



**JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO
MUNICIPAL DE CARTAGO**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

28 DE FEBRERO 2025

10 - MARZO - 2025

JASEC

Área Servicios Financieros - Departamento Contabilidad

Estados Financieros

Febrero, 2025

Los Estados Financieros Intermedios al 28 de febrero del 2025, presentan en una forma estructurada la situación y los rendimientos financieros de la Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago (JASEC). El objetivo de los Estados Financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de JASEC, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. Los Estados Financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los Estados Financieros suministran información acerca de los Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos en los que se incluyen las ganancias y pérdidas, flujos de efectivo, provenientes de los servicios que presta la Institución, en cumplimiento con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Conjunto condensado de Estados Financieros confeccionados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

	Página
a) Estado de Situación Financiera Condensado.	2
b) Estado Condensado del Resultado Integral del periodo.	4
c) Estado de Cambios en el Patrimonio Condensado.	5
d) Estado Flujos de Efectivo Condensado.	6
e) Notas a los estados financieros seleccionadas.	7

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago

Estados Financieros Febrero 2025

Estado de Situación Financiera Condensado



Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago

Estado Situación Financiera Condesado

28 de Febrero 2025 - 31 de Diciembre 2024

Cifras en millones de colones costarricenses

Cuentas	Notas	Febrero 2025	Diciembre 2024
ACTIVOS			
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, plantas y equipos	4	¢ 78.442,7	¢ 78.606,4
Derecho de uso	5	33.154,6	33.371,9
Activos intangibles	6	2.338,3	2.305,0
Propiedades inversión	7	6.465,9	6.465,9
Obras en construcción	8	648,4	775,4
Documentos por cobrar a largo plazo	9	4.021,1	4.101,0
Otros activos no corrientes		683,2	672,8
Total, Activos No Corrientes		125.754,2	126.298,4
ACTIVOS CORRIENTES			
Otros activos corrientes		219,8	396,0
Inventarios materiales	10	752,0	681,2
Cuentas por cobrar	9	4.214,8	4.737,1
Inversiones en instrumentos financieros	9	2.355,7	2.385,6
Documentos por cobrar a corto plazo	9	222,4	222,3
Efectivo y equivalentes	9	6.849,5	4.518,2
Total, Activos Corrientes		14.614,2	12.940,4
TOTAL, ACTIVOS		¢ 140.368,4	¢ 139.238,8
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PATRIMONIO			
Capital		6,3	6,3
Superávit por revaluación de propiedades, plantas y equipos	11	16.996,6	17.062,6
Beneficios definidos por cesantía	12	399,2	494,5
Superávit donado	13	4.115,0	4.089,3
Superávit acumulado	14	55.630,5	50.585,9
Utilidad / Pérdida neta del periodo	15	2.144,7	5.506,2
TOTAL, PATRIMONIO		79.292,3	77.744,8
PASIVOS NO CORRIENTES			
Documentos por pagar a largo plazo	16	42.321,7	42.692,9
Depósitos consumidores	16	1.741,1	1.700,8
Cuentas por pagar y otros pasivos comerciales a largo plazo	16	4.775,8	4.226,3
Pasivos por beneficios a empleados a largo plazo	17	1.659,3	1.542,9
Provisiones para litigios y demandas	18	638,0	613,9
Total, Pasivos no Corrientes		51.135,9	50.776,8

Continúa en la siguiente página.

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Estado de Situación Financiera Condensado



Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
 Estado Situación Financiera Condesado
 28 de Febrero 2025 - 31 de Diciembre 2024
 Cifras en millones de colones costarricenses

Cuentas	Notas	Febrero 2025	Diciembre 2024
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos por pagar a corto plazo	16	3.170,8	3.466,7
Cuentas por pagar y otros pasivos comerciales a corto plazo	16	5.059,0	5.200,5
Intereses y comisiones acumuladas por pagar	16	101,7	127,5
Pasivos por beneficios a empleados a corto plazo	17	1.608,7	1.922,5
Total, Pasivos Corrientes		9.940,2	10.717,2
TOTAL, PASIVOS		61.076,1	61.494,0
TOTAL, PASIVOS MÁS PATRIMONIO		¢ 140.368,4	¢ 139.238,8

Las notas que acompañan este estado forman parte integral del mismo.

Rocío Céspedes Brenes
 Gerente General

Gustavo Redondo Brenes
 Jefe Área Servicios Financieros

Deiber Arrieta Fonseca
 Jefe Departamento Contabilidad

Céd. 3007045087
 JUNTA ADMINISTRATIVA DEL
 SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE
 CARTAGO

Atención: Uso Interno

Registro Profesional: 33790
 Contador: ARRIETA FONSECA
 DEIBER RODRIGO

Estado de Situación Financiera

2025-03-10 15:27:59 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: N9IOweBB
<https://timbres.contador.co.cr>

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Estado Condensado de Resultado Integral



Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
 Estado Condensado de Resultado Integral
 Por el año terminado al 28 de Febrero 2025 y 2024
 Cifras en millones de colones costarricenses

Conceptos	Notas	Febrero 2025	Febrero 2024
Ingresos actividades ordinarias	23	9.897,6	10.141,7
Costo de ventas	24	4.707,2	7.574,2
RESULTADO BRUTO		5.190,4	2.567,5
Otros ingresos	25	609,5	840,2
Gastos generales	26	3.274,8	2.747,6
RESULTADO OPERATIVO		2.525,1	660,1
Ingresos financieros	27	154,4	298,8
Gastos financieros	28	534,8	619,2
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		¢ 2.144,7	¢ 339,7
Régimen Rentas de Capital Mobiliario			
Operaciones Fideicomiso PH Toro 3		-	30,7
Total, Impuesto sobre la Renta		-	30,7
RESULTADO NETO DEL PERIODO		2.144,7	309,0
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancia o Pérdida Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo		73,2	79,5
Nuevas mediciones beneficios definidos por cesantía		(95,3)	4,6
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		¢ 2.123,6	¢ 394,1

Las notas que acompañan este estado forman parte integral del mismo.

Rocío Céspedes Brenes
 Gerente General

Gustavo Redondo Brenes
 Jefe Área Servicios Financieros

Deiber Arrieta Fonseca
 Jefe Departamento Contabilidad

Céd. 3007045087
 JUNTA ADMINISTRATIVA DEL
 SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE
 CARTAGO

Atención: Uso Interno

Registro Profesional: 33790

Contador: ARRIETA FONSECA
 DEIBER RODRIGO

Estado de Resultados Integral

2025-03-10 15:28:00 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: N9IOweBB
<https://timbres.contador.co.cr>

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Estado de Cambios en el Patrimonio Condensado



Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Terminado al cierre de Febrero 2025 y Febrero 2024
 Cifras en millones de colones costarricenses

Cuenta	Capital inicial	Superávit por Revaluación	Beneficios definidos por cesantía	Superávit Donado	Impuestos Diferidos	Utilidades acumuladas	Totales
Saldos al cierre de Diciembre 2023	¢ 6,3	¢ 17.829,0	¢ 573,6	¢ 3.821,9	¢ 827,3	¢ 51.083,0	¢ 74.141,1
<u>Cambios en el patrimonio</u>							
Resultado integral Total			4,6			388,5	393,1
Ajustes por bajas de activos		(4,6)					(4,6)
Donaciones recibidas				5,0			5,0
Trasferencia a ganancias o utilidades acumuladas		(73,9)		(5,6)			(79,5)
Otros ajustes al patrimonio						(602,9)	(602,9)
Saldos al cierre de Febrero 2024	¢ 6,3	¢ 17.750,4	¢ 578,2	¢ 3.821,3	¢ 827,3	¢ 50.868,6	¢ 73.852,1
Saldos al cierre de Diciembre 2024	6,3	17.062,6	494,5	4.089,3		56.092,1	77.744,8
<u>Cambios en el patrimonio</u>							
Resultado integral Total			(95,3)			2.217,9	2.123,7
Ajustes por bajas de activos		(1,5)					(1,5)
Donaciones recibidas				34,3			34,3
Trasferencia a ganancias o utilidades acumuladas		(64,6)		(8,6)			(73,2)
Otros ajustes al patrimonio						(534,8)	(535,8)
Saldos al cierre de Febrero 2025	¢ 6,3	¢ 16.996,6	¢ 399,2	¢ 4.115,0		¢ 57.775,2	¢ 79.292,3

De las notas del estado financiero del 11 al 15 se presenta la conciliación de los movimientos de las cuentas patrimoniales que complementan la presentación del estado financiero.

