27	6	2		35
Liquidez	25	3	3		31
Inversiones	30	4			34
Tipo De Cambio	24	10	3		37
Tecnologías De Información	27		2	2	31
Riesgo Operativo	18	2		12	32
Total	151	25	10	14	200



- **Riesgos de Crédito:** Dos criterios cumplen parcialmente bajo, uno hace énfasis a las herramientas y metodologías para identificar y medir los riesgos en esta materia, por su parte el otro solicita revisar la estructura organizativa para garantizar la independencia sobre la evaluación de este riesgo, por su parte los seis criterios que cumplen parcialmente alto mencionan la necesidad de actualización de procedimientos.

Plan de acción: Desarrollar un estudio sobre los procesos y la conveniencia de la estructura administrativa actual para determinar la razonabilidad de procesos y control interno.



- **Riesgos de Liquidez:** Los resultados muestran la necesidad de crear planes para enfrentar contingencias de liquidez y su respectiva prueba de suficiencia periódicamente, como cumplimiento bajo. Como cumplimiento parcialmente alto señala la necesidad de continuar invirtiendo en capacitación y/o recurso humano en materia de liquidez, así como evidenciar las pruebas de liquidez realizadas.

Plan de acción: Desarrollo de modelos complementarios con la herramienta SPSS y Construcción de la política de conflictos de interés.



- **Riesgos de Inversiones:** La mayoría de los criterios se encuentran en cumplimiento y tan solo 3 con cumplimiento parcialmente alto, estos hacen mención a la necesidad de un sistema que permita el monitoreo de inversiones así como sus riesgos; mientras que el otro criterio de cumplimiento alto recomienda al menos una persona titular y una suplente, calificadas y acreditadas para el manejo de inversiones, e igualmente la debida capacitación al personal del área de inversiones con relación a la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, Ley N.º 7558. PRINCIPIO 6.3 L-2400 SUGEF.

Plan de acción: Incorporar el Modelo ARIMA para proyecciones financieras Tasas de Interés – Proyecciones de Tipo de Cambio y desarrollo de modelos complementarios SPSS. Elaborar un estudio sobre los procesos y la conveniencia de la estructura administrativa actual para determinar la razonabilidad los procesos y control interno.



- **Riesgo de Tasa de Interés – Tipo Cambio:** Con relación a los criterios que cumplen parcialmente alto menciona: la clara segregación de funciones entre las áreas involucradas en los procesos. Por su parte, el criterio que cumple parcialmente bajo menciona la oportunidad de capacitación al personal sobre políticas de riesgo de tipo de cambio y tasa de interés. Otros criterios que cumplen parcialmente alto son: los modelos para medir su exposición a los riesgos financieros, establecimiento de límites cuantitativos a los riesgos de tipo de cambio y tasa de interés, modelos de identificación, medición de los riesgos de tasa de interés.

Plan de acción: Implementación de modelos complementarios por medio de la herramienta Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) y la Incorporación del modelo ARIMA para predicciones financieras, tasa y Tipo de Cambio.



- **Riesgo de Tecnologías de Información:** El resultado de la evaluación recomienda la definición de una estrategia definida de Tecnologías de Información como cumplimiento bajo, por su parte, es necesario documentar los principales riesgos a los que la Junta Directiva y la organización están expuestos en cuanto a TI, cabe acotar que el servicio de Tecnologías de Información es subcontratado a un proveedor externo al cual se le estará solicitando la documentación necesaria para documentar y/o subsanar este punto. Adicionalmente, la evaluación solicita a la Junta Directiva disponer de información actualizada acerca de los incidentes de seguridad sobre riesgos operacionales.

Plan de acción: Construcción de un Plan de TI Gobierno Corporativo y enlazar la misma con la metodología de Riesgo Operativos.

Fecha de cumplimiento: Periodo 2022.



- **Riesgo Operativo:** Los criterios que no cumplen se enmarcan en la necesidad de definir políticas y procedimientos para evitar o mitigar los riesgos operacionales, documentación de incidentes de seguridad relacionados a riesgos operativos, estudios sobre la operatividad o pruebas, así como su debido respaldo en actas. Para esto se propone desarrollar metodología de eventos de riesgos operativo.

Plan de acción: Desarrollar la metodología de Riesgos Operativos y realizar un estudio sobre los procesos y la conveniencia de la estructura administrativa actual para determinar la razonabilidad de procesos y control interno.

Fecha de cumplimiento: Periodo 2022.

Lo expuesto anteriormente, representa el inicio de un camino en donde necesitamos el mejor recurso humano que ayude a fortalecer y blindar NUESTRA “empresa” llamada ASDECITI, por ello, les solicitamos su participación para conformar los diferentes comités y comisiones que tendrán a cargo estos planes de trabajo, de no poder integrar los diferentes grupos nos veremos en la responsabilidad de contratar recursos externos que permitan cumplir los requerimientos del mapa de calor y así continuar salvaguardando el patrimonio de cada Asociado.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL ASDECITI

Uno de los puntos que evaluaron los cuestionarios de riesgo hace referencia a la estructura organizacional, y este ha sido un tema que Presidencia y Vicepresidencia ha elevado a Junta Directiva en los dos años anteriores. Para contextualizar este punto se provee la evolución del tamaño en activos y asociados de ASDECITI: la actual estructura organizativa inició en el 2016 con un total de activos de ₡6.491.943.688,69 (\$11 millones de dólares al tipo de cambio de este momento) y hoy, seis años después, la Asociación posee un monto en activos totales, ₡20.775.098.670,08 (\$32 millones de dólares americanos), es decir un incremento del 191%, como se ilustra a continuación:

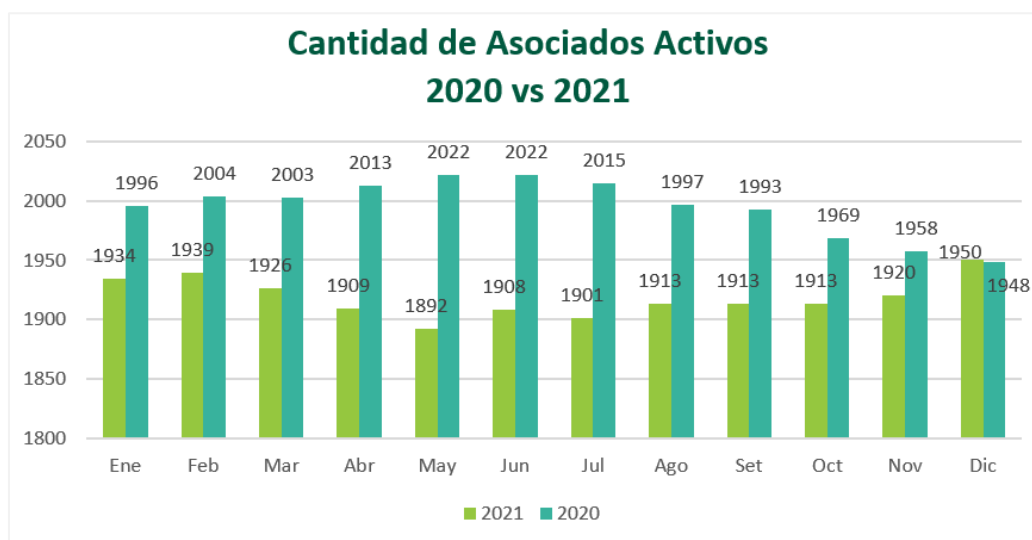


En cuanto al tamaño de Asociados en el 2016 fueron 1,540 mientras hoy son 1,950 lo cual representa un incremento del 30% con proyecciones de crecimiento en CSC para el 2022, esto ha repercutido en mayor volumen de trabajo para cada uno de los colaboradores. Inicialmente estaremos incorporando un recurso nuevo para cubrir distintos temas operativos que permitan a los más experimentados apoyar las diferentes acciones del Apetito de Riesgo y Mapa de Calor, así como un mejor equilibrio entre trabajo y vida personal. Además, la Junta Directiva estará contratando un tercero para el debido estudio de la estructura actual y una posible nueva estructura a la luz de los nuevos retos de la Asociación.

