



## INFORME DE TESORERIA ASEFEMSA

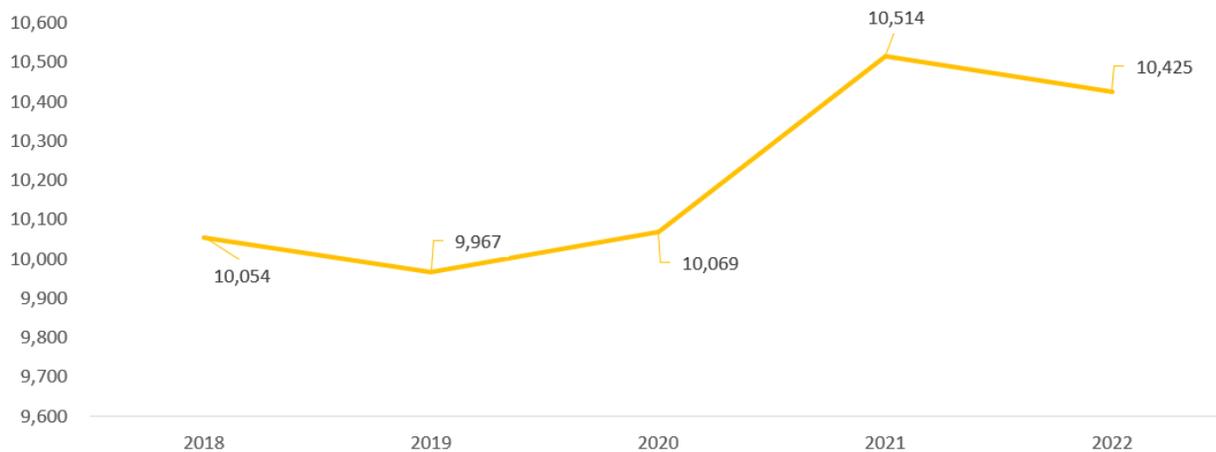
Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria Periodo 2022  
**Ericka Castro Hernández**

A continuación, presento ante ustedes el informe de Tesorería, partiendo de los estados financieros para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2022.

### Activo

ASEFEMSA presenta una tendencia estable en sus activos (ver gráfico tendencia); en el 2022 cerró con la suma de 10,425,488,272.97 colones para una variación respecto del año anterior de 88,456,017.14 colones, que representa una disminución del 0.84%, respecto al 2021, principalmente por las inversiones y por créditos de asociados y cuenta por cobrar a FEMSA por la actividad de descuento de facturas.

Tendencia del Activo  
Periodo 2018- 2022  
En Millones de colones



# AseFEMSA

## ASEFEMSA Balance General

Activo	dic-21	dic-22	Variación Respecto Año Anterior		Principales Comentarios
			Absoluta	%	
Efectivo & Tarjetas en tránsito	1,630,276.67	1,834,010.95	203,734.28	12.50%	
Cuentas Corrientes	57,908,679.43	98,412,729.77	40,504,050.34	69.94%	
Inversiones	4,021,213,486.20	3,746,754,582.40	- 274,458,903.80	-6.83%	
Créditos Asociados & Exasociados	4,610,506,619.97	4,556,519,276.84	- 53,987,343.13	-1.17%	
Estimación para Incobrables	- 320,358,230.26	- 326,958,230.26	- 6,600,000.00	2.06%	
Cuentas y Productos por cobrar	1,736,042,781.64	1,897,028,788.00	160,986,006.36	9.27%	
Terrenos	190,412,212.01	190,412,212.01	-	0.00%	
Edificios y Parqueos	315,531,066.65	315,531,066.65	-	0.00%	
Mobiliario y Equipo	36,609,137.89	39,318,884.39	2,709,746.50	7.40%	
Equipo Computo (hardware y Software)	27,659,866.11	31,824,113.36	4,164,247.25	15.06%	Compra de 4 computadoras por sustitución
Equipo de Transporte	8,214,000.00	8,214,000.00	-	0.00%	
Depreciación y Amortización	- 205,743,618.41	- 227,121,282.20	- 21,377,663.79	10.39%	
Activos Disponibles para la venta	-	73,683,575.01	73,683,575.01	100.00%	Casa en Dación de pago exasociado Mauricio
Otros Activos	3,263,509.80	- 1,436,431.45	- 4,699,941.25	-144.01%	
Activos Intangibles	1,563,161.70	484,056.01	- 1,079,105.69	-69.03%	
Inventarios	29,491,340.71	20,986,921.49	- 8,504,419.22	-28.84%	
<b>Total Activos</b>	<b>10,513,944,290.11</b>	<b>10,425,488,272.97</b>	<b>- 88,456,017.14</b>	<b>-0.84%</b>	