Rocío Céspedes Brenes
 Gerente General

Gustavo Redondo Brenes
 Jefe Área Servicios Financieros

Deiber Arrieta Fonseca
 Jefe Departamento Contabilidad

Céd. 3007045087
 JUNTA ADMINISTRATIVA DEL
 SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE
 CARTAGO
 Atencón: Uso Interno
 Registro Profesional: 33790
 Contador: ARRIETA FONSECA
 DEIBER RODRIGO
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 2025-03-10 15:28:01 -0800



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: N9IOweBB
<https://timbres.contador.co.cr>

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Estado Flujos de Efectivo



Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
 Estado de Flujos de Efectivo
 Terminado al cierre de Febrero 2025 y Febrero 2024
 Millones de colones costarricenses
 Método Directo

Cuenta	Notas	Δ 28 - Febrero - 2025 31 - Diciembre - 2024	Δ 28 - Febrero - 2024 31 - Diciembre - 2023
Flujo de efectivo y equivalentes originado por actividades de Operación			
Cobros a clientes		11,116.7	10,783.2
Pagos a proveedores y al personal		(6,747.2)	(9,316.8)
Impuestos y contribuciones fiscales pagadas		(1,214.1)	(1,334.1)
Flujo neto de actividades de operación	29	3,155.4	132.3
Flujo de efectivo y equivalentes originado por actividades de Inversión			
Adquisiciones de activos fijos		-	(96.5)
Compras de activos financieros (neto)		1.0	20.5
Cobros a clientes por alquileres		114.5	285.1
Intereses ganados		10.6	29.4
Flujo neto de actividades de inversión	30	126.1	238.5
Flujo de efectivo y equivalentes originado por actividades de Financiación			
Pago por pasivos por arrendamiento		(368.8)	(235.8)
Cancelaciones de deuda		(429.5)	(374.3)
Garantías de clientes y proveedores (neto)		19.9	5.1
Intereses pagados sobre financiamientos		(178.2)	(246.8)
Flujo neto de actividades de financiación	31	(956.6)	(851.8)
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		5.3	23.6
Efectos de la operación conjunta del acuerdo de alianza empresarial		20.4	(117.8)
Flujos relacionados a la operación FAG		(33.2)	466.8
Movimiento neto de flujos de efectivo y equivalentes del periodo	32	2,317.4	(108.4)
Flujos de efectivo y equivalentes del periodo al inicio del periodo		5,040.7	5,424.8
Flujos de efectivo y equivalentes del periodo al final del periodo	33	€ 7,358.1	5,316.4

Rocío Céspedes Brenes
 Gerente General

Gustavo Redondo Brenes
 Jefe Área Servicios Financieros

Deiber Arrieta Fonseca
 Jefe Departamento Contabilidad

Céd. 3007045087
 JUNTA ADMINISTRATIVA DEL
 SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE
 CARTAGO

Atención: Uso Interno

Registro Profesional: 33790

Contador: ARRIETA FONSECA
 DEIBER RODRIGO

Estado de Flujos de Efectivo

2025-03-10 15:28:01 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: N9IOweBB
<https://timbres.contador.co.cr>

Notas a los estados financieros

Nota 1: Declaración de cumplimiento.

Los presentes estados financieros intermedios han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia (NIC 34) y deben leerse conjuntamente con los estados financieros anuales de la entidad al 31 de diciembre de 2024.

Se han aplicado de manera consistente las mismas políticas contables y métodos de cálculo en la preparación de estos estados financieros intermedios y su período comparativo, de acuerdo con los criterios utilizados en los estados financieros anuales más recientes.

Nota 2: Naturaleza de la entidad

La Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago de ahora en adelante JASEC, en la cual el Estado participa en la creación de JASEC mediante la promulgación de una ley de la República por parte del Poder Legislativo se constituyó conforme a lo definido en la Ley N.º 3300 del 16 de julio 1964, la cual fue reformada por la Ley 7799 del 29 de junio de 1998 manteniendo la naturaleza jurídica pública.

De tal manera, JASEC no es una sociedad mercantil, una cooperativa, o cualquier otra figura jurídica asociativa de derecho privado. La Procuraduría General de la República se ha pronunciado en forma clara en cuanto a la naturaleza pública de JASEC como institución del Estado. Sobre el particular, pueden consultarse el dictamen C-188-2005 del 16 de junio del 2005.

JASEC es una persona jurídica de Derecho Público, de carácter no estatal, con plena capacidad jurídica, patrimonio propio y autonomía financiera, administrativa y técnica en el cumplimiento de sus deberes; además, queda facultada para restar los servicios públicos que define el artículo 5 de la Ley de la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos, así como los servicios de telecomunicaciones, Infocomunicaciones y otros servicios en convergencia; deberá contar con la concesión respectiva cuando sea necesario. También queda facultada para prestar los servicios de televisión por cable.

La Junta Administrativa del Servicio Eléctrico de Cartago estará sujeta al pago de los cánones, los impuestos, las tasas, las contribuciones especiales y los demás tributos a los que estén sometidos los operadores y proveedores de telecomunicaciones, sin detrimento de las exenciones establecidas en otras leyes.

Como objetivo primordial de creación de JASEC, está la prestación del servicio de administración de la actividad eléctrica para el Cantón Central de Cartago, Cantón Paraíso, Cantón Oreamuno, Cantón El Guarco y Cantón Alvarado, otorgándose la potestad mediante modificaciones posteriores a la Ley de incursionar en otras actividades o áreas de servicios públicos y comerciales.

En materia de regulación del servicio eléctrico, JASEC se rige por la Ley 7593 de la Autoridad Reguladora del Servicio Público del 9 de agosto de 1996.

JASEC está sujeta en materia de contratación administrativa a la Ley General de Contratación Pública 9986 del 2021.

Las Leyes de Equilibrio Financiero N.º 7894 y de la Autoridad Presupuestaria N.º 1279 no aplican conforme a las potestades otorgadas a JASEC en su ley de creación.

Estado participa en la elección de la Junta Directiva de JASEC, Ver nota 34 Partes Relacionadas.

Sus registros contables se llevan en colones (₡), moneda oficial de Costa Rica.

2.A Operación Conjunta Fideicomiso Planta Hidroeléctrica Toro III.

JASEC posee una participación paritaria con el Instituto Costarricense de Electricidad en adelante ICE, sobre la planta hidroeléctrica Toro 3 inversión formalizada por medio del Convenio de Alianza Empresarial el 9 de marzo del 2006 con la

finalidad del diseño, financiamiento, construcción y operación de manera conjunta del activo en cuestión, en dicho marco empresarial las partes aceptaron una participación del 50% en los derechos y obligaciones que puedan surgir de este.

