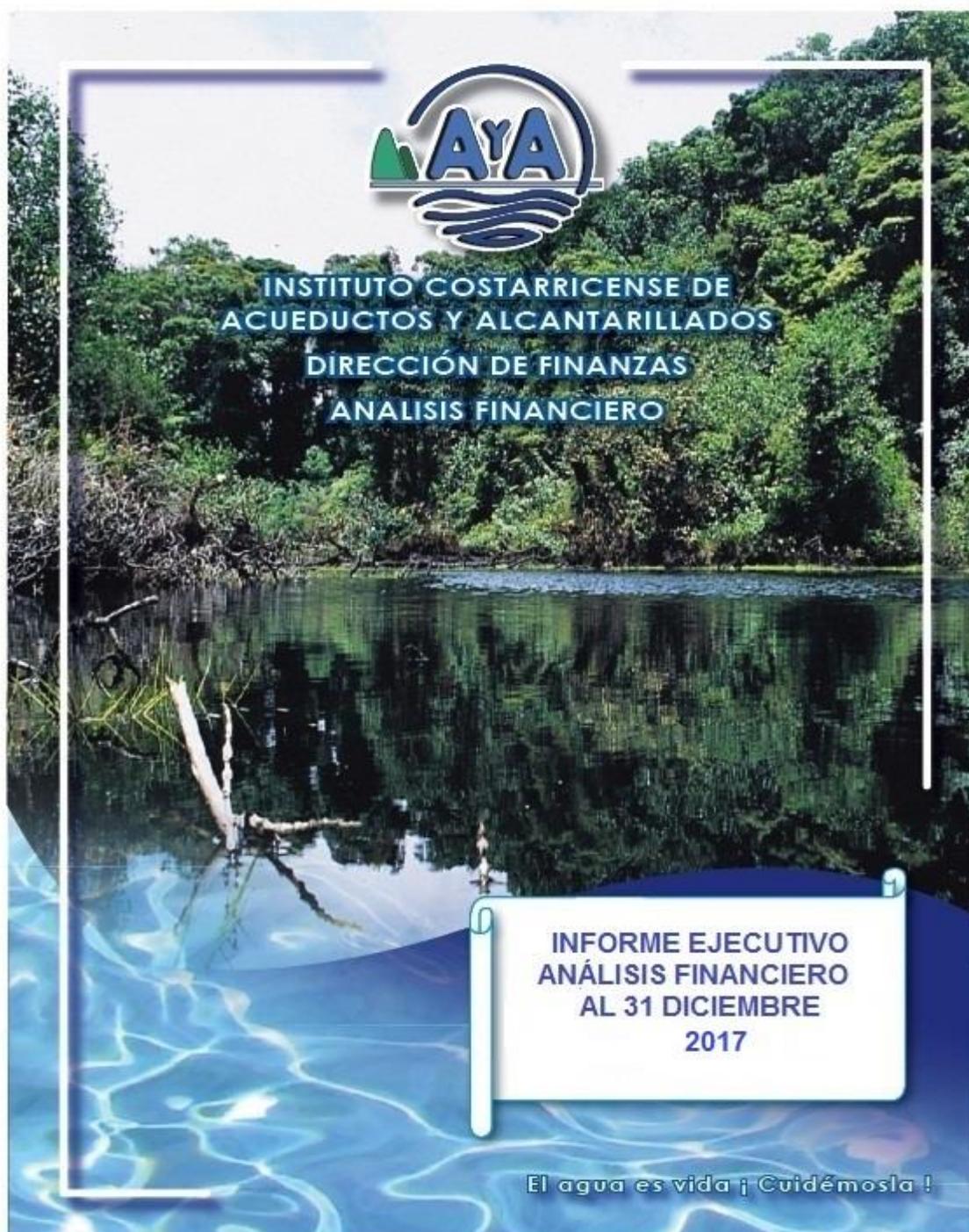


**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS  
INFORME EJECUTIVO**



**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**  
**INFORME EJECUTIVO**

**ÍNDICE GENERAL**

**PÁG**

Análisis de Estado Situación Financiera al 31 de diciembre 2016 - 2017.....	<b>5-7</b>
Análisis de Estado de Resultados al 31 de diciembre 2016 - 2017.....	<b>8-11</b>
Análisis de Razones Financieras al 31 de diciembre 2016 - 2017.....	<b>12-22</b>
Análisis de Costos al 31 de diciembre 2016 - 2017.....	<b>23-39</b>
Análisis del Flujo de Caja al 31 de diciembre 2017.....	<b>40-47</b>
Conclusiones y recomendaciones .....	<b>48-54</b>
Anexo .....	<b>55-57</b>

# **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**

## **INFORME EJECUTIVO**

### **Introducción**

Antes de iniciar con el análisis correspondiente a este período, es necesario exponer algunas consideraciones que intervienen en los resultados mostrados al 31 de diciembre del 2016-2017 y que deben ser tomadas en cuenta para comparar estos dos períodos:

- 1) Los Estados Financieros del AyA son elaborados y presentados sobre la base contable de acumulación o devengo, conforme lo establecen las NIIF.
- 2) La promulgación de la Ley N° 8641 “Declaratoria del Servicio de Hidrantes como servicio Público y Reformas de Leyes Conexas” publicada en el Diario Oficial La Gaceta N° 121 del 24 de junio del 2008, donde se hace responsable al AyA del control, operación y mantenimiento de los servicios de hidrantes.
- 3) El impacto del diferencial cambiario que afecta la sección financiera del Estado de Resultados de la Institución, ya que cuando se presenta un incremento en el tipo de cambio de un período a otro, al ser mayores los pasivos en dólares que los activos en dólares produce un gasto por diferencia cambiario. La paridad del colón con respecto al dólar estadounidense y otras monedas determina que al 31 de diciembre 2017 el tipo de cambio para la venta de cada dólar es de ₡570.49 y para el 31 de diciembre del 2016 fue de ₡556.44. El tipo de cambio del Euro con respecto al dólar es 1.20050 y el Euro con respecto al colón es de ₡696.28269, el tipo de cambio del Yen con respecto al dólar es de 112.69000 y el Yen con respecto al colón es de ₡5.06024.

Efectos que impactan en la Depreciación:

- 1) La Dirección de Contabilidad realiza ajuste contable para incorporar a libros el inventario de las tuberías de alcantarillado sanitario al valor razonable que determina el avalúo realizado por la Dirección de Recolección y Tratamiento de la GAM (oficio DryT-2016-00273 del 30/08/2016) y valorado por la UEN de Programación y Control (oficio N° UEN-PC-2016-01710 del 31/08/2016), esto con el objeto de mostrar en los Estados Financieros de AyA información fiel y exacta en lo correspondiente a esta clase de activos.
- 2) El ajuste consiste en sustituir los activos de la clase de tuberías de alcantarillado sanitario que no se logró conciliar durante el inventario nacional de activos, por los activos determinados en el inventario realizado por la Dirección de Recolección y Tratamiento de la GAM y valorado por la UEN de Programación y Control, lo cual implica dar de baja a todos los activos de la clase de tuberías de alcantarillado sanitario no conciliados y dar de alta a todos los activos de esta misma clase determinados en el inventario elaborado por las unidades mencionadas supra.

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

El ajuste es el siguiente:

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS Cuentas Contables - Caso 3363 Sustitución de Tubería Alcantarillado GAM			
Denominación	Cuenta Contable	Debe	Haber
Depreciación Acum Revaluaci Clase 3000	12100100	1,782,188.78	
Depreciación Acum Revaluaci Clase 3100	12100200	15,635,505.20	
Depreciación Acumulada Clase 3200	12100300	3,360,840,713.58	
Superavit Clase 3000 -3100 y 3200	34010000	3,715,238,204.18	
Depreciación Acum Revaluaci Clase 3200	12110300	31,353,487,723.64	
Valor de Adquisición Activos Clase 3200	12080300	145,494,123,828.86	
Valor de Adquisición Activos Clase 3000	12080100		1,507,538.00
Valor de Adquisición Activos Clase 3100	12080200		29,996,287.47
Valor Revaluado Activos Clase 3000	12090100		274,650.83
Valor Revaluado Activos Clase 3100	12090200		37,407,478.32
Valor Revaluado Activos Clase 3200	12090300		35,039,764,157.65
Utilidades Periodos Anteriores	35021010		148,832,158,051.50
Gasto Desguace	54100000		0.47
Resumen de Cuentas Contables del caso 3363		183,941,108,164.24	183,941,108,164.24
Documentos de los ajustes aplicados en SAP del 6116004340 al 6116006434 - 6716000011 - 2916000833 y del 116027451 al 116027453			

- 3) En el Estado de Resultados se muestra la sección de **“TRANSFERENCIAS NO REEMBOLSABLES A PROGRAMAS DE INVERSIÓN”**, en la cual se registran los aportes por concepto de contrapartida y otros que efectúa AyA a los programas de Asignaciones Familiares y KFWII, esto según lo estipulado en el párrafo N° 4.52 del Marco Conceptual de las NIIF, por corresponder a la construcción de sistemas que no serán administrados por AyA, además de los desembolsos recibidos del programa KFW, los cuales acorde con el párrafo 4.53 de del Marco Conceptual de las NIIF deben reconocerse como un gasto.
  
- 4) De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 16) se establece que para el reconocimiento de un activo se debe cumplir con dos condiciones, a saber: a) probabilidad de que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo; y b) que el costo del elemento pueda medirse con fiabilidad. En la carga inicial de activos al SIFS realizada en 1999, un grupo importante de activos no presentaba información detallada, sobre todo en la descripción del activo ya que esta información no estaba contenida en los sistemas contables anteriores al SAP, por lo cual no fue posible conciliar el activo con el auxiliar contable y los inventarios físicos.

