

Informes Asamblea General Virtual



Periodo 2020

INFORME DE PRESIDENCIA

ASDECITI

PERIODO 2020-2021



*Alexander Hidalgo
Presidente Asdeciti*

Quisiera agradecer a cada uno de ustedes por su confianza y fidelidad en conmemoración de nuestro 25 aniversario.

Este informe destaca los aspectos más relevantes desarrollados en este extendido periodo fiscal de 15 meses, el cual ha sido muy positivo para ASDECITI desde el punto de vista de resultados financieros y sociales para nuestros Asociados. El aspecto financiero, se verá a profundidad en el informe de tesorería, por su parte, este informe de presidencia se enfocará en 4 principales componentes: 1. Estrategia de ASDECITI durante el periodo en cuestión, 2. Logros principales, 3. Retos y 4. Reconocimientos.

Antes de iniciar con los componentes es importante retomar y recordar algunos temas para asegurar un entendimiento común en la población de Asociados.

A diciembre del 2020, ASDECITI contó con 1,980 asociados, lo cual representa un porcentaje de cobertura del 75% del total de los colaboradores con más de 3 meses de laborar para el Patrono, presentándose como un reto de mantenerlo y aumentarlo para el nuevo periodo particularmente al compararse contra los 2,204 asociados del mismo periodo del 2019.

El capital de ASDECITI es de 26 millones de dólares con un incremento del 28% en comparación a diciembre del 2019 lo cual evidencia la responsabilidad de cada miembro de la Junta Directiva y al mismo tiempo invita y motiva a contribuir con sus aportes.

Claramente no podemos pasar por alto la Pandemia, hecho que nos hace innovar y reinventarnos, gracias a las tecnologías hoy tenemos la Asamblea General de forma virtual, pero esperamos ansiosamente volvernos a reencontrar en el corto plazo para festejar los grandes logros de ASDECITI. El Covid-19 no detuvo la operación del negocio 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 han realizado 31 sesiones ordinarias, 1 sesión de inducción, 1 sesión de Planificación Estratégica, sesiones para la preparación de Gobierno Corporativo. 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.

Otro reto ya implementado es la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas y sus implicaciones en el sector Solidarista.

También el cambio del periodo fiscal el cual ahora pasó a ser igual al año calendario desde el 01 de enero al 31 de diciembre, por lo que las Asambleas Generales pasaron a realizarse en el mes de febrero, esto para dar espacio al cierre de año fiscal, auditoría e informes.

A continuación, se desarrollan los 4 componentes mencionados al inicio del informe:

La estrategia de gestión por parte de esta administración estuvo enfocada en cuatro pilares, siendo la base del mismo Riesgo y Control.

- **Primer Pilar: Control-Riesgo**

En este ámbito se concretó la contratación del Director de Riesgo con el objetivo de asegurar el debido asesoramiento para la definición del Apetito de Riesgo, revisión e implementación de los Modelos de Pérdidas Esperadas de acuerdo con la normativa vigente. Al mismo tiempo, el comité de Seguridad de la Información, liderado por el director Pablo Sánchez y el comité de Tecnología de la Información impartieron capacitaciones y políticas con respecto al manejo y resguardo de la información. En cuanto a la visión para este nuevo ciclo se planea la contratación de servicios profesionales para revisiones independientes con respecto a Controles Internos.

CONTROL - RIESGO



- Contratación del Director de Riesgo - Seguridad de la Información - Controles Internos

- **Segundo Pilar: Gobierno Corporativo**

Cabe destacar que las principales Asociaciones Solidaristas, de acuerdo con su capital, están siendo sujetas a ser reguladas por Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y para ello esta Junta Directiva dejó creados y aprobados los diferentes Reglamentos solicitados por la SUGEF, siendo este el segundo pilar de la gestión.

GOBIERNO CORPORATIVO



Creación y aprobación de los diferentes Reglamentos en apego a Gobierno Corporativo

- **Tercer Pilar: Comunicación**

Nos enfocamos en mostrar mayor profesionalismo y mayor presencia hacia nuestros Asociados a través de otros canales como WhatsApp, Collaborate, Chat en línea y la Sección de Contáctenos. Adicionalmente se está trabajando para poder estar más cerca de nuestros Asociados por medio generación de SOEIDs para algunos miembros de la Administración lo cual permitirá una comunicación más ágil, oportuna y transparente en ambas vías.

COMUNICACIÓN



Profesionalismo y mayor presencia hacia nuestros Asociados a través de otros canales de comunicación y SOEIDs para la Administración

- **Cuarto Pilar: Talento**

Talento se enfoca en el empoderamiento de la Administración para las tomas de decisión, con esto se buscó transformar el rol de la Junta Directiva a un ente más Directivo y menos operativo. Adicionalmente y gracias al comité de Administración y Planificación se logró la revisión y creación de los perfiles de puestos, al mismo tiempo se formuló un marco para las evaluaciones de desempeño de la Administración, se revisaron y actualizaron las compensación y beneficios para reconocer, motivar y retener al talento humano. También se creó una hoja de ruta en cuanto capacitaciones necesarias para la administración.

TALENTO



Empoderamiento, Recurso Humano e Inversión en Talento

Responsabilidad Social

COVID 19



- ❖ Campañas Solidarias:
- ❖ Responsabilidad Social hacia las comunidades de los Asociados – 71 familias fueron beneficiadas

En cuanto a temas de Responsabilidad Social, por primera vez en la historia de la Asociación se destinó una partida específica en beneficio de 71 familias afectadas por la Pandemia. Se invitó a los Asociados a unirse a la campaña a través de sus nominaciones y entrega de los donativos de alimentos que tuvieron un alcance de 6 de las 7 provincias del país. Adicionalmente para la comunidad de Asociados se habilitó la línea de crédito ergonómico con tasa de financiación del 0% y disminución de otras tasas de interés en diferentes líneas de crédito, sin olvidar el congelamiento de pago de cuotas por 3 meses.

Una vez cubierto los dos principales componentes de este informe, estrategia y logros principales, a continuación, se exponen los retos internos y externos como tercer componente.

Externos

- Si bien en términos generales los rendimientos para el periodo 2020 fueron muy positivos impulsado por un ciclo fiscal de 15 meses y una depreciación importante del Colón, debemos ser cautelosos, los efectos de la pandemia no han afectado materialmente nuestros resultados financieros para este 2020, pero aún quedan desafíos por afrontar en el 2021.
- Las condiciones macroeconómicas y la incertidumbre sobre la Deuda Pública de Costa Rica son riesgos potenciales para nuestro portafolio de inversiones junto con bajas tasas de interés, impacto que esperamos minimizar para este 2021.