En enero 2008 ambas entidades acordaron la constitución de un Fideicomiso que permitiera el desarrollo del proyecto con el Banco de Costa Rica, bajo los siguientes roles: a) Fideicomitentes y Fideicomisarios JASEC y el ICE, b) Fiduciario el Banco de Costa Rica donde se definen las siguientes funciones: a) Obtención del financiamiento de la obra, b) Administrar los recursos para el desarrollo del proyecto y puesta en operación de este, y c) Arrendar la planta a JASEC y el ICE con la finalidad de obtener los recursos para el funcionamiento de la planta.

Dentro de los acuerdos del convenio se asignó al ICE mediante contrato de ingeniería y construcción el desarrollo de la planta. El plazo del contrato de Fideicomiso es de 30 años. Dentro de los términos del convenio de alianza empresarial, se establecieron el conjunto de responsabilidades para la administración mutua de los recursos.

Durante enero 2012, JASEC y el ICE suscribieron la adenda al contrato de Fideicomiso, donde se acordó aportar el 20% de los recursos necesarios para el financiamiento total del proyecto, y el Fiduciario realizaría las gestiones para la obtención de los recursos necesarios para financiar el 100% del valor del proyecto.

Conforme a la adenda JASEC efectuó el aporte patrimonial al Fideicomiso representado en materiales al proceso constructivo equivalente ₡ 11.203 millones, el cual representa el 10% de los recursos necesarios para el financiamiento del proyecto, el restante fue aportado por el ICE.

JASEC bajo la descripción anterior determina que los contratos relacionados con la planta hidroeléctrica Toro III aplican un acuerdo conjunto ¹considerando las siguientes características:

- a. Las partes están obligadas por un acuerdo contractual, y
- b. El acuerdo contractual otorga a dos o más de esas partes control conjunto sobre el acuerdo.

Un acuerdo conjunto es una operación o un negocio conjuntos, según sea el caso:

- Una **operación conjunta** es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.
- Un **negocio conjunto** es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan participantes en un negocio conjunto.

Tomando como base la esencia económica del acuerdo conjunto suscrito por JASEC y el ICE para la construcción, operación y mantenimiento de la planta hidroeléctrica Toro III, JASEC ha definido qué en este caso particular, dicho acuerdo conjunto debe ser definido y contabilizado como una operación conjunta.

2.B Fondo de Ahorro y Garantías.

El Fondo de Ahorro y Garantía (por sus siglas FAG) de los servidores permanentes de Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago (JASEC) se constituyó conforme a lo definido en la Ley N.º 3300/64 por el artículo 100 de la Ley 7083/87 y en concordancia con la Ley 3625/65. Este Fondo posibilita ahorro y acceso a crédito para fortalecer el retiro de la vida laboral de los cotizantes, a través de una serie de normativas que le permite realizar la inversión de los recursos que recibe por concepto de aportaciones de los empleados y de la institución con créditos a los cotizantes e inversiones en bancos estatales.

Su constitución se encuentra establecido en los artículos 12 y 12 BIS de las Normas para el establecimiento y operación del FAG.

¹ Un acuerdo conjunto es un acuerdo mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto

Nota 3: Resumen declaración de Políticas Contables y Bases de Medición

Las políticas contables y bases de medición utilizadas por JASEC para la elaboración del conjunto de estados financieros intermedios condensados fueron las mismas que las utilizadas para la formulación de su conjunto de estados financieros completos con corte a diciembre 2024.

En el siguiente cuadro se presenta un resumen de políticas seleccionadas:

Cuenta	Medición Inicial	Medición posterior	Bases de Medición
Propiedades, planta y equipo.	Costo de adquisición, compra y/o instalación.	Valor revaluado menos depreciación acumulada y menos el deterioro del valor acumulado si procede.	- Valor de rescate: 10% del valor del costo reconocido inicialmente y del valor revaluado. - Depreciación en método de línea recta usando como referencia los siguientes criterios: - Para los equipos de Planta General y Edificios, se ha definido que para todos sus componentes usando como referencia las bases establecidas por el Reglamento a la Ley de Impuesto sobre la Renta de Costa Rica, - Para los equipos operativos y sus respectivos componentes relacionados con Generación Eléctrica, Sub-Transmisión, Red de Distribución Eléctrica, Red de Infocomunicaciones, Alumbrado Público y Derechos de Uso (arrendamientos) son definidos por las áreas técnicas. - Las determinaciones del valor razonable de estas categorías de activos se realizan en aplicación de la NIIF 13 Medición del Valor Razonable, de la siguiente manera: - Enfoque de Mercado, para las categorías de Edificios, Terrenos, Plantas de Generación, Subestaciones y Patios Interruptores, - Enfoque de Costo, para las categorías de Líneas de Distribución, Subtransmisión y Alumbrado Público. - Las categorías de Planta General, Red de Infocomunicaciones y Derecho de uso (arrendamientos) se miden utilizando el modelo de costo, razón por la cual no se determina su valor razonable. - Ganancias o pérdidas por venta o retiro anticipado afectan los resultados del periodo.
Obras en proceso (OTC)	Método de costo que incluye todas las erogaciones de materiales, mano de	Método de costo que incluye todas las erogaciones de materiales, mano de	

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros

Cuenta	Medición Inicial	Medición posterior	Bases de Medición
	obra, gastos financieros y costos indirectos.	obra, gastos financieros y costos indirectos.	
Activos Financieros			
Inversiones al Costo Amortizado.	Valor razonable más costos de transacción.	Costo amortizado.	1. Amortización de primas y descuentos por medio del método de la tasa de interés efectiva, en aquellos casos donde aplique.
Activos Financieros al Valor Razonable con cambios en resultados.	Valor Razonable.	Valor Razonable.	2. Determinación del deterioro del valor por incobrabilidad aplicando el modelo de pérdidas crediticias esperadas bajo el enfoque general.
Activos Financieros al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral.	Valor razonable más costos de transacción.	Valor Razonable.	3. Valorización del valor bajo la aplicación de la NIIF 13 “Medición del valor razonable”, bajo el enfoque de mercado o el enfoque de ingreso (según resulte apropiado).
			4. Valorización del valor bajo la aplicación de la NIIF 13 “Medición del valor razonable”, bajo el enfoque de mercado o el enfoque de ingreso (según resulte apropiado).
			5. Determinación del deterioro del valor por incobrabilidad aplicando el modelo de pérdidas crediticias esperadas bajo el enfoque general.
Pasivos por beneficios a empleados	Para el caso de las obligaciones a corto plazo por legislación laboral por contribuciones patronales, deducciones de planilla y pasivos por aguinaldo y salario escolar aplica el método de costo. Para el caso del pasivo por beneficio de cesantía, aplica unidad de crédito proyectada y se reconoce: a. Determinar el déficit del beneficio post empleo (cesantía).	Para el caso de las obligaciones a corto plazo por legislación laboral por contribuciones patronales, deducciones de planilla y pasivos por aguinaldo y salario escolar aplica el método de costo. Para el caso del pasivo por beneficio de cesantía, aplica unidad de crédito proyectada y se reconoce: a. Determinar el déficit del beneficio post empleo (cesantía).	Fórmula de Cálculo del Auxilio por Cesantía. Conforme a la legislación laboral el auxilio corresponde a 22 días por año laborado hasta un total de 8 años, sobre el promedio de los salarios devengados durante los últimos doce meses (tomando en consideración el salario escolar como parte de los salarios nominales).