## Reporte de activos y títulos valores

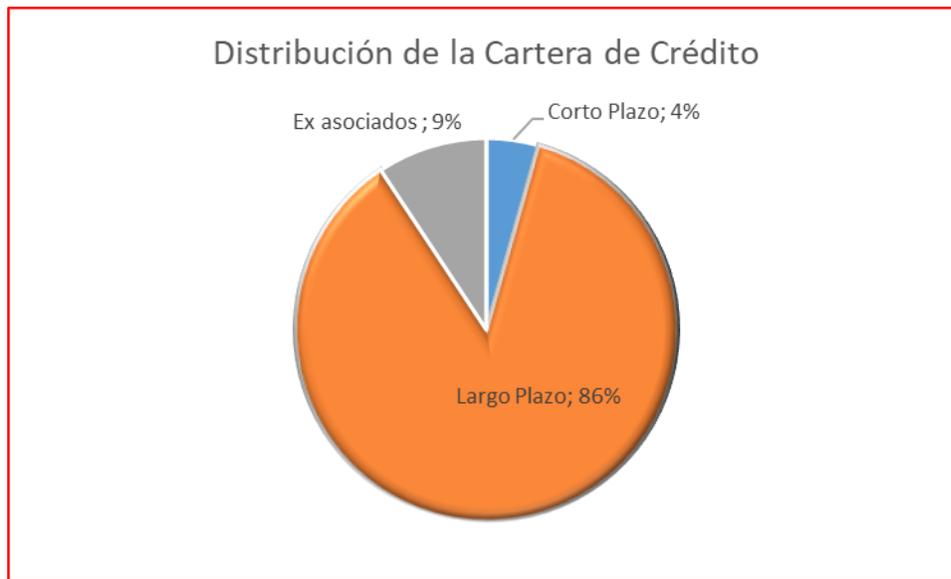
- **Gestión de inversiones:** Cabe destacar que ASEFEMSA por política interna únicamente invierte en el sector público, para el 2022 mantuvo sus inversiones colocadas por medio de los Puestos de Bolsa del INS Valores por el monto total de 3,746,754,582.40 colones.

## Créditos Asociados / Ex Asociados

- **Créditos de Asociados:** 4,132,013,247.87 colones.
- **Créditos de Ex asociados:** 424,506,028.97 colones.

Una disminución total con respecto al 2021 de 53,987,343.13 colones, es decir, 1.17%

En la estimación por incobrables se encuentra, principalmente, el 100% del litigio por administración fraudulenta contra Eddy Suazo, mismo que asciende al monto de 270 millones de colones, cumpliendo con la política de estimación de incobrables.



- **Cartera Descuento facturas:** El saldo de la cuenta por cobrar por concepto de descuento de facturas al 31/12/2022 es por 1,494,384,094.16 colones. Con respecto al año anterior presenta un incremento de 223,170,480.97 colones un 18%. Esto se debe básicamente a dos factores: a) La mayor activación de la economía 2021, b) Negociación con nuevos clientes.
- Contamos con una cartera activa de más de 80 clientes de descuento de facturas.
- **Activos Disponibles para la venta:** En el 2022 producto una cuenta por cobrar a un tercero, la cual presentaba una morosidad se procedió con un proceso de Dación de pago de una propiedad en Cartago la misma actualmente se encuentra alquilada.

## Pasivos y Patrimonio

### Pasivo

El pasivo al cierre de diciembre 2022 es de 556,445,864.93 colones, presenta una disminución de 21,757,458.39 colones con respecto al 2021, principalmente en las partidas de ahorros (Navideño, Escolar y Voluntario).

En acatamiento a la entrada en vigor 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 y realizó los pagos parciales teniendo un saldo al 31 diciembre de 75,909,097.23 colones.