ASOCIACIÓN Y RETENCIÓN

La virtualidad conllevó nuevos retos para incrementar la cantidad de asociados, particularmente debido al cambio en el proceso de reclutamiento por parte de Recursos Humanos, al pasar de un proceso consolidador a uno más individualizado por áreas. Debido a lo descrito anteriormente se implementó una campaña de acercamiento a los no Asociados y no fue hasta final de año donde se logró llegar a la misma cantidad de Asociados del año anterior, sin embargo, ésta será una prioridad para este nuevo periodo.

A continuación, se detalla la tendencia de Asociados por mes para los dos periodos (2020 vs 2021)



OTROS LOGROS:

Se continuó invirtiendo en el talento humano de la Administración y el grupo pudo tomar los siguientes cursos:

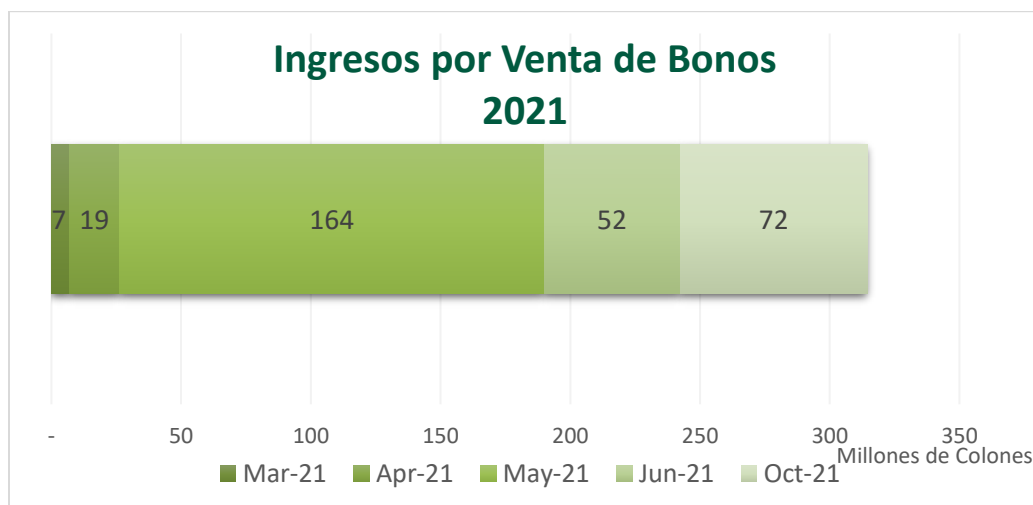


En cuanto a temas de Responsabilidad Social, por segundo año consecutivo se realizaron 3 campañas Sociales y un donativo para la época escolar por medio de la Municipalidad de Belén:

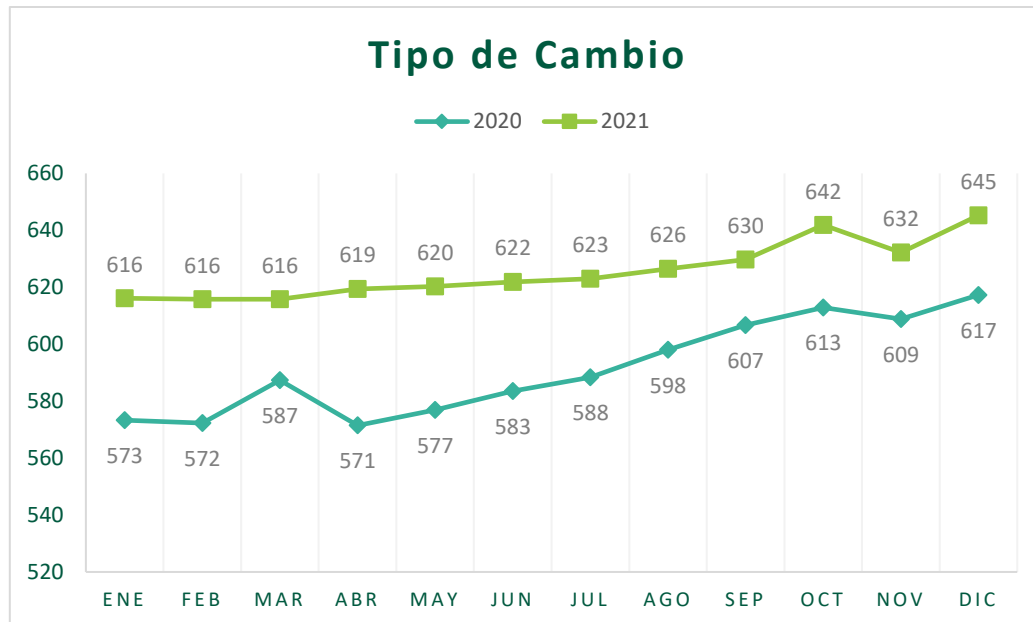


Una vez más, los rendimientos para el periodo 2021 fueron muy positivos, a pesar de volver a un periodo fiscal de 12 meses, estos rendimientos fueron materializados principalmente por realización de ganancias de algunos Bonos y una depreciación importante del Colón.

A continuación, se detallan las ventas de bonos durante el año:



Igualmente se detalla un comparativo del tipo de cambio para los años 2020 and 2021:



2. ESTRATEGIA 2022-2024

Por primera vez y gracias al compromiso de cada director, la Junta Directiva crea una estrategia a mediano plazo basado en los siguiente cuatro objetivos:



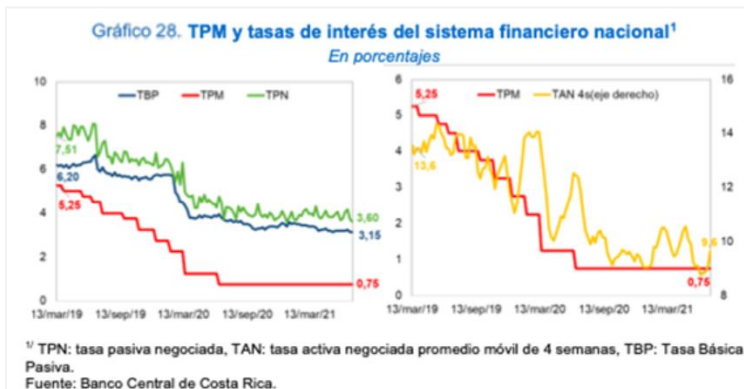
Los detalles de cada plan pueden ser consultados el siguiente enlace: <https://asdeciti.com/wp-content/uploads/2022/02/Plan-estrategico-2022-2024.pdf>

3. RETOS EXTERNOS

Se debe ser cauteloso, está vez no por los efectos de la pandemia sino por los desafíos por afrontar en el 2022:

- Principales riesgos externos para las proyecciones son evolución de la pandemia y presiones sobre inflación mundial.