Internos

- Debemos considerar la pronta implementación del Modelo de Pérdidas Esperadas para la Cartera de Crédito y el Modelo de Pérdida Esperadas para la Cartera de Inversiones, liderado por el Director de Riesgo.
- Contratación de servicios profesionales para respaldar controles internos, verificaciones y revisiones de los procesos actuales.
- Contratación de dos recursos adicionales para apoyar la cantidad de trabajo y liberar algo de capacidad para que el Gerente General se enfoque en controles y planificación estratégica.
- Mayor compromiso y participación de los Asociados o no Asociados en los distintos comités en cumplimiento con el Marco de Gobierno Corporativo.
- Asociar y retener más colaboradores de Citi a ASDECITI (>82% afiliación con respecto al total de la población de Citi).
- Incrementar nuestra Responsabilidad Social y nuestros principios Solidarios con nuestras comunidades y Asociados.
- Incursionar en productos y servicios aclamados por los Asociados en estricto apego al apetito de riesgo de la organización (financiamiento de automóviles, entre otros).

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 en este atípico periodo a todos los miembros de esta Junta Directiva y a los Fiscales, quienes dedicaron incontables horas de su tiempo personal y familiar 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 Brenes, Magally, Pablo, Orlando, Shirley, Patricia, Jesus, Angie, Roberto Pérez, Marianela, he sido testigo del importante y continuo crecimiento de ASDECITI este año y para mí ha sido un inmenso honor trabajar con todos y cada uno de ustedes.

Gracias a los miembros de los diferentes Comités, sin ustedes y sin la diligente gestión del equipo de Colaboradores de ASDECITI Emily, Suguey, Daniela, Emmanuel y Jorge, no estaríamos concluyendo un año con tantos y tan valiosos logros, ni estaría ASDECITI impactando tan positivamente la vida y economía de nuestros asociados y sus familias, que conforman esta Asociación.

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

En conclusión, esta Junta Directiva está dejando una Administración más empoderada con una clara hoja de ruta para su mejora continua y un presupuesto para optimizar y mejorar la calidad de servicio. Está también dejando los reglamentos necesarios para ser supervisados por la SUGEF, al mismo tiempo deja fortalecido nuestro marco de riesgo. Finalmente devuelve un poco de lo mucho que tenemos a nuestras comunidades y crea una marca a través del profesionalismo de nuestra estrategia de comunicación.

¡Muchas gracias!

INFORME DE COMUNICACIÓN

ASDECITI

PERIODO 2020-2021



Patricia Chico
Secretaría ASDECITI

En un año tan atípico como el 2020, la asociación **se reinventó** en muchos aspectos incluidos la estrategia de comunicación y la modalidad de actividades que ya se tenían programadas para el año, es por eso que hoy más que nunca, los **servicios virtuales** han tomado muchísima relevancia para poder continuar con el servicio que la asociación nos brinda a todos nosotros como asociados.



En cuanto a las actividades incluyendo **ferias y expos**, utilizamos, incluso antes que Citi, la plataforma Zoom para estar siempre presentes, negociando con nuestros proveedores para poder ofrecer los productos y servicios en línea, realizando charlas y actividades con el apoyo de estos socios comerciales y facilitando los catálogos y link de productos para lograr continuar brindando una gran variedad de opciones a nuestros asociados.

ACTIVIDADES VIRTUALES



Para que tengan una mejor perspectiva, el año pasado ASDECITI realizó 37 actividades en las que participaron más de 2300 asociados.



Queremos recordarles que este año ASDECITI creó **nuevas líneas de crédito y ahorro** tales como:

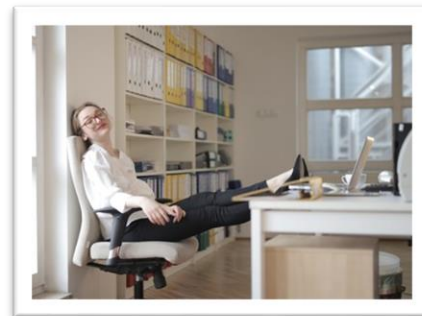
Crédito Remodelación de Vivienda



Compra de Vehículo



Crédito Productos Ergonómicos



En el área de ahorros tenemos:

Ahorro de Marchamo



Ahorro Vacacional



Hoy, con orgullo, tenemos que destacar que la asociación tiene más de 100 **convenios** disponibles para conocerlos y aprovecharlos, les invito a revisar la lista completa dentro de nuestra página web ASDECITI.COM la que, para su facilidad, muestra un sistema de búsqueda por categorías y palabras claves para que accedan de forma más sencilla, a todos los convenios que tenemos para ustedes.

Gracias a sus sugerencias, este año que culminó, se ampliaron también los **convenios turísticos** con Viajes Bac Credomatic, el cual ofrece destinos nacionales e internacionales e incorporamos la Cadena de Hoteles: Sueños Hoteleros el cual ofrece 9 destinos entre Hoteles de Montaña y Playa.

**+ de 100
convenios**



Igualmente, quisiera invitarlos a estar pendientes de nuestros **canales de comunicación**, como YouTube, WhatsApp, Correo, y en la Web donde podrán encontrar todos los servicios y beneficios que ASDECITI te ofrece.

Adicionalmente en la Web, pueden utilizar para sus consultas el Chat de ASDECITI o bien pueden escribir a través del formulario 'contáctenos'.