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros

Cuenta	Medición Inicial	Medición posterior	Bases de Medición
	b. Determinar el pasivo por el beneficio post empleo (cesantía).	b. Determinar el pasivo por el beneficio post empleo (cesantía).	

Unidad Monetaria: La entidad declara que los registros contables se llevan en colones costarricenses (₡), moneda oficial de Costa Rica, la cual se define como su moneda funcional. Las transacciones en monedas extranjeras se reconocen con las siguientes bases de medición:

Rubro	Medición Inicial	Medición posterior
Partidas Monetarias	Al tipo de cambio del BCCR del día de la transacción	Al tipo de cambio del BCCR del día de cierre del mes.
Partidas no Monetarias	Al tipo de cambio del BCCR del día de la transacción	Al tipo de cambio del BCCR de la fecha del registro original de la transacción.

Al cierre del periodo 28 de febrero del 2025, el tipo de cambio se estableció en ₡ 508,72 por US\$ 1 para la venta de divisas respectivamente (₡ 512,73 al 31 de diciembre 2024).

Uso de Juicios y Estimaciones: En la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados, la administración de JASEC ha aplicado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables, así como la medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Dado que estos estados financieros corresponden a un período intermedio, el uso de métodos de estimación ha sido más frecuente que en los estados financieros anuales.

Los juicios significativos aplicados en la determinación de las políticas contables de JASEC y las principales fuentes de incertidumbre en la estimación se mantienen consistentes con los descritos en los estados financieros anuales más recientes. Las estimaciones contables y los supuestos clave se revisan periódicamente. Los cambios en estimaciones contables se reconocen de manera prospectiva, reflejando la mejor información disponible en la fecha del informe.

Estado Condensado de Situación Financiera

Presenta la situación financiera de la empresa, clasificando partidas en activos, pasivos y patrimonio.

DETALLE DE PARTIDAS ACTIVOS

Nota 4: Propiedades, Plantas y Equipos.

El siguiente detalle muestra la conformación de los saldos de propiedades, plantas y equipo:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Propiedades, plantas y equipos costo (neto)	55,918.2	56,007.4
Propiedades, plantas y equipos revaluado (neto)	16,996.5	17,062.7
Activos no corrientes mantenidos en custodia (neto)	5,528.0	5,536.3
Totales	₡ 78,442.7	₡ 78,606.4

Restricciones en Activos Planta Hidroeléctrica Toro III.

Como parte del Convenio de Alianza Empresarial para el desarrollo conjunto de la Planta Hidroeléctrica Toro III, JASEC se comprometió a adquirir los terrenos sea el caso mediante compra directa o expropiación. Por lo tanto, se indica: a) El 50% del dominio de los 12 terrenos en dónde se encuentra construido la Planta Hidroeléctrica Toro III, es de pertenencia del ICE,

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros

dicho proceso se encuentra en perfeccionamiento, y b) el Fideicomiso 3214 Planta Hidroeléctrica Toro III le corresponde el derecho de uso sobre los 12 terrenos registrados en el estado financiero, en el marco del convenio de alianza ICE – JASEC.

El siguiente detalle muestra la conciliación de movimientos desde el inicial del periodo al final del corte del estado financiero:

Cifras en millones de colones costarricenses	
Conciliación de Movimientos de Propiedades, Planta y Equipo	Febrero 2025
	Monto
Saldo Inicial del periodo	78.606,4
(+) Adiciones	759,6
(-) Retiros o bajas	-617,8
(-) Salidas de repuestos y equipos auxiliares	-152,4
(-) Depreciación acumulada del período	-153,1
(+/-) Revalorizaciones u otros ajustes	0,0
Saldo al Final del periodo	¢ 78.442,7

Nota 5: Derecho de uso

Corresponde a los activos que representan los derechos a que JASEC – arrendatario use un activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. El cual corresponde a la planta Toro III.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Derecho de Uso	33,154.6	33,371.9
Totales	¢ 33,154.6	¢ 33,371.9

Restricciones en Activos Planta Hidroeléctrica Toro III.

En el marco del Convenio de Alianza Empresarial entre JASEC y el ICE, establece todas las responsabilidades de las partes para la operación y mantenimiento de la planta y en este caso los activos, pasivos, resultados y flujos de operación contenidos en el estado financiero se encuentran restringidos como parte de los acordado entre las partes.

Nota 6: Activos intangibles

Detalla el valor de los activos intangibles compuesto por licencias de software y desarrollo de aplicaciones.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Licencias comerciales	132.0	95.3
Sistemas de aplicación	497.2	500.6
Propiedad Intelectual	1,709.1	1,709.1
Totales	¢ 2,338.3	¢ 2,305.0

Dentro del auxiliar 91 licencias comerciales adquiridas para uso de los servicios institucionales, y 49 sistemas para la gestión institucional, de los cuales 45 sistemas fueron adquiridos a un tercero o desarrollados por subcontratación y 4 fueron desarrollos de personal interno.

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros

El activo correspondiente a la propiedad intelectual es el desarrollo del proyecto hidroeléctrico Torito 2.

Nota 7: Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas que JASEC posee para obtener eventuales ganancias por plusvalía y que no son utilizadas en el giro normal de la Institución.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Terrenos	5,874.5	5,874.5
Edificios	591.4	591.4
Totales	¢ 6,465.9	¢ 6,465.9

Nota 8: Obras en proceso

Como parte de los activos no corrientes la JASEC, tiene la cuenta denominada Obras en Construcción, son todas obras desarrolladas para la ampliaciones, mejoras y nuevos en activos en proceso.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
OTC Generación hidráulica	154.7	154.7
OTC Distribución	380.4	276.0
OTC Infocomunicaciones	84.2	239.2
OTC Planta general	0.0	0.0
OTC Alumbrado público	29.1	105.5
Totales	¢ 648.4	¢ 775.4

El siguiente detalle muestra la conciliación de movimientos desde el inicial del periodo al final del corte del estado financiero:

Cifras en millones de colones costarricenses	
Conciliación de Movimientos de Obras	Febrero 2025
	Monto
Saldo Inicial del periodo	775.4
(+) Adiciones	241.5
(-) Capitalizaciones	-368.5
Saldo al Final del periodo	¢ 648.4

Las adiciones de movimientos son por materiales y mano de obra registrada en el periodo de obras en proceso.

Nota 9: Activos Financieros

Se presentan los saldos que componen los activos financieros de JASEC:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.849,5	4.518,2
Activos financieros al costo amortizado		
Cuentas por cobrar (neto)	4.214,8	4.737,1
Certificados de depósito a plazo	2.061,0	1.904,3
Documentos por cobrar (neto)	4.243,5	4.323,3
Activos financieros con cambios en resultados		
Fondos de Inversión	294,7	481,3
Totales	¢ 17.663,5	¢ 15.964,2

Nota 9.1: Inversiones al costo amortizado e inversiones con cambios en resultados

En el siguiente cuadro se muestra el detalle de inversiones al cierre de diciembre 2024:

Cifras en millones de colones costarricenses						
Cuenta	Emisor	Tipo de Instrumento	Moneda	Tasa de Rendimiento	Vencimiento	Diciembre 2024
						Monto
Inversiones al costo amortizado						
Certificados de depósito a plazo	BNCR	Tasa Fija	Colones	2,91%	Junio-2025	641,2
Certificados de depósito a plazo	BCR	Tasa Fija	Colones	2,97%	Junio-2025	1.263,1
Inversiones con cambios en resultados						
Fondos de Inversión	BCR	Rendimiento variable	Colones	2,93%	n/a	9,6
Fondos de Inversión	BNCR	Rendimiento variable	Dólares	2.90%	n/a	264,6
Fondos de Inversión	BPDC	Rendimiento variable	Dólares	2,25%	n/a	207,1
Totales						¢ 2.385,6