**Balance General**  
Al: 31 de Diciembre

Pasivo	2021	2022	Variación	
			Absoluta	%
Ahorros por pagar	314,528,961.44	287,982,140.17	- 26,546,821.27	-8.44%
Cuentas por pagar Exasociados	481,425.19	5,427,524.11	4,946,098.92	100.00%
Aportes en custodia	65,041,287.17	64,622,627.47	- 418,659.70	-0.64%
Impuestos por pagar	37,007,131.55	75,909,097.23	38,901,965.68	105.12%
Excedentes por pagar	- 28,187,745.02	- 25,718,351.08	2,469,393.94	-8.76%
Cuentas por pagar	72,322,027.59	56,481,504.44	- 15,840,523.15	-6.65%
Provisiones	117,006,696.60	91,741,321.99	- 25,265,374.61	5.95%
<b>Total Pasivos</b>	<b>578,199,784.52</b>	<b>556,445,864.33</b>	<b>- 21,753,920.19</b>	<b>-3.76%</b>

**Patrimonio Total**

Nuestros ahorros laborales y patronales ascienden a 6,949,164,971.03 de colones Fondo de Capitalización Laboral 2,330,643,956.59 colones y Valuación de Instrumentos Financieros y Activos Disponibles para la Venta en -16,280,837.91 colones para un total de 9,263,528,089.71 colones. Con un incremento de 84,075,890.72 colones, que equivale a 0.92% respecto a los datos del cierre al 31 de diciembre 2021.

**ASEFEMSA**  
**Balance General**

Patrimonio	2021	2022	Variación Respecto Año Anterior	
			Absoluta	%
Capital (Aporte Asociados y Patronal)	6,566,534,160.42	6,949,164,971.03	382,630,810.61	5.83%
Capital Fondo de Capitalización	2,220,078,683.83	2,330,643,956.59	110,565,272.76	4.98%
Valuación Instrumentos Financieros	392,839,354.74	- 44,149,543.55	- 436,988,898.29	-111.24%
Valuación Activos para venta	-	27,868,705.64	27,868,705.64	100.00%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>9,179,452,198.99</b>	<b>9,263,528,089.71</b>	<b>84,075,890.72</b>	<b>0.92%</b>
UTILIDAD	756,292,006.60	605,514,318.33	- 150,777,688.27	-19.94%
Subtotal PATRIMONIO	9,935,744,205.59	9,869,042,408.04	- 66,701,797.55	-0.67%
<b>Total Pasivos Y Capital</b>	<b>10,513,944,290.11</b>	<b>10,425,488,272.97</b>	<b>- 88,456,017.14</b>	<b>-0.84%</b>

- **Valuación de instrumentos Financieros.**

Debido a la contracción en el mercado Bursátil del 2022 con respecto al 2021 donde se tuvo una participación en el mercado Bursátil, los títulos de inversión han bajado su valor en dicho mercado lo que ha llevado a tener un decrecimiento en la valuación de la cartera con respecto al año 2021.

## Reporte de Ingresos

El total de ingresos para el periodo 2022 es de 2,137,366,093.06 colones un 15% menos que el año 2021 donde la principal variación es en los ingresos por inversiones debido a la contracción del mercado Bursátil sin embargo en las otras fuentes de ingresos se presenta un incremento de 170,129,841.90 colones para un 10%

Ingresos		2021	2022	Variación Absoluta	%
Financieros	Inversiones	817,171,134.05	269,625,145.57	- 547,545,988.48	-67.01%
	Fondo de Capitalizacion	176,906,139.30	183,176,503.77	6,270,364.47	3.54%
	Créditos	604,528,122.03	608,293,529.15	3,765,407.12	0.62%
Comerciales	Descuento	156,843,604.71	245,989,933.97	89,146,329.26	56.84%
	Créditos Ex asociados	28,651,593.73	50,840,801.06	22,189,207.33	77.44%
	Kioscos	621,912,765.32	652,719,750.35	30,806,985.03	4.95%
	Parqueo	81,349,146.85	87,280,458.69	5,931,311.84	7.29%
	Alquileres	-	3,995,000.00	3,995,000.00	100.00%
	Cinica	27,419,733.65	35,444,970.50	8,025,236.85	29.27%
<b>Total</b>		<b>2,514,782,239.64</b>	<b>2,137,366,093.06</b>	<b>- 377,416,146.58</b>	<b>-15.01%</b>

