

## INFORME DE TESORERÍA

ASEFEMSA

Asamblea General Ordinaria Periodo 2020

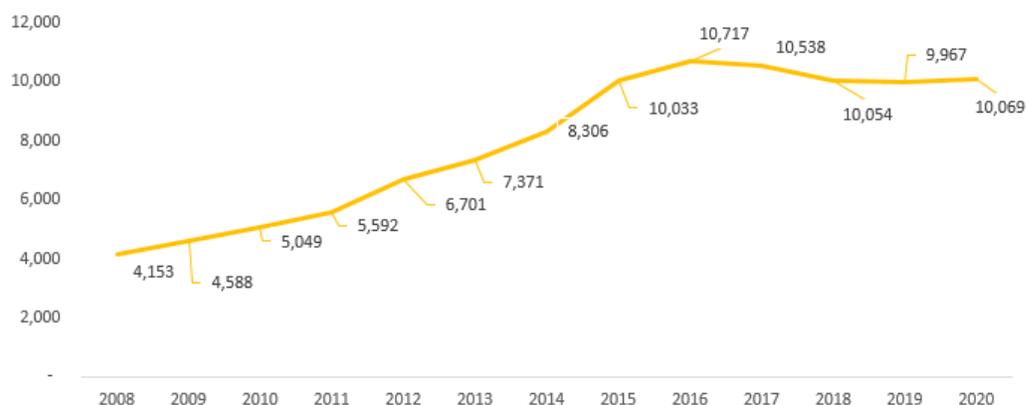
Adrián Gómez Montenegro

Como Tesorero de la Junta Directiva y en acatamiento a lo establecido en nuestros estatutos, presento ante ustedes el informe de Tesorería, partiendo de los estados financieros para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2020.

### Activo

AseFEMSA presenta una tendencia creciente en sus activos (ver gráfico tendencia); en el 2020 cerró con la suma de 10,069,867,729.29 colones con una variación con respecto del año anterior de 101,920,672.34 colones, que representa un incremento de 1.02%, respecto al 2019.

Tendencia del Activo  
Periodo 2008- 2020  
En Millones de colones



Activo	2019	2020	Variación	
			Absoluta	%
Efectivo & Inversión Vista	1,856,690.72	1,023,429.66	- 833,261.06	-44.88%
Cuentas Corrientes	282,199,509.89	321,688,265.58	39,488,755.69	13.99%
Inversiones	3,970,117,427.44	4,466,500,257.68	496,382,830.24	12.50%
Créditos Asociados & Exasociados	4,293,067,422.20	4,327,800,488.06	34,733,065.86	0.81%
Estimación para Incobrables	- 305,758,230.35	- 313,758,230.26	- 7,999,999.91	2.62%
Cuentas y Productos por cobrar	1,319,673,995.46	860,510,330.69	- 459,163,664.77	-34.79%
Documentos por cobrar	-	-	-	0.00%
Obras en proceso	-	-	-	0.00%
Terrenos	190,412,212.01	190,412,212.01	-	0.00%
Edificios y Parquesos	295,669,698.23	308,778,725.66	13,109,027.43	4.43%
Mobiliario y Equipo	42,297,694.31	39,263,533.35	- 3,034,160.96	-7.17%
Equipo Computo (hardware y Software)	56,007,374.28	44,133,105.06	- 11,874,269.22	-21.20%
Equipo de Transporte	8,214,000.00	8,214,000.00	-	0.00%
Depreciación y Amortización	- 211,708,590.01	- 209,390,295.54	2,318,294.47	-1.10%
Otros Activos	1,386,931.86	2,710,147.95	1,323,216.09	95.41%
Bienes Diversos	386,194.09	-	- 386,194.09	100.00%
Activos Intangibles	3,666,076.93	1,976,814.83	- 1,689,262.10	-46.08%
Inventarios	20,458,649.89	20,004,944.56	- 453,705.33	-2.22%
<b>Total Activos</b>	<b>9,967,947,056.95</b>	<b>10,069,867,729.29</b>	<b>101,920,672.34</b>	<b>1.02%</b>

## Reporte de activos y títulos valores

- Gestión de inversiones:** Cabe destacar que AseFEMSA por política interna únicamente invierte en el sector público, para el 2020 mantuvo sus inversiones colocadas por medio de los Puestos de Bolsa del INS Valores por el monto total de 4,466,500,257.68 colones.