- En el ámbito interno, además de la pandemia, destaca el riesgo de un atraso mayor en la aprobación legislativa de las medidas fiscales en el convenio con el Fondo Monetario Internacional (FMI).
- Las condiciones macroeconómicas y la incertidumbre sobre la Deuda Pública de Costa Rica siguen siendo riesgos potenciales para nuestro portafolio de inversiones aunado las bajas tasas de interés y la incertidumbre en el campo político con las elecciones presidenciales.



Personalmente, vislumbro un año más complicado por lo que se redoblarán esfuerzos en materia de inversiones y monitoreo constante del presupuesto.

RETOS INTERNOS



- Mayor compromiso y participación de los Asociados o no Asociados en los distintos comités en cumplimiento con el Marco de Gobierno Corporativo y Apetito de Riesgo.



- Continua evaluación, creación y revisión de controles internos
- Evaluación y conformación de una estructura organizacional acorde a las necesidades y retos de ASDECITI.



- Asociar y retener más colaboradores de Citi a ASDECITI (>82% afiliación con respecto al total de la población de Citi).



- Hacer partícipe a nuestros Asociados en Responsabilidad Social con nuestras comunidades y Asociados.

En mi calidad de presidente de la Junta Directiva quiero concluir este informe dando las más sinceras gracias y felicitaciones por una gran labor realizada a todos los miembros de esta Junta Directiva y a los Fiscales, quienes dedicaron horas de su tiempo personal a la supervisión, bienestar y mejora de nuestra asociación Solidarista, siempre con gran esmero por ASDECITI, pero en especial con el importante sentido de responsabilidad.

A Roberto, Pablo, Ligia, Rodney, Shirley, Rafael, Angie, Esteban, Laura, Jose Luis, y Victor, muchas gracias pues continuo siendo testigo de otro año de un sostenido crecimiento de ASDECITI y para mí ha sido un inmenso honor trabajar con todos y cada uno de ustedes.

Gracias a los miembros de los diferentes Comités, y sin la diligente gestión del equipo de Colaboradores de ASDECITI Emily, Sugey, Daniela, Emmanuel y Jorge, no estaríamos concluyendo un año con tantos y tan valiosos logros.

ASDECITI somos todos, por lo que les insto a trabajar en beneficio de nuestra Asociación para que juntos podamos continuar creciendo y fortaleciendo esta gran organización.

Finalmente, y de nuevo hoy ASDECITI es una organización más empoderada, profesional, responsable con nuestra comunidad, pero sobre todo es más segura y ese será mi legado al termino de mi tercer año.

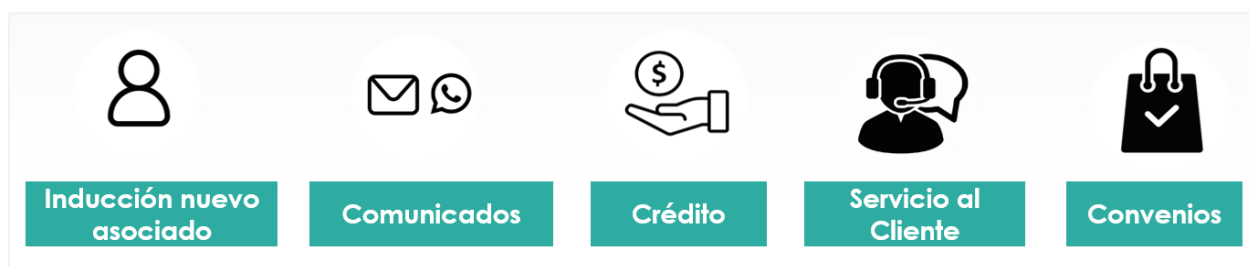
Muchas gracias.
Alexander Hidalgo

INFORME DE COMUNICACIÓN
ASDECITI
PERIODO 2021 -2022



Laura Morales
Secretaría ASDECITI

En el 2021 al igual que el año anterior, la pandemia nos mantuvo a la vanguardia y no nos permitió bajar la guardia en cuanto a seguir incursionando en nuevas áreas de comunicación, donde la virtualidad sigue cobrando terreno, y por ende la innovación sigue siendo el mayor reto para el Comité de Comunicación. Para nosotros, su punto de vista es sumamente importante, por lo tanto, en aras de mejorar nuestras técnicas de comunicación y de servicios se aplicaron durante el año dos encuestas de percepción que nos permitieron tomar en cuenta sus comentarios para mejorar procesos y servicios en los siguientes puntos:



Continuamos fortaleciendo nuestra presencia informando a través de los diferentes medios de comunicación como lo son: WhatsApp, Sitio Web, Correo interno y Citi Collaborate por medio de la elaboración de comunicados y charlas vía Zoom enfocados a informar, recordar y capacitar sobre los servicios y productos que ofrece ASDECITI.



Este año nos enfocamos en promover acciones y mejoras para procurar un acceso más amigable a los beneficios que brinda la asociación, por lo que se trabajó en el fortalecimiento de la Sitio Web habilitando la sección de Comentarios y Sugerencias junto con el apartado de Preguntas Frecuentes donde el asociado pueda auto consultar cualquier duda en temas de crédito, ahorro, excedentes, proceso de afiliación, proceso de liquidación, afiliación de cuentas bancarias y otros. Adicionalmente, se logró apoyar esta sección con cinco videos para el asociado que desee consultar los mismos pueda navegar con mayor propiedad en el APP, Gestión en Línea o Sitio Web.

Preguntas Frecuentes

AFILIACIÓN

DESAFILIACIÓN POR RENUNCIA INTERNA Y O REAFILIACIÓN

CRÉDITO

AHORRO

EXCEDENTES

CUENTA BANCARIA Y DEPÓSITOS

COMUNICACIÓN

GESTIÓN EN LÍNEA

TODAS LAS PREGUNTAS

LISTADO DE MANUALES ASDECITI

CRÉDITO

AHORRO

SERVICIOS DIGITALES

COMPRA DE YUPLÓN

APP ASDECITI

CAMBIO DE CONTRASEÑA

SINPE A TRAVÉS DE ASOEXPRESS

SITIO WEB

LOTERÍA, CHANCES, TIEMPOS

ACTUALIZA TUS DATOS

Sugerencias y Oportunidades de Mejora

Nombre completo*

CEID*

Correo*

1 de 10 caracteres mínimos

Teléfono*

Tema de interés*

Comentarios*

Prevalece la utilización de la plataforma Zoom, para llevar a cabo las diversas actividades pensadas para nuestros asociados enfocadas en soluciones crediticias, educativas, financieras, de bienestar social (Día del Padre, Día de la Madre, Día del Niño) salud y opciones para iniciar la pensión complementaria entre muchas otras.