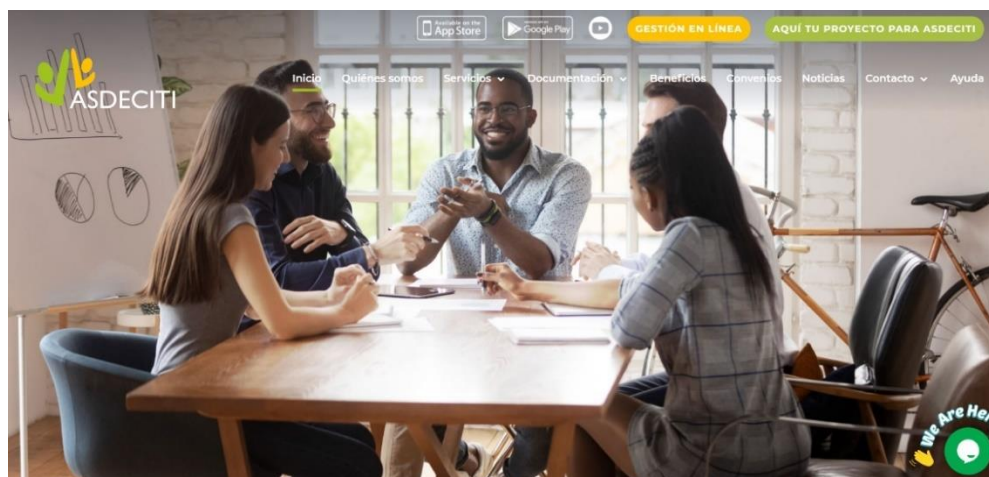
Servicios

Beneficios

Convenios

Informes y Reglamentos

Últimas noticias



GESTIÓN EN LÍNEA

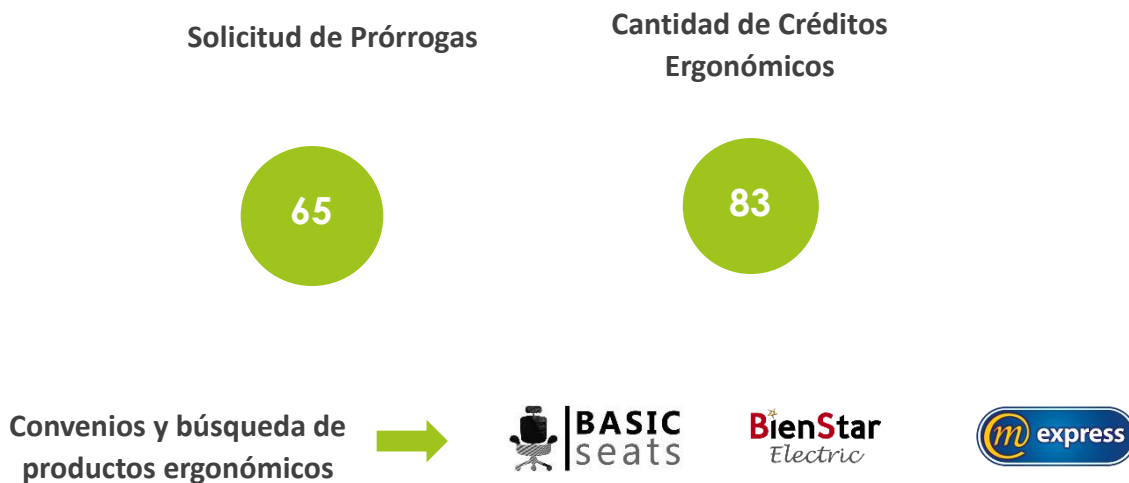


Todos estos y otros servicios, podemos obtenerlos por medio de nuestras líneas de crédito y ahorro, por lo que, cuando busquen financiamiento o donde invertir, recordemos que ASDECITI es nuestra y que cada servicio utilizado nos genera excedentes, bienestar y tranquilidad.

Quisiera resaltar que, aunque la parte comercial es muy importante, toda **Asociación Solidarista** se rige por valores más amplios, en este sentido, la asociación estuvo presente de varias maneras:

Desde actividades de educación financiera, opciones preventivas en salud, charlas para manejar el estrés o incluso, más recreativas conectándonos con los pequeños de la casa para celebrar el día del Niño, ASDECITI estuvo presente viviendo nuestros valores solidaristas.

También, y de gran impacto al inicio de la pandemia, la asociación habilitó la **prórroga de cuotas de préstamos** a todos nuestros asociados, de los cuales 65 personas decidieron acogerse a la misma, ya que por alguna razón se vieron impactados a nivel financiero en sus hogares.



Igualmente, para nuestra nueva realidad de teletrabajo, y ante la necesidad de nuestros asociados de contar con un lugar de trabajo con condiciones óptimas, ASDECITI incorpora convenios para que se adquieran **productos ergonómicos**, habilitando dos modalidades de compra: Crédito especial con tasa cero a 6 meses y para plazos mayores, se aplicó una tasa preferencial.

Importante también destacar, que una vez más, la Asociación continúa siendo un socio relevante tanto para el Citi Solutions Center como para el Banco, apoyando en la recaudación de fondos para las campañas de ayuda relacionadas al COVID, y poder así apoyar en la exitosa ejecución de varias campañas de **responsabilidad social**.

Para terminar el año, fuimos más allá y les invitamos a todos ustedes a apoyar a **familias vulnerables** golpeadas por la pandemia, para la semana del día de gracias, 60 asociados nos dimos la tarea de repartir 71 diarios en 6 de las 7 provincias del país.

CAMPAÑA JUNTOS SOMOS + SOLIDARIOS



Varios de los miembros de la junta directiva y la administración tuvimos la oportunidad de participar y es sin duda, un grano de arena que significó muchísimo para tantas familias.

Gracias a todos los que nominaron y gracias a todos los asociados por creer en la asociación y en sus valores que hacen que este tipo de iniciativas sean una realidad.

Por otra parte, con el fin de seguir creciendo juntos y escuchar sus ideas para fortalecer los **proyectos de nuestra asociación**, hemos creado un lugar en nuestro nuevo sitio WEB, donde podrás proponer estos proyectos de impacto social y económico para ASDECITI y sus asociados.

SUGIERE TU PROYECTO EN NUESTRO SITIO WEB



ASDECITI

Inicio Quiénes somos Servicios Documentación Beneficios Convenios Noticias Contacto Ayuda

Aquí tu Proyecto para ASDECITI

Hemos elaborado este espacio con el fin de que puedas proponer proyectos de impacto social y económico para ASDECITI y sus asociados.

Información del asociado

Nombre CEID

Correo Teléfono

Información del proyecto

We Are Here

Para este nuevo año, ASDECITI continúa trabajando en **nuevos proyectos** para seguir brindándoles mejores y nuevos servicios; por lo que estaremos analizando las siguientes opciones:



- 1. Transferencia SINPE:** para que puedas autogestionar tu crédito personal o salvadita desde el APP o Gestión en línea, contando con el depósito de tu crédito en tiempo real 24/7.



- 2. Notificación de Ahorros a Plazo:** Realizaremos una mejora para el control y seguimiento de los ahorros a plazo, donde el sistema les remitirá a cada uno de los ahorrantes una notificación vía correo electrónico, de su fecha de vencimiento para que el socio decida si reinvierte, traslada el ahorro a otro producto de inversión o bien retira y detiene el mismo.



3. La creación de **ASDECITI Soñadores**: este proyecto busca 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.

Antes de finalizar mi participación, me complace informar con gran orgullo, satisfacción y alegría que nuestra Asociación Solidarista este año festeja **25 años** de su fundación.

Estos años, la Asociación ha experimentado diversos cambios en su razón social, crecimiento patrimonial, ha fortalecido los lazos de amistad, apoyo y compromiso con el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, y sigue, y seguirá, creciendo para y por cada uno de ustedes nuestros asociados, llevando estabilidad económica y social para usted y su familia. Como parte de la celebración, les invitamos a que nos compartieran que ha significado la asociación para ustedes y como hemos apoyado sus proyectos y metas y me gustaría compartirles las respuestas:

25 AÑOS DE SERVICIO



Para terminar, quisiera aprovechar para otorgar un reconocimiento a nuestros **25 asociados con más antigüedad**, a quienes hacemos llegar un cordial saludo y un agradecimiento especial por su lealtad y confianza.

- Alexis Acevedo Solano
- Allan Bolaños Villalobos
- Axza Pilar Alfaro Robles
- Carolina Nelson Mora
- Carolina Ramírez Sibaja
- Fabrizzio Durán Rodríguez
- Graciela Alvarado Azofeifa
- Henrik Shinozaki
- Isabel Arias Solórzano
- Javier Badilla Segura
- Jose López Fallas
- Julia Brenes González
- Luis Antonio Villalobos Solano
- Magaly Rivas Martínez
- Marcela Vega Alvarado
- Marianela Pérez Abarca
- Mauricio Vargas Eduarte
- Mónica Trejos Soto
- Narcisa Reyes Otero
- Roberto Barquero Barahona
- Roberto Pérez Rodríguez
- Roxannia Zeledón Valverde
- Vanessa Castro Alpízar
- Yendry Belfort Arguedas
- Zeidy Chaves Fernández

¡Muchas gracias!
JUNTOS SOMOS +

INFORME DE FISCALÍA

ASDECITI

PERIODO 2020-2021



Jesús Carvajal
Fiscal 1 ASDECITI

De conformidad con lo establecido en la Ley de Asociaciones Solidaristas No. 6970 de noviembre de 1984 bajo la cual se rige la Asociación Solidarista de Empleados de Grupo Financiero Citibank Costa Rica S.A. nos corresponde presentar en esta Asamblea el informe de Fiscalía el cual pertenece al periodo comprendido entre el 1 de octubre del 2019 al 30 de diciembre del 2020.

