



AUDITORÍA INTERNA
ÁREA FINANCIERA CONTABLE
INFORME DE AUDITORÍA DEFINITIVO
AI-039-2020

**ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE
LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA**

JULIO, 2021

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA**TABLA DE CONTENIDOS**

RESUMEN EJECUTIVO	3
1. INTRODUCCIÓN	4
Viabilidad.....	4
Hipótesis	4
2. OBJETIVOS	5
2.1 Objetivo general	5
2.2 Objetivos específicos	5
3. ALCANCE	5
3.1 Proceso administrativo analizado	5
3.2 Período de Ejecución	5
3.3 Fuentes de criterios.....	5
3.4 Metodología	6
4. COMUNICACIÓN PRELIMINAR	8
5. CONCLUSIONES	8
6. RESULTADOS	10
6.1 Aspectos susceptibles de mejora	10
5.1.1 OBJETIVO ESPECÍFICO N° 1	10
5.1.2 OBJETIVO ESPECÍFICO N° 2	11
APÉNDICE A	14
APÉNDICE B	17
ANEXO N°1	18

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA**RESUMEN EJECUTIVO***¿Qué examinamos?*

Considerando los Estados Financieros y las liquidaciones presupuestarias de JASEC se realizó el cálculo de los indicadores establecidos por la Contraloría General de la República en la hoja electrónica denominada "01_Guía_Indicadores", por lo que se examinó la información financiera y presupuestaria del 31 de diciembre del 2019 al 31 de diciembre del 2020. Las partidas financieras analizadas fueron Activos y Pasivos Corrientes, Activos y Pasivos Totales, Deuda Total, Patrimonio, Gastos financieros, Gastos totales, Ingresos propios y el Resultado del periodo. Y las partidas presupuestarias fueron Ingresos y Gastos corrientes ejecutados, Gastos Totales Ejecutados, Gastos por amortización ejecutados, Gastos por intereses y comisiones ejecutados. Teniendo como resultado el nivel de solvencia, endeudamiento y el rendimiento financiero de JASEC.

¿Por qué es importante?

A partir de la situación que se vive actualmente por la pandemia COVID-19 y ante la posibilidad que JASEC tenga una afectación en su capacidad para gestionar los recursos financieros, es importante conocer algunos elementos relacionados con la situación financiera institucional que permitan advertir a la administración activa sobre posibles riesgos y recomendar acciones de mejora que conlleven al bienestar de la institución.

¿Qué encontramos?

La liquidez de JASEC se ha visto disminuida en el 2020 con respecto al 2019, sin embargo, se debe destacar que en el periodo 2019 se tenía problemas de liquidez con un indicador de "0.54 veces" es decir antes de la pandemia por el COVID-19 la institución presentaba poca capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo, porque la totalidad de sus activos corrientes no cubrían el total de sus pasivos corrientes. También se evidencia un alto endeudamiento que repercute en elevados gastos financieros que provocan resultados desfavorables al 31 de diciembre 2020 con respecto al 31 de diciembre 2019, denotando una disminución en la solvencia de la institución y un incremento en la estructura del endeudamiento, siendo producto de la necesidad de financiamiento de JASEC en los últimos años, falta de aprobaciones de estudios tarifarios por parte de ARESEP como la incursión en proyectos como Infocomunicaciones y Acueductos.

Finalmente, al 31 de diciembre 2020 JASEC obtuvo un resultado del periodo negativo y al realizar el cálculo del ROE, ROA y el rendimiento de los ingresos, muestra rendimientos por debajo de los niveles óptimos sugeridos por la Contraloría General de la República en su "Herramienta para el análisis de la sostenibilidad financiera institucional a partir de su capacidad para gestionar los recursos financieros".

¿Qué sigue?

Se giran recomendaciones al Jefe del Área Servicios Financieros, para que se apliquen a más tardar el 31 de diciembre del 2021.

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA

12 de julio del 2021

1. INTRODUCCIÓN

Se realizó un análisis financiero para el periodo de diciembre 2019 a diciembre 2020, en atención al requerimiento de la Contraloría General de la República en su oficio DFOE-ST-0107 del 11 de noviembre de 2020, mediante el cual extendió invitación a esta Auditoría Interna a participar en el proyecto para determinar el nivel de gestión de sostenibilidad financiera para la continuidad de los servicios brindados por JASEC ante la emergencia sanitaria.

