	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
	Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00

ACTA 007-2024

Sesión extraordinaria celebrada por la Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago.

VERIFICACIÓN DE QUÓRUM: Al ser las seis horas del día miércoles veintiocho de febrero del año dos mil veinticuatro, están presentes a través de la plataforma virtual webex, los directores y las directoras, Alexander Mejías Zamora, Vicepresidente, Rosario Espinoza Carazo, Secretaria, Anelena Sabater Castro, Marilyn Solano Chinchilla y Ana Ruth Vílchez Rodríguez. **INICIO DE LA SESIÓN:** Se cuenta con el quórum reglamentario para la celebración de la sesión. **INGRESO DE LOS DEMÁS SEÑORES DIRECTORES Y DIRECTORAS:** Al ser las seis horas y dos minutos ingresó el director Lizandro Brenes Castillo, Presidente. Al ser las seis horas y seis minutos ingresó el director Salvador Padilla Villanueva. Además, participan los señores y las señoras: Rocío Céspedes Brenes, Gerente General, Edwin Aguilar Vargas, Subgerente General, Juan Antonio Solano Ramírez, Asesor Jurídico, Celina Madrigal Lizano, Auditora Interna, Georgina Castillo Vega, Profesional Junta Directiva.....

CAPITULO I	ASUNTOS PRELIMINARES.
-------------------	------------------------------

ARTÍCULO 1.- VERIFICACIÓN QUÓRUM.

Se da inicio a la sesión con el quórum respectivo.....

Indica don Alexander Mejías que: muy buenos días a todos, entonces ya tenemos quórum para sesionar y también darle la bienvenida a doña Rocío (Céspedes), buenos días doña Rocío (Céspedes).....

Saluda doña Rocío Céspedes: buen día a todos, presente.....

Indica don Alexander Mejías que: buenos días, don Edwin (Aguilar) buenos días.....

Saluda don Edwin Aguilar: buenos días, presente.....


Indica don Alexander Mejías que: buenos días doña Celina Madrigal.....

Saluda doña Celina Madrigal: buenos días, presente.....

Indica don Alexander Mejías que: y don Juan Antonio (Solano) buenos días.....

Saluda don Juan Antonio Solano: buenos días, presente.....

.....

	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 3 de 32

Indica don Alexander Mejías que: y don Lizandro Brenes buenos días, ya le cedo la sesión, ya comprobamos quórum, buenos días.....

Saluda don Lizandro Brenes: buenos días, presente.....

Indica don Alexander Mejías que: y doña Anelena (Sabater) también que se desconectó por un momentito, buenos días.....

Indica don Lizandro Brenes que: buenos días para doña Anelena (Sabater) entonces también.....

Hace ver don Alexander Mejías que: pareciera que no está escuchando.....

Consulta don Lizandro Brenes que: ¿doña Anelena (Sabater) nos escucha?, ¿doña Anelena (Sabater)? ya le escribí en el chat, mientras tanto, porque parece que se conectó y se desconectó, si doña Georgina (Castillo) me hace el favor de compartir el orden del día.....

Consulta don Lizandro Brenes que: ¿ya saludamos a los compañeros de la Administración don Alexander (Mejías)?.....


Responde don Alexander Mejías que: sí señor, los que faltaron son los que van a participar que son don Gustavo Redondo y don Deiber Arrieta que faltan de aprobar.....

Externa don Lizandro Brenes que: perfecto.....

ARTÍCULO 2.- APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DÍA.

Presenta la Presidencia la propuesta de Orden del Día, según el siguiente detalle:.....

CAPITULO I		ASUNTOS PRELIMINARES.
	ARTÍCULO 1.-	VERIFICACIÓN QUÓRUM DE LA SESIÓN. <i>(Tiempo: 5 minutos)</i>
	ARTÍCULO 2.-	APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DÍA. <i>(Tiempo: 5 minutos)</i>
CAPITULO II		INFORMES DE LA ADMINISTRACIÓN.
	ARTÍCULO 3.-	ESTADOS FINANCIEROS CON CORTE A NOVIEMBRE Y DICIEMBRE 2023. <i>Gustavo Redondo y Deiber Arrieta.</i> <i>(Tiempo: 20 min. presentación y 30 min. Discusión.)</i>

	Tipo: <p style="text-align: center;">Formulario</p>	Código: <p style="text-align: center;">PGGO.PR7.FM2</p>	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: <p style="text-align: center;">Acta Junta Directiva</p>	Versión: 00	Página: 4 de 32

Indica don Lizandro Brenes que: también estaríamos autorizando la presencia de los compañeros de la Administración, Asesoría Legal y Auditoría Interna que ya don Alexander (Mejías) saludó.....

Somete don Lizandro Brenes a discusión el Orden del Día.....

Somete la Presidencia a votación la aprobación del Orden del día.....

Vota don Lizandro Brenes: a favor.....

Vota doña Rosario Espinoza: a favor.....

Vota don Alexander Mejías: a favor.....

Indica don Lizandro Brenes que: don Salvador (Padilla) no está.....

Hace ver don Salvador Padilla que: aquí estoy Presidente, buenos días ¿cómo están? un placer saludarles.....

Vota don Salvador Padilla: a favor.....

Externa don Lizandro Brenes que: buenos días, ok bienvenido don Salvador (Padilla); doña Anelena (Sabater) no está.....

Hace ver doña Anelena Sabater que: ya ingresé.....

Indica don Lizandro Brenes que: ah ok, buenos días para usted también compañera, ¿lo vota a favor?...

Vota doña Anelena Sabater: a favor.....

Vota doña Marilyn Solano: a favor.....

Vota doña Ana Ruth Vilchez: a favor.....

SE ACUERDA: de manera unánime y afirmativa con siete votos presentes.....

2.a.- Aprobar el Orden del Día presentado por la Presidencia de la Junta Directiva para la sesión Nº 007-2024, y de los participantes convocados a esta sesión.....


.....

.....

.....

.....

.....

	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
	Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00

CAPITULO II	INFORMES DE LA ADMINISTRACIÓN.
--------------------	---------------------------------------

ARTÍCULO 3.- ESTADOS FINANCIEROS CON CORTE A NOVIEMBRE Y DICIEMBRE 2023.

Se conocen los siguientes documentos: 1. Oficio N° GG-149-2024, suscrito por la MBA. Rocío Céspedes Brenes, Gerente General; 2. Oficio N° SUBG-SF-C-049-2024, suscrito por el Lic. Gustavo Redondo Brenes, Jefe a.i. Área Servicios Financieros y el Lic. Deiber Arrieta Fonseca, Jefe a.i. Departamento Contabilidad; 3. Documento Estados Financieros JASEC noviembre 2023; 4. Documento Estados Financieros JASEC diciembre 2023; 5. Presentación Estados Financieros 12-2023.....

Para este punto se encuentran presentes el Lic. Gustavo Redondo Brenes, Jefe a.i. Área Servicios Financieros y el Lic. Deiber Arrieta Fonseca, Jefe a.i. Departamento Contabilidad, quienes mediante diapositivas presentaran el respectivo informe.....


Indica don Lizandro Brenes que: entonces le damos el pase, ¿no sé si doña Rocío (Céspedes) quería mencionar algo de previo a que entren los compañeros de la Administración?, ah y me dijo doña Rocío (Céspedes), me pasó aquí “el volado” de que no saludamos a doña Georgina (Castillo), entonces buenos días para ella por supuesto que está presente.....

Expresa don Alexander Mejías que: perdón doña Georgina (Castillo).....

Saluda doña Georgina Castillo: no se preocupen, buen día, presente.....

Indica don Lizandro Brenes que: ahora sí, doña Rocío (Céspedes) adelante por favor.....

Comenta doña Rocío Céspedes que: muchas gracias, si Dios lo permite, bueno, el tema que traemos hoy a discusión para conocimiento de ustedes son los estados financieros correspondientes a noviembre y diciembre 2023, los cuales son requeridos por el tema del cierre y que sirven como base para identificar cómo cerramos el período, y que nos sirven como base también para parte de la presentación de documentos que se complementan en el estudio tarifario. Entonces, hoy los compañeros don Gustavo Redondo y don Deiber (Arrieta) nos van a hacer una breve explicación sobre los resultados que obtuvimos y que están reflejados en estos documentos oficiales.....

	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 6 de 32

Indica don Lizandro Brenes que: doña Rocío (Céspedes), nada más una acotación, yo creo que a don Gustavo (Redondo) doña Marilyn (Solano) ya lo conocía, pero no estoy seguro si conoce a don Deiber (Arrieta).....

Señala doña Rocío Céspedes que: creo que don Deiber (Arrieta) no, tiene razón.....

Consulta doña Rocío Céspedes que: a don Gustavo (Redondo) sí, ¿verdad doña Marilyn (Solano)?.....

Responde doña Marilyn Solano que: sí señora.....

Indica don Lizandro Brenes que: son clientes muy frecuentes de la Junta Directiva, ¿doña Rocío (Céspedes) no sé si usted los presenta?.....

Comenta doña Rocío Céspedes que: para todos los señores presentes en especial a doña Marilyn (Solano) tenemos para la sesión de hoy a los compañeros don Gustavo Redondo, Jefe del Área Financiera y al Lic. don Deiber Arrieta quién se desempeña como Jefe de Contabilidad, ambos muy capaces y nos han apoyado muchísimo desde sus puestos de trabajo; y no me queda no me cabe la menor duda que podrán atender cualquier consulta en torno a la presentación de hoy. Don Deiber (Arrieta) y don Gustavo (Redondo).....

Saluda don Gustavo Redondo: buenos días.....


Saluda don Deiber Arrieta: buenos días a todos, un gusto doña Marilyn (Solano).....

Saluda doña Marilyn Solano: buenos días, igual, gracias.....

Señala don Gustavo Redondo que: nos confirman si empezamos.....


Externa don Lizandro Brenes que: sí señor, por favor.....