- **Ingresos Financieros:**

- Inversiones 269,625,145.57
- Ingreso por préstamos 608,293,529.15
- Ingreso Fondo Capitalización 183,176,503.77

Representa el **49.64%** del total de los Ingresos

- **Ingresos Comerciales**

- Descuento de Facturas 245,989,933.97
- Tienda y Kioscos 652,719,750.35
- Parqueo 87,280,458.69
- Créditos Exasociados 50,840,801.06
- Alquileres 3,995,000.00
- Clínica 35,444,970.50

Representa el **50.36%** del total de los Ingresos

## Reporte de Gastos

El total de gastos para el periodo 2022 es de 1,419,057,145.24 colones un 15.95% menos que el año 2021 donde la principal variación es en el gasto financiero (primas y comisiones) sobre inversiones.

Detalle Gasto	2021	2022	Variación Absoluta	% Diferencia
Financiero	507,997,258.27	231,973,867.26	- 276,023,391.01	-54.34%
Sobre Ahorros	184,281,497.83	187,472,145.71	3,190,647.88	1.73%
Administración	476,201,560.80	473,675,088.27	- 2,526,472.53	-0.53%
Costo de Ventas	519,899,616.28	525,936,044.00	6,036,427.72	1.16%
<b>Total</b>	<b>1,688,379,933.18</b>	<b>1,419,057,145.24</b>	<b>- 269,322,787.94</b>	<b>-15.95%</b>

○ <b>Gasto Financiero</b>	231,973,867.26	<b>16%</b>
○ <b>Gastos Sobre Ahorros</b>	187,472,145.71	<b>13%</b>
○ <b>Gasto Administrativo</b>	473,675,088.27	<b>33%</b>
○ <b>Costo de Ventas</b>	525,936,044.00	<b>38%</b>
<b>Total de Gastos</b>	<b>1,419,057,145.24</b>	<b>100%</b>

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

- ✓ 212 millones de primas.
- ✓ 19 millones de comisiones de cartera.

**El Gasto sobre Ahorros:** Este rubro corresponde a los diferentes intereses que se otorgan a los diferentes productos: ahorro voluntario, ahorro navideño, aportes en custodia, fondo de capitalización y ahorro escolar.

### Gastos de Administración:

Tanto la Administración como la Junta Directiva y en cumplimiento con el presupuesto 2022 han permitido mantener los gastos incluso disminuirlos con respecto al 2021.

# AseFEMSA

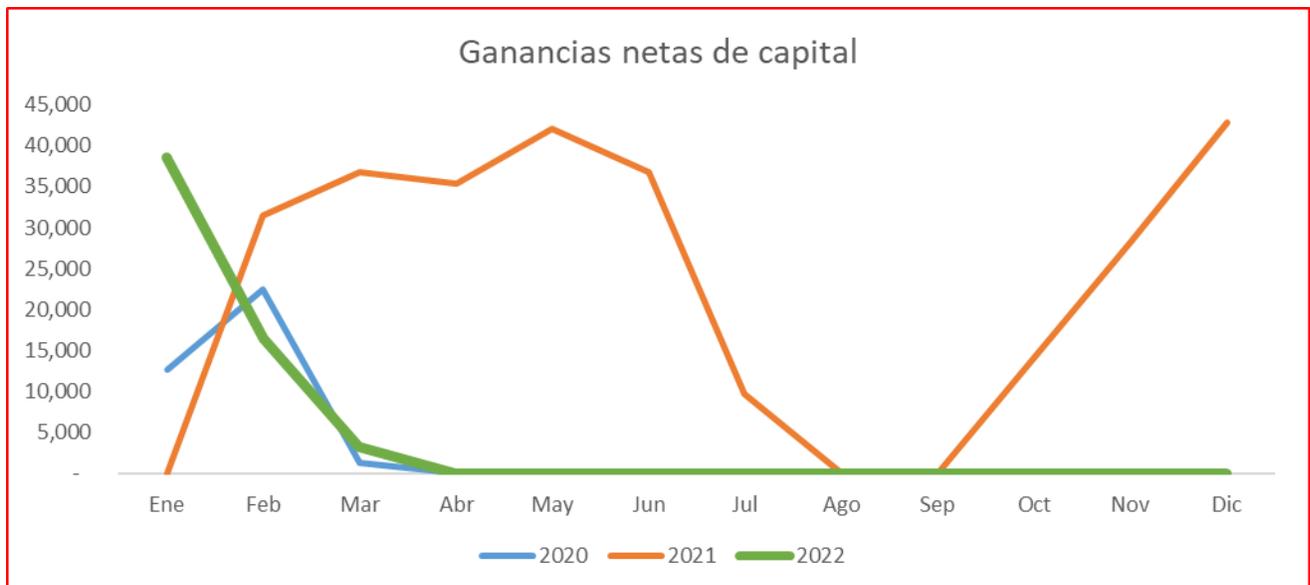
No obstante, el impuesto sobre la renta con respecto al 2022 presenta un incremento esto debido a que las utilidades comerciales en el 2022 fueron mayores que el año anterior.