Viabilidad

Nº	Aspecto	Calificación	Justificación de la calificación
1	Disponibilidad de los criterios de auditoría	Cumple	La Auditoría Interna realizará análisis basados en razones financieras y con base en la información de los Estados Financieros y Ejecuciones presupuestarias emitidos por la Administración Activa.
2	Conocimientos y habilidades del equipo de auditoría	Cumple	Todo el equipo de auditoría involucrado en el estudio cuenta con la experiencia y conocimiento suficiente para la ejecución de este estudio.
3	Disponibilidad de herramientas técnicas	Cumple	Todos los meses, el Departamento de Contabilidad y Presupuesto, emite los Estados Financieros y ejecuciones presupuestarias de los negocios de JASEC.
4	Disponibilidad de la evidencia (información)	Cumple	De acuerdo a la revisión preliminar realizada se considera que existe disponibilidad para identificar y solicitar la evidencia de información.
5	Nivel de estabilidad del área de examen	Cumple	Existe un alto nivel de estabilidad del área de examen, dado que las jefaturas no han variado en los últimos años, así como sus funciones se mantienen.
Conclusión sobre la viabilidad del Proyecto:		Es viable	

Hipótesis

- Los indicadores determinan el nivel de sostenibilidad financiera de JASEC.
- JASEC cuenta con la capacidad financiera para continuar con los servicios ante la emergencia sanitaria.

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA**2. OBJETIVOS****2.1 Objetivo general**

Realizar mediante razones financieras, un análisis para determinar el nivel de gestión de sostenibilidad financiera de JASEC para la continuidad de los servicios brindados ante la emergencia sanitaria.

2.2 Objetivos específicos

2.2.1. Obtener los resultados de los indicadores de JASEC del periodo 2020 y 2019, para establecer la sostenibilidad financiera.

2.2.2. Determinar mediante los resultados financieros la capacidad de JASEC para continuar con los servicios ante la emergencia sanitaria.

3. ALCANCE**3.1 Proceso administrativo analizado**

Las siguientes son las actividades del proceso administrativo analizado durante el proyecto:

- Estados Financieros de JASEC
- Ejecuciones presupuestarias

3.2 Período de Ejecución

El estudio de auditoría se inició en el mes de marzo y finalizó en junio del año 2021. El periodo evaluado durante su ejecución comprendió los meses que van del 31 de diciembre del 2019 al 31 de diciembre del 2020.

3.3 Fuentes de criterios

Para la formulación de los criterios a evaluar se tomaron las siguientes fuentes:

- Herramienta propuesta por la Contraloría General de la República, para el análisis de la sostenibilidad financiera institucional a partir de su capacidad para gestionar recursos financieros

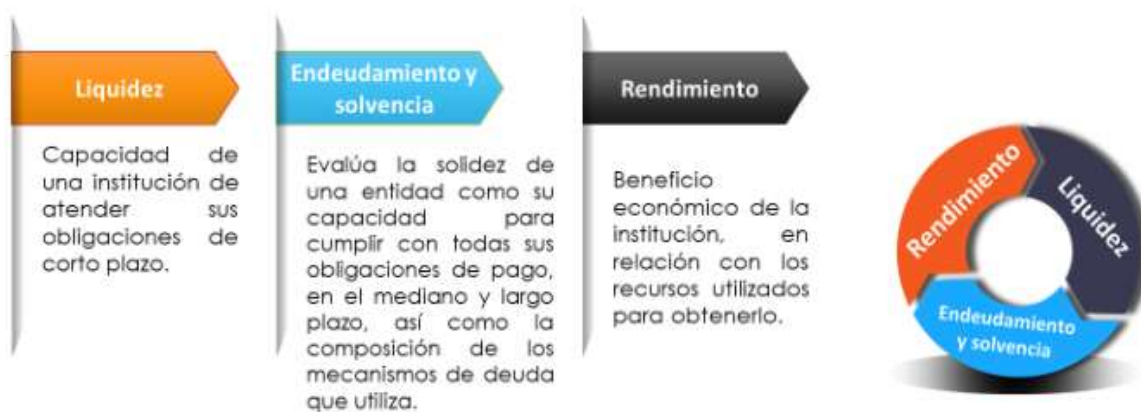
AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA**3.4 Metodología**

La Contraloría General de la República define sostenibilidad financiera como “la capacidad institucional de gestionar los recursos financieros en el corto, mediano y largo plazo, que le permita atender sus compromisos actuales y asegurar la continuidad del servicio, considerando los ingresos futuros y un nivel de deuda que no genere presión financiera”.