ASDECITI está dirigida por una Junta Directiva integrada por siete miembros y un órgano de fiscalía y una Administración integrada por 5 funcionarios.

De conformidad con la ley citada anteriormente nos corresponde brindar un estatus sobre los tópicos mencionados a continuación:

Sesiones de Junta Directiva

**Actualización de los
libros de actas**

**Seguimiento a los
acuerdos tomados**

Control Financiero y Contable

Investigación de denuncias

**Libros de contabilidad
actualizados y conciliados**

Hechos relevantes

La fiscalización de las acciones de la Junta Directiva y de los diferentes comités que asisten a dicha junta fue realizada por los fiscales 1, 2 y 4 dado que el asociado que ocupaba el cargo de Fiscal 3 renunció durante este periodo por motivos personales.

Como es bien sabido por todos ustedes, el año 2020 fue totalmente atípico para la humanidad y para ASDECITI no fue la excepción, por eso queremos reconocer el compromiso, la dedicación y el esfuerzo que hemos observado por parte de cada uno de los miembros de la Junta Directiva donde a pesar de los retos y obstáculos que debieron enfrentar para llevar a cabo la gestión que cada uno de nosotros les encomendó en Diciembre del 2019, ni por un minuto dieron un paso atrás y enfrentaron con hidalguía los retos de una pandemia sin precedentes, los cambios a la ley de asociaciones que por algunos meses impacto la gestión del crédito, y el tener que administrar los activos financieros de una asociación de aproximadamente 2000 asociados en forma remota, y en su lugar, lograron implementar grandes mejoras en el campo de la administración de riesgo, seguridad de la información y documentación de procesos entre otros, además de una satisfactoria gestión financiera.

La gestión de esta Fiscalía estuvo focalizada en ejecutar una vigilancia integral con el fin de salvaguardar los activos y recursos de ASDECITI bajo los principios del solidarismo en pro del bienestar de todos y cada uno de ustedes los asociados.

En razón de lo anterior, procedo a enumerar aquellos aspectos cualitativos y cuantitativos que fueron objeto de la gestión de vigilancia y seguimiento al 30 de diciembre del 2020 por parte de esta Fiscalía:



- Los estados financieros fueron presentados mensualmente a la Junta Directiva por parte de la Administración y los mismos fueron discutidos en sus partidas y variaciones más significativas.
- Los estados financieros anuales, que hoy se presentan a esta asamblea corresponden al cierre contable anual y son auditados por la firma de auditoría contratada.
- Las conciliaciones bancarias se encuentran al día al cierre del periodo fiscal.
- 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.

- Las Actas de las sesiones de Junta Directiva se encuentran al día, debidamente firmadas por el Presidente y Secretaria de Junta Directiva; corresponden a los asuntos tratados en cada sesión.

Adicionalmente, el grupo de fiscales acompañó y asesoró a la Junta Directiva en la gestión e implementación de las siguientes actividades y/o proyectos:



- Apoyo en la selección y contratación del Despacho Carvajal & Colegiados, firma de auditoría externa para la revisión de auditoría anual con buenos resultados.
- Seguimiento de avances durante las visitas realizadas por Carvajal y Asociados, de manera que se

garantice la presentación oportuna de dichos estados financieros auditados en esta Asamblea.

- Apoyo en la contratación del Director de Riesgo por medio del Comité de Vigilancia y revisión del plan de trabajo por medio del Comité de Riesgo.
- Revisión de los estados financieros mensuales previa presentación a los miembros de la Junta Directiva.
- Apoyo en la juramentación del Comité Electoral, como órgano fiscalizador del proceso de elección de Junta Directiva 2020-2021.
- Activa participación en los principales comités de trabajo de ASDECITI tales como Administración, Vigilancia y Auditoría, Riesgo y Ética.
- Acompañamiento y revisión de Presupuesto y Plan Estratégico.
- Participación y acompañamiento en los procesos de implementación de la nueva página Web de ASDECITI.
- Revisión y recomendaciones emitidas respecto a los Reglamentos documentados y aprobados por la Junta Directiva durante este periodo.
 - Políticas de Riesgo
 - Reglamento de Ética
 - Políticas de Proyectos
 - Reglamento de Asambleas
 - Reglamento de Inversiones
 - Reglamento de Aporte Patronal
 - Reglamento de Gobierno Corporativo
 - Reglamento Interno de Junta Directiva
 - Reglamento del Fondo de Ayuda Solidaria
 - Reglamento de Reglamento de Gestión de la Seguridad de la Información



Recomendaciones para la Junta Directiva para el próximo periodo 2021-2022

Una vez reconocido el compromiso, la dedicación y los logros alcanzados por esta Junta Directiva creemos importante señalar algunas recomendaciones y oportunidades para que la Junta Directiva 2021-2022 valore la ejecución de las mismas, con el fin de fortalecer a la asociación desde una perspectiva estratégica y administrativa. Cito a continuación:



- Revisar la estrategia de colocación de créditos, solventando las necesidades actuales de los asociados de manera tal que se incremente en un mayor porcentaje la captación de recursos y así favorecer el crecimiento de la asociación que se traducirá en el bienestar económico de los asociados, a través de la posibilidad de obtener mayores dividendos.



- Considerar el impacto económico de la Pandemia Covid-19 en corto, mediano y largo plazo en cada inversión y gasto, los cuales deben ser analizados bajo ese contexto de incertidumbre económico y fiscal que impacta a todos los sectores.



- Incentivar la diversificación de ingresos en vista de la continuidad de la situación que vivimos a raíz de la Pandemia.



- Continuar con el proceso de documentación y actualización de los manuales y procedimientos de acuerdo con los procesos actuales de la Asociación.



- Establecer un canal seguro de comunicación entre la administración y los Asociados, en donde se permita la recepción de información sensitiva como requisitos de préstamos, en donde se vele por la Confidencialidad de la Información.

Por último, frente a una situación de Pandemia sin precedente y bajo circunstancias adversas que todos hemos tenido que afrontar y adaptarnos, queremos reconocer nuevamente y extender una felicitación y agradecimiento a la Junta Directiva y Administración, por su dedicación y entrega durante un periodo que concluye de manera satisfactoria tanto a nivel operativo como financiero. Los resultados y objetivos planteados han sido alentadores y donde se demuestra que las decisiones tomadas han sido las adecuadas y que hoy se reflejan en nuestros dividendos.

¡Muchas gracias!