Bajo el compromiso de continuar creciendo y satisfaciendo las necesidades de nuestros asociados hemos implementado los siguientes servicios:

En el área de Ahorros:



- Depósitos a Plazo en Colones y Dólares (con un máximo \$10.000 o su equivalente en colones, en un solo depósito o la suma de varios depósitos).

En el área de Créditos:



- Se habilita el servicio Sinpe a través de la plataforma Asoexpress, para que el asociado autogestione el depósito de sus créditos personales, salvadita y de ahorro a la vista en tiempo real 24/7.
- Se habilita el servicio Token en Asoexpress, para que el asociado pueda visitar las 120 sucursales de Importadora Monge y Verdugo en todo el país, para que pueda realizar sus compras mediante la emisión del token, eliminando de esta forma el requerimiento de la orden de compra por parte de ASDECITI.

Nuevos Proyectos



- ASDECITI Soñadores fue otro gran proyecto social que logramos consolidar este año 2021, su objetivo es fomentar y fortalecer los valores del solidarismo a los niños y jóvenes de nuestra familia solidarista. Apoyando con este movimiento, el desarrollo de habilidades y destrezas, como oratoria, toma de decisiones, la importancia de la educación financiera, emprendedurismo, creatividad, el bien social y muchos más. Les instamos a apoyar este nuevo proyecto afiliando a sus hijos, sobrinos, nietos o ahijados que tengan en 0 a 18 años y de esta forma fortalecer la doctrina solidaria y social en nuestras familias.

En el área de apoyo y ayuda social, ASDECITI mantiene su apoyo solidario a los asociados y sus familias en momentos difíciles, brindando una contribución económica en caso de fallecimiento del asociado y familiares en primer grado de consanguinidad o en casos especiales.



Fallecimiento asociados

1



Fallecimiento Familiares

21

Con el objetivo de continuar fomentando el sentido solidario, apoyamos a fundaciones enfocadas en trabajar por personas en peligro o abandono, por lo que queremos informar que este año ASDECITI colaboró con dos grandes empresas dedicadas a esta noble causa y la Municipalidad de Belén:



- Chepe se Baña: dedicada a rescatar adultos mayores habitantes de la calle u Hospitales. Se donó 1 camilla hospitalaria, 1 tanque de oxígeno con manómetro, 1 nebulizador para desinfectar, 6 extintores y 1 refrigerador.



- Yo Impulso: se dedica a donar bicicletas a niños que deben desplazarse uno o más kilómetros en zona rural para llegar a sus centros educativos a recibir clases, además, brinda una serie de charlas para su crecimiento y desarrollo estudiantil.



- Municipalidad de Belén: quien de acuerdo con sus estudios socioeconómicos han identificado casos de pobreza del cantón, a esos niños ASDECITI donó útiles escolares, alcohol en gel y mascarillas.

Seguimos apoyando en las campañas que el VOE de Responsabilidad Social, cuya campaña se impulsó a través de nuestras plataformas de ahorro y crédito, adicionalmente, por medio de comunicados vía correo electrónico y Sitio Web.

En el área de nuevos convenios comerciales, logramos consolidar mejores servicios en los cuales consideramos precios, calidad del producto, servicio al cliente y plataforma tecnológica de las empresas para agilizar el servicio logrando establecer los siguientes:



Actualmente ASDECITI mantiene 97 convenios activos en el área: recreativa, salud, educación, consumo, entre otros.

La comunicación se trastocó de forma total con esta pandemia. No ha sido nada fácil asumir la actual situación. De un momento a otro, la actividad social y comercial quedó reducida a encuentros vía Zoom, telefónica y correo electrónico. Este tiempo ha sido la prueba fehaciente de nuestra posibilidad de cambio, la necesidad de reinventarnos y buscar alternativas para llegar a todos nuestros asociados. Aun así, hemos logrado salir adelante, alcanzando los objetivos de comunicación propuestos para el periodo 2021 y seguros que lograremos los objetivos propuestos para este año 2022, con el fin de continuar tendiéndoles nuestra mano, y buscando nuevos servicios que nos permitan continuar brindando soluciones a sus necesidades y a su núcleo familiar.

INFORME DE FISCALÍA
ASDECITI
PERIODO 2021-2022



Victor Murillo
Fiscal 1 ASDECITI

Comprende a la Fiscalía, conforme a la Ley Solidarista y los Estatutos que rigen a la Asociación Solidarista de Empleados de Grupo Financiero Citibank Costa Rica S.A., presentar a la Junta Directiva el informe por el período comprendido entre el 1 de enero del 2021 al 31 de diciembre del 2021.

De acuerdo con dicha ley, el informe de la fiscalía debe reportar el estatus de los siguientes puntos:



Puntos sobre los cuales se hablará en detalle más adelante en el informe, y los cuales se han revisado en el periodo comprendido, de acuerdo con lo estipulado.

Hay un compromiso por parte de los miembros de la Junta Directiva de esta Asociación, en el mejoramiento de los temas de administración de riesgo y seguridad de la información, lo que ha dado como resultado una serie de mejoras ya mencionadas en el informe de Presidencia.

En este periodo de gestión, guiados por los principios del solidarismo, la Fiscalía se ha dedicado a la vigilancia integral de los activos y recursos en pro del bienestar de todos ustedes los asociados.

A continuación, enumero los aspectos cualitativos y cuantitativos que han sido objeto de vigilancia y

seguimiento.

Al 31 de diciembre 2021 hemos verificado que:

- No se dieron denuncias en el periodo auditable.
- Los estados financieros han sido presentados mensualmente a la Junta Directiva y los mismos han sido discutidos en sus partidas y variaciones más significativas.
- Las cifras contenidas en los estados financieros anuales de las partidas de inversiones, cartera de préstamos, ahorros de asociados y aportes patronales corresponden a los saldos de sus respectivos registros auxiliares.

Se han extendido hasta el final del periodo las siguientes revisiones:

- Los estados financieros anuales, que se presentaran en Asamblea, después de ser auditados por la firma contratada.
- Las conciliaciones bancarias se encuentran al día al cierre del periodo fiscal.
- Las Actas de las sesiones de Junta Directiva, debidamente firmadas por el presidente y Secretaria de Junta Directiva; corresponden a los asuntos tratados en cada sesión.

Adicionalmente, el grupo de fiscales ha acompañado y asesorado a la Junta Directiva en la gestión e implementación de:

- El Comité de Vigilancia y Auditoria lideró el proceso de contratación de la firma externa de auditoria en el cual se usaron parámetros específicos en los servicios de las firmas participantes. Dichos parámetros específicos utilizados en la contratación se basaron en la necesidad de ASDECITI y la Junta Directiva.
- Propuesta final junto con la recomendación realizada por el comité fue presentada oficialmente a la Junta Directiva para su respectiva votación y selección de la firma a cargo del servicio para el 2021.
- Se revisa el primer informe de auditoría externa y todas observaciones derivadas de la revisión ejecutada por la firma – las observaciones fueron revisadas por el Comité de Vigilancia y Auditoria en conjunto con la Fiscalía y la Junta Directiva.
- Se brindará el seguimiento y el progreso a las observaciones planteadas por el Auditor Externo junto con los avances de las siguientes visitas de revisión, de manera que se garantice la presentación oportuna de dichos estados financieros auditados en la Asamblea.
- Acompañamiento a la Junta Directiva en los resultados del plan de trabajo del Director de Riesgo, presentados en sesiones de Junta Directiva.
- Activa participación en los principales comités de trabajo de ASDECITI tales como Administración, Vigilancia y Auditoria, Comité de Riesgo, Comité de Crédito y Ética
- Acompañamiento en las sesiones de revisión de Presupuesto y Plan Estratégico.
- Participación y acompañamiento en los proyectos como ASDECITI Soñadores y otros proyectos sociales de donación.
- Aclaración de los roles, responsabilidades y expectativas de las funciones de Fiscalía, queda en progreso la definición final y en firme por parte de la Junta Directiva.