Y para su cálculo, ese órgano contralor elaboró la herramienta denominada “Herramienta propuesta por la Contraloría General de la República, para el análisis de la sostenibilidad financiera institucional a partir de su capacidad para gestionar recursos financieros”, la cual se encuentra dividido en 3 hojas electrónicas a saber:

- 01_Guia I_Indicadores: En la que se aplican los indicadores financieros de JASEC
- 02_Anexo_1_guia: Mediante la que se solicita información a la administración activa
- 03_Guía II_Análisis_Resultados_Financieros: En la que se determina el Nivel de Gestión de Sostenibilidad Financiera de la institución.

Para determinar el nivel de gestión de sostenibilidad financiera de JASEC, la Contraloría General de la República establece la aplicación de indicadores financieros, basados en 3 componentes: 3 indicadores de liquidez, 6 indicadores de estructura del endeudamiento/Solvencia y 3 indicadores de rendimiento, para un total de 12 indicadores:

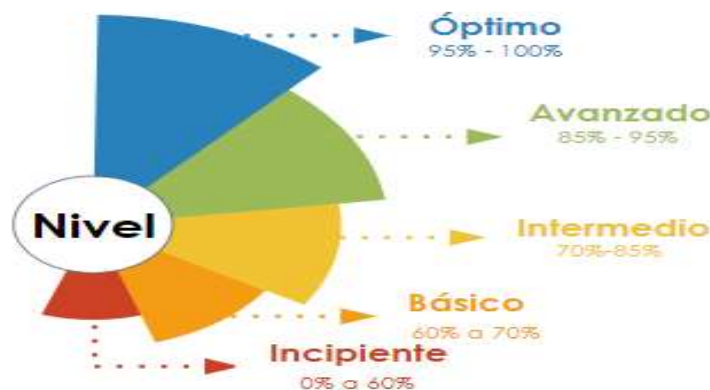


AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA

El nivel de gestión de la sostenibilidad financiera se calcula a partir de los elementos establecidos por la Contraloría General de la República y de acuerdo a la siguiente ponderación sugerida:



Con base en la nota obtenida para cada institución, el ente contralor definió las siguientes escalas:



Adicional a lo anteriormente citado, se debe considerar que el presente servicio se realizó de conformidad con las Normas Generales de Auditoría para el Sector Público y las Normas para el Ejercicio de la Auditoría Interna para el Sector Público, ambas emitidas por la Contraloría General de la República, y según lo respaldan los resultados del Programa de aseguramiento y mejora de la calidad de la actividad de esta Auditoría.

Para lo anterior se aplicó la metodología para proyectos de aseguramiento de control interno de la Auditoría Interna de JASEC, mediante los formularios aplicables la cual contempla 3 actividades, a saber:

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA

Actividad I-Planificación
Actividad II-Examen
Actividad III-Comunicación de Resultados

4. COMUNICACIÓN PRELIMINAR

El informe de auditoría en borrador fue remitido a la Administración Activa mediante el oficio AUDI-255-2021 el 21 de junio de 2021, en el cual se expuso los resultados y recomendaciones producto de este estudio, mismos fueron discutidos verbalmente el 25 de junio de 2021; con el Lic. Gustavo Redondo Brenes- Jefe a.i. Área de servicios Financieros, tal y como consta en la minuta de auditoría N° 050 del 2021. Se brindó además un plazo de 10 días hábiles a partir de la conferencia final para que la Administración Activa remitiera por escrito las observaciones, discrepancias o correcciones sugeridas al informe, sin embargo el Lic. Redondo Brenes comunicó mediante correo electrónico que no tenía observaciones adicionales a las realizadas en dicha conferencia.