INFORME DE TESORERÍA

ASDECITI

PERIODO 2020-2021



Roberto Brenes
Tesorero ASDECITI

Entorno Macroeconómico

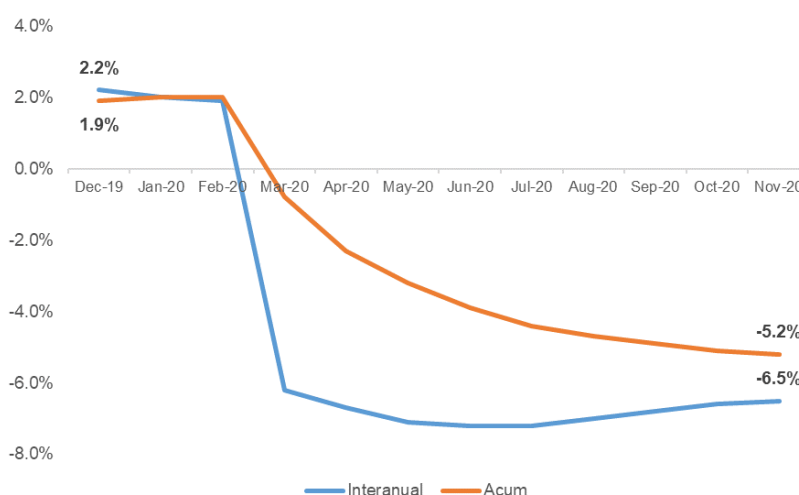
La economía costarricense ha pasado de un proceso de recuperación económica iniciado en junio del 2019 con la aprobación de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas a tener que enfrentar una situación de crisis sanitaria y económica histórica mundial generada por la pandemia del COVID-19.

Las medidas de confinamiento dictadas por el gobierno en su intento de mitigar el impacto y propagación del virus llevaron inevitablemente a un deterioro en la actividad económica del país desde marzo pasado. De esta forma, el PIB (el valor de todos los bienes y servicios que produce un país) bajó el ritmo de crecimiento en el primer trimestre y cayó en un estado de recesión en el segundo, al punto de colocarse en la segunda caída más importante en los últimos setenta años y solo superada por la experimentada a inicios de los ochenta.

Este contexto de recesión además ha ido alimentando cada vez más la incertidumbre sobre la profundidad y duración de la crisis y sus posibles repercusiones.

En el gráfico podemos ver la variación anualizada del índice Mensual de Actividad Económica IMAE.

Índice Mensual de Actividad Económica
Nov'19 – Nov'20



Este indicador es una aproximación a la actividad económica del país en el corto plazo, y como se observa, alcanzó su mayor caída en el mes de mayo en todas las diferentes industrias incluidas en el cálculo del PIB. Esta caída obedeció a la profunda contracción en la actividad económica del país producto del efecto de combinar medidas de confinamiento, cierres a comercios y limitar el tráfico vehicular.

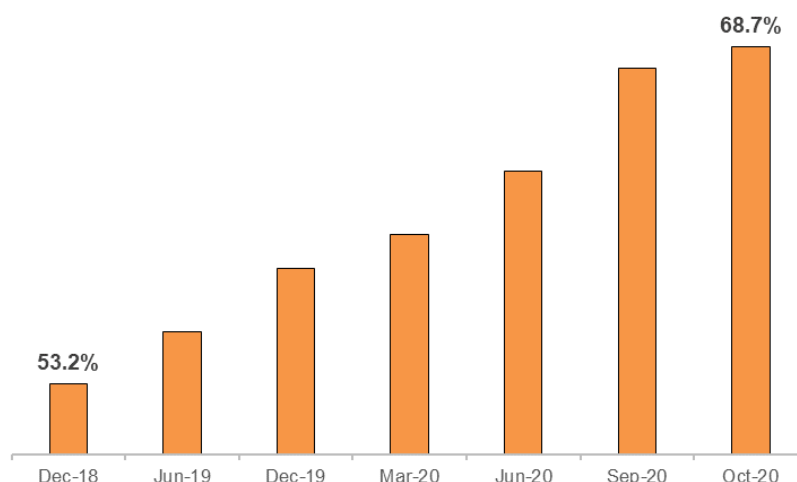
Debido a lo anterior, actividades relacionadas al turismo (hoteles, restaurantes), al transporte (tanto de personas como de mercancías) y al comercio en general se vieron obligadas a cierres temporales o permanentes.

El mercado laboral, de igual forma, ha enfrentado un impacto negativo sin precedentes, pues a pesar de que las empresas hicieron uso extensivo de algunos mecanismos de flexibilización de contratos laborales avalados por el Ministerio de Trabajo y Seguro Social, estos fueron insuficientes para contener el incremento en las tasas de desempleo.

Nuestra población de asociados en ASDECITI no ha estado exenta de los impactos derivados de la pandemia, pues la afectación directa de algunas economías familiares y la incertidumbre nacional se han manifestado en una baja en varias líneas de ingreso (ferias, bazar), una menor colocación de créditos y desafiliaciones.

En el siguiente gráfico, podemos ver cómo la pandemia ha provocado un deterioro considerable en las finanzas del Gobierno Central.

Gobierno Central: Deuda Pública Total como % del PIB
Dec'18 – Oct'20



Previo a la pandemia se proyectaba que el desequilibrio fiscal comenzaría a reducirse a partir del 2020 a raíz de la entrada en vigencia en forma plena de las disposiciones de la reforma fiscal de diciembre del 2018. Sin embargo, la contracción económica experimentada ha golpeado

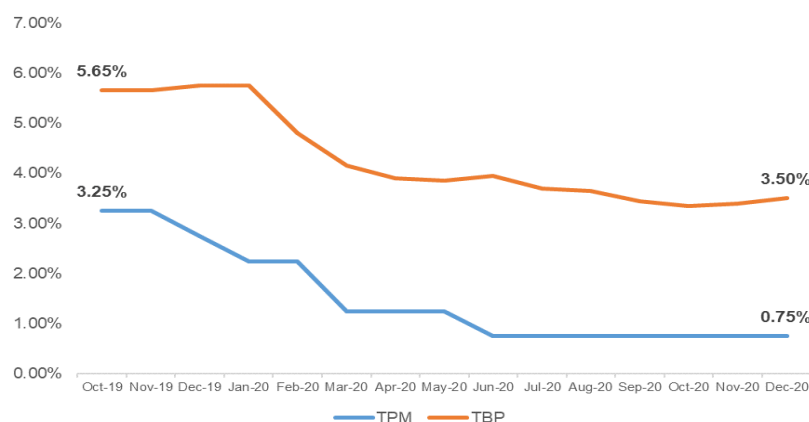
fuertemente la recaudación tributaria, además de verse impactada por la moratoria aplicada en el pago de los tributos como medida para mitigar el impacto económico de la pandemia sobre hogares y empresas.

De esta forma, la suma de menores ingresos tributarios por un lado con mayores gastos por la atención de la pandemia por otro ha dado como resultado que el saldo de la deuda del Gobierno Central haya alcanzado en octubre un 68.7% del PIB.