Por otro lado, la fiscalía ha realizado una revisión de la operatividad de la asociación, con el fin de verificar que se lleven a cabo los procesos de la mejor manera posible, mitigando el riesgo. Se evaluaron temas como lo son:



- Reserva de liquidez de la asociación.
- El tipo de cambio utilizado mes a mes.
- Las evidencias de las inversiones en cartera.
- Las partidas por ahorros patronales y obreros.

Recomendaciones para la Junta Directiva para el próximo periodo:

Es importante que la Junta Directiva valore la ejecución de las recomendaciones brindadas a las siguientes actividades, con el fin de fortalecer la asociación estratégica y administrativamente:



- La Junta Directiva de la asociación está evaluando el incremento en la estructura de la administración de ASDECITI. Recomendamos que se siga la debida diligencia para determinar la viabilidad de esta estructura, basado en elementos cuantitativos y no cualitativos.
- Validar que exista un dueño asignado a cada uno de los reglamentos y políticas aprobadas y un monitoreo de cumplimiento periódico.
- Se recomienda que las actas de Junta Directiva se mantengan documentadas y firmadas al día de acuerdo con el Reglamento de Gobierno Corporativo.

Se validaron algunas de las recomendaciones del informe de Fiscalía en el periodo anterior.



- La estrategia de colocación de créditos e inversión ha sido efectiva atacando necesidades de la población asociada.
- El Comité de Crédito tiene en evaluación por medio del subcomité, la posibilidad de diversificación de ingresos en vista de la continuidad de la situación que vivimos a raíz de la Pandemia.
- ASDECITI creó un canal seguro de comunicación con los asociados de forma que se pudo atender a los usuarios en la red interna de Citi.

Por último, en medio de una normalidad de Pandemia, bajo circunstancias adversas y trabajo remoto, hemos tenido que enfrentar y adaptarnos, queremos reconocer y extender una felicitación y agradecimiento a la Junta Directiva y Administración, por su dedicación y entrega durante el periodo el cual se ejecutó de manera satisfactoria tanto a nivel operativo como financiero.

¡Muchas gracias!

INFORME DE TESORERIA
ASDECITI
PERIODO 2021-2022



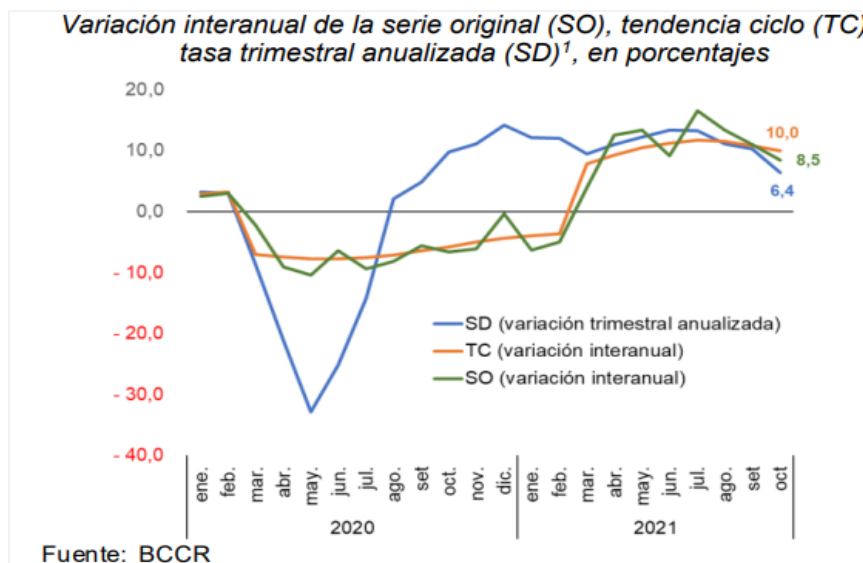
Roberto Brenes
Tesorero ASDECITI

ENTORNO MACROECONOMICO

En el año 2021 la recuperación económica mundial siguió avanzando, aunque a ritmos menores que los originalmente previstos. La producción en la mayoría de los países que conforman la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) ha cerrado 2021 con niveles mayores a los registrados a finales de 2019, no obstante el crecimiento ha perdido fuerza en economías avanzadas (EEUU, Europa) como consecuencia de la aparición de nuevas variantes del Covid-19 y su efecto en la oferta/demanda, escasez de mano de obra y aumentos de costos de insumos que reducen el ritmo de recuperación y presionan la inflación.

En nuestro país, la recuperación económica avanza firme, aunque modera su ritmo de crecimiento.

En **gráfico 1** podemos ver a octubre el Índice Mensual de Actividad Económica IMAE.

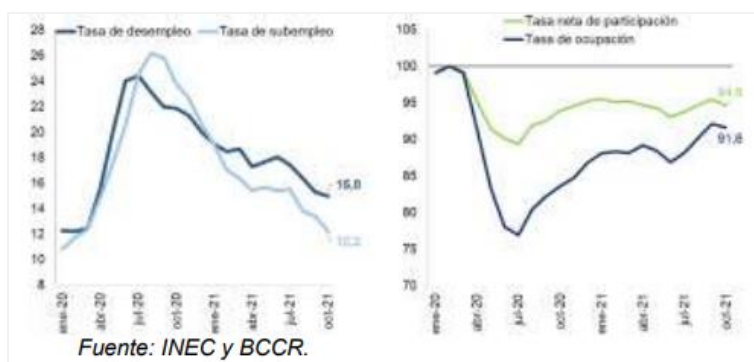


Este indicador es una aproximación a la actividad económica del país en el corto plazo y como se observa registró una tasa de variación interanual de 10.0% (-5.7% en octubre 2020), con lo que se cumplen ocho meses consecutivos de tasas de variación positivas. Si bien los crecimientos continúan altos, en los últimos tres meses el aumento interanual ha mostrado una desaceleración, denotando que los efectos base de este indicador comienzan a disiparse.

La mayoría de las industrias del país supera los niveles prepandemia, liderados por manufactura, producción de servicios de información y comunicaciones, actividades profesionales, administrativas y servicios de apoyo, y empresas amparadas a regímenes especiales. Por otra parte, actividades como transporte y almacenamiento, construcción, administración pública y hoteles y restaurantes aún presentan niveles de producción inferiores a los de febrero 2020.

Otra importante variable que ha mostrado una evolución positiva es el desempleo. En el **gráfico 2** vemos

que la tasa de desempleo disminuye y se ubica en un 15%, inferior en 5% y 9.4% a la de diciembre y julio del 2020, respectivamente.