Comenta don Gustavo Redondo que: primero, antes de que don Deiber (Arrieta) ya haga la explicación de los principales elementos del estado de diciembre, y mucho para doña Marilyn (Solano) tal vez hacer una pequeña introducción. Los estados financieros remitidos son los de noviembre y diciembre, los últimos que habíamos visto en diciembre me parece habían sido los estados de octubre, entonces los estados de noviembre son de conocimiento; los estados trimestrales, en este caso diciembre, son de aprobación de parte de Junta Directiva conforme a nuestra ley orgánica. A partir de noviembre por

	Tipo: <p style="text-align: center;">Formulario</p>	Código: <p style="text-align: center;">PGGO.PR7.FM2</p>	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: <p style="text-align: center;">Acta Junta Directiva</p>	Versión: 00	Página: 7 de 32

ejemplo, dentro de los estados de JASEC se contemplan los resultados de los estados financieros del Fondo de Retiro, Ahorro y Garantías, esto a solicitud de los auditores externos del período 2023. Entonces son los estados de JASEC, incluyen el FAG (Fondo de Ahorro y Garantía) y también incluyen los efectos del estado financiero de la Planta Hidroeléctrica Toro 3, que esa es la planta que tenemos en conjunto con el ICE (Instituto Costarricense de Electricidad). Aquí como es el efecto de todo el año vamos a poder ver que el resultado positivo en realidad es bastante relevante, un poco o un tanto menor, como ₡1.000 millones creo, que el resultado de diciembre 2022. Aquí también recordar que en el último año sobre todo, se pudieron finiquitar ciertas transacciones de colonización de préstamos de BICSA (Banco Internacional de Costa Rica S.A.) que estaban en dólares, también el arrendamiento de Toro 3 que también estaba en dólares principalmente y que, entonces en este año sí hay un fuerte componente de la parte financiera del tipo de cambio, que el tipo de cambio había empezado a variar hacia la baja desde creo que en noviembre - diciembre 2022, fue una tendencia el año pasado y ahora se ha estabilizado en un tipo de cambio relativamente bajo. Sin embargo, ya ahora nuestra exposición cambiaría es mucho menor y aquí quisiera destacar eso porque estamos 2024; vean, en 2017 cuando estábamos trabajando un plan estratégico que era 2018-2022, la Gerencia de turno había colocado una meta para que a 2022 tuviésemos una exposición que fuera 60% de los créditos en colones y el 40% en dólares, ¿por qué esto así? porque en el momento que estábamos haciendo la medición el 78% de los saldos estaba en dólares y solo el 22% estaba en colones, hoy día en realidad prácticamente todo está colonizado excepto Torito 2, Banco Popular que es relativamente poco y creo que un crédito de BICSA (Banco Internacional de Costa Rica S.A.) que originalmente era ITS. Entonces con ese preámbulo aquí los dejaría con don Deiber (Arrieta) para que realice la presentación.....

Explica don Deiber Arrieta que: sí señor. Como bien lo decía don Gustavo (Redondo) son estados financieros noviembre - diciembre 2023, la exposición está referida a diciembre 2023. En esta primera diapositiva vemos el comportamiento o la conformación del activo operativo de JASEC entre ambos periodos, siendo lo más representativo un 69% lo que son plantas de generación referidas a Birris, Tuis,

	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 8 de 32

Barro Morado y Toro 3 que representa un 31% del total de activos productivos de la institución, Distribución con ¢22.191 millones, la red de distribución representa un 20.32% al cierre del estado financiero del 2023 e Infocomunicaciones que es un 6.53%, ¢7.133 millones.....

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023



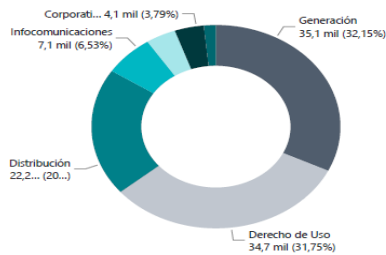
Se realiza la entrega de estados financieros de diciembre 2023. La presentación se focaliza en lo siguiente:
a. Hechos relevantes sobre los estados financieros,
b. Resultado del periodo y resultado de Infocomunicaciones, y
c. Efectos de las variaciones en el estado de situación y comparación entre periodos.

Estado de Situación Financiera

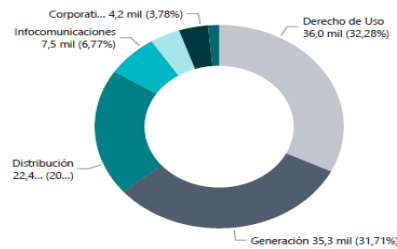
Activos Corrientes	13.189,0
Millones de colones	
Activos no Corrientes	130.484,9
Millones de colones	
Pasivos Corrientes	21.232,7
Millones de colones	
Pasivos no Corrientes	48.207,5
Millones de colones	
Patrimonio	74.233,7
Millones de colones	

Activo Operativo entre ambos periodos

Activo operativo diciembre 2023



Activo operativo diciembre 2022



Continúa don Deiber Arrieta: movimiento de los últimos 12 meses de este activo operativo tenemos que en promedio mensual se dan altas, o sea, nuevos activos generados en inversión por ¢223.0 millones, la depreciación ¢370.0 millones verdad, tenemos un activo muy grande que son plantas de generación y por ende tienen una depreciación muy alta y el promedio de retiro son ¢102.0 millones de manera mensual.....

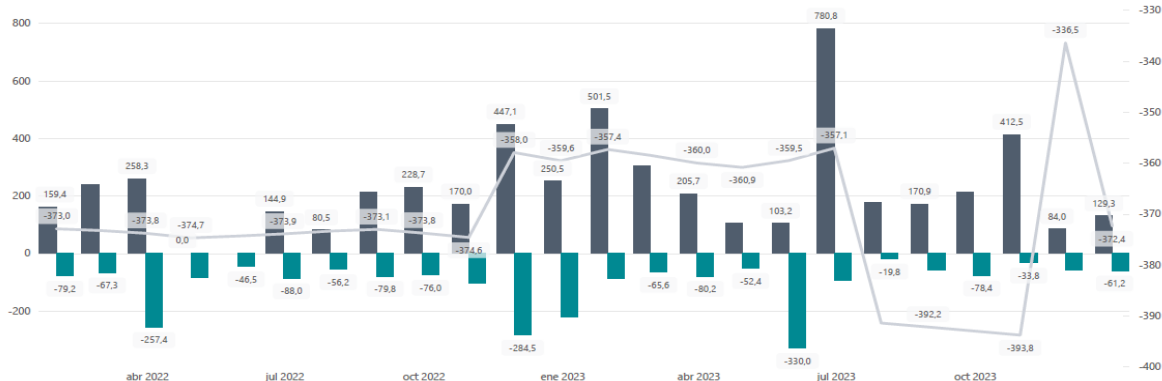
Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023


Nota: las cifras se presentan en millones de colones costarricenses

Movimientos Activos Operativos (últimos 24 meses)

223,9 Promedio de Altas de Activos	-370,3 Promedio de Depreciación	-102,9 Promedio de Bajas de Activos
--	---	---


● Altas de Activos ● Bajas de Activos ● Depreciación



	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 9 de 32

Comenta don Deiber Arrieta que: ya entrando en términos del estado de resultados, tenemos un resultado neto después de impuestos por ₡5.978 millones. Aquí muy importante la acotación, la totalidad de electricidad no afecta al impuesto sobre la renta, pero lo que es Infocomunicaciones que está en un mercado en competencia y lo que es Toro 3 al estar en el fideicomiso sí paga impuestos sobre la renta. Hay un proyecto de ley, haciendo un pequeño comercial, para que los fideicomisos no tengan que cancelar, los fideicomisos de obra pública no estén afectos del impuesto sobre la renta, eso sería muy importante porque reduciría este gasto de impuesto sobre la renta que tampoco es reconocido en tarifa, nada más un pequeño comentario. Si vemos en esta conformación del 2023 del estado de resultados tenemos un aumento de ₡5.900 millones de compras de electricidad al ICE (Instituto Costarricense de Electricidad) principalmente esto por el efecto del (fenómeno) del Niño, ya ahorita en la diapositiva de compra lo vamos a ver con más detalle donde se ve ese crecimiento, y por ende tiene un impacto en el resultado bruto, en el resultado operativo y por ende en el resultado neto. En el resultado operativo tenemos menos gastos ejecutados durante el período, por ende llegamos al resultado operativo de ₡7.268 millones; el efecto de las colonizaciones, el efecto del Toro 3 se ve reflejado principalmente en ingresos y gastos financieros que hasta noviembre era en dólares, por ende tenemos el resultado de ₡6.975 millones. Bien lo decía don Gustavo (Redondo), tenemos las operaciones del Fondo (de Ahorro y Garantías) incluidos, eso son ₡625.0 millones de intereses que generó el Fondo (de Ahorro y Garantía) durante este periodo y el impuesto sobre la renta ₡996.0 millones, de estos ₡143.0 millones son de Infocomunicaciones. Del lado de Infocomunicaciones tenemos un resultado neto después de impuestos de ₡407.0 millones, ₡176.0 millones mayor al período anterior, aunque si hubieron disminuciones de ingresos producto del comportamiento del mercado verdad, ahí tuvimos reducción de clientes y por ende se ve reflejado en menos gasto operativo, pero tuvimos un comportamiento de la deuda donde disminuye por alargar los plazos, recordemos que en el período 2023 se hizo la conversión de deuda de dólares a colones lo cual permitió también ampliar el plazo de la deuda.....

.....

