

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE LA ASAMBLEA LEGISLATIVA

(ASELEGIS)

INFORME ANUAL DE TESORERÍA
Oct 2016 – Set 2017

Oct 2017

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA
DE EMPLEADOS DE LA ASAMBLEA LEGISLATIVA
INFORME ANUAL DE TESORERÍA OCT 2016 – SET 2017¹**

Se presenta un informe de la situación financiera de la asociación solidarista para el periodo fiscal octubre 2016 a setiembre 2017.

Los activos totales suman ¢10.724,38 millones, los cuales están compuestos principalmente por ¢5.121,30 millones en inversiones (fondos y títulos valores), ¢5.274,64 millones en cartera de crédito, ¢201,76 millones en intereses por cobrar, ¢60,55 millones en otros activos, ¢47,34 millones en cuentas por cobrar, ¢15,56 millones en bancos, ¢6,12 millones en activos fijos (mobiliario y equipo) y ¢0,1 millones en caja. Las inversiones, el mayor componente de los activos, están integradas por ¢939,36 millones en inversiones disponibles para la venta, ¢587 millones en inversiones de reserva de liquidez y ¢3.594,94 millones en inversiones al vencimiento.

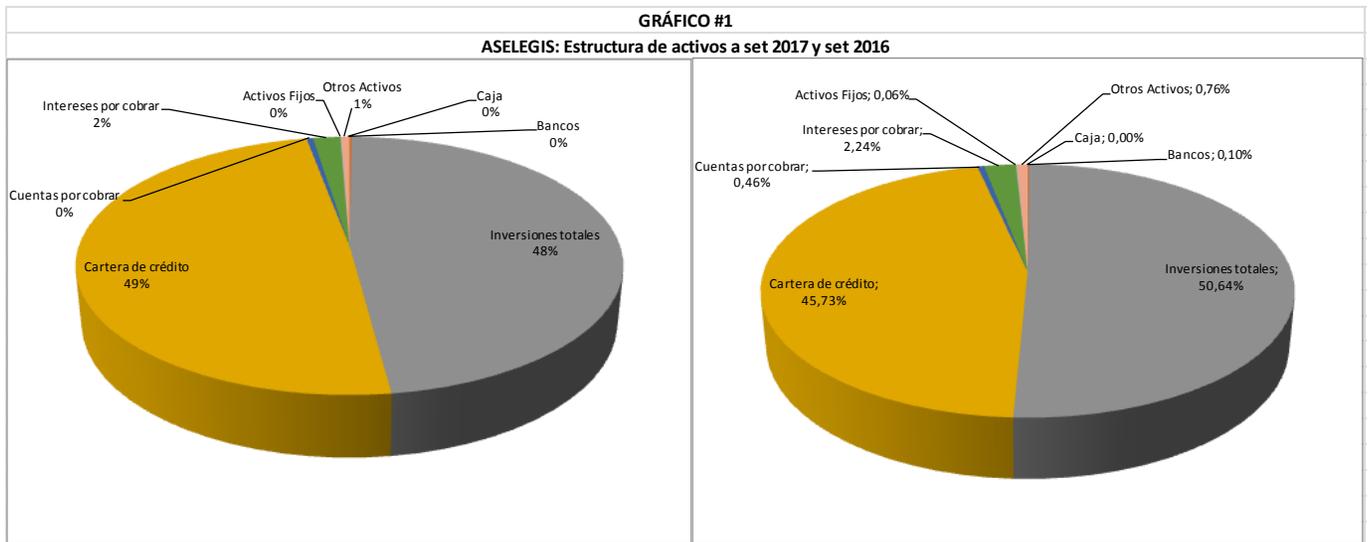
A nivel anual, los activos presentan un aumento de ¢522,68 millones, producto principalmente de ¢605,86 millones en crédito y ¢5,43 millones en bancos; situación que se compensa con una disminución en la cartera de inversiones por ¢44,68 millones, ¢26,89 millones en intereses por cobrar y ¢17,38 millones en otros activos. El detalle de los principales activos en el siguiente cuadro:

CUADRO #1						
ASELEGIS: Composición del activo, variación anual y estructura. Millones de colones						
Descripción	sep-17	sep-16	Variación	% variación	Estructura set 17	Estructura set 16
ACTIVOS TOTALES	10.724,38	10.201,70	522,68	5,12%	100,00%	100,00%
Caja	0,10	0,10	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
Bancos	15,56	10,14	5,43	53,53%	0,15%	0,10%
Inversiones totales	5.121,30	5.165,98	-44,68	-0,86%	47,75%	50,64%
Cartera de crédito	5.271,64	4.665,43	606,21	12,99%	49,16%	45,73%
Cuentas por cobrar	47,34	47,41	-0,07	-0,15%	0,44%	0,46%
Intereses por cobrar	201,76	228,66	-26,89	-11,76%	1,88%	2,24%
Activos Fijos	6,12	6,05	0,07	1,22%	0,06%	0,06%
Otros Activos	60,55	77,93	-17,39	-22,31%	0,56%	0,76%

Fuente: Estados Financieros Aselegis

A nivel de estructura, la cartera de inversión representa un 47,75% del total de los activos, la cartera de crédito un 49,16% y los demás activos el restante 3,09%. Dichos porcentajes son para el cierre de setiembre del 2017. Para este periodo se presenta un incremento en el porcentaje de crédito sobre activo total en detrimento de inversiones. Lo anterior se debe al remozamiento de crédito que se realizó a partir de mayo 2017.

¹ Para la elaboración de este informe se contó con la colaboración de A. Morún, Gerente de ASELEGIS



Fuente. Estados Financieros ASELEGIS

Con el fin de obtener mayores rendimientos en las inversiones, el Comité de Inversiones ha reforzado las inversiones en entidades privadas como cooperativas de ahorro y crédito, concretamente en Coopenae, Coopeservidores, Coopeande y Coopealianza. Para tener un mayor criterio sobre el tema, se hace una revisión trimestral de los estados financieros y las fichas de riesgo de cada entidad.

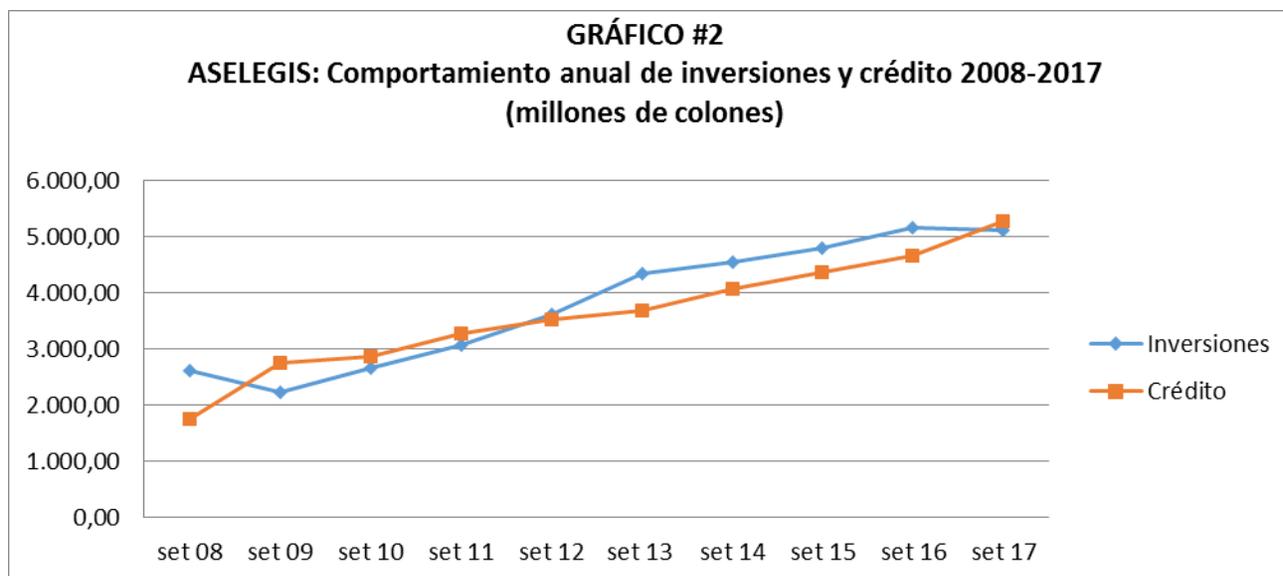
Es importante mencionar que, para este periodo, la cartera de crédito tiene un comportamiento de mayor crecimiento que las inversiones. Lo anterior se debe al incremento del tope en la línea personal, se eliminó la línea sobre aporte y se abrió nuevamente la línea de vivienda.