**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**  
**INFORME EJECUTIVO**

- 5) Dado lo anterior, en el mes de febrero del 2012, mediante el caso contable N° 2136 la Dirección de Contabilidad procede a dar de baja activos que están totalmente depreciados y sobre los cuales no hay certeza que cumplan con las condiciones para ser activos fijos. El importe correspondiente al valor residual de los activos, se liquida contra pérdidas por bajas de activos, mientras que el saldo de la revaluación de los activos se liquida contra el Superávit por Revaluación Acumulado. A continuación, el detalle de tal ajuste:

Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados Dirección Financiera - Contaduría - Activos y Costos Detalle de Bajas de Activos sin Descripción y totalmente depreciados Caso Contable 2136 (monto en miles de colones)						
Denominación	Valor Adq	Deprec Hist	Gasto Baja	Revaluación	Deprec Rev	Superavit
Acueducto - Captación	11.754	11.167	588	57.311	21.191	36.120
Acueducto - Bombeo	1.151	1.100	51	7.335	3.738	3.597
Acueducto - Plantas Potabiliz	5.889	5.595	294	22.433	15.659	6.774
Acueducto - Líneas de Distrib	58.371	58.342	29	152.668	139.944	12.724
Mobiliario y Equipo de Oficina	726	707	19	180	165	16
Equipo de Transporte	211	211	0	0	0	0
Equipo de Talleres	31.051	31.051	0	35.734	25.093	10.641
Equipo de Construcción	852	852	0	0	0	0
Equipo de Cómputo	28.514	28.400	114	28.377	27.525	853
Equipo de Laboratorio	181	181	0	0	0	0
Equipo Comunicaciones	7.498	7.060	438	51	36	15
Equipo Misceláneos	128	115	13	0	0	0
<b>Total</b>	<b>146.326</b>	<b>144.780</b>	<b>1.546</b>	<b>304.090</b>	<b>233.351</b>	<b>70.740</b>

Fuente: Sistema Financiero Contable SAP R/3

- 6) Los ingresos presentan una variación que se ha visto influenciada por las siguientes resoluciones del ARESEP:
- 7) Resolución RIA-002-2016 del 03 de febrero del 2016 se aprobó un aumento escalonado para el servicio de hidrantes. El aumento será escalonado a partir del 2016 al 2020, iniciando en el 2016 con 1,5 colones, 3,5 colones en el 2017 y ¢2 del 2018 al 2020 hasta alcanzar una tarifa de 26 colones por metro cúbico.
- 8) Resolución RIA-007-2016 del 29 de junio del 2016, en la que se establecen los siguientes aumentos en las tarifas de Acueducto y Alcantarillado:

Período	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Acueducto</b>	5.5%	5.5%	15.7%	15.7%	15.7%
<b>Alcantarillado</b>	15.4%	15.4%	18.6%	18.6%	18.6%

**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**  
**INFORME EJECUTIVO**

Mencionado lo anterior se procede con el análisis al 31 de diciembre 2016-2017

**ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS**

**Estado de Situación Financiera**

Seguidamente se muestra un resumen comparativo del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre 2016-2017:

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
Comparativo al 31 de diciembre, 2016 - 2017						
(Millones de colones)						
	2016	Análisis Vertical 2016	2017	Variación Absoluta	Análisis Vertical 2017	Variación Horizontal
<b>ACTIVO</b>						
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	72,365	11%	60,978	-11,387	8%	-16%
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	273	0%	227	-46	0%	-17%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	593,549	89%	682,938	89,388	92%	15%
TOTAL OTROS ACTIVOS	292	0%	219	-73	0%	-25%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>666,479</b>	<b>100%</b>	<b>744,362</b>	<b>77,881</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
TOTAL PASIVO CORRIENTE	15,803	26%	17,024	1,221	23%	8%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	45,955	74%	57,619	11,663	77%	25%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>61,758</b>	<b>100%</b>	<b>74,643</b>	<b>12,885</b>	<b>100%</b>	<b>21%</b>
TOTAL PATRIMONIO	604,721		669,720	64,999		11%
<b>TOTAL PASIVO / PATRIMONIO</b>	<b>666,479</b>		<b>744,362</b>	<b>77,883</b>		<b>12%</b>

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

## INFORME EJECUTIVO

### Estado de Situación Financiera

#### Gráfico 1



El Estado de Situación Financiera muestra un **aumento** de ¢77.883 millones en el **Activo Total**, ya que pasa de ¢666.479 millones en diciembre 2016 a ¢744.362 millones en diciembre 2017.

El análisis vertical al 31 de diciembre 2017 refleja que el Activo Corriente representa un 8% y el total de Propiedad Planta y equipo el 92%.

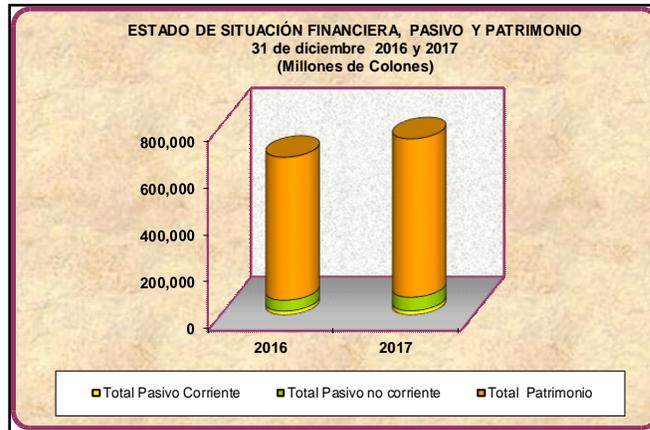
El **Activo Corriente** asciende a ¢60.978 millones; de esta cifra el 59% es decir ¢36.562 millones, equivale a las cuentas de efectivo, bancos e inversiones transitorias de alta liquidez. Las cuentas por cobrar servicios netas suman ¢14.191 millones y representan el 23% del Activo Corriente, los inventarios ascienden a ¢9.079 millones (14%).