En el siguiente cuadro se muestra el detalle de inversiones al cierre de febrero 2025:

Cifras en millones de colones costarricenses						
Cuenta	Emisor	Tipo de Instrumento	Moneda	Tasa de Rendimiento	Vencimiento	Febrero 2025
						Monto
Inversiones al costo amortizado						
Certificados de depósito a plazo	BNCR	Tasa Fija	Colones	2,80%	Agosto-2025	641,2
Certificados de depósito a plazo	BCR	Tasa Fija	Colones	2,87%	Octubre-2025	1.302,3
Inversiones con cambios en resultados						
Fondos de Inversión	BCR	Rendimiento variable	Colones	2,93%	n/a	9,5

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros

Cifras en millones de colones costarricenses						
Cuenta	Emisor	Tipo de Instrumento	Moneda	Tasa de Rendimiento	Vencimiento	Febrero 2025
						Monto
Fondos de Inversión	BNCR	Rendimiento variable	Dólares	2.73%	n/a	263,7
Fondos de Inversión	BPDC	Rendimiento variable	Dólares	2,31%	n/a	21,5
Totales						¢ 2,355.7

- Por otro lado, dentro de los recursos registrados en activos financieros al costo amortizado se reconoce ¢ 2.067.7 millones por cuentas por cobrar a empleados otorgados por medio del Fondo de Ahorro y Garantías.
- Restricciones de recursos relacionados a la operación conjunta de la planta Toro III corresponde al cierre de febrero 2025 por ¢ 285.2 millones.

Nota 9.2: Cuentas por Cobrar

Se presentan los saldos que componen los activos financieros de JASEC:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Cuentas por cobrar Servicios Eléctricos	3.527,4	4.025,5
Cuentas por cobrar Arrendamientos Operativos	105,8	85,6
Cuentas por cobrar Servicios Infocomunicaciones	574,4	704,5
Cuentas por cobrar Cobro Judicial	61,2	61,2
Otras Cuentas por cobrar varias	294,2	139,6
Estimación para incobrables	-348,2	-279,3
Totales	¢ 4.214,8	¢ 4.737,1

- El modelo de determinación de pérdidas crediticias esperadas sobre las cuentas por cobrar por servicios eléctricos, arrendamientos operativos y servicios de Infocomunicaciones se aplica bajo el enfoque simplificado, mediante la estimación de la probabilidad de incumplimiento según los rangos de atraso. La actualización mensual de la estimación de pérdidas crediticias esperadas se realiza con base en los saldos del conjunto de cuentas por cobrar y los niveles de atraso registrados en el auxiliar contable.
- El monto de cuentas por cobrar en cobro judicial se reconoce como pérdida incurrida en el resultado del periodo, y conforme se realicen los acuerdos con los clientes se ajusta a la cuenta según la naturaleza correspondiente.
- Por otro lado, dentro de los recursos registrados en otras cuentas por cobrar se reconoce ¢ 4.9 millones por cuentas por cobrar a empleados otorgados por medio del Fondo de Ahorro y Garantías.
- Restricciones de recursos relacionados a la operación conjunta de la planta Toro III corresponde al cierre de febrero 2025 por ¢ 192.6 millones.

Nota 9.3: Documentos por Cobrar

Ha sido política de JASEC, el poder financiar trabajos realizados a las diferentes comunidades (extensiones de líneas, instalación de transformadores, entre otros), es por esta razón que a la fecha de cierre esta partida contable tiene pagarés por

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros

cobrar a largo plazo que forman parte del activo no corriente. Adicional se registran los créditos otorgados a los empleados como mecanismos de inversión del Fondo de Ahorro y Garantías.

Los saldos finales a largo plazo de este periodo son los siguientes:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Documentos por cobrar largo plazo	4.142,0	4.170,8
Estimación para incobrables	-120,9	-69,8
Totales	¢ 4.021,1	¢ 4.101,0

- El modelo de determinación de pérdidas crediticias esperadas sobre los documentos por cobrar utiliza el método general, considerando la vida económica de cada activo y aplicando una Tasa Histórica Ajustada para Pérdidas Crediticias de cada cliente. De esta manera, se determinan los flujos esperados. La actualización mensual se realiza con el reconocimiento de nuevos documentos por cobrar, ajustando el saldo de la estimación de pérdidas crediticias en consecuencia.

Los saldos finales a corto plazo de este periodo son los siguientes:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Documentos por cobrar corto plazo	222,4	222,3
Totales	¢ 222,4	¢ 222,3

- El monto por préstamos a los empleados otorgados por medio del Fondo de Ahorro y Garantías asciende a ¢ 4,222.9 a febrero 2025.

Nota 9.4 Riesgos Asociados a Activos Financieros

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que los clientes o contrapartes no cumplan con sus obligaciones de pago, afectando los activos financieros de JASEC, principalmente cuentas por cobrar y efectivo en bancos.

- Cuentas por Cobrar
 - El 82% de la cartera de clientes de JASEC está clasificada en estado "al día" o con mora menor a 30 días.
 - El 18% restante representa atrasos superiores a 31 días, aumentando el riesgo de incobrabilidad.
 - Conforme a NIIF 9, la pérdida esperada de cuentas por cobrar ha sido calculada en ¢261,6 millones, lo que refleja un ajuste por deterioro en los estados financieros.
- Efectivo y Equivalentes de Efectivo
 - JASEC mantiene sus depósitos en instituciones financieras nacionales, lo que reduce el riesgo de pérdida de capital.
 - Para mitigar el riesgo de crédito bancario, se mantiene una revisión trimestral de las calificaciones de riesgos de las entidades donde se mantienen los recursos de efectivo e inversiones.
- Inversiones Financieras
 - JASEC posee inversiones en instrumentos de deuda clasificados a valor razonable con cambios en resultados, lo que implica exposición a fluctuaciones en precios de mercado y riesgo de incumplimiento por parte de los emisores. Las

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros

variaciones en el valor de estos instrumentos se reconocen directamente en el estado de resultados, lo que puede generar volatilidad en los resultados financieros del período.

Nota 10: Inventarios

El inventario tiene como objetivo ayudar a las operaciones y funciones administrativas de la empresa.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Inventario de materiales	599.8	524.4
Inventario en tránsito	162.5	167.2
Deterioro Inventario	-10.3	-10.4
Totales	¢ 752.0	¢ 681.2

DETALLE DE PARTIDAS PATRIMONIALES

Nota 11: Superávit por revaluación de propiedades, plantas y equipos

Presenta movimientos por cambios al valor razonable que sufren las partidas contables cuyas mediciones posteriores no se realizan al costo histórico.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Superávit por revaluación de activos de Generación hidráulica	11,975.4	12,013.0
Superávit por revaluación de activos de Subtransmisión	198.4	198.5
Superávit por revaluación de activos de Distribución	3,425.5	3,451.7
Superávit por revaluación de activos de Alumbrado público	44.5	45.1
Superávit por revaluación de activos de Infocomunicaciones (Terrenos)	2.5	2.5
Superávit por revaluación de activos de Planta general	1,350.3	1,351.8
Totales	¢ 16,996.6	¢ 17,062.6

El siguiente detalle muestra la conciliación de movimientos desde el inicial del periodo al final del corte del estado financiero:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Conciliación de Superávit por Revaluación	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Saldo Inicial del periodo	17,062.6	17,829.0
(+/-) Ajustes por bajas de activos	-1.5	-4.6
(+/-) Trasferencia a ganancias o utilidades acumuladas	-64.6	-73.9
Saldo al Final del periodo	¢ 16,996.6	¢ 17,750.4

- Los ajustes por bajas corresponden a la reversión del valor revaluado de aquellos activos clasificados dentro de la categoría de propiedades, plantas y equipo revaluado, cuando estos son retirados o dados de baja.
- La transferencia a ganancias o utilidades acumuladas representa el reconocimiento progresivo del superávit por revaluación, correspondiente al efecto de la depreciación de los activos revaluados, trasladándolo a las utilidades acumuladas del período.