La cartera de crédito pasó de ¢4.668,77 millones en setiembre 2016 a ¢5.274,64 millones en setiembre 2017, con un incremento de ¢605,86 millones (12,98%). Dicho incremento se explica por un aumento en la cartera de la línea personal por ¢1.002,58 millones, ¢242,50 millones en la línea de vivienda y ¢24,44 millones en la línea hipotecaria. Sin embargo, el incremento se compensa con la disminución de ¢623,59 millones en la línea sobre aporte, ¢42,71 millones en la línea vacacional, ¢9,20 millones en la línea hipotecaria, ¢5,17 millones en la línea de implementos educativos.

En el siguiente cuadro se observa el crecimiento de la cartera de inversiones y la de crédito para el periodo 2008-2017.

CUADRO #2				
ASELEGIS: Crecimiento anual inversiones y crédito set 2008 a set 17. Millones de colones				
Año	Inversiones	% variación inversiones	Crédito	% variación crédito
set 08	2.623,42		1.755,72	
set 09	2.229,33	-15,02%	2.747,11	56,47%
set 10	2.652,49	18,98%	2.874,32	4,63%
set 11	3.081,39	16,17%	3.271,07	13,80%
set 12	3.613,79	17,28%	3.519,65	7,60%
set 13	4.337,45	20,02%	3.681,76	4,61%
set 14	4.542,06	4,72%	4.062,99	10,35%
set 15	4.786,60	5,38%	4.374,59	7,67%
set 16	5.165,98	7,93%	4.668,77	6,72%
set 17	5.121,30	-0,86%	5.274,64	12,98%

Fuente: Estados Financieros Aselegis



Fuente: Estados Financieros ASELEGIS

Los pasivos totalizan ¢856,91 millones disminuyendo en el periodo en ¢28,11 millones (3,18%). El mayor componente de pasivos corresponde a ahorros por pagar con un monto total de ¢713,89 millones al cierre del periodo. En la cuenta de ahorros por pagar el mayor rubro es el aporte patronal en custodia con un monto de ¢446,71 millones, le sigue ahorro navideño con ¢159,07 millones y ¢54,68 millones de ahorro vacacional. Los demás ahorros voluntarios suman ¢41,23 millones.

Otra cuenta importante dentro de los pasivos es provisiones con ¢135,54 millones, en la cual se encuentran las provisiones legales de personal y otras que la asociación ha mantenido por política de las diferentes Juntas Directivas. Otros rubros de pasivos tienen que ver con retenciones por pagar de las cargas sociales del personal.

Como se mencionó anteriormente, para setiembre del 2017 el rubro de mayor importancia en pasivos es ahorros por pagar con un 85,08%, seguido de provisiones con un 14,25%, según se detalla en el siguiente cuadro.