## Resultados del periodo

El excedente para el periodo 2022 es de 605,514,318.33 colones, es decir 60,675,113.33 colones más que el presupuesto 2022 (11.13% de incremento), explicado principalmente por un incremento en el descuento de facturas, contribución de los Kioscos y los alquileres de la Bodega y Casa dada en dación de pago.

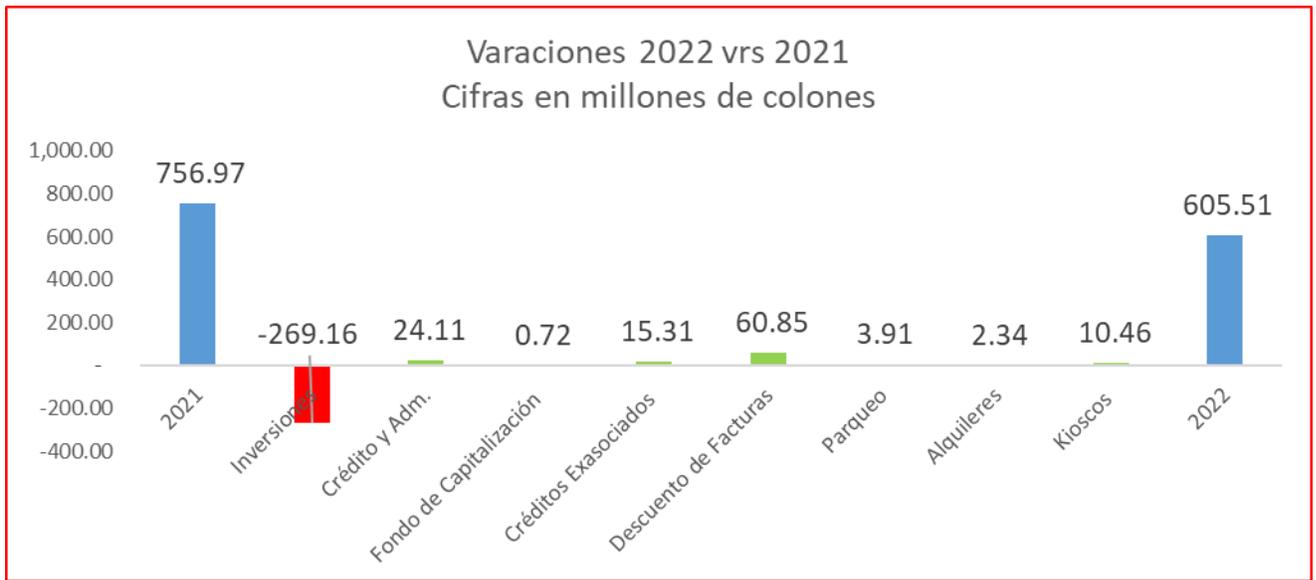
Con respecto al 2021 se presenta una disminución de 151,457,688.28 colones donde la principal diferencia se debe a la contracción en las inversiones, ya que en el 2021 debido al dinamismo de las inversiones se realizaron ganancias de capital por 277 millones de colones y en el 2022 por 58 millones representando una disminución de 219 millones. Esta diferencia se logró disminuir con una mayor contribución del área comercial.