Nota 12: Beneficios definidos por cesantía

Estos son los registros por beneficios a los empleados por la contraprestación concedidas por la institución a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Beneficios a empleados a largo plazo	399.2	494.5
Totales	¢ 399.2	¢ 494.5

El siguiente detalle muestra la conciliación de movimientos desde el inicial del periodo al final del corte del estado financiero:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Conciliación de Superávit por Beneficios definidos por cesantía	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Saldo Inicial del periodo	494.5	573.6
(+/-) Reconocimiento por variación de salarios	-95.3	4.6
Saldo al Final del periodo	¢ 399.2	¢ 578.2

- El reconocimiento por variación de salarios corresponde al ajuste del pasivo actuarial de los beneficios definidos por cesantía, derivado de incrementos salariales y ajustes en las estimaciones de la obligación a largo plazo.
- La obligación por beneficios a empleados a largo plazo se calcula con base en métodos actuariales y puede variar periódicamente en función de factores económicos, cambios en la plantilla laboral y supuestos financieros.

Nota 13: Superávit donado

Muestra el importe de activos que son donados principalmente por urbanizadores, quienes construyen y posteriormente le donan los activos a JASEC para que la Institución se encargue del mantenimiento respectivo.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Donaciones recibidas y efectos por realización del superávit	4,115.0	4,089.3
Totales	¢ 4,115.0	¢ 4,089.3

El siguiente detalle muestra la conciliación de movimientos desde el inicial del periodo al final del corte del estado financiero:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Conciliación de Superávit Donado	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Saldo Inicial del periodo	4,089.3	3,821.9
(+/-) Donaciones recibidas	34.3	5.0
(+/-) Tránsito a ganancias o utilidades acumuladas	-8.6	-5.6
Saldo al Final del periodo	¢ 4,115.0	¢ 3,821.3

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros

- Las donaciones recibidas corresponden a activos transferidos a JASEC, principalmente por urbanizadores y desarrolladores, quienes construyen infraestructuras y posteriormente las donan a la institución para su mantenimiento y operación. Estas donaciones incrementan el superávit donado, reflejando un aumento en el patrimonio de la entidad.
- La transferencia a ganancias o utilidades acumuladas representa el reconocimiento progresivo del superávit donado en los resultados, a medida que los activos donados se deprecian o se realizan, reflejando su consumo en la prestación del servicio eléctrico.

Nota 14: Superávit acumulado

Representa las ganancias de la Institución por diferentes conceptos como revaluación de activos, donación de dinero o activos por parte de proveedores o abonados, entre otros.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Superávit acumulado al 2018	40.149,5	40.149,5
Ajustes de periodos anteriores	-1.437,9	-1.437,9
Resultado Integral	18.309,7	13.291,3
Otros ajustes al patrimonio	-1.390,8	-1.417,0
Totales	¢ 55.630,5	¢ 50.585,9

Nota 15: Utilidad o Pérdida neta del periodo

Muestra el resultado neto del periodo.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Utilidad / Pérdida del periodo	2.144,7	5.506,2
Totales	¢ 2.144,7	¢ 5.506,2

El siguiente detalle muestra la conciliación de movimientos del superávit acumulado y de la utilidad o pérdida neta del periodo desde el inicial del periodo al final del corte del estado financiero:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Conciliación de Superávit Acumulado + Utilidad Neta	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Saldo Inicial del periodo	56.092,1	51.083,0
(+/-) Utilidad Neta	2.144,7	309,0
(+/-) Trasferencia a ganancias o utilidades acumuladas	73,2	79,5
(+/-) Otros ajustes al patrimonio	-534,8	-603,0
Saldo al Final del periodo	¢ 57.775,2	¢ 50.868,6

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros

- La utilidad o pérdida neta del período representa el resultado generado por las operaciones de JASEC en el período intermedio, reflejando el desempeño financiero de la entidad. La utilidad de ₡2,144.7 millones en febrero 2025 se incorpora directamente al superávit acumulado, incrementando el patrimonio de la empresa.
- La transferencia a ganancias o utilidades acumuladas corresponde a ajustes por la realización progresiva de reservas patrimoniales o movimientos contables específicos que afectan directamente el superávit acumulado.
- Otros ajustes al patrimonio incluyen correcciones contables y reclasificaciones que afectan directamente las cuentas patrimoniales, pero por materialidad no se requiere realizar una reexpresión del estado financiero, adicional reconoce la capitalización de intereses generados por la operación del FAG a los aportes para el periodo 2024 corresponde al monto de ₡ 561,1 millones y para el periodo 2023 por ₡ 625,6 millones.

DETALLE DE PARTIDAS PASIVOS

Nota 16: Pasivos Financieros

Se presentan los saldos que componen los pasivos financieros de JASEC:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Documentos por pagar	45.492,5	46.159,6
Depósitos consumidores	1.741,1	1.700,8
Cuentas por pagar y otros pasivos comerciales	9.834,8	9.426,8
Intereses y comisiones acumuladas por pagar	101,7	127,5
Totales	₡ 57.170,1	₡ 57.414,7

- Los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable y, posteriormente, se registran al costo amortizado. La amortización de primas y descuentos se realiza mediante el método de la tasa de interés efectiva, cuando corresponda.

Nota 16.1 Documentos por pagar

Seguidamente se desglosan las obligaciones que tiene la JASEC sobre los diferentes préstamos formalizados con los entes financieros, con el fin de adquirir o construir nuevos proyectos. Los saldos finales a largo plazo de este periodo son los siguientes:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Financiamiento Planta Hidroeléctrica Toro III	15.974,5	16.310,6
Financiamiento Compañía Cartaginesa de Electricidad (Torito II)	3.441,6	3.468,8
Banco de Costa Rica	22.664,3	22.647,7
Banco Internacional de Costa Rica	288,0	314,1
Gastos diferidos por formalización de créditos	-46,7	-48,3
Totales	₡ 42.321,7	₡ 42.692,9

Los saldos finales a corto plazo de este periodo son los siguientes:

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Banco Nacional de Costa Rica (PHT3)	898.4	888.4
Banco de Costa Rica	2,042.8	2,326.5
Banco Popular y Desarrollo Comunal	97.4	121.7
Banco Internacional de Costa Rica	132.2	130.1
Totales	¢ 3,170.8	¢ 3,466.7

Nota 16.2: Cuentas por pagar y Otros Pasivos Comerciales

Incluye los aportes realizados por los empleados al Fondo de Ahorro y Garantías reconocidos.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Cuentas por pagar y otros pasivos comerciales a largo plazo	4,775.8	4,226.3
Totales	¢ 4,775.8	¢ 4,226.3