CUADRO #3						
ASELEGIS: Composición del pasivo, variación anual y estructura. Millones de colones						
Descripción	sep-17	sep-16	Variación	% variación	Estructura set 17	Estructura set 16
PASIVOS TOTALES	856,91	885,03	-28,12	-3,18%	100,00%	100,00%
Cuentas por pagar	5,68	4,43	1,25	28,25%	0,66%	0,50%
Retenciones por pagar	1,80	1,50	0,30	19,99%	0,21%	0,17%
Ahorros por pagar	713,89	753,01	-39,12	-5,19%	83,31%	85,08%
Provisiones	135,54	126,09	9,45	7,49%	15,82%	14,25%
Reservas	0,00	0,00	0,00	-	0,00%	0,00%

Fuente: Estados Financieros Aselegis

Con respecto al capital, este suma ¢9.234,60 millones. El aporte patronal tiene un monto acumulado a setiembre del 2017 de ¢4.508,27 millones y el ahorro de los asociados suma un monto de ¢3.605,40 millones (incluye cuota del Fondo 2%). Los intereses generados por el Fondo 2% totalizan ¢1.085,80 millones. Por política de la Junta Directiva se mantienen reservas para eventos especiales como actividades sociales, culturales, deportivas y para celebración de aniversarios. El rubro de reservas suma ¢35,13 millones.

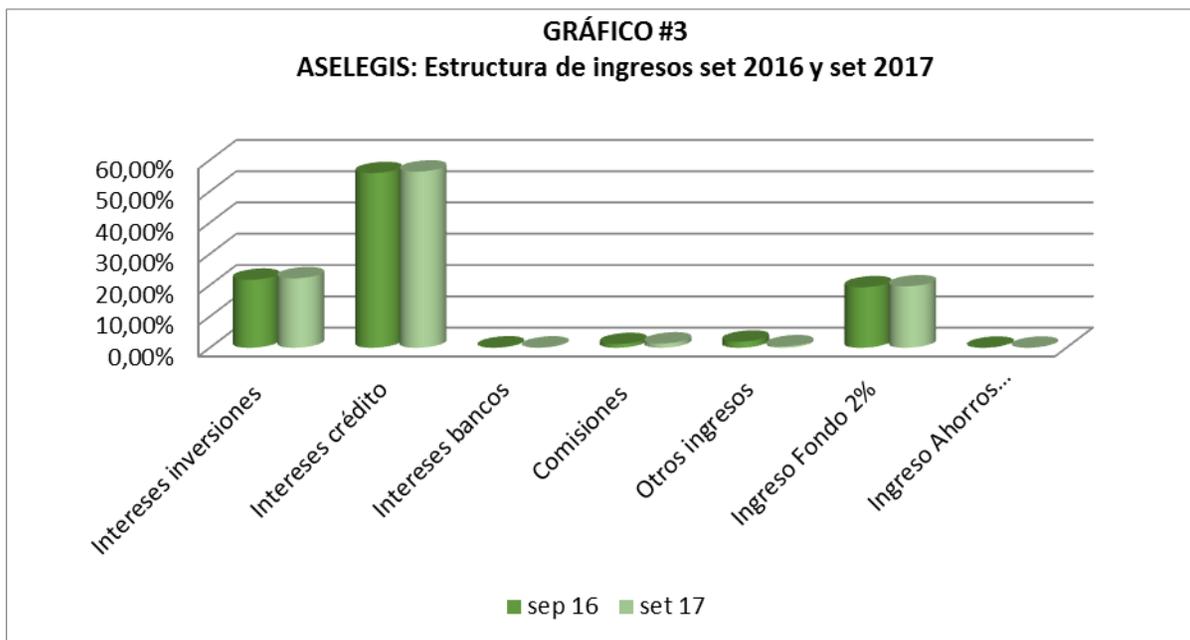
Durante el año de análisis se produce un aumento de ¢533,12 millones en la cuenta de capital, lo que representa un 6,13% de incremento. El crecimiento, poco significativo, es resultado de la salida de funcionarios por la aprobación de la movilidad laboral y por pensión.

