



# Informe Anual de Tesorería

---

PERIODO CORRESPONDIENTE AL 2025

**Tesorera: Marcela Retana Valverde**

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE LA JUNTA DE PROTECCION SOCIAL



Señores (as) Asociados (as)

**Asociación Solidarista de Empleados Junta de Protección Social  
Miembros de Junta Directiva**

Estimados (as) asociados (as):

En virtud de las atribuciones y responsabilidades que me confieren el artículo N° 27 de los estatutos de la Asociación Solidarista de Empleados de la Junta de Protección Social, así como el artículo N° 197 del Código de Comercio, y en cumplimiento estricto de mis funciones como Tesorera, presento a su consideración el informe de los resultados contables y financieros correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025. El cual, será sometido a la respectiva aprobación en la Asamblea Ordinaria N° 131 del 22 de enero de 2026.

## Análisis del Balance de Situación

A continuación, se expone resultados que son de relevancia para nuestros asociados y asociadas obtenidos durante el ejercicio económico del año 2025 en comparación con el periodo 2024.

Los datos reflejan una gestión enfocada en el uso responsable y estratégico de los recursos, priorizando la solidez financiera y el beneficio directo para nuestros asociados.

## Activos

Al 31 de diciembre 2025, se contabiliza un total general de activos de ¢6.194 millones, según el siguiente detalle:

| Clasificación                           | 2025            | 2024            | Variación    |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Efectivo y Bancos                       | 137 517 962     | 224 758 430     | - 87 240 468 |
| Inversiones en Instrumentos Financieros | 3 028 141 429   | 2 476 140 919   | 552 000 510  |
| Cartera de Créditos                     | 2 508 349 340   | 2 411 223 527   | 97 125 813   |
| Otros activos                           | 520 188 678     | 583 964 975     | - 63 776 297 |
| Total                                   | ¢ 6 194 197 410 | ¢ 5 696 087 851 | ¢498 109 559 |



Al comparar ambos periodos se refleja una variación absoluta neta de ₡498 millones de más en el periodo 2025 con respecto al 2024. Lo cual, muestra una mejor distribución de sus activos y una gestión orientada a la utilización más eficiente de los recursos disponibles.

Se observa una disminución en el efectivo, principalmente al crecimiento en las inversiones financieras y de la cartera de créditos, lo cual responde a la estrategia de colocar los recursos en alternativas que generan mayor rentabilidad y beneficio para los asociados. A pesar de esta disminución en el rubro de disponibilidades (Efectivo y Banco), la Asociación mantiene niveles adecuados de liquidez para cumplir oportunamente con sus compromisos operativos y financieros.

Por su parte, en el período 2025, las Inversiones en Instrumentos Financieros registran un crecimiento significativo de ₡552.000.510,00 (quinientos cincuenta y dos millones quinientos diez colones). Este comportamiento evidencia una estrategia orientada a fortalecer los rendimientos y la estabilidad financiera de la Asociación, mediante inversiones que generan ingresos constantes y contribuyen a la sostenibilidad de la organización en el mediano y largo plazo. Las cuales se han realizado bajo un enfoque de perfil conservador, priorizando instrumentos financieros de bajo riesgo como Fondos de Inversión, Títulos a Plazo y el Mercado Integral de Liquidez (MIL) conforme a la normativa interna vigente.

Se detalla los saldos de la conformación de la cartera de inversión al 31 de diciembre:

| <b>Clasificación</b>     | <b>2025</b>           | <b>2024</b>           | <b>Variación absoluta</b> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Fondos de Inversión      | 335 056 561           | 849 793 550           | -514 736 989              |
| Títulos a Plazo          | 2 251 249 408         | 1 209 793 251         | 1 041 456 157             |
| MIL, Reserva Liquidez ₡  | 400 000 000           | 388 000 000           | 12 000 000                |
| Int. acum. x cobrar      | 41 835 460            | 28 554 119            | 13 281 342                |
| <b>Total Inversiones</b> | <b>₡3 028 141 429</b> | <b>₡2 476 140 919</b> | <b>₡ 552 000 510</b>      |

Al comparar ambos períodos, se refleja un cambio importante en la composición de las inversiones, donde los Títulos a Plazo aumentan significativamente su participación, pasando de un 64,5 % en 2024 a un 87,6 % en 2025 lo que representa un incremento de ₡1.053 millones. En contraste, los Fondos de Inversión reducen su colocación, lo cual responde a una estrategia más conservadora, alineada con la normativa interna de priorizar instrumentos de bajo riesgo, mayor estabilidad y rendimientos predecibles.