5. CONCLUSIONES

Basados en el alcance indicado, así como en los resultados de las pruebas de auditoría se concluye que:

Del análisis realizado a los indicadores establecidos por la Contraloría General de la República en su *"Herramienta para el análisis de la sostenibilidad financiera institucional a partir de su capacidad para gestionar los recursos financieros,"* se concluye que al 31 de diciembre del 2020 la liquidez de JASEC disminuyó, así como la solvencia y el rendimiento, esto al compararse con los resultados obtenidos al mismo periodo del 2019. Por otra parte, se evidenció un incremento en la estructura de endeudamiento que repercute en elevados gastos financieros.

Por lo que con base en las escalas establecidas y en el análisis realizado por esta Auditoría, JASEC se clasifica en un nivel de gestión de sostenibilidad financiera "básico" al obtener un valor del 60.5% para el periodo analizado al 31 de diciembre de 2020, dividido de la siguiente forma:

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA


Para una mayor interpretación, en el Anexo N°1 se detallan los resultados para cada uno de los indicadores.

El resultado de evaluación de cada objetivo específico de la siguiente tabla, se genera según el grado de cumplimiento de los criterios asociados por esta Auditoría Interna. Tales criterios se detallan en el apéndice A:

Tabla I
Criterios evaluados para el estudio AI-039-2021

#	OBJETIVO	RESULTADO DE LA EVALUACIÓN	PORCENTAJE DE CRITERIOS EVALUADOS POR NIVEL DE CUMPLIMIENTO PARA CADA OBJETIVO		
			Satisfactorio	No Satisfactorio	No Evaluado
1	Obtener los resultados de los indicadores de JASEC del periodo 2020 y 2019, para establecer la sostenibilidad financiera	No cumple	17%	8%	0%
2	Determinar mediante los resultados financieros la capacidad de JASEC para continuar con los servicios ante la emergencia sanitaria	No cumple	17%	58%	0%

Fuente: Formulario F-EJE-043 Programa específico

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA**6. RESULTADOS**

Durante el desarrollo de los objetivos del presente estudio y de conformidad con el alcance del mismo, se obtuvieron resultados que de acuerdo con sus características se clasificaron en "Aspectos Susceptibles de Mejora", los cuales se mencionan a continuación:

6.1 Aspectos susceptibles de mejora**5.1.1 OBJETIVO ESPECÍFICO N° 1**

Hallazgo: *Criterio N° 1 "Medir la capacidad para pagar las obligaciones de corto plazo, es decir si el activo corriente cubre los compromisos registrados en el pasivo corriente"*

- a) **Liquidez corriente:** Según los niveles sugeridos en la herramienta suministrada por la Contraloría General de la República, el indicador de liquidez corriente para encontrarse en un nivel óptimo debe ser mayor a 1.5 veces. Tomando como base dichos parámetros, JASEC se encuentra un nivel "no deseado" ya que, a diciembre 2020, muestra un resultado de 0,54 veces.

En este aspecto es importante considerar que los niveles indicados por el Órgano Contralor son parámetros sugeridos, ya que esta Auditoría Interna considera que un parámetro aceptable para una institución como JASEC, es de un resultado mayor a "1 vez", lo que indicaría que al menos 1 vez la institución puede hacerle frente a sus obligaciones de corto plazo (pasivos corrientes) con sus activos a corto plazo (activos corrientes).

Sin embargo, una vez hecha la aclaración, es evidente que JASEC para el periodo analizado (2020), no mostró esa capacidad para atender sus obligaciones a corto plazo y por el contrario, presentó una disminución en el resultado del indicador, si éste se analiza respecto al periodo 2019.

En diciembre 2020 JASEC disminuyó en un 0.03% su liquidez respecto al 2019. La razón principal es la disminución de Activos corrientes en partidas como "Efectivo" de ¢1.779 millones y de "Activos Financieros" de ¢500 millones, lo que disminuye la capacidad de la institución de atender obligaciones a muy corto plazo.

Un resultado menor a "1 vez" denota incapacidad de la institución para hacerle frente a sus obligaciones a corto plazo, es decir el total de activos corrientes, no cubre la totalidad de pasivos corrientes que posee.

Recomendación

Al Jefe Área Servicios Financieros se le recomienda:

- 5.1.1.1** Revisar las causas que provocaron las variaciones en las cuentas, afectando el resultado del indicador de liquidez corriente, como fueron:

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA

- La disminución de la cuenta de "Efectivo y equivalentes",
- El aumento de las "Cuentas por Cobrar"
- El incremento de las cuentas de pasivo corriente, "Documentos por pagar a corto plazo" y "Cuentas por pagar".