En el siguiente gráfico se muestra las medidas adoptadas por el BCCR para tratar de mitigar el impacto de la crisis y proteger al sector empresarial y el empleo.

Tasas Política Monetaria y Básica Pasiva

Oct'19 – Dec'20



La política monetaria aplicada ha sido expansiva, lo que quiere decir que, ante escenarios de recesión o desaceleración económica, se orienta a estimular las condiciones crediticias y la reactivación económica.

Es así como el BCCR acordó reducir la tasa política monetaria (que sirve de guía y orienta a los intermediarios financieros hacia dónde se dirigirá la política monetaria en los próximos meses) y ubicarla en 0.75% anual, el nivel más bajo desde que se introdujo esa tasa de referencia en junio del 2011.

Misma 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 cierra diciembre 2020 en 3.5% vs 5.65% en Oct-19, lo cual procura mejorar las condiciones para los nuevos créditos y dar un alivio a los deudores con préstamos a tasa variable.

El comportamiento en el tipo de cambio se muestra en el siguiente gráfico.



Como se aprecia, desde abril se ha visto una clara tendencia al alza alcanzando en diciembre los 617.30 colones por dólar, como resultado principalmente de factores estacionales y la baja en los ingresos por exportaciones debido a la crisis por la pandemia, así como a la aparente dolarización del ahorro como consecuencia de la incertidumbre por la situación fiscal.

El proceso de reapertura de la economía local e internacional vino a repercutir favorablemente a partir de setiembre (aunque en distinta magnitud), especialmente en los sectores de manufactura, servicios (hoteles y restaurantes) y transporte.

Tal como viene sucediendo en las diferentes economías mundiales, en la costarricense se comienzan a dar señales de estar dejando atrás los niveles mínimos en que se cayó durante el segundo trimestre del año pasado. Sin embargo, es claro tomará un tiempo retornar a los niveles de actividad previos a la pandemia, y esa evolución será función de factores relacionados con el entorno interno y externo.

Situación Financiera de ASDECITI

En la siguiente imagen podemos ver un resumen de la situación financiera de ASDECITI para el presente periodo.

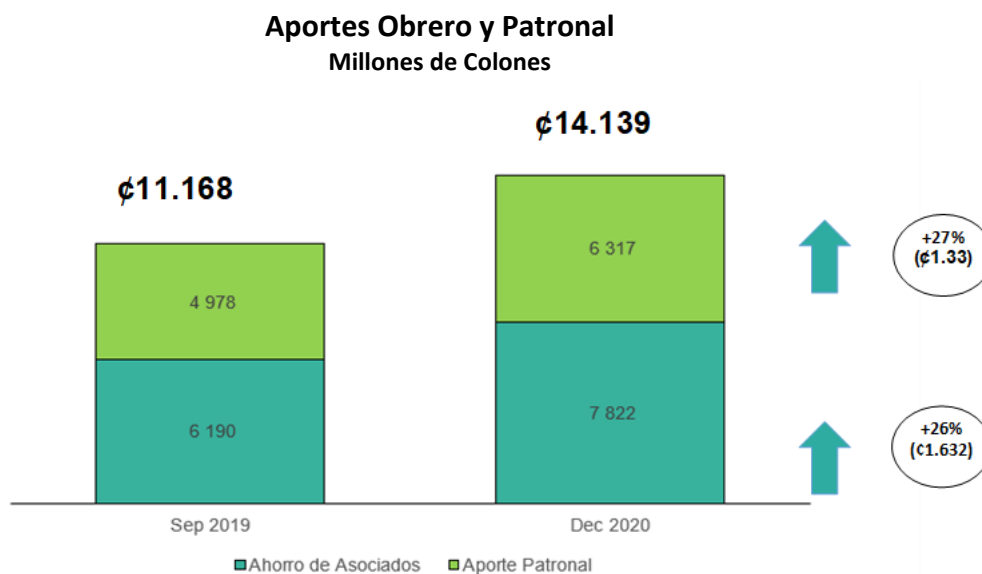
Situación Financiera Millones de Colones

	Sep-2019	Sep-2020	Dec-2020	Variación % (Sep-2020)	Variación % (Dec-2020)
Activo Total	14,533,508	17,489,754	17,615,344	20%	21%
Patrimonio	12,282,178	15,156,283	15,771,122	23%	28%
Cartera Crédito	2,131,520	1,951,379	1,963,100	-8%	-8%
Disponibilidades e inversiones	11,793,527	14,844,807	15,045,722	26%	28%
Pasivos	2,251,390	2,333,470	1,844,221	4%	-18%

Nuestros activos totales son de 17,615 millones de colones al cierre del periodo fiscal en diciembre 2020, creciendo un 21% respecto a setiembre 2019 y principalmente impulsado por un crecimiento en el portafolio de inversiones con un crecimiento del 28% que compensa la caída del 8% de la cartera de crédito y la estacionalidad en las líneas de ahorro.

El pasivo de la asociación por 1,842 millones de colones decrece un 18% en comparación con el periodo anterior y está representado principalmente por la dinámica de este “mega-periodo” de 15 meses al reflejar en dos ocasiones la disminución por el pago de los ahorros de asociados.

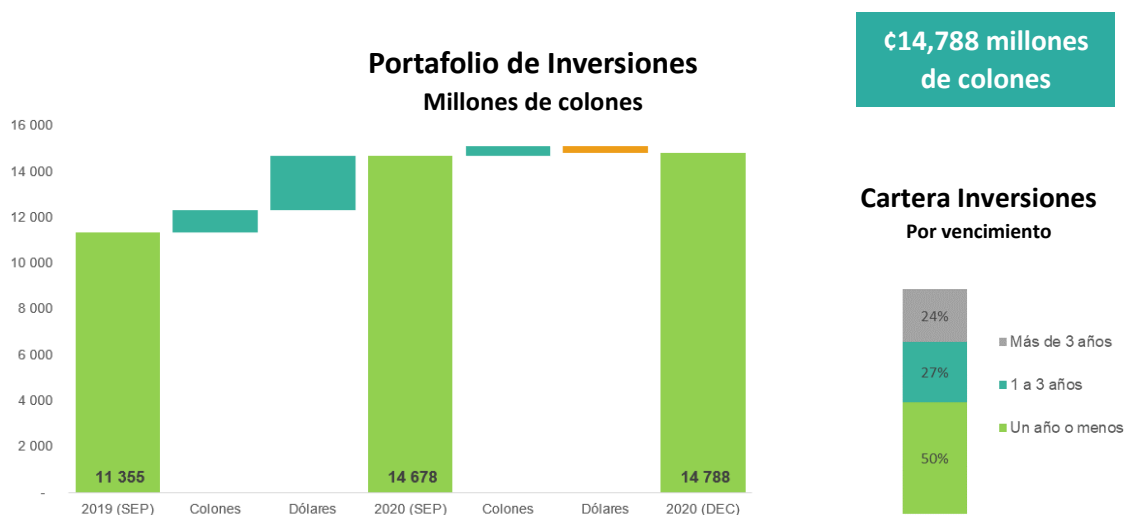
En la siguiente gráfica se muestra la composición del patrimonio de la asociación.