**Propiedad Planta y equipo** aumenta en 15% (¢89.389 millones) siendo la cuenta de Alcantarillado la que presenta el mayor incremento ¢26.630 millones (16%) pues pasa de ¢171.195 millones en el 2016 a ¢197.824 millones en el 2017, esto obedece principalmente a la capitalización parcial de la Planta de Tratamiento Los Tajos por más de ¢21 mil millones.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

## INFORME EJECUTIVO

Gráfico 2



En cuanto al análisis vertical de la **Sección del Pasivo y Patrimonio**, se obtiene que el **Pasivo Total** por  $\text{¢}74.643$  millones representa un 10% del Total de Pasivo y Patrimonio; entre tanto el **Patrimonio** representa un 90%.

El análisis horizontal indica que el **Pasivo Total** es por  $\text{¢}74.643$  millones y el mismo crece en  $\text{¢}12.885$  millones para el 2017.

El **Pasivo Corriente** presenta un crecimiento **neto** en  $\text{¢}1.221$  millones producto del incremento entre partidas.

El **Pasivo no Corriente** sufre un **ascenso neto** de  $\text{¢}11.663$  millones, los movimientos más importantes se presentan en la cuenta 25101010 (Documentos por Pagar Nacionales Largo Plazo), con un alza de  $\text{¢}4.036$  millones, derivado de una mayor ejecución del préstamo con el Banco Nacional, durante el año 2017 y la cuenta 25102010 (Documentos por Pagar Extranjeros) con un incremento de  $\text{¢}6.218$  millones, que crece por los desembolsos de los préstamos: JBIC, el BCIE 1725 y BCIE 2129.

El **Patrimonio Neto** registra un aumento de  $\text{¢}64.999$  millones que se produce básicamente por el **incremento** en las partidas que lo componen a saber: Superávit por Revaluación por  $\text{¢}57.923$  millones (34%), esta partida cuyo saldo a diciembre 2017 es por  $\text{¢}229.708$  millones representa el 34% del total del Patrimonio Neto lo cual es producto de la revaluación del Activo de Propiedad, Planta y Equipo que es a la vez el activo más importante (92% del Activo Total). La cuenta de Aportes del Estado crece  $\text{¢}11.601$  millones (16%), las Cuentas Control Programas Inversión aumentan  $\text{¢}51$  millones (15%); influye además la **reducción** de  $\text{¢}4.576$  millones (1%) en el Patrimonio por Resultados, derivada de la Pérdida Neta del ejercicio.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

## INFORME EJECUTIVO

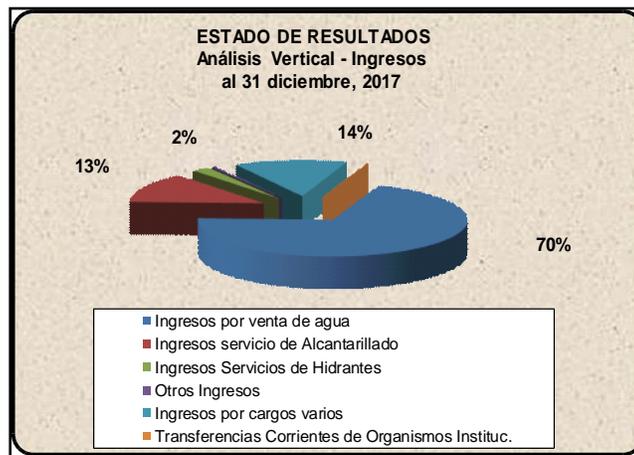
### Estado de Resultados

A continuación, se muestra un resumen comparativo del Estado de Resultados al 31 de diciembre 2016-2017:

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE RESULTADOS						
al 31 de diciembre 2016 - 2017						
(millones de colones)						
	2016	Análisis Vertical, 2016	2017	Análisis Vertical, 2017	Variación Absoluta Horizontal	Variación Porcentual
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>						
Ingresos por venta de agua	91,147	71%	96,308	70%	5,161	6%
Cargos varios por Servicio de Acueducto	15,410	12%	16,390	12%	981	6%
Ingresos servicio operación de Alcantarillado	15,355	12%	18,325	13%	2,970	19%
Cargos varios por Servicio de Alcantarillado	2,011	2%	2,404	2%	393	20%
Ingresos operación de Hidrantes	2,476	2%	3,040	2%	564	23%
Cargos varios por Servicio de Hidrantes	24	0%	23	0%	-1	0%
Otros Ingresos	1,526	1%	717	1%	-809	-53%
Transferencias Corrientes de Organismos Instituc.	0	0%	200	0%	200	0%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>127,948</b>	<b>100%</b>	<b>137,408</b>	<b>100%</b>	<b>9,460</b>	<b>7%</b>
<b>TOTAL EGRESOS ANTES DEPRECIACIÓN</b>	<b>108,401</b>		<b>111,899</b>		<b>3,498</b>	<b>3%</b>
<b>TOTAL EGRESOS DESPUES DEPRECIACIÓN</b>	<b>128,444</b>		<b>154,350</b>		<b>25,905</b>	<b>20%</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA DE OPERACIÓN</b>	<b>-497</b>		<b>-16,942</b>		<b>-16,445</b>	<b>3309%</b>
<b>TRANSFERENCIAS NO REEMBOLSABLES</b>	3,173		2,686		-487	-15%
<b>SECCIÓN FINANCIERA</b>						
Ingresos Financieros	3,096		3,433		338	11%
Gastos Financieros	1,837		4,010		2,173	118%
<b>UTILIDAD O PÉRDIDA FINANCIERA</b>	<b>1,259</b>		<b>-577</b>		<b>-1,835</b>	<b>-146%</b>
<b>UTILIDAD O PÉRDIDA NETA</b>	<b>-2,411</b>		<b>-20,205</b>		<b>-17,794</b>	<b>738%</b>