	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
	Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00 Página: 10 de 32

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023



Estado de Resultados

Orden	Partida	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Variación
1	Ingresos actividades ordinarias	57.394,2	54.436,6	2.957,6
2	Costo de ventas	37.331,5	31.361,3	5.970,2
3	Resultado Bruto	20.062,7	23.075,3	-3.012,6
4	Otros ingresos	4.042,3	4.284,8	-242,5
5	Gastos generales	16.836,4	17.741,2	-904,8
6	Resultado Operativo	7.268,6	9.618,9	-2.350,3
7	Ingresos financieros	6.916,1	8.433,6	-1.517,5
8	Gastos financieros	7.209,1	9.668,7	-2.459,6
9	Resultado neto antes de renta	6.975,6	8.383,8	-1.408,2
10	Impuesto sobre la renta	996,7	1.055,0	-58,3
11	Resultado neto del periodo	5.978,9	7.328,8	-1.349,9

Estado de Resultados Infocomunicaciones

Orden	Partida	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Variación
1	Ingresos actividades ordinarias	3.936,2	4.209,5	-273,3
2	Costo de ventas	315,7	339,1	-23,4
3	Resultado Bruto	3.620,5	3.870,4	-249,9
4	Otros ingresos	614,3	597,2	17,1
5	Gastos generales	2.774,6	2.950,3	-175,7
6	Resultado Operativo	1.460,2	1.517,3	-57,0
7	Ingresos financieros	482,4	676,6	-194,2
8	Gastos financieros	1.391,6	1.791,3	-399,6
9	Resultado neto antes de renta	551,0	402,6	148,4
10	Impuesto sobre la renta	143,2	171,2	-28,1
11	Resultado neto del periodo	407,8	231,4	176,4

Tipo de cambio



Efecto cambiario en el resultado del periodo:

El tipo de cambio disminuyó ₡ 75,11 colones de diciembre 2022 a diciembre 2023, con un efecto neto en el resultado del periodo de ₡ 4.022,8 millones.

Nota: las cifras se presentan en millones de colones costarricenses

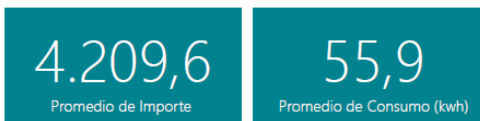
Indica don Deiber Arrieta que: en lo que es la facturación de electricidad mensual tenemos ₡4.200 millones mensuales que se facturan con un consumo promedio de ₡55.0 millones mensuales de kwh que consumen todos los clientes de la institución, llegamos a tener en promedio en el último mes 156 clientes conectados al servicio eléctrico con un promedio del precio de ₡75.7 kwh.....

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023

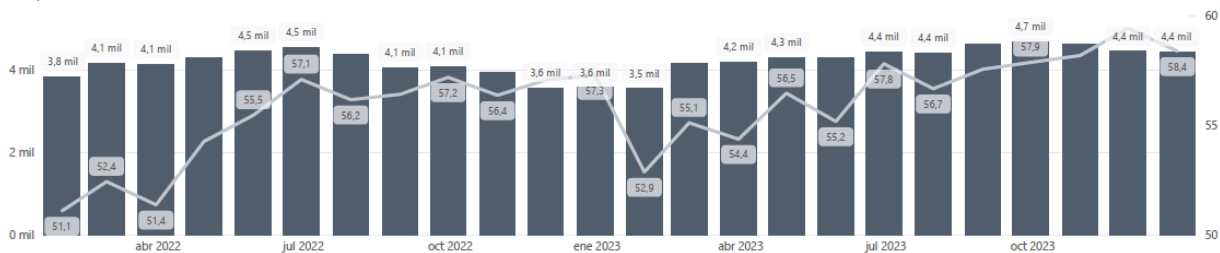


Facturación de Electricidad (últimos 24 meses)

Nota: las cifras se presentan en millones de colones costarricenses



● Importe ● Consumo




Clientes mensuales (últimos 24 meses)



Precio Promedio (últimos 24 meses)



	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
	Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00

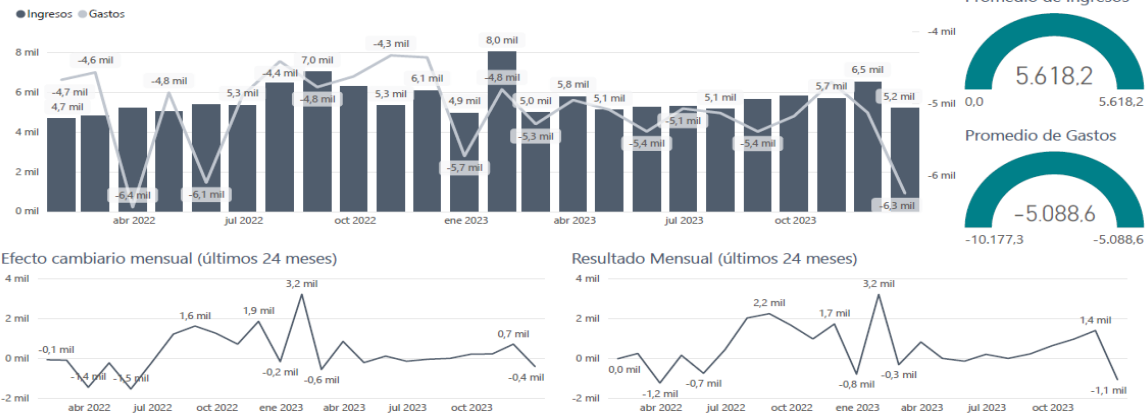
Explica el señor Arrieta Fonseca que: el comportamiento de ingresos y gastos sigue siendo positivo en los últimos 24 meses, en el promedio $\text{¢}5.618$ millones mensuales y $\text{¢}5.088$ millones de gastos lo cual genera la utilidad que estamos obteniendo.....

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023



Comportamiento de ingresos y gastos mensuales (últimos 24 meses)

Nota: las cifras se presentan en millones de colones costarricenses



Hace ver don Deiber Arrieta que: en el caso de Infocomunicaciones, $\text{¢}438.0$ millones de ingresos mensuales respecto a los $\text{¢}411.0$ millones de gastos que está teniendo el negocio.....

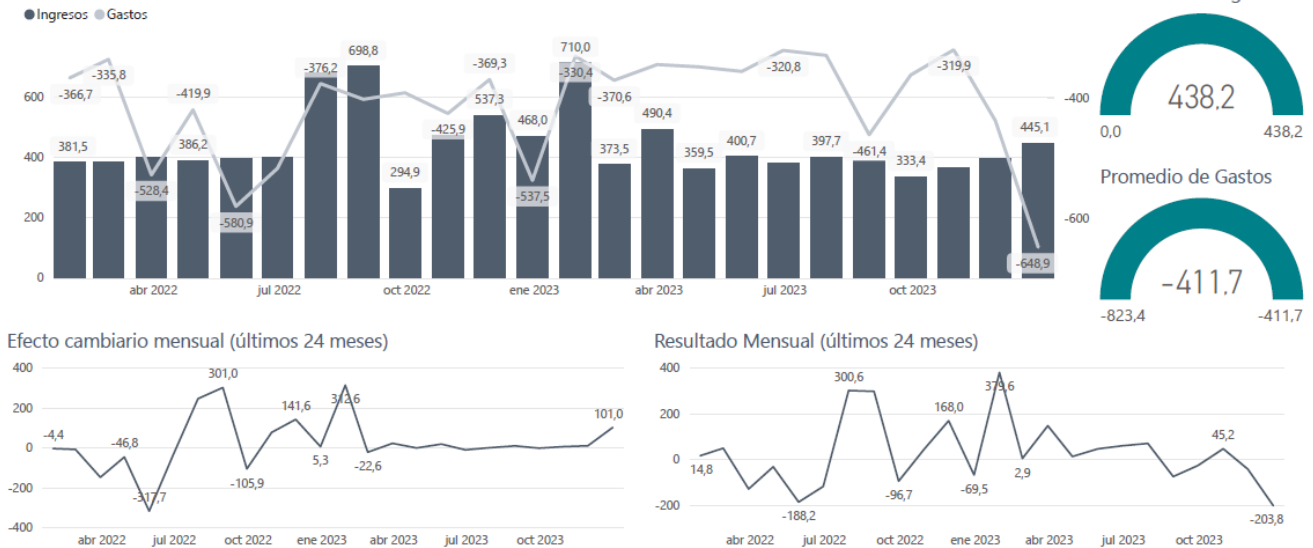
Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023


Estado de Resultados Infocomunicaciones



Nota: las cifras se presentan en millones de colones costarricenses

Comportamiento de ingresos y gastos mensuales (últimos 24 meses)



	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 12 de 32

Continúa el señor Arrieta Fonseca: este es el comportamiento de los saldos por pagar al ICE (Instituto Costarricense de Electricidad). Llegamos al final del período con un saldo contable de ₡7.458 millones y un saldo vencido adeudado de ₡4.702 millones. Este es el comportamiento que les comentaba sobre el aumento en las compras de electricidad por efecto del (fenómeno) Niño, pasamos de diciembre 2022 de tener una factura de ₡1.960 millones a diciembre 2023 de ₡2.756, son casi ₡1.000 millones y ha sido el comportamiento durante el período del aumento en las compras al ICE (Instituto Costarricense de Electricidad), esto por ende tiene el impacto de los ₡5.000 millones que tenemos en el efecto de las compras, el efecto de los ₡3.900 millones que tenemos en el resultado bruto. Al momento que se hizo esta presentación el saldo adeudado al ICE (Instituto Costarricense de Electricidad) vencido era ₡1.378 millones, ya a hoy creo que hay una factura más y rondaba los ₡4.000 – ₡5.000 millones el saldo adeudado al ICE (Instituto Costarricense de Electricidad).....