Sus principales componentes, el ahorro obrero y el aporte patronal, presentaron un importante crecimiento del 26% y 27% respectivamente. Ambos representan 14,139 millones de colones al cierre del periodo.

Portafolio de Inversiones

En este gráfico vemos la evolución del portafolio de inversiones de la asociación para el presente periodo.



La tendencia alcista en el tipo de cambio que ha favorecido a la valoración de nuestro portafolio en moneda extranjera en los últimos meses; así como la baja en la actividad crediticia y la consecuente disponibilidad de mayor liquidez, han 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.

Así, el portafolio de inversiones cierra diciembre en 14.788 millones de colones, creciendo un 30% respecto al periodo anterior, con un rendimiento neto del 12.2% vs un 11.7% en setiembre 2019.

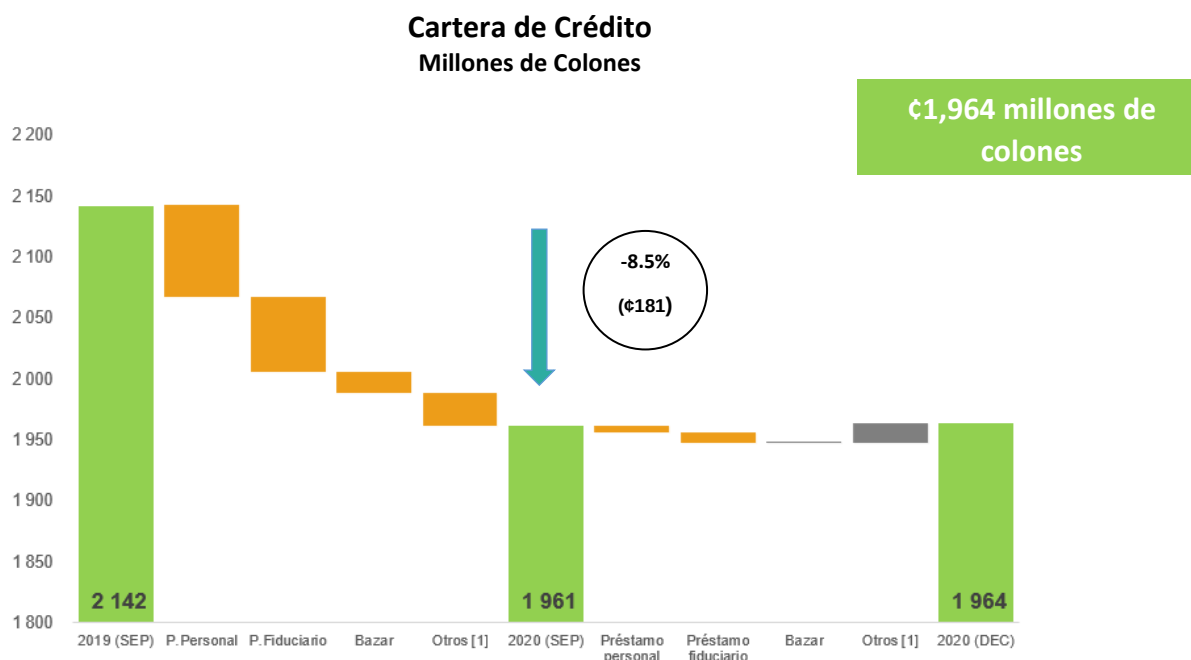
Estos movimientos se han centrado en un horizonte menor a los 3 años, en moneda local y conforme a las recomendaciones de nuestros asesores de inversiones, con el fin de evitar asumir riesgos innecesarios.

La concentración del portafolio de inversiones por moneda es el 86% 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 Crédito

La gráfica siguiente nos muestra la evolución de la cartera de crédito de la asociación para el presente periodo.



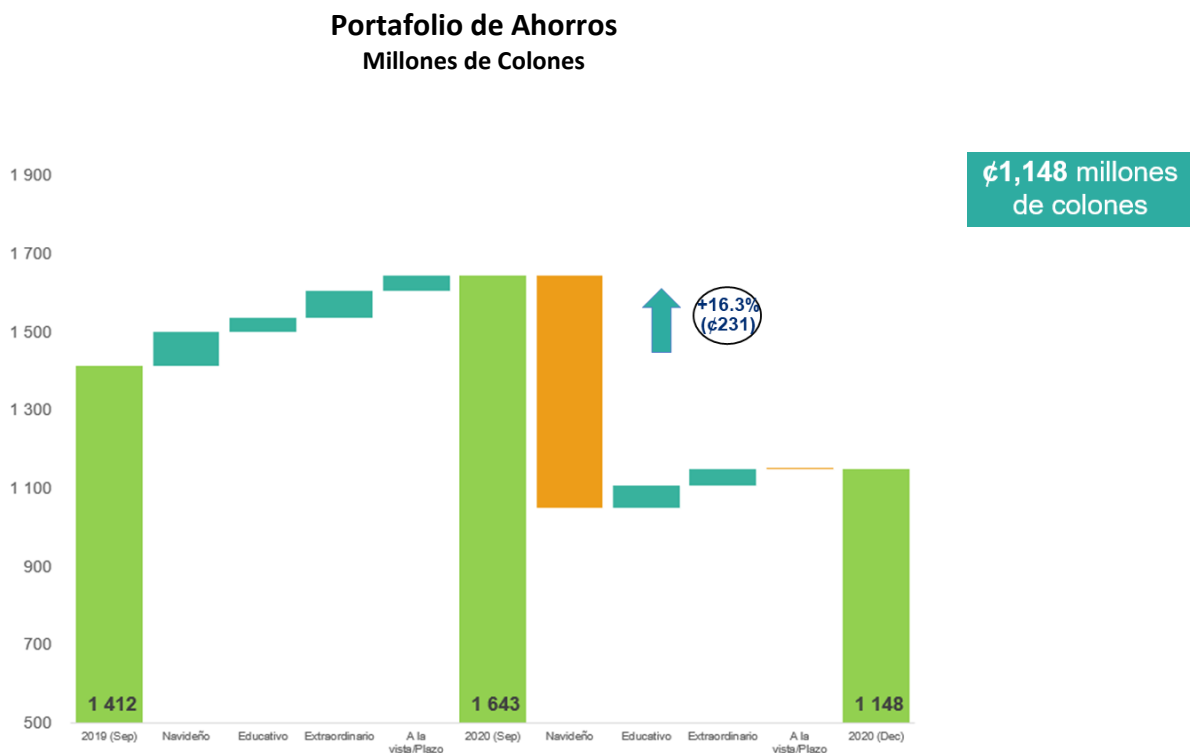
Las medidas de confinamiento implementadas en el país y el teletrabajo, sumado al requerimiento temporal del estudio del Centro de Información Crediticia (CIC) como requisito para el trámite de operaciones crediticias impactaron significativamente el trámite y volumen acostumbrado de las diferentes líneas de crédito.