### Estado de Resultados

Gráfico 3



## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

Al cierre de diciembre 2017 el Estado de Resultados muestra un **ascenso** en los ingresos por servicios de ¢9.460 millones (7%) en relación al periodo 2016. Para los servicios de acueducto y alcantarillado, a partir del 1° de octubre rige aumento publicado en la Gaceta N° 179 del 21 de setiembre, el aumento afecta tanto el cargo fijo por la conexión de los servicios, como la tarifa de consumo según los diferentes rangos definidos. El mayor aumento se da en la tarifa de alcantarillado, la cual se incrementa en un 43.35%, aumento que se aplicará para el período 2017-2018 y para los años 2019 al 2021. En el servicio de acueducto el aumento es de un 7.24% para los mismos períodos que rigen en la tarifa de alcantarillado.

Por otra parte, con la resolución RIA-002-2016 del 03 de febrero del 2016, la ARESEP aprueba un aumento tarifario para el Servicio de Hidrantes, el aumento será escalonado a partir del 2016 y hasta el año 2020, iniciando en el año 2016 con un aumento de 1.5 colones, 3.5 colones en el 2017, y 2 colones del 2018 al 2020, hasta alcanzar una tarifa de 26 colones por metro cúbico.

**Gráfico 4**



La cuenta de **Servicios Personales** presenta un **incremento** de ¢1.594 millones (3%), ya que pasa de ¢53.045 millones en el 2016 a ¢54.639 millones en el 2017 debido al aumento de salarios por costo de vida y al crecimiento de plazas tanto en propiedad como de servicios especiales.

El grupo de cuentas de **Servicios no Personales** **aumenta** en ¢1.653 millones, es decir un 4%, los movimientos entre dichas cuentas son: Gastos de viaje y transporte crece ¢74 millones (3%), Alquileres aumenta ¢731 millones (16%), Servicios Públicos se reduce en ¢342 millones (3%); Reparación y mantenimiento presenta un ascenso por ¢658 millones (11%); Cánones decrece ¢785 millones (16%), las Consultorías crecen ¢121 millones (7%),

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

Publicidad disminuye ¢115 millones (8%), Seguros decrece ¢4 millones (1%), Otros servicios públicos aumenta ¢14 millones (15%), los Servicios Contratados crece ¢1.150 millones (13%); finalmente los Otros Servicios no personales registran un incremento por ¢151 millones (23%)

El grupo de cuentas de **Materiales y Suministros** crece ¢436 millones (5%) pues pasa de ¢8.570 millones en el 2016 a ¢9.006 millones en el 2017 por el aumento en las siguientes cuentas: Combustible por ¢184 millones (20%), Productos Químicos por ¢322 millones (30%) e Hidrómetros y Cajas por ¢352 millones (43%). Además, influye la disminución de ¢421 millones (7%) en la partida de Materiales y Suministros.

Las **Transferencia Corrientes al Sector Público** crecen ¢30 millones y las **Transferencias Corrientes a Personas y Entidades** decrecen ¢197 millones, los **Gastos Derivados del Proceso Comercial** aumenta en ¢167 millones, por otra parte, la partida de **Otros Gastos** desciende ¢184 millones, fundamentalmente porque al cierre del ejercicio 2016 se contabilizan por primera vez gastos por deterioro de activos por ¢656 millones, mientras que en el 2017 no hay gasto por este concepto.

La **Depreciación Total** fue de ¢20.043 millones para diciembre 2016 entre tanto en el 2017 ascendió a ¢42.450 millones. Este grupo de cuentas muestra un incremento neto de ¢22.407 millones, situación que se genera por el crecimiento de ¢18.930 millones (232%) en la depreciación histórica, asociado al ajuste del valor de la tubería de alcantarillado de la GAM que se aplica en diciembre 2016 y ¢3.477 millones (29%) de aumento en la depreciación acumulada revaluada. El gasto de depreciación revaluada se ve afectado por la aplicación de la NIC 16.

La **Pérdida de Operación** para diciembre 2016 fue de ¢497 millones mientras que para diciembre 2017 la **pérdida** es por ¢16.942 millones, lo que significa una diferencia de más entre períodos de ¢16.445 millones, esto como resultado de los siguientes factores relevantes: **1)** los ingresos se incrementan ¢9.460 millones, es decir 7% y **2)** los gastos presentan un aumento del 20%, o sea ¢25.905 millones, este monto incluye la cuenta de Depreciación histórica que aumentó en ¢18.930 millones (232%), específicamente en el rubro "Alcantarillado Tubería Recolección y Evacuación" (52020300) que creció en ¢17.313 millones, en razón de que al cierre del ejercicio 2016 se valoró esta tubería, generando un incremento en su valor de más de ¢147 mil millones, lo que tiene un impacto directo en los gastos por Depreciación del periodo 2017 y por ende en el resultado del período, situación que incide en el aumento en la pérdida neta.