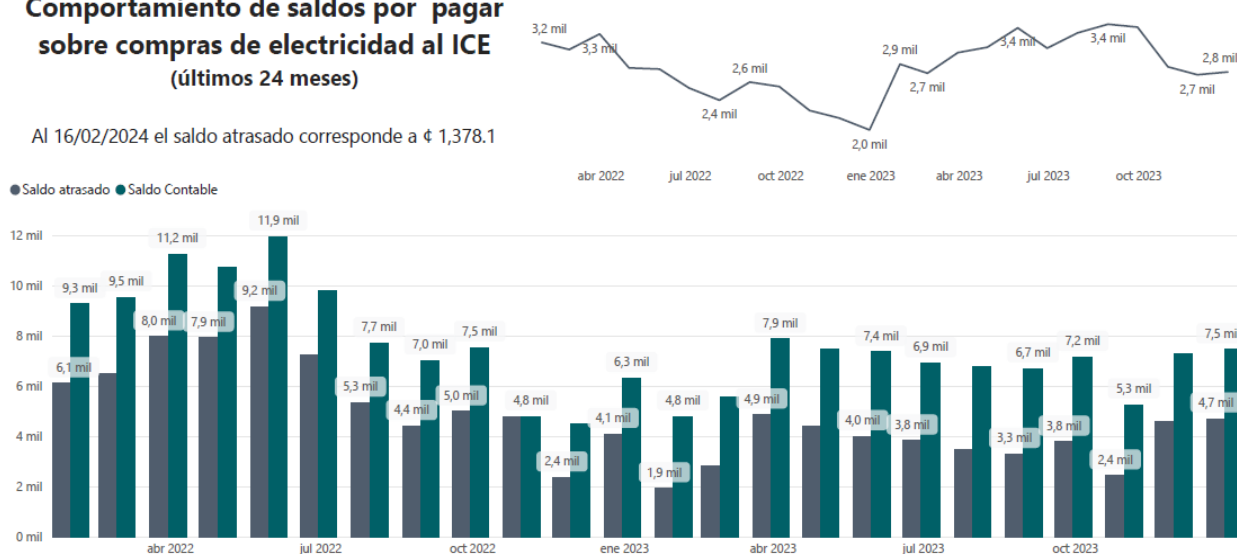
Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023




Comportamiento de saldos por pagar sobre compras de electricidad al ICE (últimos 24 meses)

Al 16/02/2024 el saldo atrasado corresponde a ₡ 1,378.1

Compras Mensuales de Electricidad



	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 13 de 32

Comenta don Deiber Arrieta que: conformación de la deuda. Como bien lo dijo don Gustavo (Redondo), en los esfuerzos que hemos realizado la Gerencia General, el Área de Servicios Financieros y las aprobaciones que nos ha hecho la Junta Directiva revertimos esa conformación de la deuda, en un 91% del total de la deuda de la institución está en colones, un 8.9% de la deuda está en dólares. Bien lo explicaba don Gustavo (Redondo), está la deuda de Torito 2 que no es en este momento cancelable, que son €3.564 millones; en el caso de Toro 3 tenemos ya sólo una deuda con el Banco Nacional en colones por €18.199 millones.....

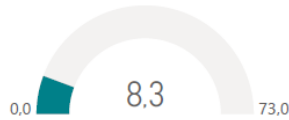
Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023



Conformación de la deuda

Total deuda JASEC	Monto €	Monto \$
Banco de Costa Rica	26.459,3	0,0
Banco Popular	259,8	0,5
BICSA	553,6	1,1
Compañía Cartaginesa de Electricidad	3.564,5	6,8
Total	30.837,2	8,3

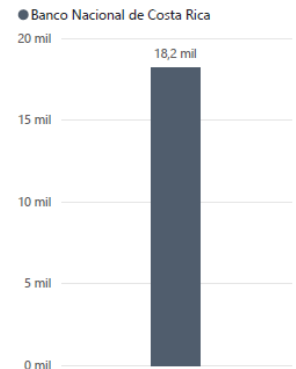
Posición Neta Dólares 2023



Posición Neta Dólares 2022



Total deuda Toro 3	Monto €
Banco Nacional de Costa Rica	18.199,4
Total	18.199,4



Representación por Total deuda JASEC

● Deuda en moneda colones ● Deuda en moneda dólares estadounidenses




Monto Deuda JASEC por Entidad sin Financiamiento Toro 3

● Banco de Costa Rica ● Banco Popular ● BICSA ● Compañía Cartaginesa de Electricidad



Señala don Deiber Arrieta que: esto también tiene un reflejo en la disminución de la tasa de interés promedio ponderada que estamos cancelando, que a la fecha es un 8.1%, cuando hemos tenido períodos donde hemos estado casi al 9.4%, al 12%, al 10%, parte de los ejercicios del trabajo en deuda ha permitido que se disminuya tanto el pago de intereses como la tasa que estamos cancelando sobre las deudas actuales.....

	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
	Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023



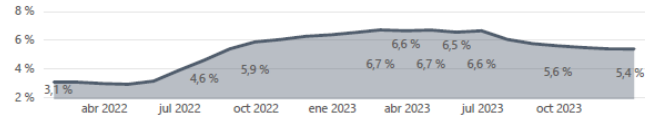
Gasto por Intereses Bancarios (comportamiento 24 meses)

La nota considera la información de financiamientos suscritos por JASEC, sin tomar en cuenta los financiamientos de la PH Toro 3.

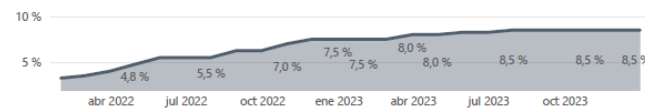
Para la determinación de la tasa de interés promedio ponderada:

- Las tasas de interés de financiamientos en dólares se colonizan utilizando las expectativas de variación del tipo de cambio según las estadísticas del BCCR para el 2023.
- Para la ponderación se considera el monto pagado por intereses de manera mensual en colones.

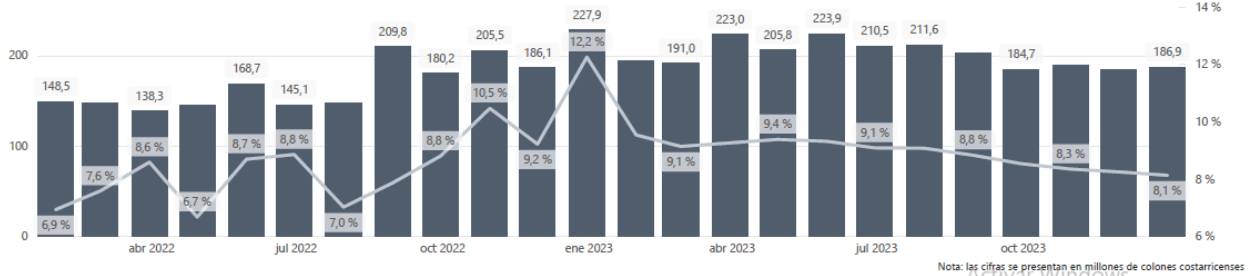
Comportamiento TB (comportamiento 24 meses)



Comportamiento PRME RATE (comportamiento 24 meses)



● Gasto Por Intereses ● Tasa Interés



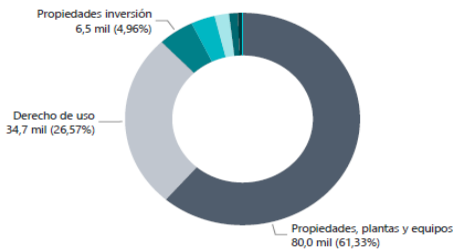
Comenta el señor Arrieta Fonseca que: ya entrando en temas de conformación de la posición financiera de la institución, como lo veíamos en la primera diapositiva, propiedad, plantas y equipo y el derecho de uso conforman la totalidad del activo corriente de la institución.....

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023

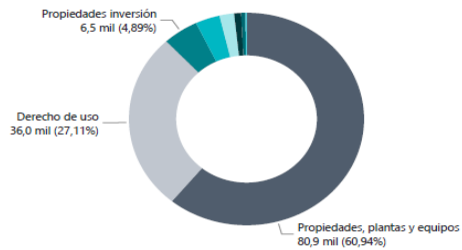


Activos no Corrientes

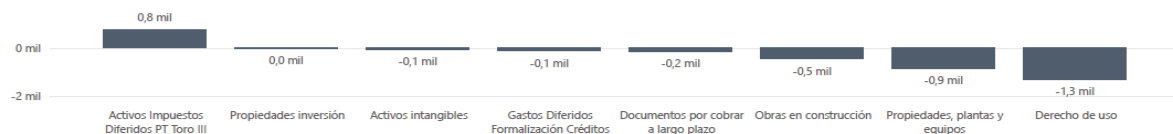
Diciembre 2023




Diciembre 2022



Variación entre Periodos



Nota: las cifras se presentan en millones de colones costarricenses

	Tipo:	Formulario		Código:	PGGO.PR7.FM2		
	Rige a partir de: 14/02/2024	Título:	Acta Junta Directiva		Versión:	00	
					Página:	15 de 32	

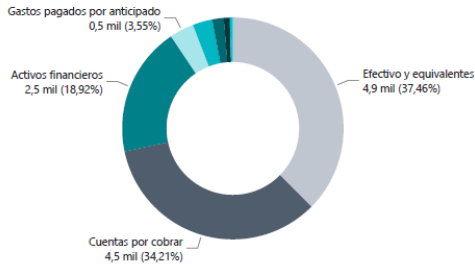
Menciona don Deiber Arrieta que: activos corrientes tenemos efectivo y equivalentes de efectivo con ₡4.900 millones, casi un 37% de la totalidad de los activos corrientes, cuentas por cobrar por el 34.21%....

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023

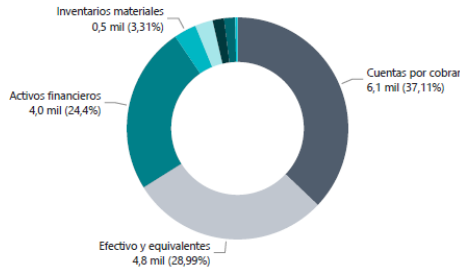


Activos Corrientes

Diciembre 2023



Diciembre 2022



Variación entre Periodos



Nota: las cifras se presentan en millones de colones costarricenses

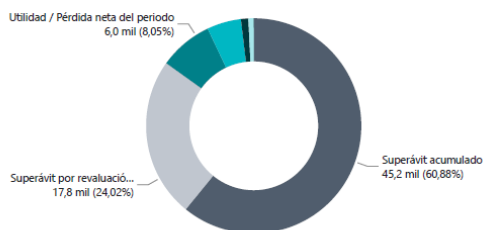
Señala el señor Arrieta Fonseca que: el patrimonio mantiene la misma sintonía. Esto es la capitalización de las utilidades de los últimos años, que se van capitalizando y van generando este superávit acumulado durante los últimos 60 años de existencia de la institución.....