Incrementando su cartera de inversión en un 12.50% con respecto al cierre de diciembre del 2019, es decir en 496,382,830.24 colones.

## Créditos Asociados / Ex Asociados

- **Créditos de Asociados:** 4,119,787,808.85 colones.
- **Créditos de Ex asociados:** 208,012,679.21 colones.

Un crecimiento total con respecto al 2019 de 34,733,065.86 colones, es decir, 0.81%

Para el período 2020 se otorgaron 574 créditos en el área de salud y educación para un total de 42,411,000.00 colones.

Mientras en las líneas de crédito Mi hogar y Crezca Ya se otorgaron 415,065,000.00 colones, para un total de 13 créditos.



Al 31/12/2020		
Crédito Vigentes		
Plazo	Monto	Porcentaje
0-30 días	4,272,682,192.49	98.73%
31-60 días	19,818,848.80	0.46%
61-90 días	13,908,803.20	0.32%
91-120 días	3,016,624.00	0.07%
121-180 días	13,917,819.79	0.32%
181-360 días	4,456,199.78	0.10%
<b>Total</b>	<b>4,327,800,488.06</b>	<b>100.00%</b>

- Cartera Descuento facturas:** El saldo de la cuenta por cobrar por concepto de descuento de facturas al 31/12/2020 es por 500,758,666.68 colones. Con respecto al año anterior presenta una disminución de 430,742,277.91 colones un 46%. Esto se debe básicamente a tres factores: a) La disminución significativa del descuento por efectos del COVID19, b) La terminación del contrato de la compañía con el proveedor Comedores Industriales, quien realizaba el proceso de descuento de facturas con la asociación en el periodo 2019. c) La buena gestión de cobro y recuperación de la cartera.
- Contamos con una cartera activa de 116 clientes de descuento de facturas.

Al 31/12/2020		
Descuento de Facturas		
Plazo	Monto	Porcentaje
Sin vencer	329,807,682.74	65.86%
1 a 30 días	137,788,732.08	27.52%
31 a 45 días	30,568,781.26	6.10%
46 a 60 días	-	0.00%
61 a 90 días	2,593,470.60	0.52%
<b>Total</b>	<b>500,758,666.68</b>	<b>100.00%</b>

## Pasivos y Patrimonio

### Pasivo

El pasivo al cierre de diciembre 2020 es de 618,085,880.49 colones, presenta un incremento de 30,037,213.02 colones con respecto al 2019.

Durante el periodo 2020 nuestros asociados incrementaron sus ahorros (navideño, escolar, voluntario) en 64,366,469.61 colones con respecto al 2019, aún con el efecto Covid19.

En acatamiento a la entrada en vigencia de la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas, la cual incorpora la obligatoriedad del pago del impuesto de renta sobre las utilidades generadas en las actividades comerciales de las Asociaciones Solidaristas, ASEFEMSA provisionó de forma mensual de dicho impuesto durante el periodo 2020, lo que representa 43,094,995.88 colones.

En el 2019 como parte del dinamismo de la cartera de inversiones y utilizando una figura de inversión atractiva teníamos compromisos con el puesto de bolsa por 148 millones de colones, mismos que estaban respaldados con títulos de inversión, esta figura de inversión venció en el 2020, por lo que al 31/12/2020 no se presentada esta partida.