La Sección **Transferencias no Reembolsables a programas de inversión**, sustentado en lo que señalan los párrafos 4.52 y 4.53 del Marco Conceptual de las NIIF. Esta contribución institucional como parte de la Responsabilidad Social Empresarial a diciembre 2017 asciende a ¢2.686 millones, o sea ¢487 millones menos que el costo del 2016 que fue de ¢3.173 millones.

### **Sección Financiera**

Es importante mencionar el impacto del diferencial cambiario que afecta al Estado de Resultados de la Institución, ya que cuando se presenta un incremento en el tipo de cambio de un período a otro, los activos en dólares de la Institución presentan un ingreso por

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

diferencial cambiario y los pasivos producen un gasto. Por otra parte, al darse una disminución del tipo de cambio entre un período y otro, el efecto es que al ser mayores los pasivos en dólares que los activos, los ingresos por diferencial cambiario son mayores que los egresos.

Por otra parte, es imperativo tomar en consideración que el resultado del **Diferencial cambiario** para el mes de diciembre 2017 asciende aproximadamente a ¢1.006 millones negativos, esto como resultado de una combinación de las fluctuaciones de todas las monedas extranjeras afectadas en los diferentes registros contables, además de la aplicación de un cambio en la distribución de los gastos e ingresos por diferencial cambiario derivados de los préstamos de financiamiento externo. El resultado cambiario de la variación de estos préstamos, por error se venían transfiriendo en forma completa a los programas de inversión, generando una sobre valoración de los proyectos, por cuanto lo correcto es que se transfiera al programa solo el resultado cambiario proporcional a los proyectos en construcción de cada programa. Para la reclasificación de estos gastos o ingresos se utiliza la proporción de las obras capitalizadas y obras en construcción en cada fuente de financiamiento. La proporción correspondiente a las obras capitalizadas debe ser mostrada como un gasto o ingreso en el Estado de Resultados de AyA. Este cambio se hizo efectivo a partir del mes de julio en el proceso de valoración.

El grupo de cuentas de **Ingresos financieros** registra un **crecimiento neto** de ¢338 millones con respecto al período 2016, el mayor impacto se muestra en la partida de **Productos Financieros intereses títulos valores** que crece en ¢495 millones, asociado a un aumento en la tasa de interés.

El conjunto de cuentas de **Gastos Financieros** presenta un **crecimiento neto** de ¢2.173 millones, ya que pasa de ¢1.837 millones en diciembre del 2016 a ¢4.010 millones en diciembre 2017, donde las cuentas **Gastos Financieros Diferencial Cambiario** presenta un aumento de ¢1.394 millones y **Gastos Financieros intereses deuda externa** refleja un ascenso por ¢449 millones, derivado en parte del cambio en la política de distribución del gasto por intereses hacia los programas de inversión.

La **Pérdida Neta** al final del periodo por ¢20.205 millones que se incrementó en este último periodo en ¢17.794 millones, más de 7 veces, situación que se asocia a dos factores importantes: el primero a la falta de una tarifa que responda a las necesidades actuales y segundo al ajuste del valor de los activos del proyecto de inventario nacional de activos, el cual afecta directamente en el gasto por depreciación, tanto histórica como revaluada que obviamente no es cubierto con las tarifas.

La **Pérdida Neta** al final del periodo por ¢20.205 millones se incrementó en este último periodo en ¢17.794 millones, más de 7 veces, situación que se asocia a dos factores importantes: el primero a la falta de una tarifa que soporte las necesidades actuales y segundo al ajuste del valor de los activos una vez finalizado el proyecto de inventario nacional de activos, el cual afecta directamente el gasto por depreciación, tanto histórica como revaluada no cubierto con las tarifas sino hasta finales del 2017.

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

Esta pérdida contable es una alerta, que afecta directamente los recursos disponibles y disminuye el Patrimonio. Ante esta afectación urge un incremento tarifario para hacer frente a la demanda de los servicios y la atención de las obligaciones.

Conforme avance el proyecto de avalúo de activos, tanto no conciliados en el inventario nacional de activos, como los conciliados, se estima que el incremento en el gasto de la depreciación seguirá creciendo exponencialmente, por lo que urge la aprobación de aumentos tarifarios que permitan garantizar el equilibrio financiero y la continuidad de los servicios que brinda AyA, el mismo se estará gestionando en los primeros meses del año 2018.

### ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS

El análisis de razones financieras permite evaluar la situación financiera desde el punto de vista de liquidez, rentabilidad, operación y endeudamiento.

A continuación, se muestra un detalle del resultado de las principales razones financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2017.