En la cuenta de capital el rubro de mayor peso es el aporte patronal con un 48,82%, le sigue el ahorro personal (incluyendo la cuota del Fondo 2%) con un 39,04% y los rendimientos capitalizados del Fondo 2% un 11,64%.

Los ingresos a nivel anual alcanzaron ¢983,93 millones, aumentando en ¢40,56 millones (4,30%) respecto al año anterior (ver gráfico N°3). El aumento se produce por ¢27,36 millones en intereses por préstamos, ¢13,39 millones en intereses sobre inversiones, ¢10,98 millones en la cuota del Fondo 2% y ¢2,23 millones en comisiones. El aumento se compensa con una disminución en otros ingresos por un monto de ¢13,22 millones. Se debe recordar que, por recomendación de auditoría externa, los rendimientos del Fondo 2% se están incluyendo en resultados tanto en ingresos como en gastos.

CUADRO #4						
ASELEGIS: Resultados, variación anual y estructura. Millones de colones						
Descripción	sep-17	sep-16	Variación	% variación	Estructura set 17	Estructura set 17
INGRESOS	983,59	943,37	40,22	4,26%	100,00%	100,00%
Intereses inversiones colones	213,80	201,19	12,61	6,27%	21,74%	21,33%
Intereses inversiones dólares	4,47	3,69	0,78	20,98%	0,45%	0,39%
Intereses cartera crédito	553,86	526,49	27,36	5,20%	56,31%	55,81%
Intereses bancos	0,50	0,68	-0,17	-25,75%	0,05%	0,07%
Comisiones	13,21	10,98	2,23	20,31%	1,34%	1,16%
Otros ingresos	4,57	18,13	-13,57	-74,82%	0,46%	1,92%
Ingreso Fondo 2%	193,18	182,20	10,98	6,03%	19,64%	19,31%
Ingreso Ahorros Voluntarios	0,00	0,00	0,00	#DIV/0!	0,00%	0,00%
GASTOS	350,73	328,18	22,54	6,87%	100,00%	100,00%
Gastos Personal	67,81	67,63	0,19	0,28%	19,34%	20,61%
Gastos Operativos	27,81	27,54	0,27	0,99%	7,93%	8,39%
Otros gastos	47,20	50,81	-3,61	-7,11%	13,46%	15,48%
Gasto Fondo 2%	193,18	182,20	10,98	6,03%	55,08%	55,52%
Gastos ahorros voluntarios	14,72	0,00	14,72	#DIV/0!	4,20%	0,00%
Excedentes netos	632,87	615,19	17,68	2,87%		

Fuente: Estados Financieros Aselegis



Fuente: Estados Financieros Aselegis

Los ingresos de la asociación provienen principalmente de dos fuentes, intereses sobre inversiones con un 22,18% e intereses sobre préstamos a los asociados con un 56,29%, que juntos conforman el 78,47% de los ingresos totales del periodo, siendo que el resto de ingresos representa un 21,53% del total, contemplando el rendimiento del Fondo 2% con un 19,63%.