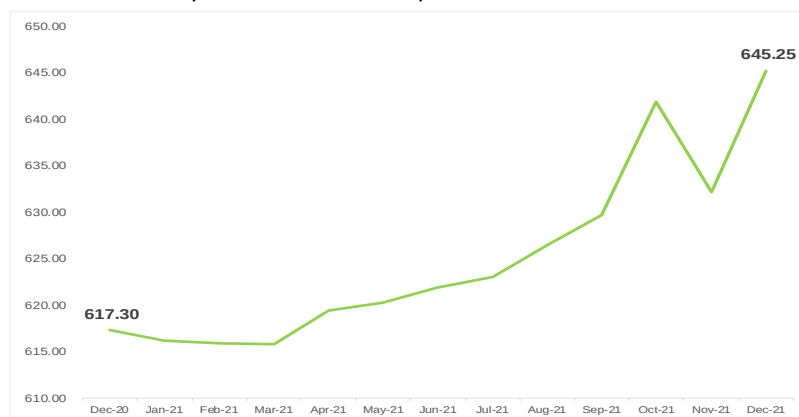
De la misma forma el subempleo baja, sin embargo, tal como ocurre con el crecimiento en la producción, la reducción en la tasa de desempleo a octubre es menor a las reducciones registradas entre julio y setiembre a causa de una menor participación en el mercado laboral y menor tasa de ocupación, rompiéndose así la tendencia de incrementos en la ocupación observada en los tres meses anteriores.

Las exportaciones presentan un dinamismo mayor reduciendo la brecha en la balanza comercial vinculado al aumento en las importaciones (hidrocarburos, insumos, bienes de consumo) y exportaciones (empresas que operan en regímenes especiales, implementos médicos, concentrados para bebidas, piña). Esta recuperación en la actividad económica más rápida de lo esperado ha permitido una mejora significativa en las cifras fiscales del país, permitiendo que el déficit financiero se ubicara en un 4.3% del PIB vs 7.4% a noviembre del 2020.

En cuanto a la política monetaria, el BCCR mantiene una política expansiva, que quiere decir que ante escenarios de recesión o desaceleración económica se enfoca en estimular las condiciones crediticias y la reactivación económica. Lo anterior a pesar del reciente aumento de 0.5% en la Tasa de Política Monetaria (que sirve de guía y orienta a los intermediarios financieros hacia dónde se dirigirá la política monetaria en los próximos meses) ubicándola en 1.25%.

Una similar situación ocurre con la TBP (tasa de referencia que estima, en promedio, la tasa que pagan los bancos públicos y privados en el país y las entidades financieras por los depósitos o ahorros en colones), la cual se ha ubicado en torno a 2.8% desde octubre 2021, con un mínimo histórico de 2.75% a principios de noviembre. Dicha tasa procura mejorar las condiciones para los nuevos créditos y dar un alivio a los deudores con préstamos a tasa variable.

En el **gráfico 3** se muestra el comportamiento en el tipo de cambio en el año.



Como se observa, el precio del dólar finalizó el 2021 en ₡645.25 mostrando si cifra más alta del año. La fuerte demanda de divisas responde a factores como a una mayor necesidad de dólares por parte del Sector Público No Bancario, al proceso de reactivación que experimenta la economía (necesidad de las personas de realizar algunos pagos en dólares o retomar compras en moneda extranjera), un mayor incentivo de inversión en dólares y una preferencia de ahorro en dicha moneda, pues ante la incertidumbre actual las personas buscan refugio en dicha moneda.

Además, la crisis de importación que ha elevado el costo de los fletes marítimos ha generado que los empresarios deben necesiten más dólares para pagar en la moneda extranjera las diferentes facturas como los costos de logística, fletes y el propio bien importado, entre otros. Aunado a esto, los precios del petróleo a nivel internacional aumentan, lo cual se refleja en el incremento de la factura nacional por dicho rubro.

En resumen, una menor oferta de dólares (asociado a que el turismo, principal medio de ingresos, no ha recuperado niveles prepandemia) con una mayor demanda de dicha moneda podrían mantener un escenario de presión al alza en el tipo de cambio para los próximos meses.

SITUACION FINANCIERA DE ASDECITI

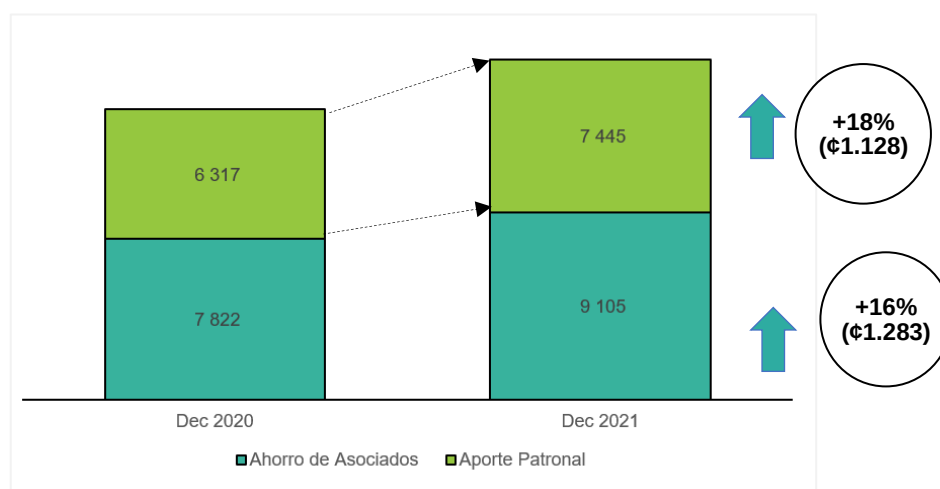
A continuación, podemos ver un resumen de la situación financiera de ASDECITI para el presente período.

	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Variación %
Activo Total	17 615 344	20 775 099	18%
Patrimonio	15 772 790	18 571 929	18%
Cartera Crédito	1 963 100	2 330 367	19%
Disponibilidades e inversiones	15 045 722	17 877 867	19%
Pasivos	1 842 554	2 203 169	20%

Nuestros activos totales son de 20,775 millones de colones al cierre del periodo fiscal en diciembre 2021, creciendo un 18% respecto a diciembre 2020 y principalmente impulsado por el crecimiento en el portafolio de inversiones y la cartera de crédito del 19% en ambos.

El pasivo de la asociación por 2,203 millones de colones crece un 20% en comparación con el periodo anterior como efecto del aumento en los montos de ahorro a plazo, ahorro extraordinario y a la vista, así como por el monto de algunas liquidaciones específicas de asociados que acumulaban significativos ahorros obreros y patronales.