Área	2021	2022	Variación Absoluta	%
Financiero	689,685,109.75	506,206,148.74	- 183,478,961.01	-26.60%
Comercial	67,286,896.86	99,308,169.59	32,021,272.73	47.59%
<b>Total</b>	<b>756,972,006.62</b>	<b>605,514,318.33</b>	<b>- 151,457,688.28</b>	<b>-20.01%</b>



# AseFEMSA

Cifras en miles de colones		
Año	Acum. a Dic.	Acum. A Dic.
2020	36,379	36,379
2021	277,060	277,060
2022	58,175	58,175

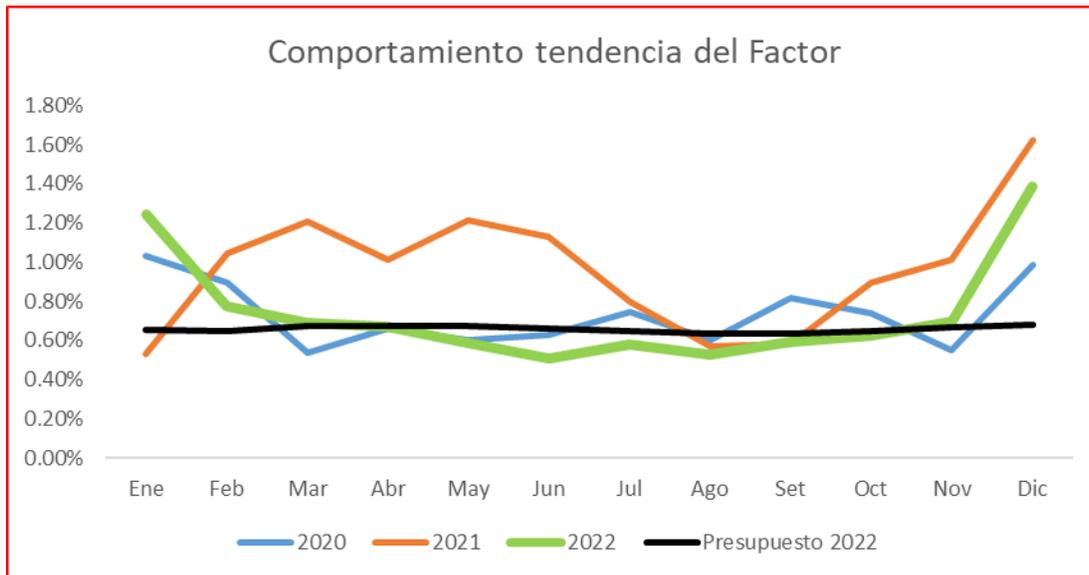


# AseFEMSA

- Comportamiento del Factor mensual

Mes	2018	2019	2020	2021	2022	Presupuesto 2022
Ene	0.84%	0.85%	1.03%	0.53%	1.25%	0.66%
Feb	0.88%	0.91%	0.89%	1.04%	0.78%	0.65%
Mar	0.81%	0.89%	0.54%	1.21%	0.69%	0.67%
Abr	0.99%	0.70%	0.66%	1.01%	0.67%	0.67%
May	1.04%	1.10%	0.60%	1.21%	0.59%	0.67%
Jun	0.90%	1.08%	0.63%	1.13%	0.51%	0.66%
Jul	0.95%	0.88%	0.74%	0.80%	0.58%	0.65%
Ago	0.81%	0.82%	0.60%	0.57%	0.52%	0.63%
Set	0.87%	0.84%	0.82%	0.58%	0.59%	0.63%
Oct	0.85%	0.77%	0.74%	0.90%	0.63%	0.65%
Nov	1.06%	0.68%	0.55%	1.01%	0.70%	0.67%
Dic	0.89%	0.71%	0.99%	1.62%	1.39%	0.68%

En el gráfico se muestra la tendencia del factor:



# AseFEMSA

## TENDENCIA DEL EXCEDENTE Y PATRIMONIO

Periodo 2012-2022

En millones de Colones



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

Agradezco la confianza depositada, felicito a la Junta Directiva por su gestión, acertada y seria; a todo el personal Administrativo de la Asociación, así como, a las personas asociadas de ASEFEMSA.

¡Muchas Gracias!