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023

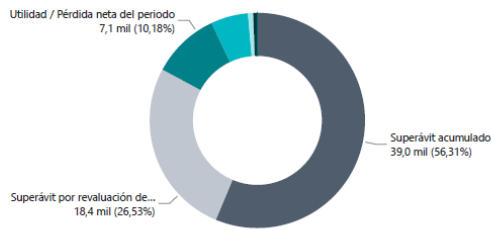


Patrimonio

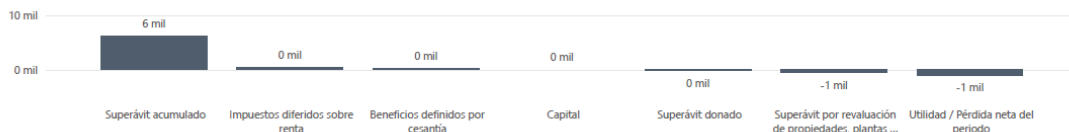
Diciembre 2023




Diciembre 2022



Variación entre Periodos



Nota: las cifras se presentan en millones de colones costarricenses

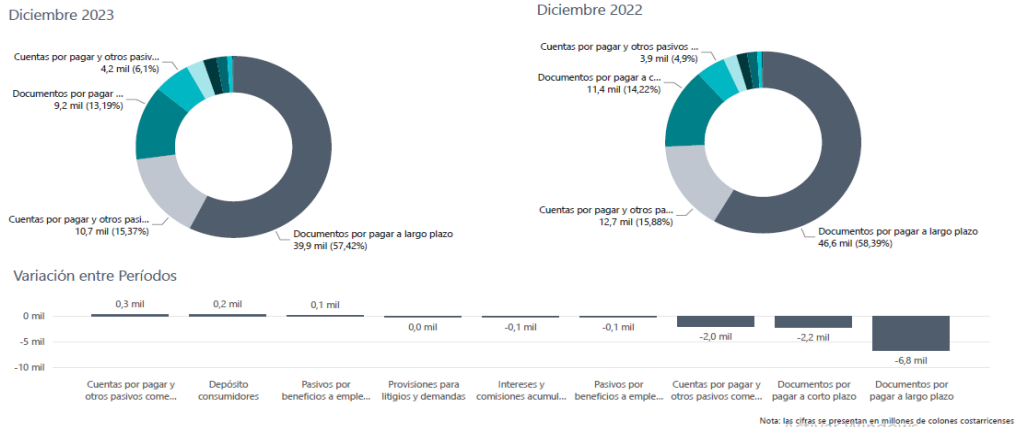
	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 16 de 32

Continúa don Deiber Arrieta explicando que: pasivos. La partida que más tuvo disminución fue documentos por pagar a largo plazo, en las readequaciones, en la colonización de la deuda, en el ejercicio del pago de la deuda por ende pasamos de un 58.39% a un 57.42%, ¢46.000 millones a ¢39.000 millones, esto es un resultado muy positivo porque se va achicando ese comportamiento de la deuda que nos tenía estrujados en periodos anteriores.....

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023



Pasivos

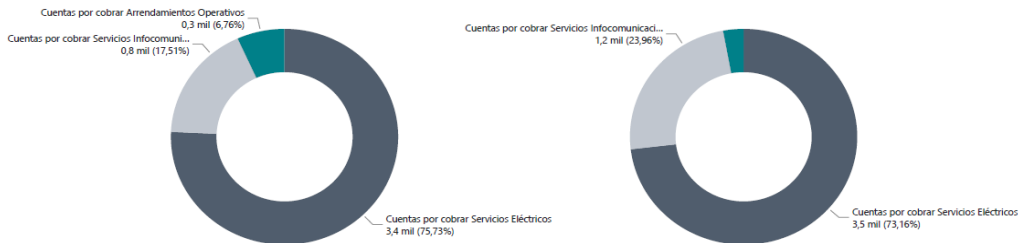


Comenta don Deiber Arrieta que: cuentas por cobrar, la más significativa Servicios Eléctricos ¢3.439 millones, de los ¢4.000 millones que facturamos en un mes verdad, tenemos ¢3.439 millones pendientes al cierre de diciembre 2023.....

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023



Composición Cuentas por cobrar




Tipo cuentas por cobrar	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Variación
Servicios Eléctricos	3.439,3	3.528,4	-89,1
Servicios Infocomunicaciones	795,2	1.155,4	-360,2
Arrendamientos Operativos	306,9	139,3	167,6
Otras cuentas por cobrar	256,3	1.665,1	-1.408,8
Total	4.797,7	6.488,2	-1.690,5

Sobre la composición de las cuentas por cobrar:

Como se muestra en la tabla lo saldos de cuentas por cobrar se han justado producto del registro de las remesas pendientes. Parte de las disminuciones corresponde a la cancelación de las cuentas por cobrar por las cuotas de arrendamiento de la planta toro 3 durante los 6 meses del periodo 2023.

Nota: las cifras se presentan en millones de colones costarricenses

	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 17 de 32

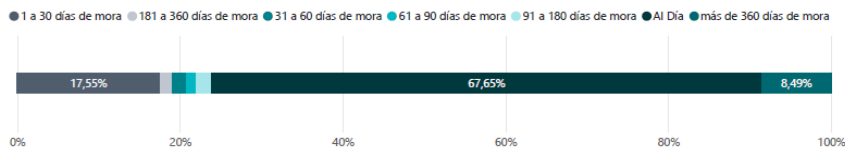
Señala don Deiber Arrieta que: de esto según la antigüedad de saldos, al día un 67.65% ¢2.108 millones, de 1 a 30 días 17.55% los índices más significativos. En el caso de Infocomunicaciones al día es un 54% del saldo al 31 de diciembre y más de 360 (días), aquí sí hay un nivel de mora muy alto que es un 43% de la totalidad de las cuentas por cobrar de Infocomunicaciones.....

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023



Antigüedad Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar Servicios Eléctricos



Orden	Antigüedad	Servicios Eléctricos
1	Al Día	2.108,4
2	1 a 30 días de mora	546,8
3	31 a 60 días de mora	56,0
4	61 a 90 días de mora	35,1
5	91 a 180 días de mora	58,6
6	181 a 360 días de mora	47,0
7	más de 360 días de mora	264,6
Total		3.116,4


Cuentas por cobrar Servicios Infocomunicaciones



Orden	Antigüedad	Infocomunicaciones
1	Al Día	348,9
2	1 a 30 días de mora	2,1
3	31 a 60 días de mora	1,7
4	61 a 90 días de mora	1,4
5	91 a 180 días de mora	2,9
6	181 a 360 días de mora	8,0
7	más de 360 días de mora	279,5
Total		644,6

Nota: las cifras se presentan en millones de colones costarricenses

Comenta don Deiber Arrieta que: ya para ir terminando la presentación, como bien lo decía don Gustavo (Redondo) los estados financieros de noviembre y diciembre ya reflejan e incluyen las transacciones del Fondo (de Ahorro y Garantías) como parte de las recomendaciones y de la atención de la Auditoría Externa Interina que tenemos al 2023. Adicionalmente, se reconoció temas de casos judiciales en la estimación de litigios que se tiene con una probabilidad mayor al 50%, eso se muestra en la nota 31 de los estados financieros, son alrededor de ¢534.0 millones que se reconocieron de manera retroactiva en el estado financiero. Igual, parte de las recomendaciones que nos hicieron los auditores externos y del ejercicio mensual de reconocer esa provisión de litigios, en promedio sin efecto del diferencial cambiario que como ha venido disminuyendo nos ha venido generando ganancias, la institución tiene un resultado mensual de ¢237.0 millones, sigue siendo positivo y se mantiene durante estos 12 meses y el promedio del flujo son ¢157.0 millones mensuales que se generan en flujos de la operación de toda la institución....

	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 18 de 32

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023

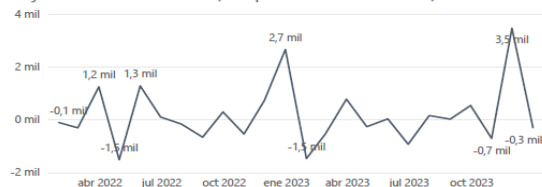
Conclusiones

A solicitud de los auditores externos se realiza el reconocimiento de las transacciones del FAG dentro del estado financiero de JASEC dado que por temas de esencia económica es una sola entidad y por ende debe registrarse y revelarse todas las transacciones en un solo estado.

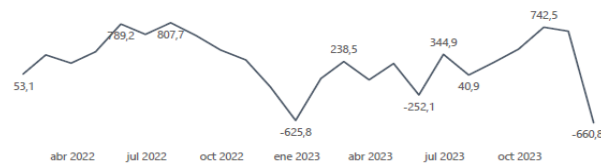
Por otro lado, considerando los elementos realizados por la Asesoría Jurídica Institucional se procede con el reconocimiento retroactivo de casos judiciales con la estimación de la probabilidad de salida de efectivo mayor al 50% como se muestra en la nota 31 del estado financiero.

El importe del reconocimiento corresponde a 4 534.3 millones de manera retroactiva ajustando la partida de aportes para construcción de obras.

Flujo de Efectivo Mensual (comportamiento 24 meses)



Resultado Mensual sin Diferencial Cambiario (comportamiento 24 meses)



Flujos de efectivo (método directo)



Señala el señor Arrieta Fonseca que: aquí la recomendación, ya terminando la presentación y agradeciéndoles el espacio sería:.....

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023




Recomendaciones

Dar por recibido y tomar nota de los estados financieros con corte al mes de noviembre 2023.


Dar por recibido y aprobar los estados financieros con corte al mes de diciembre 2023.

Finaliza don Deiber Arrieta: eso sería de mi parte, muchas gracias.....