Los saldos finales a corto plazo de este periodo son los siguientes:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Cuentas por pagar proveedores	717,5	0,0
Obligaciones acumuladas de proveedores	722,2	687,9
Cuentas por pagar compras de energía eléctrica	2.327,5	2.695,1
Cuentas por pagar (Cuotas de Arrendamiento Toro 3)	20,0	114,4
Depósitos por aplicar	280,7	605,2
Retenciones por impuestos	437,0	610,8
Depósitos Recibidos en Garantía	188,9	209,2
Cuentas por pagar empleados	341,1	244,3
Otros pasivos a corto plazo	24,1	33,6
Totales	¢ 5.059,0	¢ 5.200,5

- La variación de ¢322,4 en depósitos por aplicar corresponde al reconocimiento de remesas, principalmente de servicios eléctricos, que reducen el saldo registrado al cierre del periodo. Por su parte, el aumento en cuentas por pagar a proveedores se debe al reconocimiento de facturas por bienes y servicios derivadas de la ejecución de recursos presupuestarios al inicio del periodo, reflejando así las obligaciones acumuladas.
- Restricciones de recursos relacionados a la operación conjunta de la planta Toro III corresponde al cierre de febrero 2025 por ¢ 108.4 millones.
- Dentro de la partida contable se reconocen ¢ 5,116.9 millones de los recursos que corresponde a los empleados administrados por el Fondo de Ahorro y Garantías para febrero 2025.

Nota 16.3 Riesgos Asociados a Pasivos Financieros

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la capacidad de JASEC para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto y largo plazo:

- a. Indicadores de liquidez
 - Una razón circulante de 1.39 indica que JASEC tiene ₡1.48 en activos corrientes por cada ₡1.00 de pasivo corriente, lo que representa una mejora con respecto a valores anteriores (0.7 veces).
 - El capital neto de trabajo ahora es positivo en ₡4,760.6 millones, reflejando un mayor margen de maniobra en el corto plazo.
- b. Impacto en la Tasa de Interés
 - En caso de deterioro en la capacidad de pago de JASEC, las tasas de interés podrían incrementarse según la siguiente escala contractual: Nivel 2: +2.00% adicional, Nivel 3: +2.50% adicional, y Nivel 4: +3.00% adicional
 - Este ajuste afectaría financiamientos por un monto de ₡24,841.1 millones, lo que representa una porción significativa de la estructura de deuda de la empresa.

Exposición Monetaria

Cifras en dólares estadounidenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Activos en USD	1,047,738.0	1,251,404.6
Pasivos en USD	-7,778,790.6	-7,869,068.6
Exposición neta	-\$ 6,731,052.7	-\$ 6,617,664.0

- La exposición neta negativa indica que JASEC mantiene un mayor nivel de pasivos en dólares que activos, lo que representa un riesgo ante una posible devaluación del colón costarricense.
- Comparado con diciembre 2024, la exposición neta negativa ha aumentado en USD\$113,388.71, reflejando una mayor vulnerabilidad a las variaciones del tipo de cambio.

Impacto Potencial en los Estados Financieros:

- Devaluación del colón: Aumentaría el saldo de los pasivos en dólares expresados en colones, generando mayores costos financieros y un impacto en la utilidad neta.
- Apreciación del colón: Reduciría el saldo de los pasivos en dólares, beneficiando la posición financiera de la empresa.

Nota 17: Pasivos por beneficios a empleados

Incluye provisiones laborales para cubrir posibles erogaciones por auxilio de cesantía y aportes patronales al Fondo de Ahorro y Garantías a largo plazo.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Provisión por Cesantía	444.4	344.8
Aporte Patronal al Fondo de Ahorro y Garantías	1,214.9	1,198.1
Totales	₡ 1,659.3	₡ 1,542.9

Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago
Estados Financieros Febrero 2025
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros

Los saldos finales a corto plazo de este periodo son los siguientes:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Pasivo por Aguinaldo	140.6	63.6
Pasivo por Salario Escolar	121.1	407.4
Provisión por Vacaciones	363.7	384.9
Provisión por Cesantía	40.6	44.9
Deducciones de planilla	91.3	72.5
Obligaciones patronales sobre el salario	237.5	314.6
Aporte Patronal al Fondo de Ahorro y Garantías	200.4	221.1
Otras provisiones laborales	413.5	413.5
Totales	¢ 1,608.7	¢ 1,922.5

Nota 18: Provisiones para litigios y demandas a corto plazo

Corresponde a la estimación de la probabilidad de salida de recursos, de acuerdo con el criterio profesional y con el conocimiento de los hechos y circunstancias relativas al caso en el momento de su análisis. Se registra como provisión para litigios cuando la probabilidad de que exista una obligación es mayor o igual al 50% a que suceda lo contrario

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Diciembre 2024
	Monto	Monto
Provisiones para litigios y demandas	638.0	613.9
Totales	¢ 638.0	¢ 613.9

Nota 19: Activos Contingentes.

Esta sección revela información de los procesos judiciales en los que JASEC figura como demandante, por lo cual la institución gestiona posibles entradas de efectivo. Los mismos se encuentran en trámite ante el Juzgado de Tránsito, en la Vía Civil, Fiscalía Adjunta de Cartago, así como denuncias penales. De acuerdo con el último corte de la información suministrada por la Asesoría Jurídica Institucional, a octubre 2024 se poseen 37 expedientes vigentes de los cuáles, por la naturaleza técnica de los procesos legales no es posible cuantificar razonablemente el monto de 19 procesos. El total de procesos cuantificados se estima en ¢ 3.023.470.402,75.

Nota 20: Pasivos Contingentes.

Esta sección revela información de los procesos judiciales en los que JASEC figura como demandado o que eventualmente la sentencia en firme pueda provocar una erogación de efectivo para la Institución. De acuerdo con el último corte de la información suministrada por la Asesoría Jurídica Institucional, a octubre 2024 se poseen 18 expedientes vigentes de los cuáles, por la naturaleza técnica de los procesos legales no es posible cuantificar razonablemente el monto de 13 procesos. El total de procesos cuantificados se estima en ¢ 65,000,000.00.

Nota 21: Hechos posteriores al cierre

Entre el 28 de febrero del 2025 y la fecha de publicación de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos que afecten significativamente la situación financiera y/o los resultados de la institución.

Nota 22: Partes Relacionadas

La Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago, mediante la Ley 7799 en su artículo número 3, indica que la Junta Directiva constituida por siete miembros en donde cuatro serán nombrados directamente por el Concejo Municipal del Cantón Central de la provincia de Cartago y los otros tres representantes serán designados por el Poder Ejecutivo. Los miembros de la Junta Directiva serán nombrados por períodos de cuatro años, a partir del 9 de mayo de cada año en que se renueve el Poder Ejecutivo. Los representantes de la Municipalidad rotarán de acuerdo con su vencimiento. La Junta Directiva será la responsable para dictar las políticas y lineamientos carácter financiero y operativo que sirven de base para el desarrollo tanto a corto como a largo plazo de la Institución.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Dietas	3,0	0,8
Totales	¢ 3,0	¢ 0,8

El cuerpo gerencial de la Institución es el responsable de implementar y por ende velar por el cumplimiento los objetivos, metas y políticas de carácter financiero y operativo establecidas por la Junta Directiva de la Institución. A la fecha de corte de estos estados financieros.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Beneficios al Personal Clave	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Beneficios a corto plazo	155,7	64,5
Beneficios post empleo	56,7	15,3
Totales	¢ 212,4	¢ 79,7

El **Convenio de Alianza Empresarial** con el Instituto Costarricense de Electricidad, durante el 2006 las dos entidades suscribieron el mismo para la puesta en marcha del Proyecto Hidroeléctrico Toro III, del cual JASEC posee un 50% de participación de este.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Beneficios y Costos Reconocidos por el Convenio de Alianza Empresarial	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Beneficios reconocidos en el resultado del periodo	60.4	213.1
Costos reconocidos en el resultado del periodo	113.9	15.9
Totales	¢ 174.3	¢ 229.0

Estado de Resultados

Presenta los resultados de la operación de la Institución, mostrando los gastos incurridos y los ingresos relacionados.