Y buscar acciones sobre dichas cuentas que permitan al menos:

- Una mayor recuperación de cuentas por cobrar y una disminución de las cuentas de pasivo indicadas anteriormente.
- Para el caso de la cuenta de "Efectivo y equivalentes", continuar con el seguimiento a la cantidad de efectivo disponible en las cuentas, esto acorde a las necesidades de la institución (flujo de caja), con el fin de contar con los recursos necesarios para la atención de obligaciones y minimizar el riesgo de tener recursos ociosos.

Plazo para la Implementación: diciembre 2021

5.1.2 OBJETIVO ESPECÍFICO N° 2

Hallazgo: *Criterio N° 6 "Obtener el grado de dependencia por medio de la relación del total de activo con los recursos ajenos (Deuda corto y largo plazo)", Criterio N° 7 "Medir el peso de los gastos financieros dentro de la estructura de gastos de la Institución", Criterio N° 8 "Determinar el número de veces que habría que utilizar los ingresos propios del ejercicio para hacer frente a la devolución de las deudas a corto y largo plazo pendientes al cierre del ejercicio, en el supuesto de que solamente se destinarán a esa finalidad", Criterio N° 9 "Determinar la proporción que representa el servicio de la deuda respecto de los ingresos corrientes ejecutados", Criterio N° 10 "Medir el rendimiento o eficiencia de la institución con respecto a los recursos propios aportados", Criterio N°11 "Medir el rendimiento sobre el uso de los activos de la Institución", Criterio N°12 "Medir la cantidad de beneficios que una institución gana por cada colón de ingresos propios"*

- a) **Grado de dependencia de los activos con los recursos ajenos:** Los resultados para el periodo analizado, muestran que más del 50% de la inversión en activos totales, están financiados mediante recursos ajenos (deuda), lo cual se encuentra muy por encima de los niveles sugeridos, que establece como nivel "óptimo" un resultado menor al 40%.

Lo anterior causado por la necesidad de financiamiento de JASEC en los últimos años, que ha provocado un aumento en los préstamos debido principalmente a la falta de aprobaciones de estudios tarifarios por parte de ARESEP y la incursión de nuevos proyectos como el de Infocomunicaciones.

El contar con altos gastos financieros, provoca una gran carga financiera para la atención de la deuda, además que disminuye la capacidad que tiene la institución para poder solicitar recursos nuevos.

- b) **Relación de la carga financiera sobre la estructura de gastos:** Se observa un aumento en la relación de carga financiera sobre los gastos totales, ya que, para los periodos analizados, el indicador pasó de 50.83% en el periodo 2019 a 54.66% en el mismo periodo del 2020.

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA

Por lo que los resultados muestran que un 50% del total de gastos, correspondían a gastos financieros, lo cual se encuentra muy por encima de los niveles sugeridos por la Contraloría General de la República, que establece como nivel "óptimo" un resultado menor al 5%, obteniendo JASEC un total de 54.66%

De lo anterior, se desprende que la necesidad de financiamiento de JASEC en los últimos años ha provocado un aumento en los préstamos debido principalmente a la falta de aprobaciones de estudios tarifarios por parte de ARESEP y a la incursión en proyectos como el de Infocomunicaciones, acción que provoca una gran carga financiera disminuyendo la capacidad que tiene la institución para solicitar nuevos recursos.

- c) **Nivel de endeudamiento respecto de los ingresos propios:** En este indicador se observa que al 31 de diciembre de 2020 es de 2.57 veces, el cual se encuentra muy por encima de los niveles "óptimos", ya que existe un alto grado de endeudamiento respecto a la capacidad de obtener ingresos por parte de la institución. Este resultado muestra una disminución respecto al mismo periodo del 2019 que obtuvo un indicador de 2.65 veces.
- d) **Capacidad de los ingresos corrientes para la atención del servicio de la deuda (Amortización e Intereses):** Considerando los datos de los Informes de ejecución presupuestaria de JASEC al 31 de diciembre de 2019 y al mismo periodo del 2020, se obtuvo que en el 2020 JASEC presenta un 33.46% en la capacidad para afrontar su servicio de deuda con sus ingresos corrientes, ya que entre mayor sea el porcentaje menor es la capacidad que tiene la institución para atender dichos compromisos. Lo que representa una disminución respecto al 2019 en el que se obtuvo un 41.14%.