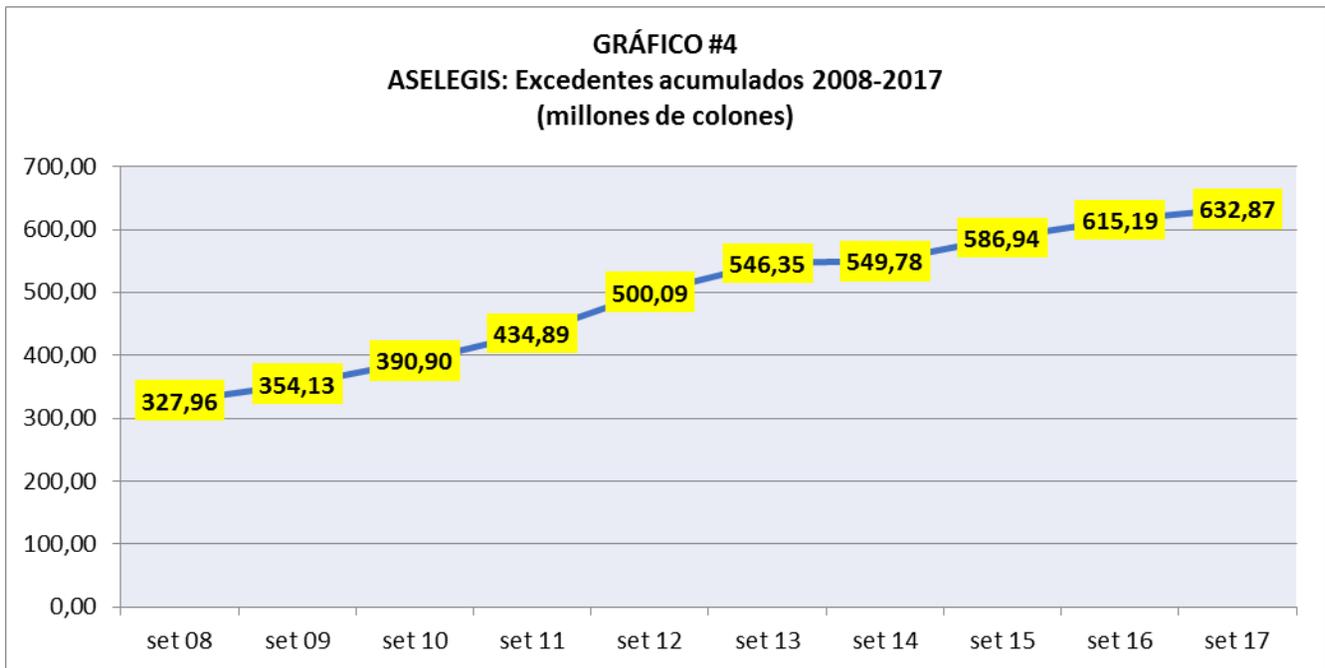
El gasto total del periodo alcanza los ¢351,07 millones, aumentando en ¢22,88 millones (6,97%) con respecto al gasto del periodo anterior. Este aumento se da principalmente por el pago de los intereses de los ahorros voluntarios por ¢14,71 millones y el registro de los rendimientos de

la cuenta del Fondo 2% por ¢10,98 millones y un aumento de ¢0,62 millones en la cuenta de depreciación y gasto por tipo de cambio. Sin embargo, el incremento se compensa con una disminución de ¢3,61 millones en otros gastos.

El gasto de personal alcanza en el periodo la suma de ¢67,81 millones y representa un 19,32% del total de los gastos para el periodo. Este es el rubro de mayor peso en gastos, a pesar de que, contablemente el rendimiento del Fondo 2% representa un 55,03% del total de gastos; no obstante, hay que recordar que dicho rubro se registra tanto en ingresos como en gastos con un mismo monto, por recomendación de la auditoría externa.

Los excedentes generados en el periodo alcanzaron los ¢632,87 millones, mayor en un 2,87% (¢17,68 millones), respecto a los generados en el año anterior, que alcanzó los ¢615,19 millones. Dicho aumento se debe a la recuperación en el ingreso por intereses de crédito e inversiones; sin embargo, esta recuperación es lenta y baja debido a las condiciones de mercado en cuanto a tasas de interés pasivas y a la política de Junta Directiva de Aselegis de mantener bajas las tasas de interés de los créditos a los asociados.

En el siguiente gráfico se observa el comportamiento de los excedentes del periodo 2008-2017, al cierre de setiembre.



Fuente: Estados Financieros Aselegis


Yanina Solano Fernández
TESORERA
ASELEGIS