Comenta don Lizandro Brenes que: gracias don Deiber (Arrieta), como siempre, cada día más específico, más ejecutivo y más puntual. Abrimos la discusión hasta por 4 minutos y medio. Yo levanté la mano, y mientras la levantan, creo que ya la levantó doña Marilyn (Solano), yo quería utilizar mi tiempo. Vean, la posición financiera de JASEC es la mejor posición financiera por lo menos en los últimos 24 meses de lo que yo tengo de estar aquí evidentemente verdad, y eso habla muy bien precisamente por los esfuerzos que se han hecho de readecuación de deuda, y evidentemente los esfuerzos comerciales sobre todo en la parte de Infocomunicaciones. Lo que pasa es que también esto cada vez nos invita a hilar más delgado en cuanto al análisis, nosotros estamos notando en los activos no corrientes una


	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 19 de 32

diferencia a la baja y eso se explica principalmente por construcciones y la capitalización de activos. Si a esos resultados financieros tan positivos le quitamos el diferencial cambiario, que ya no nos va a afectar, antes nos afectaba muy negativamente, particularmente el año pasado nos afectó positivamente, nosotros deberíamos tener un resultado operativo sin deuda bastante parecido al margen del rédito por el desarrollo, ese rédito para el desarrollo al nosotros bajarle la tasa ponderada de interés pues va a estar a la baja y eso es positivo para todos los usuarios de JASEC en términos de tarifa, sin embargo, si nos rezagamos en construcción y en capitalización de activos nuestra base tarifaria va a disminuir y entonces por lo tanto, o sea, yo lo que estoy haciendo un llamado de atención acá, es que nuestros activos y nuestra capitalización de activos pues se está rezagando. O sea, JASEC necesita construir, porque nuestro negocio es intenso en activo físico, y ese activo físico es lo que nos da rentabilidad desde la tarifa, porque no se lo vamos a cobrar de una vez a los clientes, por eso es que necesitamos deuda y eso es normal, porque no vamos a cobrar una planta de generación de electricidad de un día para otro a los clientes. Entonces, aquí llama poderosamente la atención esto, los activos corrientes, yo no sé si los activos corrientes para la venta que casi no muestra cambios, se refiere a las propiedades que habíamos precisamente establecido para la venta, yo no sé si no se ha avanzado con eso, esa liquidez bien que nos haría falta sobre todo para el negocio de Infocomunicaciones. Ahí yo no sé qué ha pasado con los terrenos, que sería importante también ver cuáles son las deudas a pagar de largo plazo y las deudas por cobrar que mantienen una baja, y yo no sé si se refiere a cobro más rápido o a un nivel de ventas menor, parece que el nivel de ventas ha aumentado y yo no sé si por precio o por volumen, aunque el costo de ventas ha aumentado pues también significativamente, se puede hablar de CVG (Costo Variable de Generación) y el costo de las compras de energía al ICE (Instituto Costarricense de Electricidad), yo no sé si estamos recuperando en términos de precio ese aumento superior en el costo de ventas, debería ser el caso verdad, pues estamos hablando de que eso se debería reconocer vía tarifa. Tenemos evidentemente una baja de ₡2.500 millones en activos financieros, hay una baja de inventarios de materiales, a mí también me gustaría entender eso porque sí también se muestra una

	Tipo: <p style="text-align: center;">Formulario</p>	Código: <p style="text-align: center;">PGGO.PR7.FM2</p>	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: <p style="text-align: center;">Acta Junta Directiva</p>	Versión: 00	Página: 20 de 32

baja significativa. En las notas de los activos financieros también se habla del ajuste de reconocimiento de activos de construcciones, yo me acuerdo que eso era un ajuste contable pasado, alrededor de ¢400.0 millones yo no sé si eso ya se zanjó, y el patrimonio pues está aumentando, o sea, la conformación de nuestro balance aumenta porque el patrimonio también pasa a ser más grande precisamente por las utilidades acumuladas, los pasivos disminuyen y los activos también y eso está bien. Lo que pasa es que nuestra utilidad se afectó por tipo de cambio y en Energía a mí no me interesa tener utilidades “requetegrandes”, sin la composición de gasto financiero a mí lo que me interesaría en el negocio de Energía es tener utilidades a un margen del rédito para el desarrollo, ya en Infocomunicaciones pues sí todo el margen de utilidad que se quiera, lo que pasa es que inclusive en Infocomunicaciones nuestro margen de utilidad no es necesariamente operativo. Está bien, estamos superavitarios en términos contables contra ingresos y gastos, pero mucho de eso fue por la readecuación de deuda si lo vemos en el resultado integral, en el flujo de efectivo que no es necesariamente un resultado contable pues yo estoy seguro que estamos teniendo el resultado contable de Infocomunicaciones mejor desde que se creó y probablemente nuestra composición de flujo de efectivo de Infocomunicaciones talvez sea el mejor desde que se creó pero yo no sé si realmente operativamente aún está dando, y esas son las discusiones que ahora que ya estamos nadando verdad, no estamos sacando agua del bote sino que estamos ya surfeando las olas, deberíamos preguntarnos sobre todo con ese negocio. Costo de ventas evidentemente se disparó, yo no sé si eso lo compone más la demanda. Y listo, esas eran mis observaciones. Don Gustavo (Redondo) no sé si quería referirse a esas observaciones y luego doña Marilyn (Solano).....


Explica don Gustavo Redondo que: sí muy puntualmente. Como usted dice, es un momento donde podemos más bien realizar análisis tal vez más específicos, por ejemplo aquí ciertamente al tener ya efectos del FAG (Fondo de Ahorro y Garantía) eso va a tener ahí cambios diferentes en temas de cuentas por cobrar, de cuentas por pagar porque es principalmente lo que maneja el Fondo (de Ahorro y Garantías), inclusive en temas de efectivo. A partir de esta incorporación se hace una conciliación en

	Tipo: <p style="text-align: center;">Formulario</p>	Código: <p style="text-align: center;">PGGO.PR7.FM2</p>	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: <p style="text-align: center;">Acta Junta Directiva</p>	Versión: 00	Página: 21 de 32

una nota aparte donde se muestra por ejemplo los mil y resto de millones que tiene el FAG (Fondo de Ahorro y Garantía) en bancos y en inversiones de corto plazo. Tal vez quería apuntar don Lizandro (Brenes) que uno de los elementos de cuentas por cobrar, se acordará a finales del año 2022, no pudimos cancelar unas facturas de Toro 3, que era precisamente por el desequilibrio de los 2.222 millones que había por año, esas facturas se habían pagado a inicios del año pasado. entonces tendría que revisarlo en detalle, pero me parece que ese es uno de los efectos que puede suceder ahí. Luego, el tema que usted bien apunta de la baja en la base tarifaria o en la tarifa como tal vendría por el rédito, como usted bien indica, y también porque hay grupos de activos que ya llegaron al final de su vida útil. Entonces no me están generando tarifa pero sí me están generando costos correctivos, entonces eso es algo en lo que en la hoja de ruta que doña Rocío (Céspedes) ha definido después de haber subsanado el tema de colonización, de mejora de condiciones de los préstamos, ahora estamos abocados en la línea de capital de trabajo de Infocomunicaciones y en deuda para cambiar la flotilla, para cambiar los camiones, las grúas y también el resto del equipo, inclusive ya don Cristian (Acuña) está trabajando en las cotizaciones para el equipo amarillo, que sería para la parte de generación. Entonces, sí somos conscientes de que hay que trabajar mucho en la sustitución de los equipos, 1. por la base, para que sigan generando recursos para su mismo recambio en tiempo oportuno, 2. para disminuir los costos correctivos. Y sí, como usted bien indica, pues la demanda va creciendo y necesitamos tener todos los recursos para poder satisfacerla, y que los indicadores técnicos sigan estando en el nivel que están hoy día. Eso era lo que quería apuntar, gracias.....

Indica don Lizandro Brenes que: con gusto don Gustavo (Redondo). Doña Marilyn (Solano) adelante.....


Comenta doña Marilyn Solano que: sí gracias, (...) costo de ventas que bien lo indicó don Lizandro (Brenes) porque veo que sí aumentó, y luego está el tema de los ingresos de las actividades ordinarias con respecto al 2022 que también pues veo que sí se aumentó, que es importante destacar verdad, que sí hubo un aumento. Y el otro punto es con relación, que creo que es el más importante, es con respecto, ya les voy a indicar acá, que es sobre las cuentas por cobrar. Quería saber ¿qué acciones han tomado?

	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 22 de 32

porque sí hay un monto significativo que está vencido a más, me parece, de 360 días. Básicamente sería esto, porque sí hay algunas cosillas ahí que sí me gustaría luego que se incorporen de análisis más financiero verdad, yo sé que esta es la presentación en sí de los estados financieros, pero sí sería un análisis más, como usted lo indicó don Lizandro (Brenes), hay algunas cosillas ahí como por ejemplo lo de los activos corrientes que sí es importante que se logren (...), ahí para nosotros tener más claro qué es lo que está sucediendo. Pero si a grosso modo sería también las acciones por favor si los compañeros me colaboran en eso con relación a las cuentas por cobrar.....

Indica don Lizandro Brenes que: adelante don Gustavo (Redondo).....