Los resultados del nivel de endeudamiento como de la capacidad de los ingresos, son causados ante la necesidad de financiamiento de JASEC en los últimos años, ha provocado un aumento en los préstamos debido principalmente a la falta de aprobaciones de estudios tarifarios por parte de ARESEP y a la incursión de proyectos como Infocomunicaciones y Acueductos.

De conformidad con lo señalado, el poseer altos pasivos de corto y largo plazo provoca una menor capacidad de endeudamiento para la institución y que se requieran más años para atender la deuda con el riesgo que en la marcha no se cuenta con los recursos suficientes para hacerle frente.

- e) **Rendimiento sobre patrimonio:** evidencia una disminución en el rendimiento o eficiencia de la institución con respecto a los recursos propios aportados, ya que, los resultados pasaron de 0.29% en el 2019 a -2.13% para el periodo 2020.
- f) **Rendimiento sobre el activo (ROA):** presenta una disminución en el rendimiento sobre el uso de los activos de la institución, ya que paso de un 0.09% en el 2019 a un -0.66% al 31 de diciembre de 2020.
- g) **Rendimiento de los ingresos:** presenta una disminución en la eficiencia de la institución para generar beneficios económicos, ya que, para los periodos analizados, los resultados pasaron de 0.34% en el 2019 a -2.47% para el periodo 2020.

De acuerdo a los niveles sugeridos por la Contraloría General de la República, los resultados muestran un nivel "no deseado" para el periodo al 31 de diciembre 2020, concluyendo que JASEC presentó una disminución en su rendimiento respecto a su

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA

patrimonio. Por lo que se concluye que, JASEC además de presentar una disminución en su eficiencia en la cantidad de beneficios económicos ganados, no obtuvo rendimiento por cada colón de ingresos propios.

Causado principalmente, porque en diciembre 2020 el cálculo de la rentabilidad neta en relación a los activos totales presentó una cifra negativa, que en lugar de utilidad neta tenía una pérdida de ¢1.901 millones, provocada principalmente por la disminución de "Otros ingresos" en un 33,48% equivalente a más de ¢1.500 millones y a un incremento de los "Gastos financieros" en más de ¢1.500 millones aproximadamente, lo que representa un 15,5%.

El contar con altos gastos financieros, genera una disminución en las utilidades de la institución que no le permite obtener un rendimiento sobre el total de recursos invertidos como patrimonio.

Es importante acotar, que ambos resultados fueron calculados y comunicados a la Administración Activa de JASEC, como resultado del estudio de Auditoría denominado "Estudio de la información financiera para la toma de decisiones II Semestre 2020 (julio-diciembre)" mediante el AUDI-112-2021 con fecha de 06 de abril de 2021.

Recomendación**Al Jefe Área Servicios Financieros se le recomienda:**

- 5.1.2.1. Realizar un análisis que permita implementar una política restrictiva ante la adquisición de pasivos, incorporando como sana práctica, lo siguiente:
 - a) Préstamos comerciales, que en la medida de lo posible, contribuya a que el gasto financiero no se incremente en un periodo determinado.
 - b) Procurar que la gestión de nuevos préstamos sea en colones, con el fin de buscar alternativas para la disminución de la carga financiera y el riesgo cambiario al que se encuentra expuesta la institución.
- 5.1.2.2. Implementar medidas para realizar seguimientos al cumplimiento del plan, la estrategia o la política para gestionar la sostenibilidad financiera de JASEC.
- 5.1.2.3. Realizar análisis para medir los efectos de la emergencia sanitaria, con base en la información contable.
- 5.1.2.4. Realizar proyecciones de mediano y largo plazo que permitan determinar los efectos futuros de la emergencia sanitaria en la sostenibilidad financiera de la institución.
- 5.1.2.5. Definir medidas para gestionar, ante la emergencia sanitaria, su sostenibilidad financiera en el corto, mediano y largo plazo.