Es importante señalar que, las inversiones de Reserva de Liquidez se encuentran colocadas en títulos emitidos por el Banco Central de Costa Rica denominados MIL (Mercado Integrado de Liquidez), en cumplimiento a lo estipulado por la Política Monetaria<sup>1</sup> de mantener el 15% de los ahorros y aporte de capital laboral en el Banco Central de Costa Rica como reserva.

En relación a la Cartera de Crédito, el período 2025 registra un aumento de ₡97.125.813 (noventa y siete millones ciento veinticinco mil ochocientos trece colones) con respecto al 2024. Esta variación responde principalmente a la reclasificación de saldos de créditos, que pasaron de la cartera de exasociados a la cartera activa de asociados, a raíz de re-afiliaciones tramitadas al cierre del período. Es importante señalar que, en términos generales, durante el 2025 se reportó una menor colocación de nuevos préstamos en comparación con el período 2024, por lo que el crecimiento observado responde más a ajustes en la clasificación de la cartera que a un aumento en la demanda crediticia.

Sin embargo, es relevante destacar que en el año 2025 se formalizaron créditos por un total de ₡551 millones. Además, se creó una línea llamada “45° Aniversario” con tasa del 9%, lo que refleja un esfuerzo constante por ofrecer soluciones financieras adaptadas a las necesidades y beneficio de nuestros asociados.

La cartera de crédito de los asociados al 31 de diciembre está compuesta de la siguiente manera:

| <b>Clasificación</b>                 | <b>2025</b>           | <b>2024</b>           | <b>Variación absoluta</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Línea Rápida                         | 87 336 710            | 80 405 356            | 6 931 354                 |
| Línea Personal                       | 219 145 447           | 220 733 559           | -1 588 112                |
| Línea Vivienda                       | 1 476 807 768         | 1 463 346 979         | 13 460 789                |
| Otras Líneas                         | 771 487 679           | 689 933 160           | 81 554 519                |
| Línea Aporte Patronal                | 24 981 998            | 26 850 436            | -1 868 438                |
| Subtotal                             | 2 579 759 603         | 2 481 269 490         | 98 490 113                |
| (Estimación para cartera de crédito) | -71 410 263           | -70 045 964           | -1 364 299                |
| <b>Total</b>                         | <b>₡2 508 349 340</b> | <b>₡2 411 223 527</b> | <b>₡ 97 125 813</b>       |

Finalmente, en cuanto a la variación neta de la categoría Otros Activos (citada al inicio de este apartado), que muestra una disminución de ₡63 millones en el año 2025 en comparación con el período 2024, corresponde principalmente a los saldos pendientes de cuentas por cobrar a ex asociados. Al 31 de diciembre de 2025, el monto total de estas cuentas es por ₡439.693.544 (cuatrocientos treinta y nueve

<sup>1</sup> Política emitida por el Banco Central de Costa Rica.



millones seiscientos noventa y tres mil quinientos cuarenta y cuatro colones), frente a ¢558.655.444 (quinientos cincuenta y ocho millones seiscientos cincuenta y cinco mil cuatrocientos cuarenta y cuatro colones) registrados al cierre del año 2024.

## Pasivos

Al cierre del periodo fiscal 2025, el total de pasivos registrados alcanza ¢158 millones, desglosados de la siguiente manera:

| <b>Clasificación</b>          | <b>2025</b>          | <b>2024</b>          | <b>Variación absoluta</b> |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| Ahorros voluntarios por pagar | 44 471 234           | 33 967 995           | 10 503 239                |
| Provisiones por Asamblea      | 50 000 000           | 50 000 000           | 0                         |
| Reintegro Cja. Lotería        | 16 751 400           | 22 121 603           | -5 370 203                |
| Impuestos por pagar           | 11 637 128           | 15 600 678           | -3 963 550                |
| Saldos Pro-Ayuda pend. De liq | 8 636 887            | 7 344 270            | 1 292 617                 |
| Otras cuentas por pagar       | 27 090 959           | 24 905 690           | 2 185 269                 |
| <b>Total</b>                  | <b>€ 158 587 607</b> | <b>€ 153 940 235</b> | <b>€ 4 647 372</b>        |

El rubro de Provisiones por Asamblea corresponde al saldo acumulado de las provisiones destinadas a la ayuda por enfermedad y la ayuda mutual, ambas estipuladas por acuerdo de la Asamblea General de Asociados.