Hace ver don Gustavo Redondo que: sí gracias. Respecto a las cuentas por cobrar, pues el año pasado propiamente se construyó un procedimiento que no teníamos años anteriores, en la cual se está determinando la probabilidad de cobro de las mismas, y había una buena cantidad, ya aquí en esta parte si no me corrige don Deiber (Arrieta) por favor, en este corte yo creo que ya estaban aplicados los ajustes, en realidad los montos eran mayores que teníamos cuentas por cobrar reconocidas que en realidad no responden a los criterios de un activo, porque la probabilidad de cobro era muy baja. Por ejemplo, en zonas especiales que es lo que conocemos como “diques”, zonas peligrosas, se estaban estimando facturaciones sin poder ingresar a hacer lecturas, precisamente pues por el riesgo que eso conlleva para nuestros compañeros, entonces se hizo una política, ya está en nuestro Sistema de Gestión Empresarial, para poder tener más limpio por decirlo de alguna forma este auxiliar, se construyeron en realidad auxiliares por parte de Contabilidad para poder llevar el control de estas cuentas y poderlo separar de los sistemas de facturación que responden más a un tema comercial. Hay una propuesta que creo que, estamos 28, que en los próximos días probablemente les harán llegar respecto a una reestructuración de toda el Área Comercial, en dónde tiene un papel muy importante el rol que va a tomar Cuentas por Cobrar, en dónde eventualmente podría haber temas de cortas, y esto ayudaría mucho a que se optimice ese proceso de recuperación, porque una vez que no nos pagan la acción más inmediata y de mayor impacto que puede JASEC es cortar el servicio. Entonces, actualmente


	Tipo: <p style="text-align: center;">Formulario</p>	Código: <p style="text-align: center;">PGGO.PR7.FM2</p>	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: <p style="text-align: center;">Acta Junta Directiva</p>	Versión: 00	Página: 23 de 32

eso está en otro departamento de otra área, y Cuentas por Cobrar desde que se creó en 2018 ha estado en Financiero, entonces la propuesta va en optimizar propiamente esa estructura para que el proceso sea más fluido, básicamente. Pero sí, la estrategia de cobro se ha estado enfocando mucho el año pasado, o sea el 2023 se enfocó en las cuentas de 90 días hacia abajo, es decir, menos de 90 días para que las nuevas cuentas no entren en esos periodos de morosidad elevados que se ven ahí del que dice orden 5,6 y 7, eso en cuanto a Energía. En cuanto a Infocomunicaciones, pues ahí hay un tema que tenemos que trabajar con el área técnica de Infocomunicaciones, porque comercialmente cuando un cliente deja de ser nuestro cliente en realidad no quedó contractualmente establecido, hasta donde tengo entendido, la recuperación del ONT, entonces hay algunas cuentas que se deben propiamente a ONT`S no recuperados. Cada uno de los dos negocios tiene pues sus especificaciones, por ejemplo en el caso de Infocomunicaciones, a no ser el propietario de la casa por ejemplo, muchas veces los servicios de Infocomunicaciones los toma alguien más que luego se va y diay nos dejó la cuenta pendiente verdad, eso es un riesgo del negocio como tal, pero este sí es un tema que podríamos inclusive abrir hasta un espacio por aparte, y podemos traer a la jefa de Cuentas por Cobrar para que pueda dar un detalle pues con mucho más tiempo. Yo sé que aquí estamos un poco limitados, pero si Cuentas por Cobrar ha tenido una tendencia hacia la baja, aunque ciertamente muestra todavía rangos que hay que poner atención porque sí hay montos significativos.....

Externa doña Marilyn Solano que: gracias don Gustavo (Redondo), ¿don Lizandro (Brenes) me permite?.

Indica don Lizandro Brenes que: brevemente sí doña Marilyn (Solano), adelante.....

Comenta doña Marilyn Solano que: tal vez incluso, eso que usted acaba de ofrecernos para poder tener más a detalle el tema de las cuentas por cobrar, y tal vez hacer un link con relación al SEVRI (Sistema Específico de Valoración Del Riesgo Institucional), para ver si también ahí está identificado, verdad. Y luego, no sé el tema del reglamento de manejo de cuentas por cobrar pero bueno, como estoy iniciando tal vez ahí, ya bueno doña Georgina (Castillo) ya me habilitó el tema para la nube y revisar lo del SEVRI


	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 24 de 32

(Sistema Específico de Valoración Del Riesgo Institucional), tal vez ahí para ver si está incorporado, pero sería esto muchas gracias, muy amable don Gustavo (Redondo).....

Indica don Lizandro Brenes que: muy bien, doña Rosario (Espinoza), luego don Alexander (Mejías).....

Consulta doña Rosario Espinoza que: gracias don Lizandro (Brenes). Don Gustavo (Redondo) una consulta, viendo que aún tenemos facturas al ICE (Instituto Costarricense de Electricidad) por pagar, ¿en qué momento ya llegamos a poder hacerle frente? porque para eso era parte de la reestructuración, para poder ponernos al día, entonces ¿en qué momento vamos a llegar a estar con 0 facturas pendientes?.....

Responde don Gustavo Redondo que: gracias doña Rosario (Espinoza). Hay 2 elementos importantes que usted acaba de mencionar, el tema de Toro 3 de la reestructuración era porque en el cambio de la de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) de arrendamientos, pasado de la NIC 17 a la NIC 16 se nos había originado un descalce de ¢2.222 millones por año, en el reconocimiento tarifario eso fue del 2019 hasta el 2022 en realidad en términos reales y en 2023 se nos financió, entonces eso generó una faltante de recursos que no ha posibilitado hacer mucha inversión y que nos había ocasionado un aumento de compras de energía pendientes, verdad, pagarlos. Estuve revisando ayer, el punto más alto fue el 21 de mayo del 2021, habíamos acumulado ¢11.798 millones, hoy día tenemos alrededor de ¢5.000 millones pendientes, entonces es un faltante que para efectos de ARESEP ellos ya hicieron el reconocimiento, por lo menos a través de Toro 3. Entonces, Toro 3 pues va a generar recursos, más bien estamos en la otra acera, los recursos van a ser positivos de aquí hasta el 2036, entonces parte de lo que vamos a hacer es que un segmento de estos recursos va a posibilitar el pago de nuevo préstamo para inversión, pero otra parte va a empezar a cancelar esta cuenta pendiente que ahorita ronda los ¢5.000 millones, y que de aquí al 2036 deberíamos saldar. Ahorita a inicios de año se suele tener muy al día, de hecho y si no mal recuerdo hay como ¢1.308 millones de la factura tras anterior y la factura anterior venció ahora el 21, entonces tiene una semana de vencida, no sé si me expliqué. Es decir, no es un tema que se va a saldar este año, sino que todavía vamos a ocupar cierta cantidad


	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 25 de 32

de años, de hecho tenemos pendiente hacer ahí una tabla de pagos para ver en qué momento precisamente vamos a ponerla al día, pero eso nos lo llevaríamos de tarea y lo traeríamos tal vez en una siguiente presentación, pero esa sería la estrategia. Es decir, los mismos recursos que, si Toro 3 había originado el descalce, Toro 3 va a saldar esta deuda pero sí estamos en una posición muy diferente a hace algunos años.....

Consulta doña Rosario Espinoza que: ¿no tenemos ya que recurrir a otros fondos para poder hacerle frente a esa deuda?, como el año pasado que se tuvo que usar del segundo semestre, o sea que se hizo un préstamo interno para poder saldar eso mientras pasaba la reestructuración, ¿cierto?.....

Responde don Gustavo Redondo que: sí, excelente pregunta doña Rosario (Espinoza). El año pasado estábamos en el proceso de reestructuración de Toro, 3 ya de préstamo que se le hacía al fideicomiso y después el monto del arrendamiento del fideicomiso, y entonces lo que no teníamos eran, en un inicio eran igual las 4 cuotas del año, al final terminó siendo creo que 2 cuotas, me parece 2 cuotas o cuota y media, creo que fueron 2, ese fue el préstamo que nos hizo el Banco de Costa Rica para poder terminar el año y ahora sí a partir de noviembre - diciembre del año pasado, la cuota bajó sustancialmente alrededor de 50%. Entonces, ahora Toro 3 es completamente autosuficiente con lo que ya nos viene reconociendo ARESEP, que no tendría por qué cambiarlo conforme a la tarifa, que eso es muy importante, porque ahí no hay riesgo. Entonces, ahora da para pagar el arrendamiento como tal, tanto la parte que va para el fideicomiso como la parte que va para el ICE (Instituto Costarricense de Electricidad) en cuanto a seguros, da para pagar este préstamo complementario del BCR (Banco de Costa Rica) y es ahí donde todavía van a sobrar recursos, este sobrante de recursos es lo que iría a financiar temporalmente ese servicio de la deuda para generar nuevos activos, para cambiar flotilla principalmente y para ir amortizando compras de energía pero entonces, muy importante su pregunta, ahora sí es Toro 3 autosuficiente para poder pagarse, se le dio por completo un giro a esa situación entonces no tenemos que recurrir a más financiamiento para ese caso.....

Externa doña Rosario Espinoza: muchas gracias don Gustavo (Redondo).....

	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 26 de 32

Indica don Lizandro Brenes que: don Alexander (Mejías).....


Consulta don Alexander Mejías que: muchas gracias. Ahí nada más, sumado a lo que mencionó doña Marilyn (Solano) con respecto a las cuentas por cobrar, existía un informe de la Contraloría (General de la República) que yo recuerdo recién ingresé, mencionaba eso. Entonces, tal vez con respecto a eso ¿qué tanto hemos avanzado y cuál es el plan? Verdad que tal vez es como el espacio, se puede dejar para después pero yo creo que sí es importante tenerlo mapeado, para ver qué tanto avance se tiene con respecto a ese informe que hablaba de las cuentas por cobrar y que hemos venido hoy tocando, pero yo sí creo que hay que ser bien puntual y traerlo aquí tal vez como en un punto de discusión.....

Interviene don Lizandro Brenes para indicar que: perdón, lo traemos como un espacio de Junta, es decir, un análisis de las cuentas por cobrar. Perdón la interrupción, pero sí, por supuesto que lo podemos traer.....

Continúa don Alexander Mejías que: de acuerdo perfecto. Y asociado también, que le metan ese componente de ese informe de auditoría para que no se nos vaya quedando por ahí, o por lo menos para conocer el estado. Y la otra consulta que tengo es, don Deiber (Arrieta) mencionaba que eran 156 personas conectadas, no sé si comprendí bien, si son los clientes o ¿qué son?, porque él mencionó casi como en la tercera - cuarta filmina más o menos no sé, que eran 156, tal vez si se puede referir a eso de la parte eléctrica.....

Indica don Lizandro Brenes que: adelante por favor.....