Plazo para la Implementación: diciembre 2021

APÉNDICE A

Tabla II

Programa específico de Actividad de Examen AI-039-2021

#	CRITERIO A EVALUAR	ACTIVIDAD DE AUDITORÍA
A. OBJETIVO ESPECÍFICO: Obtener los resultados de los indicadores de JASEC del periodo 2020 y 2019, para establecer la sostenibilidad financiera		
1.1	Medir la capacidad para pagar las obligaciones de corto plazo, es decir si el activo corriente cubre los compromisos registrados en el pasivo corriente.	Identifique los activos y pasivos corrientes en el estado financiero de JASEC a diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.
1.2	Medir la capacidad de cubrir los gastos corrientes con los ingresos corrientes.	Identifique los ingreso y gastos corrientes ejecutados en la liquidación presupuestaria de JASEC de diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.
1.3	Medir la capacidad de la entidad para hacer frente a sus gastos totales con los ingresos totales que ejecuta durante el periodo, sin considerar los recursos de vigencias anteriores.	Identifique los ingresos y gastos corrientes ejecutados, así como los recursos vigentes anteriores ejecutados en la liquidación presupuestaria de JASEC de diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA

B. OBJETIVO ESPECÍFICO: Determinar mediante los resultados financieros la capacidad de JASEC para continuar con los servicios ante la emergencia sanitaria		
2.1	Medir la capacidad de la entidad para hacer frente a todos sus compromisos a medida que van venciendo.	Identifique los activos y pasivos totales en el estado financiero de JASEC a diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.
2.2	Medir la relación entre recursos propios (patrimonio) y los recursos ajenos (deuda).	Identifique la deuda total y el patrimonio en el estado financiero de JASEC a diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.
2.3	Obtener el grado de dependencia por medio de la relación del total de activo con los recursos ajenos (Deuda corto y largo plazo).	Identifique la deuda total y el activo total en el estado financiero de JASEC a diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.
2.4	Medir el peso de los gastos financieros dentro de la estructura de gastos de la Institución.	Identifique los gastos financieros y los gastos totales en el estado financiero de JASEC a diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.
2.5	Determinar el número de veces que habría que utilizar los ingresos propios del ejercicio para hacer frente a la devolución de las deudas a corto y largo plazo pendientes al cierre del ejercicio, en el supuesto de que solamente se destinarán a esa finalidad.	Identifique el pasivo total y los ingresos propios en el estado financiero de JASEC a diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA

2.6	Determinar la proporción que representa el servicio de la deuda respecto de los ingresos corrientes ejecutados.	Identifique el gasto por amortización ejecutado, los gastos por intereses y comisiones ejecutado y los ingresos corrientes ejecutados en la liquidación presupuestaria de JASEC de diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.
2.7	Medir el rendimiento o eficiencia de la institución con respecto a los recursos propios aportados.	Identifique el resultado del periodo y el patrimonio en el estado financiero de JASEC a diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.
2.8	Medir el rendimiento sobre el uso de los activos de la Institución.	Identifique el resultado del periodo y el activo total en el estado financiero de JASEC a diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.
2.9	Medir la cantidad de beneficios que una institución gana por cada colón de ingresos propios.	Identifique el resultado del periodo y los ingresos propios en el estado financiero de JASEC a diciembre 2020 e incluya los montos en la herramienta denominada "Guía I Indicadores" de la Contraloría General de la República (en adelante CGR) y analice los resultados.

Fuente: Papel de trabajo F-EJE-043 Programa específico

APÉNDICE B

Tabla III Análisis de las observaciones recibidas de la administración

N° DE PÁRRAFO	RESULTADO, CONCLUSIÓN O RECOMENDACIÓN DE AI	OBSERVACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN	¿SE ACOGE? (SI, NO, PARCIAL)	JUSTIFICACIÓN AI
Recomendación 5.1.2.1	b) Evitar la adquisición de préstamos en moneda extranjera, con el fin de buscar alternativas para la disminución de la carga financiera y el riesgo cambiario al que se encuentra expuesta la institución.	Señala Lic. Gustavo que tal y como está redactada no la puede cumplir, porque actualmente los bancos no le están financiando a JASEC. En lugar de evitar préstamos en moneda extranjera, recomienda redactarlo de la siguiente manera “procurar que la gestión de nuevos préstamos se realice en colones”	Sí	El fin de la recomendación sigue siendo el mismo, no varía con el cambio realizado.
Plazo de las recomendaciones	Plazo a septiembre 2021	Solicita el Lic. Gustavo Redondo Brenes se amplíe el plazo de las recomendaciones a diciembre 2021	Sí	Se otorga el plazo con el fin de que sea cumplida en el plazo otorgado.