ASEFEMSA  
Balance General  
Al: 31 de Diciembre

Pasivo	2019	2020	Variación	
			Absoluta	%
Ahorros por pagar	273,262,302.86	337,628,772.47	64,366,469.61	23.55%
Seguro Colectivo de Vida por pagar	2,847,390.80	1,958,095.78	- 889,295.02	-31.23%
Aportes en custodia	67,092,921.30	76,284,208.51	9,191,287.21	13.70%
Impuestos por pagar	1,073,673.62	43,242,991.71	42,169,318.09	3927.57%
Excedentes por pagar	- 29,473,303.93	- 7,073,686.00	22,399,617.93	-76.00%
Puesto de bolsa por pagar	148,060,131.52	-	-148,060,131.52	-100.00%
Proveedores por pagar	40,691,169.16	69,870,161.45	29,178,992.29	71.71%
Provisiones	84,494,382.14	88,237,567.69	3,743,185.55	4.43%
FEMSA por pagar	-	7,937,768.88	7,937,768.88	100.00%
<b>Total Pasivos</b>	<b>588,048,667.47</b>	<b>618,085,880.49</b>	<b>30,037,213.02</b>	<b>5.11%</b>

## Patrimonio

El patrimonio de la Asociación es de 8.882,554,749.59 colones, con un incremento de 177,249,987.09 colones, que equivale a 2.04% respecto a los datos del cierre al 31 de diciembre 2019.

**ASEFEMSA**  
**Balance General**  
**Al: 31 de Diciembre**

Patrimonio	2019	2020	Variación	
			Absoluta	%
Capital (Aporte Asociados y Patronal)	6,475,920,437.84	6,455,804,415.67	- 20,116,022.17	-0.31%
Capital Fondo de Capitalización	2,153,532,809.44	2,226,155,045.24	72,622,235.80	3.37%
Valuación Instrumentos Financieros	75,851,515.22	200,595,288.68	124,743,773.46	-164.46%
Subtotal PATRIMONIO	8,705,304,762.50	8,882,554,749.59	177,249,987.09	2.04%

- **Valuación de instrumentos Financieros.**

Debido a la gestión y participación activa en el mercado Bursátil y utilizando diferentes instrumentos financieros, se ha logrado recuperar la cartera, y pasar de una ganancia no realizada de 75,851,515.22 en el 2019 a 200,595,288.68 colones al 31/12/2020.

## Reporte de Ingresos

- **Ingresos Financieros:**

○ Inversiones	206,888,884.63
○ Ingreso por préstamos	606,723,441.86
○ Ingreso Fondo Capitalización	176,252,909.07

Representa el **60,01%** del total de los Ingresos

- **Ingresos Comerciales**

○ Descuento de Facturas	114,981,372.95
○ Tienda (Kioscos)	424,499,783.42
○ Parqueo	78,913,403.13
○ Clínica	22,659,193.29

Representa el **38,86%** del total de los Ingresos

- **Otros Ingresos**

○ Otros Ingresos	11,045,808.48
○ Cuentas Corrientes	5,092,288.64
○ Ahorro Navideño	2,479,580.94

Representa el **1.13%** del total de los Ingresos

## Reporte de Gastos

Detalle	2019	2020	Diferencia	% Diferencia
Gto Financiero	82,473,497.56	54,145,090.24	- 28,328,407.32	-34.35%
Gto sobre ahorros	180,533,195.18	182,875,145.71	2,341,950.53	1.30%
Gto Administración	469,049,312.00	452,627,815.23	- 16,421,496.77	-3.50%
Costo de Ventas	252,213,068.55	347,566,520.14	95,353,451.59	37.81%
<b>Total</b>	<b>984,269,073.29</b>	<b>1,037,214,571.32</b>	<b>52,945,498.03</b>	<b>5.38%</b>

**El gasto Financiero:** Está relacionado directamente con las inversiones, los principales ahorros en este gasto se deben a las diferentes gestiones realizadas específicamente en:

- ✓ 16 millones de primas.
- ✓ 12 millones de comisiones de cartera.

**El gasto sobre Ahorros:** Al existir mayor participación en los diferentes productos este rubro se incrementó por: ahorro voluntario, ahorro navideño, aportes en custodia, fondo de capitalización y ahorro escolar.