Es así como la cartera de crédito cierra diciembre en 1.964 millones de colones, cayendo un 8.5% respecto al periodo anterior, pero con señales claras de recuperación en los últimos meses. La línea de crédito personal se mantiene como la de mayor importancia al alcanzar un 89% del total de la cartera, beneficiando a un total de 866 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. Algunos ejemplos han sido el congelamiento del pago de préstamos por 3 meses a los asociados cuyas economías familiares se vieron directamente impactadas por los efectos de la pandemia; el lanzamiento del financiamiento de productos ergonómicos a tasa 0; la reducción de las tasas de interés de todas las líneas (ex. Fiduciaria) y la inversión en tecnología y facilidades que buscan como fin último ampliar la gama de beneficios a los asociados y mejorar su experiencia con la Asociación.

Ahorros

En el siguiente gráfico vemos el comportamiento del portafolio de ahorros de la asociación para el presente periodo.

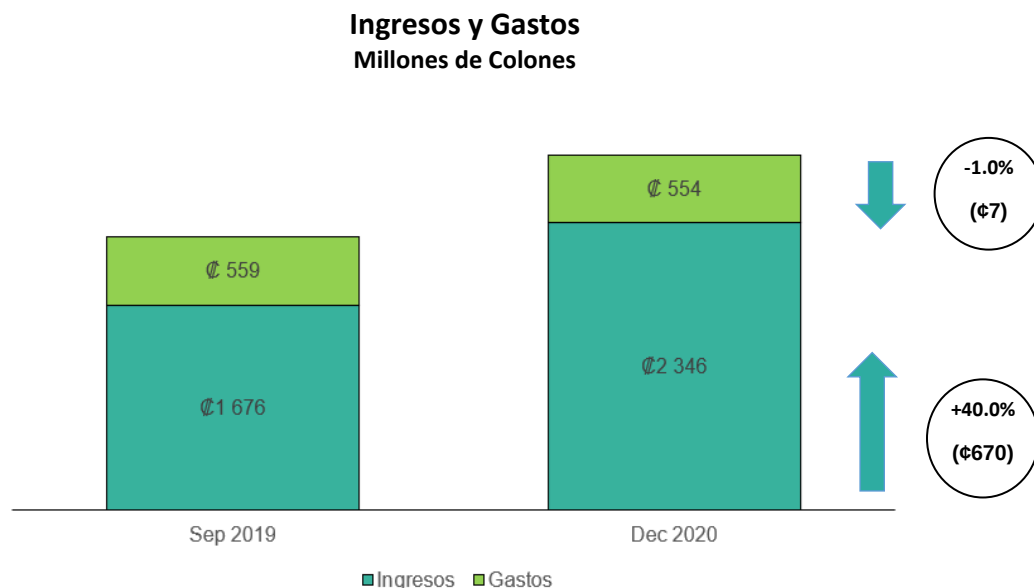


El portafolio de ahorros total crece a setiembre 2020 un 16% (12 meses) alcanzando los 1.643 millones de colones, siendo los principales programas el ahorro navideño, educativo, extraordinario y a la vista/plazo. Sin embargo, como efecto del mega-periodo de 15 meses se refleja en dos ocasiones el pago de los ahorros navideños, llevando la cifra de ahorros a 1.149 millones de colones a diciembre 2020.

En esta línea también es importante señalar que tanto la administración de ASDECITI como la Junta Directiva mantienen un monitoreo permanente para garantizar tasas de ahorro competitivas, 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

En este gráfico se muestran los resultados financieros de la asociación para el presente periodo.



Nuestros ingresos totales en el periodo crecieron en un excelente 40% situándose en los 2.346 millones de colones; además producto de los buenos resultados en materia de rendimientos de inversiones, nuestros ingresos financieros crecieron en un 36% situándose en 1.566 millones de colones.

En cuanto a los gastos, estos representaron 554 millones de colones, decreciendo en un 1% respecto al periodo anterior debido principalmente a ahorros por gastos no ejecutados en el periodo.

Acá es necesario agradecer la invaluable contribución de los miembros del comité de Inversión Manrique Herrera, José Cardona y Carlos Peñaranda, del comité de Crédito Magally González, y el soporte de la Junta Directiva y administración de ASDECITI para la obtención de estos excelentes resultados.

Excedentes

En este periodo en términos de rentabilidad ASDECITI vuelve a hacer historia; pues ya no solo se supera la línea de los mil millones (que fue el hito del periodo anterior) sino que se supera con creces, al reportar 1.792 millones de colones como total de excedentes. Esto representa un factor de excedentes bruto del mega periodo comprendido entre octubre del 2019 a diciembre del 2020 de un 13.8%.

Les comparto la variación de los resultados en los diferentes periodos de la operación de ASDECITI, a continuación:

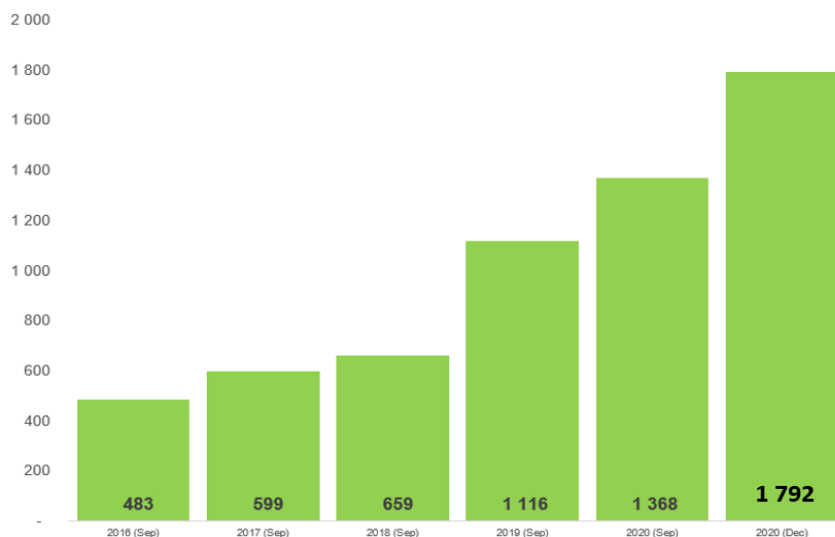
- Periodo de 12 meses comprendido entre octubre 2019 a septiembre 2020: 23%
- Mega periodo de 15 meses octubre 2019 a diciembre 2020: 61%

Como se puede observar en ambos casos representa un crecimiento muy significativo

Como asociados debemos sentirnos profundamente orgullosos de los resultados obtenidos, pero sin perder de vista que este ha sido un periodo atípico, no solamente por acumular por única vez 15 meses de actividad sino también por las condiciones macroeconómicas que favorecieron especialmente nuestro portafolio de inversiones.

Como tesorero les insto a ustedes a mantenerse activos como asociados de esta gran Asociación Solidarista, a seguir protegiendo responsablemente nuestro patrimonio; y mantener siempre el espíritu solidarista para que juntos podamos superar los retos económicos que se presentan en este nuevo periodo.

Excedentes Millones de Colones



¡Muchas gracias!