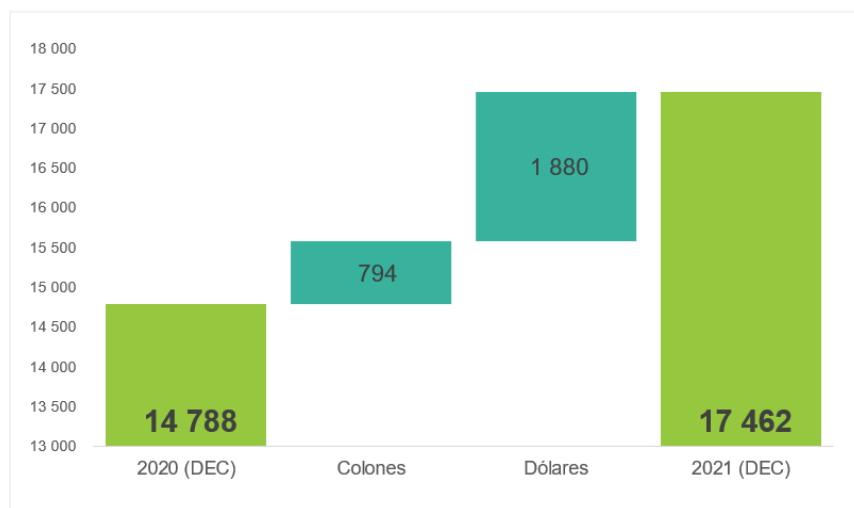
Con relación a la composición del patrimonio de la asociación.



Sus principales componentes, el ahorro obrero y el aporte patronal, presentaron un importante crecimiento del 16% y 18% respectivamente. Ambos representan 16,551 millones de colones al cierre del periodo.

PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Observamos la evolución del portafolio de inversiones de la asociación para el presente período.



La tendencia alcista en el tipo de cambio que ha favorecido a la valoración de nuestro portafolio en moneda extranjera en el período actual ha direccionado la estrategia de inversión de la Tesorería de ASDECITI y el Comité de Inversión a aprovechar la oportunidad de materializar ganancias de capital importantes, en línea con las sugerencias de nuestros asesores externos.

Así, el portafolio de inversiones cierra diciembre en 17.462 millones de colones, creciendo un 18% respecto al período anterior, con un rendimiento neto promedio del 9.8% vs un 12.2% en diciembre 2020, como un reflejo del desafiante contexto bursátil actual y la dificultad para obtener mayores rendimientos en nuevas inversiones.

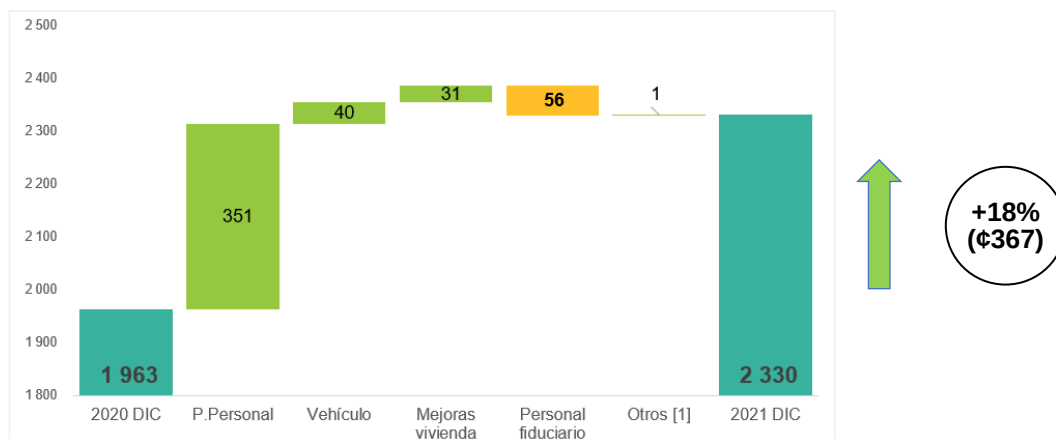
Estos movimientos se han centrado en un horizonte menor a los 3 años, en moneda local y conforme a las recomendaciones de nuestros asesores de inversiones, con el fin de evitar asumir riesgos innecesarios.

La concentración del portafolio de inversiones por moneda es el 67% en moneda local, manteniéndose en niveles adecuados y conforme a lo establecido por nuestro reglamento y estrategia de inversión; mientras que en términos de concentración por emisor mantenemos un adecuado balance entre la seguridad que ofrecen los instrumentos de gobierno y las mejores tasas de interés ofrecidas por cooperativas.

Finalmente, el comité de inversiones continúa buscando más opciones en el mercado para procurar una mayor distribución del riesgo y maximizar rendimientos.

GESTIÓN DE CREDITO

Con relación a la evolución de la cartera de crédito de la asociación para el presente período.



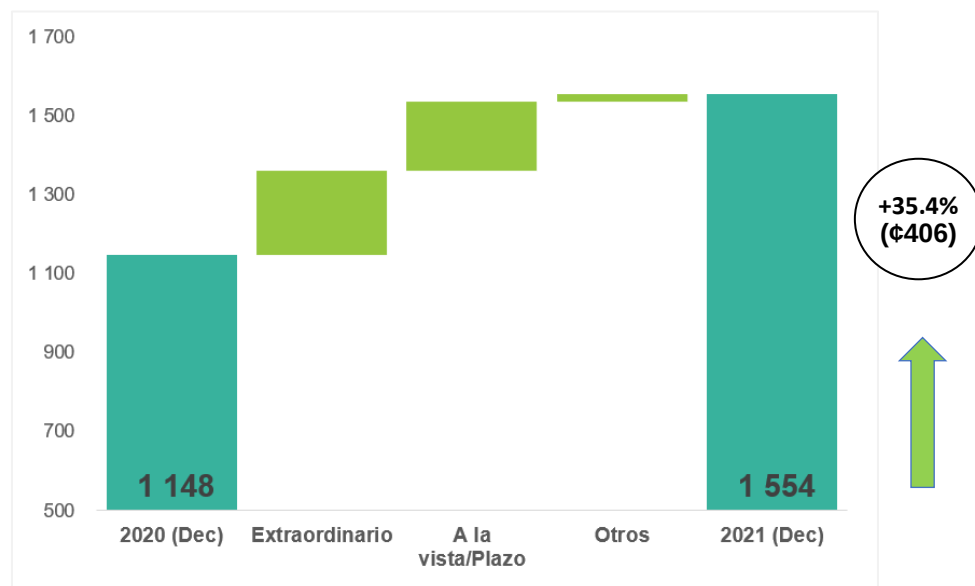
Las medidas de confinamiento cada vez más flexibles implementadas en el país este año supusieron la aparición de nuevas necesidades de crédito para los asociados lo cual, aunado al no-requerimiento del estudio del Centro de Información Crediticia (CIC) como requisito para el trámite de operaciones crediticias y al ofrecimiento de nuevos canales de solicitud (ejemplo: personal SINPE), impactaron significativamente a la agilidad de los trámites, tiempos de respuesta y al volumen acostumbrado de las diferentes líneas de crédito.

Es así como la cartera de crédito cierra diciembre en 2.330 millones de colones, creciendo un 18% respecto al período anterior. La línea de crédito personal (personal sin unificar, personal unificado, personal servicio Sinpe y salvaditas servicio Sinpe) se mantiene como la de mayor importancia al representar un 90% del total de la cartera, beneficiando a 804 asociados.

Debe destacarse que el Comité de Crédito junto a la administración de ASDECITI y Junta Directiva se han mantenido firmes en la búsqueda de nuevas formas para apoyar a nuestros asociados. De esta forma, se ha procurado monitorear de cerca las tasas de interés de todas las líneas a fin de mantenerlas competitivas; así como también se ha buscado ampliar la gama de beneficios a los asociados y mejorar su experiencia con la Asociación (ejemplo: inicio del estudio preliminar para propuesta de crédito hipotecario).