**Gastos de Administración:** Tanto la Junta Directiva como la administración durante el 2020 y producto de la pandemia del Covid19 tomaron medidas para la contención del gasto. Producto de estas medidas se logró reducir con respecto al 2019 este gasto en 16,421,496.77 colones un 3.5%:

Dentro de las medidas tomadas podemos citar las siguientes:

- Reestructuración de personal
- Gastos de personal; capacitaciones y actividad de fin de año
- Honorarios profesionales
- Suministros de limpieza y oficina
- Junta Directiva y Comités de Apoyo

## Reporte de Excedentes

- Resultado de utilidad por área

Área	Cifras Miles en Colones	% participación
No Comercial	468,522.42	82.31%
Comercial	100,704.67	17.69%
<b>Total</b>	<b>569,227.09</b>	<b>100.00%</b>

Área de Negocio	Cifras en Miles de colones	% Participación
Inversiones	132 468,62	23,27%
Crédito y Adm.	323 853,27	56,89%
Fondo de Capitalización	12 200,54	2,14%
Descuento de Facturas	59 592,72	10,47%
Parqueo	30 632,94	5,38%
Kioscos	10 479,01	1,84%
<b>Total</b>	<b>569 227,09</b>	<b>100,00%</b>

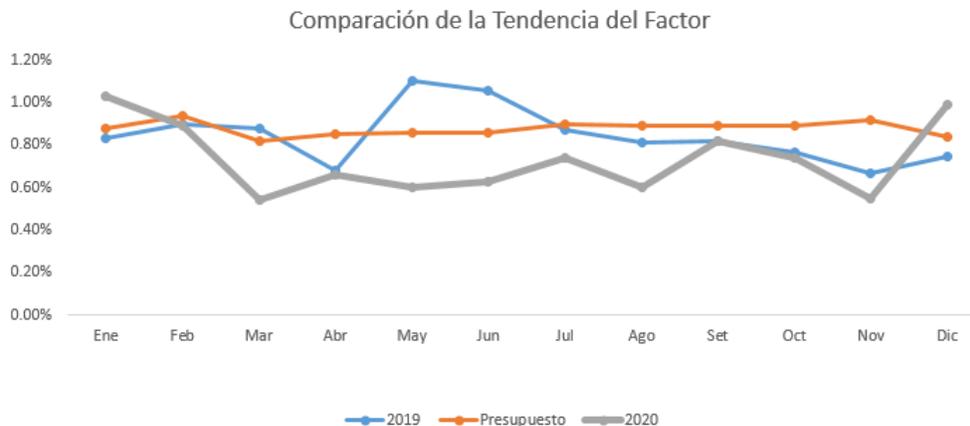
- **Comportamiento del Factor mensual**

Factor mensual de rendimiento				
Mes	2018	2019	2020	Presupuesto
Enero	0.86%	0.83%	1.03%	0.88%
Febrero	0.88%	0.90%	0.89%	0.94%
Marzo	0.81%	0.88%	0.54%	0.82%
Abril	0.99%	0.68%	0.66%	0.85%
Mayo	1.04%	1.10%	0.60%	0.86%
Junio	0.90%	1.06%	0.63%	0.86%
Julio	0.95%	0.87%	0.74%	0.90%
Agosto	0.81%	0.81%	0.60%	0.89%
Setiembre	0.88%	0.82%	0.82%	0.89%
Octubre	0.85%	0.77%	0.74%	0.89%
Noviembre	1.06%	0.67%	0.55%	0.92%
Diciembre	0.89%	0.75%	0.99%	0.84%

## Resultados del periodo

El excedente para el periodo 2020 es de ¢569,227,099.21, es decir ¢140,610,513.26 menos que el presupuesto 2020, influenciado principalmente por el impacto Covid sobre nuestras áreas de negocio y la disminución en la rentabilidad de mercado de nuestras inversiones.

En el gráfico se muestra la tendencia del excedente:



TENDENCIA DEL EXCEDENTE Y PATRIMONIO  
Periodo 2012-2020  
En millones de Colones



\*Patrimonio es la suma del Aporte Patronal + Aporte Laboral

Agradezco la confianza depositada en mi persona, felicito a la Junta Directiva por su gestión, acertada y seria; a todo el personal Administrativo de la Asociación y a los asociados y asociadas de AseFEMSA.

¡Muchas Gracias!