## Patrimonio

Se detalla el saldo por concepto al patrimonio con el que cuenta la asociación al 31 de diciembre:

| <b>Clasificación</b> | <b>2025</b>           | <b>2024</b>           | <b>Variación absoluta</b> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Ahorro Obrero        | 1 669 320 249         | 1 579 013 448         | 90 306 801                |
| Aporte Patronal      | 3 966 901 934         | 3 595 198 821         | 371 703 113               |
| Aporte en Custodia   | 135 951 433           | 167 927 930           | -31 976 497               |
| <b>Total</b>         | <b>€5 772 173 617</b> | <b>€5 342 140 200</b> | <b>€ 430 033 417</b>      |

El aumento neto observado en el ejercicio del periodo 2025 en comparación con el año 2024 se atribuye a varios factores importantes a mencionar, entre ellos:

- A más de 42 re-afiliaciones gestionadas
- La incorporación de más de 56 nuevos socios
- La disminución significativa de liquidaciones por concepto de jubilaciones.



Este comportamiento reafirma la solidez financiera de la Asociación, el compromiso de sus asociados y el respaldo del patrono, creando condiciones favorables para la continuidad, estabilidad y desarrollo de los beneficios solidarios en el futuro.

Al cierre del periodo 2025, la asociación contaba con 425 asociados activos.

## Excedentes

Los excedentes netos generados en el ejercicio del periodo 2025 es de ¢263 millones, el cual se detalla a continuación:

|                 | 2025                 | 2024                 | Variación absoluta  |
|-----------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Excedente Bruto | 288 326 646          | 225 043 229          | 63 283 417          |
| Impuesto Renta  | 24 890 461           | 25 035 814           | -145 353            |
| Excedente Neto  | <b>¢ 263 436 186</b> | <b>¢ 200 007 415</b> | <b>¢ 63 428 770</b> |

Esto representa una variación absoluta positiva de ¢63 millones entre ambos periodos, resultado principalmente de la ganancia obtenida por la venta del lote ubicado en Marbella. Además, durante el año 2025, la Asociación logró generar y distribuir un excedente social de ¢125.091.928 (ciento veinticinco millones noventa y un mil novecientos veintiocho colones), recursos que han sido destinados al desarrollo de programas y actividades enfocados en el bienestar integral de nuestros asociados. Lo que equivaldría a ¢294.334 (doscientos noventa y cuatro mil trescientos treinta y cuatro colones) por persona, considerando el total de la cartera de asociados activos al cierre del periodo.

En relación con el nuevo proyecto de la soda “ASOANTOJITOS”, se informa que durante el período 2025 la actividad presentó un resultado negativo, dado que los ingresos generados no fueron suficientes para cubrir los gastos operativos. Al cierre del período, el proyecto registró ingresos totales por ¢30.102.075 (treinta millones ciento dos mil setenta y cinco colones) y gastos por ¢39.061.334 (treinta y nueve millones sesenta y un mil trescientos treinta y cuatro colones), lo que produjo una pérdida acumulada de ¢8.959.259 (ocho millones novecientos cincuenta y nueve mil doscientos cincuenta y nueve colones).

Es importante destacar que, al tratarse de un negocio nuevo, este tipo de resultados es común en las etapas iniciales, mientras se consolida la operación y se ajustan procesos y estrategias. Por esta razón, se hace un llamado al apoyo y la comprensión de todos los asociados, quienes son parte fundamental del éxito de los proyectos de la Asociación.



Asimismo, tanto la Junta Directiva como la Administración continuarán realizando todos los esfuerzos posibles para mejorar continuamente la gestión del proyecto, optimizar su rentabilidad y lograr resultados favorables. El objetivo es garantizar que esta iniciativa pueda desarrollarse de manera sostenible, contribuyendo a mantener un negocio sólido y estable desde el punto de vista económico, en beneficio de todos los asociados.

## **Conclusión**

Los datos presentados anteriormente reflejan que nuestra Asociación continúa manteniendo una sólida salud financiera y contable, respaldada por el monitoreo y supervisión de la Junta Directiva y la Fiscalía. Este desempeño ha sido validado y reforzado a través de la Auditoría Externa llevada a cabo en el presente año.

A lo largo del periodo 2025, se mantuvo el cumplimiento estricto de las normativas y las mejores prácticas para la mitigación de riesgos, lo que ha favorecido la gestión tanto en el ámbito operativo como en el financiero-contable. Este enfoque continuará siendo impulsado por la Junta Directiva y la Administración de la ASEJUPS en el siguiente período, con el firme compromiso de seguir trabajando en beneficio de todos.

Finalmente, agradecemos una vez más a Dios por el año concluido y extendemos nuestro más sincero agradecimiento a ustedes, los asociados, por la confianza depositada en este período.

Atentamente,

**Marcela Retana Valverde**  
**Tesorera**