Comenta don Gustavo Redondo que: tal vez antes de que don Deiber (Arrieta) se pueda referir a esta diapositiva, muy puntualmente, el estudio de la Contraloría (General de la República) ciertamente tenía una disposición sobre cuentas por cobrar, era la disposición 4.10, uno de los incisos que me parece que era el b), ya esa disposición fue cerrada por parte de la Contraloría (General de la República). La información que se le dio fue suficiente para que se dieran por satisfechos, entonces hasta donde me acuerdo ya ellos en este periodo cerraron esa disposición, igual nosotros hemos seguido haciendo esfuerzos, por ejemplo, y se los vamos a explicar con más tiempo, pero por ejemplo Cuentas por Cobrar

	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 27 de 32

el año pasado se trasladó físicamente de Fátima al edificio central para poder ser una mejora de cara al cliente, verdad, que no se tuviera que trasladar a otros sitios, porque muchas veces por ejemplo, en Plataforma se podía convencer a una persona de llegar a un arreglo de pago, pero mientras llegaba a Fátima tal vez ya lo pensaba mejor, o no tenía tiempo para ir a Fátima, entonces han habido un conjunto de pequeñas acciones que han logrado que la Contraloría (General de la República) ya de por satisfecho esa disposición, pero lo vamos a incorporar en un capítulo en esa presentación y lo traíamos en conjunto probablemente con el Área Comercial. ¿Don Deiber (Arrieta) no sé si podía referirse al tema de los 156, qué es?.....

Explica don Deiber Arrieta que: sí señor, en este gráfico vemos la cantidad de clientes que se conectan a la red de distribución de manera mensual, en el último mes que es diciembre se conectaron 156 nuevos clientes que aumentan la capacidad de la red de distribución. Que también lo acotaba don Lizandro (Brenes), la capacidad instalada debería dar este aumento de clientes que vamos teniendo de manera mensual, en noviembre fueron 193, en octubre fueron 156, entonces si vamos conectando un promedio de 150 personas a la red de distribución de nuevos clientes, para poder ir generando estos ingresos que también veíamos aquí, y bien lo anotaba doña Marilyn (Solano) el aumento en los ingresos de actividades ordinarias, estos ¢2.957 millones también van referidos a esos nuevos clientes que estamos teniendo en la red de distribución, también en Infocomunicaciones hay nuevos clientes pero se ve más marcado en este gráfico de los clientes de distribución.....

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros
31 de Diciembre, 2023

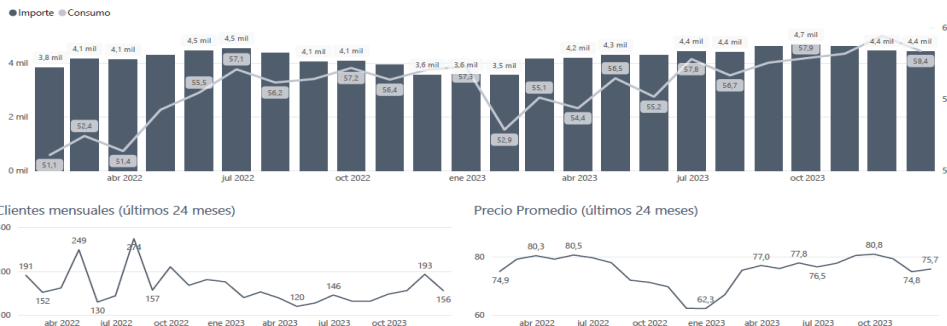



Facturación de Electricidad (últimos 24 meses)

4.209,6
Promedio de Importe

55,9
Promedio de Consumo (kwh)

Nota: las cifras se presentan en millones de colones costarricenses



	Tipo: Formulario	Código: PGGO.PR7.FM2	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: Acta Junta Directiva	Versión: 00	Página: 28 de 32

Hace ver don Alexander Mejías que: ok perfecto, son nuevos clientes.....

Resalta don Deiber Arrieta que: sí, nuevos clientes conectados a la red de distribución.....

Consulta don Alexander Mejías que: ok perfecto. Y actualmente, un número así en el aire, ¿cuántos tenemos, cuantos clientes en total?.....

Indica don Lizandro Brenes que: 120.000 más o menos, 123 -120.000.....

Externa doña Rocío Céspedes que: don Lizandro (Brenes) ¿me permite?.....

Indica don Lizandro Brenes que: doña Rocío (Céspedes), corríjame.....


Explica doña Rocío Céspedes que: gracias. En electricidad, en los diferentes segmentos o actividades residencial, comercial, industrial y demás, tenemos cerca de 107.200 clientes, y nosotros tenemos un promedio de crecimiento de alrededor de 160 clientes mensuales de diferente naturaleza o actividad económica, y tal vez el dato es con relación a Infocomunicaciones alrededor de 20.000 conectados con operadores mayoristas y nuestros un poco más de 5.000.....

Menciona don Lizandro Brenes que: eso da más de 120.000 sí, por eso decía yo.....

Externa don Alexander Mejías que: de acuerdo muchas gracias, muy amables.....

Indica don Lizandro Brenes que: muy bien, yo no veo más manos levantadas, ahí tal vez don Deiber (Arrieta) revisar el chat, doña Rocío (Céspedes).....

Resalta doña Rocío Céspedes que: un dato adicional, en referencia a la consulta que usted hacía don Lizandro (Brenes) sobre opciones para capital de inversión, comentarle que hace cerca de 2 – 3 semanas don Deiber (Arrieta) y don Gustavo (Redondo) tuvimos la reunión con la gente del Banco Nacional, y nos proponen ahí una línea para inversión de \$35 millones que estamos madurando, tratando con ellos y que daría esos recursos, para que según la figura poder invertir en diferentes actividades; por ejemplo, porque es parte de lo que estamos analizando, \$2 millones de esa línea, por ejemplo para infraestructura, porque esto tenemos que irlo haciendo también de manera ordenada verdad, y no poner en compromiso la capacidad de pago y las obligaciones, pero esa línea nos permitiría poder orientar

	Tipo: <p style="text-align: center;">Formulario</p>	Código: <p style="text-align: center;">PGGO.PR7.FM2</p>	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: <p style="text-align: center;">Acta Junta Directiva</p>	Versión: 00	Página: 29 de 32

recursos según vayamos necesitando en proyectos específicos de impacto significativo para la base tarifaria.....

Indica don Lizandro Brenes que: sí, si ya disminuimos el rédito hay que aumentar base tarifaria precisamente porque ese es nuestro negocio, capitalización de activos en Energía, en Infocomunicaciones vender. No veo más manos levantadas, no sé si doña Rosario (Espinoza) nos colabora con la propuesta de acuerdo.....

Procede la Secretaría de Junta Directiva a presentar la propuesta de acuerdo:.....

- 3.a. Dar por recibidos los siguientes documentos: 1. Oficio N° GG-149-2024, suscrito por la MBA. Rocío Céspedes Brenes, Gerente General; 2. Oficio N° SUBG-SF-C-049-2024, suscrito por el Lic. Gustavo Redondo Brenes, Jefe a.i. Área Servicios Financieros y el Lic. Deiber Arrieta Fonseca, Jefe a.i. Departamento Contabilidad; 3. Documento Estados Financieros JASEC noviembre 2023; 4. Documento Estados Financieros JASEC diciembre 2023; 5. Presentación Estados Financieros 12-2023.....
- 3.b. Tomar nota de los Estados Financieros con corte al mes de noviembre 2023.....
- 3.c. Aprobar los Estados Financieros con corte al mes de diciembre 2023.....


Indica don Lizandro Brenes que: perfecto, doña Marilyn (Solano) adelante.....

Consulta doña Marilyn (Solano) que: sí gracias, ¿será posible que se incluya acá los pendientes que están ahí en el chat con relación a que ellos nos lo traigan acá a Junta Directiva? o nos lo envíen para luego una presentación.....

Hace ver don Lizandro Brenes que: a ver que está en el chat, sería análisis financieros. Sí, ese es un tema que ordinariamente presentan ellos, o sea, persé de la pregunta y lo del SEVRI (Sistema Específico de Valoración Del Riesgo Institucional), enviar el reporte de cuentas por cobrar. Ok, perfecto, sería algo así como un (inciso) 3.d) “enviar el reporte de cuentas por cobrar”

Externa doña Marilyn Solano que: exactamente.....

.....

	Tipo: <p style="text-align: center;">Formulario</p>	Código: <p style="text-align: center;">PGGO.PR7.FM2</p>	
Rige a partir de: 14/02/2024	Título: <p style="text-align: center;">Acta Junta Directiva</p>	Versión: 00	Página: 30 de 32

Resalta don Lizandro Brenes que: solicitar a la Administración el envío del informe de cuentas por cobrar a la Junta Directiva, tal vez en un plazo no mayor a, qué se yo, ¿no sé don Gustavo (Redondo) para ponerle plazo?.....

Hace don Gustavo Redondo que: puede ser un mes perfectamente, en realidad el informe como tal se hace cada mes.....

Menciona don Lizandro Brenes que: sí en un plazo no mayor a un mes calendario, perfecto. Entonces ya con esa anotación lo sometemos a votación.....

Somete la Presidencia a votación la propuesta de acuerdo.....

Vota don Lizandro Brenes: a favor.....

Vota doña Rosario Espinoza: a favor.....

Vota don Alexander Mejías: a favor.....

Vota don Salvador Padilla: a favor.....

Vota doña Anelena Sabater: a favor.....

Vota doña Marilyn Solano: a favor.....

Vota doña Ana Ruth Vílchez: a favor.....

Indica don Lizandro Brenes que: son de aprobación y son de final de año entonces vamos a solicitar la firmeza.....

Somete la Presidencia a votación la firmeza del acuerdo:.....

Vota don Lizandro Brenes: a favor.....

Vota doña Rosario Espinoza: a favor.....

Vota don Alexander Mejías: a favor.....

Vota don Salvador Padilla: a favor.....

Vota doña Anelena Sabater: a favor.....

Vota doña Marilyn Solano: a favor.....

Vota doña Ana Ruth Vílchez: a favor.....