Fuente: Papel de trabajo F-EJE-081

ANEXO N°1

1. INDICADORES DE LIQUIDEZ

Componente	Indicador	Fórmula	Niveles Sugeridos 1*			Cifras al 31/12/201	Cifras al 31/12/2020	Variación 2019 a 2020
			No deseado	Medio	Óptimo	Resultado	Resultado	
1- Liquidez	1.1 - Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Menor a 1	Mayor a 1 y menor a 1.5	Mayor a 1.5	0,54	0,51	-4,20%
	1.2 - Equilibrio Ingresos Corrientes y Gastos corrientes	$\frac{\text{Gastos Corrientes ejecutados}}{\text{Ingresos Corrientes ejecutados}}$	Más de 100%	De 90% a 100%	Menos de 90%	94,07%	94,03%	-0,04%
	1.4 - Relación de Gastos e Ingresos Ejecutados (RGIE)	$\frac{\text{Gastos totales ejecutados}}{\text{Ingresos totales ejecutados - Recursos de vigencias anteriores ejecutados}}$	Más de 100%	De 90% a 100%	Menos de 90%	98,30%	99,84%	1,57%

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA

2. INDICADORES DE ESTRUCTURA DE ENDEUDAMIENTO Y SOLVENCIA

Componente	Indicador	Fórmula	Niveles Sugeridos 1*			Cifras al 31/12/2019	Cifras al 31/12/2020	Variación 2019 a 2020
			No deseado	Medio	Óptimo	Resultado	Resultado	
2- Estructura del endeudamiento y solvencia	2.1 - Solvencia	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo Total}}$	Menor a 0.5	Mayor a 0.5 y menor a 1	Mayor a 1	1,4	1,4494	0,09%
	2.2 - Razón de Endeudamiento	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Patrimonio}}$	Superior a 2	Entre 0.5 y menor a 2	Inferior a 0.5	1,73	1,8	1,83%
	2.3 - Grado de Dependencia de los activos con los recursos ajenos	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activo Total}}$	Mayor a 50%	Entre 40% y 50%	Menor a 40%	53,57%	54,66%	2,04%
	2.4 - Relación de la carga financiera sobre la estructura de gastos	$\frac{\text{Gasto Financiero}}{\text{Gastos totales}}$	Mayor a 10%	Entre 10% y 5%	Menor a 5%	50,83%	54,66%	7,54%
	2.5 - Nivel de endeudamiento respecto de los ingresos propios	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Ingresos propios}}$	Mayor a 1 veces	Entre 1 y 0.6 veces	Menor a 0.6 veces	2,65	2,57	-3,00%
	2.6 - Capacidad de los ingresos corrientes para la atención del servicio de la deuda (Amortización e Intereses)	$\frac{(\text{Gasto por amortización ejecutado} + \text{Gasto por intereses y comisiones ejecutado})}{\text{Ingresos corrientes ejecutados}}$	Mayor a 10%	Entre 10% y 5%	Menor a 5%	41,14%	33,46%	-18,68%

AI-039-2021, ANÁLISIS PARA DETERMINAR EL NIVEL DE GESTIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS BRINDADOS POR JASEC ANTE LA EMERGENCIA SANITARIA

3. INDICADORES DE RENDIMIENTO

Componente	Indicador	Fórmula	Niveles Sugeridos 1*			Cifras al 31/12/2019	Cifras al 31/12/2020	Variación 2019 a 2020
			No deseado	Medio	Óptimo	Resultado	Resultado	
3- Rendimiento	3.1 - Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	$\frac{\text{Resultado del período}}{\text{Patrimonio}}$	Menor a 0%	De 0% a 5%	Más del 5%	0,29%	-2,13%	-836,49%
	3.2 - Rendimiento sobre el activo (ROA)	$\frac{\text{Resultado del período}}{\text{Activo Total}}$	Menor a 0%	De 0% a 2.5%	Más del 2.5%	0,09%	-0,66%	-837,98%
	3.3 - Rendimiento de los ingresos	$\frac{\text{Resultado del período}}{\text{Ingresos propios}}$	Menor a 0%	De 0% a 10%	Más de 10%	0,34%	-2,47%	-816,46%