AHORROS

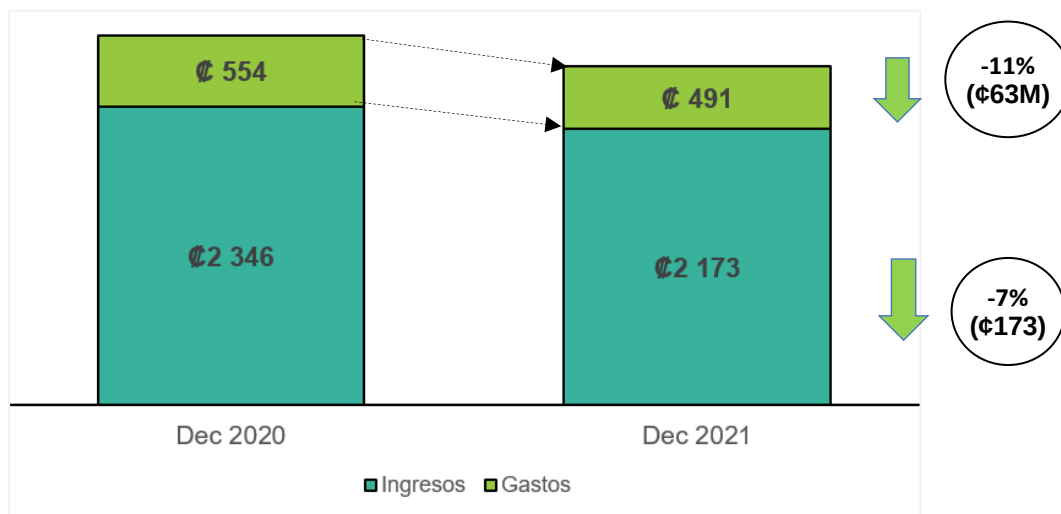
Podemos observar el comportamiento del portafolio de ahorros de la asociación para el presente período.



El portafolio de ahorros total crece a diciembre 2021 un 35% alcanzando los 1.554 millones de colones, siendo los principales programas el ahorro navideño, educativo, extraordinario y a la vista/plazo. En esta línea es importante señalar que tanto la administración de ASDECITI como la Junta Directiva mantienen un monitoreo permanente para garantizar tasas de ahorro atractivas, así como su compromiso de buscar opciones para ofrecer siempre un proceso de afiliación de ahorro ágil y con variedad de opciones que se adapten a las necesidades de nuestros asociados.

RESULTADOS

Con respecto a los resultados financieros de la asociación para el presente período.



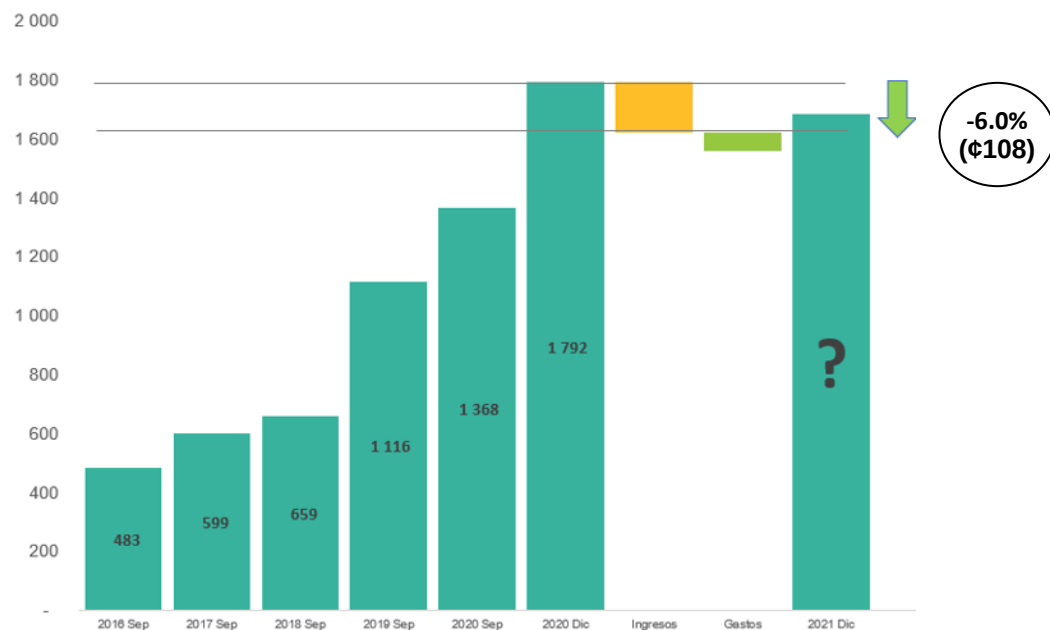
Nuestros ingresos en el periodo decrecen un 7% situándose en los 2.173 millones de colones, debido a la comparación de un período extraordinario de 15 meses vs uno de 12 meses. No obstante, si se compara de manera mensualizada – es decir, el promedio mensual del período anterior vs el del presente período – podremos ver que en realidad los ingresos han crecido un 16%. Lo anterior por los buenos resultados en materia de rendimientos de inversiones donde los ingresos financieros crecieron en un 25% situándose en los 1.570 millones de colones.

En cuanto a los gastos, estos representaron 491 millones de colones y decreciendo en un 11% respecto al período anterior debido principalmente a la comparación de un período extraordinario de 15 meses vs uno de 12 meses, así como por el ahorro en líneas importantes de gasto (ejemplo: Asamblea virtual vs Asamblea presencial). De analizarse de manera mensualizada, estos crecen un 11% pero manteniendo un adecuado índice respecto al crecimiento en los ingresos.

Acá es necesario agradecer la invaluable contribución de los miembros del comité de inversión Manrique Herrera, José Cardona, Carlos Peñaranda y Henry Solís; del comité de crédito Jose Luis Salomé, Magally González, Víctor Murillo, Guiselle Solano y Cristian Sánchez, al Pro-Tesorero Rodney Rodríguez y al soporte de la Junta Directiva y administración de ASDECITI para la obtención de estos excelentes resultados.

EXCEDENTES

En este periodo 2021-2022 en términos de rentabilidad ASDECITI nuevamente vuelve a cerrar con excelentes resultados al reportar 1.684 millones de colones como excedentes, lo que, si bien es cierto es un 6% menor que el período anterior, debe considerarse que se logra en un período con 3 meses menos.



De nuevo, si promediáramos mensualmente estos excedentes y los del período anterior, constataríamos que en realidad estamos ante un incremento del 17%.

Como asociados debemos sentirnos profundamente orgullosos de los resultados obtenidos, pero sin perder de vista que este período (12 meses) se compara con uno atípico (15 meses), en donde las condiciones macroeconómicas han sido muy variables, pero al final han favorecido a portafolio de inversiones y crecimiento en la cartera de crédito.

Tenemos una gran responsabilidad todos acá de seguir protegiendo el patrimonio de nuestra asociación; manteniendo siempre el espíritu solidarista para superar los retos económicos que se presentan en el nuevo periodo.

Nos complace informar el factor de excedentes del periodo 2021-2022 es de un 10.8%.