Nota 23: Ingresos de Actividades Ordinarias

Corresponde al ingreso de la operación normal de la Institución por venta de energía, dividida por diferentes sectores: residencial, industrial, comercial, preferencial, además de los ingresos por Alumbrado Público e Infocomunicaciones.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Ventas de Electricidad	9,083.8	9,325.1
Ventas de Alumbrado Público	232.5	255.7
Ventas de Infocomunicaciones	581.3	560.9
Totales	¢ 9,897.6	¢ 10,141.7

Saldos de los contratos:

La siguiente tabla presenta información sobre las cuentas por cobrar y pasivos de los contratos relacionados con los contratos con clientes:

Cifras en millones de colones costarricenses	
Cuenta	Febrero 2025
	Monto
Cuentas por cobrar Servicios Eléctricos	3,527.4
Cuentas por cobrar Servicios Infocomunicaciones	574.4
Depósitos consumidores	-1,741.1
Totales	¢ 2,360.7

Detalle de la facturación mensual:

1. Servicios eléctricos y alumbrado público ¢ 4.876,0
2. Servicios de Infocomunicaciones (minorista y mayorista) ¢ 386,7

Nota 24: Costo de Ventas.

Corresponde a los diferentes costos de ventas relacionados a la prestación de servicios por compra de energía electricidad y para la prestación de los servicios de Internet.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Compras de energía	4,588.1	7,364.1
Compras de energía del servicio alumbrado público	69.9	160.2
Compras de Internet	49.2	49.9
Totales	¢ 4,707.2	¢ 7,574.2

Nota 25: Otros Ingresos.

Corresponde a otros ingresos relacionados con la operación de contratos con clientes:

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Prestación de otros bienes y servicios	109,3	155,5
Generación Distribuida	3,0	4,4
Alquileres	168,9	230,0
Multas, Sanciones, Remates y Confiscaciones	119,9	105,1
Otros ingresos	208,4	345,2
Totales	€ 609,5	€ 840,2

Nota 26: Gastos Generales

Registra los gastos generales correspondientes a la operación de JASEC.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Remuneraciones	1,406.4	984.4
Servicios	892.2	837.6
Materiales y Suministros	116.0	60.8
Transferencias Corrientes	13.0	41.5
Depreciación y Amortización de Activos	774.7	819.4
Deterioro de Inventario	1.9	0.3
Estimación de Incobrables	70.6	3.6
Totales	€ 3,274.8	€ 2,747.6

Nota 27: Ingresos Financieros

Registra intereses ganados sobre activos financieros, cuentas bancarias y documentos por cobrar, además de las diferencias a favor por fluctuación del tipo de cambio del colón respecto de operaciones en monedas extranjeras.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Intereses ganados sobre instrumentos financieros	13.0	26.7
Ingresos financieros por la operación del FAG	87.8	96.8
Ganancias por diferencial cambiario	53.6	175.3
Totales	€ 154.4	€ 298.8

Nota 28: Gastos Financieros

Registra intereses y comisiones pagadas sobre obligaciones financieras, además de las diferencias en contra por fluctuación del tipo de cambio del colón respecto de operaciones en monedas extranjeras.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Febrero 2025	Febrero 2024
	Monto	Monto
Intereses pagados sobre intereses financieros	456.3	583.9
Pérdidas por diferencial cambiario	34.6	24.6
Gastos financieros por la operación del FAG	42.7	0.0
Cargo financiero por provisiones de litigios y demandas	1.2	10.7
Totales	¢ 534.8	¢ 619.2

Para este cierre contable, JASEC no realizó capitalización alguna de costos financieros a sus activos aptos.

Estado de flujos de efectivo

Utiliza la base del efectivo, bajo el método directo, clasificando movimientos netos y mostrando en que es utilizado el efectivo de JASEC. Los movimientos netos de efectivo son clasificados en actividades de operación, de financiación y de inversión.

Nota 29: Actividades de operación

Incluyen flujos de efectivo relativos a la operación de la empresa, tales como abastecimiento de inventarios, pago y cobro de cuentas comerciales, cancelación de gastos acumulados, etc. Además, incluye movimiento que no son claramente definidos en alguna de las dos categorías siguientes.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Δ 28 - Febrero - 2025 31 - Diciembre - 2024	Δ 28 - Febrero - 2024 31 - Diciembre - 2023
	Monto	Monto
Flujo neto de actividades de operación	3,155.4	132.3
Totales	¢ 3,155.4	¢ 132.3

Nota 30: Actividades de inversión

Comprende flujos de efectivo relacionados con aumentos de los activos de propiedad, planta y equipo, activos intangibles, en general que se fundamenten en lograr una mejor capacidad para generar flujos futuros esperados de efectivo. Implica además movimientos relativos con inversiones en instrumentos financieros.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Δ 28 - Febrero - 2025 31 - Diciembre - 2024	Δ 28 - Febrero - 2024 31 - Diciembre - 2023
	Monto	Monto
Flujo neto de actividades de inversión	126.1	238.5
Totales	¢ 126.1	¢ 238.5

Nota 31: Actividades de financiación

Se refiere a las operaciones de adquisición de financiamiento, así como al pago de compromisos ya adquiridos, como el pago de cuotas de préstamos.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Δ 28 - Febrero - 2025 31 - Diciembre - 2024	Δ 28 - Febrero - 2024 31 - Diciembre - 2023
	Monto	Monto
Flujo neto de actividades de financiación	-956.6	-851.8
Totales	-¢ 956.6	-¢ 851.8

Nota 32: Movimiento neto de efectivo y equivalentes del periodo

Suma de flujos de las actividades de operación, financiación e inversión.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Δ 28 - Febrero - 2025 31 - Diciembre - 2024	Δ 28 - Febrero - 2024 31 - Diciembre - 2023
	Monto	Monto
Movimiento neto de flujos de efectivo y equivalentes del periodo	2,317.4	-108.4
Totales	¢ 2,317.4	-¢ 108.4

Nota 33: Conciliación de efectivo y equivalentes de efectivo.

Cifras en millones de colones costarricenses		
Cuenta	Δ 28 - Febrero - 2025 31 - Diciembre - 2024	Δ 28 - Febrero - 2024 31 - Diciembre - 2023
	Monto	Monto
Saldos de efectivo en cuentas bancarias	6,849.5	4,796.6
(+) Inversiones con vencimiento menor a tres meses	508.6	519.8
Totales	¢ 7,358.1	¢ 5,316.4

La norma indica que los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Para el caso del Fondo se establecerá que un equivalente de efectivo, son aquellas inversiones que tengan un vencimiento no mayor a tres meses después de emitido los estados financieros, es decir aquellas su vencimiento no supere al mes de mayo 2025 más las inversiones que se encuentran con vencimiento a la vista con sus respectivos intereses, las mismas se reflejarán como parte de los flujos de actividades de inversión.

Nota 34: Aprobación de Estados Financieros

Según la Ley N.º 7799, artículo 4, inciso f, que indica:

“Son funciones de la Junta Directiva aprobar tanto los informes económicos y financieros como los de ejecución y liquidación presupuestaria ya sean trimestrales o anuales.”