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INDICADORES FINANCIEROS Comparativo al 31 de Diciembre 2016 y 2017 (Millones de colones)					
RAZONES	FORMULA	Acumulado Diciembre 2016	Acumulado Diciembre 2017	Variación absoluta	Variación Porcent.
Liquidez	Activo Corriente/Pasivo Corriente	4.58	3.58	-1.00	-22%
Razón de Trabajo 1/	Costos de Operación sin/Deprec/Ingresos Operativos Totales	84.72	81.44	-3.29	-3.9%
Costo de Personal a Egresos	Costo personal/costo operación-deprec	48.93	48.83	-0.11	-0.2%
Rentabilidad del activo	Utilidad o Pérdida Neta/Propiedad, Planta y Equipo	-0.41	-2.96	-2.55	628.3%
Cobertura de la deuda 2/	Generac int. Caja/serv.deuda	1.99	2.72	0.74	37%
Período medio de cobro 3/	Ctas x cobrar netas (facturac./# meses)  Cantidad de días	1.00	1.05	0.05	5%
		30	32	2	7%
Endeudamiento	Pasivo Total/Activo total	9.27	10.03	0.76	8.2%
Energía eléctrica/ingr.operac.	Energía eléctrica /ingresos de operac.	9.56	8.47	-1.08	-11.3%

1/ Los costos de operación no incluyen el gasto de depreciación  
2/ La Generación Interna de Caja incluye la sumatoria de: Utilidad o Pérdida de Neta, Depreciación, Provisión para Incobrables, Gastos por Deterioro de Activos, Gasto por Liquidación de Proyectos no Viables, Comisiones e Intereses, Gasto por Diferencial Cambiario. Y la resta de: Producto por Diferencial Cambiario.  
El total del Servicio de la Deuda incluye amortización de la Deuda AyA más los Intereses  
3/ Las Cuentas por Cobrar menos la Estimación por Incobrables  
Fuente: Estados Financieros, Flujo de Caja.

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

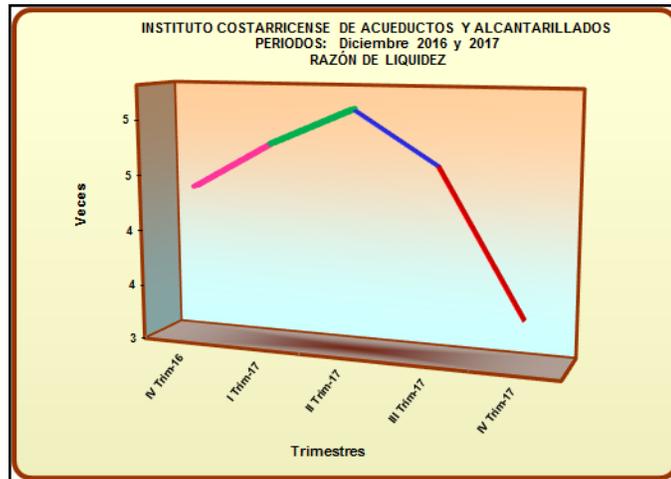
### Razón de Liquidez:

**Fórmula:**  $(\text{activo corriente} / \text{pasivo corriente})$

Este indicador muestra la disponibilidad de recursos inmediatos que tiene la Institución para pagar las obligaciones a corto plazo, el valor recomendable es uno o mayor de uno.

Este indicador decrece en un 22% (1 punto) con respecto al 31 de diciembre 2016 pasando de 4.58 a 3.58, esto debido a que el Activo Corriente decrece en ₡11,387 millones (16%) y el Pasivo Corriente aumenta en ₡1,221 millones (8%).

**Gráfico 5**



Es importante indicar que el decrecimiento del Activo Corriente en ₡11,387 millones (16%), corresponde al resultado de la suma y resta de algunas cuentas que componen el Activo Corriente y las cuentas que más impactan son: Inversiones Transitorias Alta Liquidez con un decrecimiento de ₡11,871 millones, situación que se presenta porque al cierre de setiembre del 2016 se da un traspaso de las inversiones de corto plazo a inversiones de alta liquidez, haciendo que este rubro se incremente considerablemente, situación que no ocurre en el 2017, por lo que se refleja una disminución entre un periodo y otro. por otra parte, la cuenta de Inversiones Mantenido al Vencimiento disminuye en ₡2,216 millones debido a la liquidación de inversiones realizadas con el Ministerio de Hacienda a plazo mayor de 3 meses, para hacer pagos de las obligaciones de fin de año.

Es importante mencionar que, se presenta una disminución neta de la recaudación en relación con la facturación en ₡2,059 millones, concentrado en los meses de febrero por ₡1,048 millones, abril por ₡1,584 millones y octubre ₡877 millones.

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

Por otra parte, el Pasivo Corriente muestra un crecimiento neto de ¢1,221 millones (7.73%), presentando mayor variación en las cuentas que se detallan a continuación:

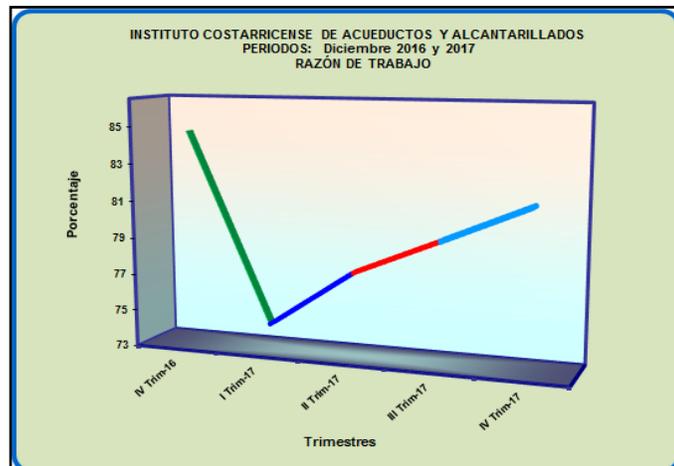
- La cuenta por Pagar Financiamiento Nacional muestra **un alza neta de ¢274 millones (396%)**, producto del traslado del largo plazo al corto plazo para los pagos que se realizarán en el año 2018, ya que las amortizaciones a realizar en el año 2018 son mayores a los ya realizados en el periodo 2017.
- Cuentas por Pagar Diversas presenta un **crecimiento neto de ¢467 millones (36%)**, presentando mayor movimiento en la cuenta 21101100 (Cuenta por Pagar Proveedores Nacionales Servicios), con un alza de ¢271 millones, la cuenta 21102100 (Cuenta por Pagar Proveedores Nacionales Extranjeros) que crece en ¢63 millones, la cuenta 21302001 (Cuenta por Pagar a Entidades), muestra un incremento de ¢70 millones y la cuenta 21301200 (Cuentas por Pagar Gobierno Retención de Impuesto de Renta) con un aumento de ¢55 millones.
- La cuenta Otros Activos **crece en ¢291 millones (21%)**, reflejándose mayormente en la cuenta Depósitos por Ingresos no Identificados que refleja un alza por ¢341 millones (78%), estos son depósitos recibidos en bancos a diciembre 2017, que no se identifican con el concepto específico, por lo que se registran en una cuenta transitoria, entre tanto se clasifican correctamente.

### **Índice o Razón de Trabajo:**

**Fórmula:** *(Costos operativos sin depreciación / ingresos operativos totales)*

Es la relación porcentual de los costos operativos netos (sin depreciación) a ingresos operativos totales.

**Gráfico 6**



## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

Para diciembre del 2017 alcanzó un 81.44%, este indicador refleja un decrecimiento de un 3.9%, (3.29 puntos) con relación al mismo período del 2016 (84.72%). Los Egresos (antes de Depreciación) crecieron en un 3% (¢3,498 millones), entre tanto los Ingresos Totales crecen en un 7.4% (9,460 millones).

Entre los gastos más relevantes figuran los siguientes: Gastos de Salarios y Cargas Sociales aumenta en ¢1,629 millones (3%), Alquileres crece en ¢731 millones (16%), la cuenta Servicios Públicos refleja una baja neta de ¢342 millones (3%), Reparación y Mantenimiento crece en ¢658 millones (11%), Cánones decrece en ¢785 millones (16%), Servicios Contratados se incrementa en ¢1,150 millones (13%), Productos Químicos con un alza de ¢322 millones (30%), Materiales y Suministros baja en ¢421 millones (7%), Hidrómetros y Cajas crece en ¢352 millones (43%).

En relación con el rubro de Cánones es importante mencionar que el decrecimiento es de carácter circunstancial, por cuanto obedece a:

- a)** En el cuarto trimestre no se canceló la factura del Canon ARESEP de Asadas, por ¢133,879,526,06 colones por falta de contenido presupuestario.
- b)** Se dejó de cancelar varias facturas del Canon de Vertidos, en razón que, al cierre de diciembre 2017, no se había concluido el reclamo presentando por AyA para que la Dirección de Aguas del MINAE aplique los límites establecidos por el Ministerio de Salud para el cálculo del Canon Vertidos de la Planta Los Tajos.

Por otra parte, entre diciembre 2016 y diciembre 2017 hay un crecimiento de un 7.4% (¢9,460 millones) en los Ingresos de Operación Totales, debido a que las nuevas tarifas empezaron a regir a partir del 01 de julio 2016, mediante RIA-007-2016 del 29 de junio del 2016, que fue del 7.41% para Acueducto y para el Servicio de Alcantarillado un 17.64%.

Con la resolución RIA-002-2016 del 03 de febrero del 2016, la ARESEP aprueba un aumento tarifario para el Servicio de Hidrantes, el aumento será escalonado a partir del 2016 y hasta el año 2020, iniciando ese año 2016 con un aumento de 1.5 colones, 3.5 colones en el 2017, y 2 colones del 2018 al 2020, hasta alcanzar una tarifa de 26 colones por metro cúbico, por lo tanto, en ese rubro se refleja un crecimiento de ¢564 millones un 22.8%.

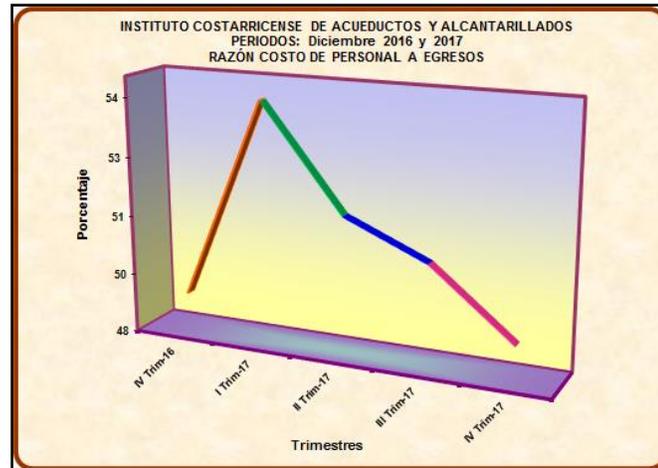
### **Costos de Personal:**

**Fórmula:** *(Costos personal / costo de operación sin depreciación)*

Este indicador muestra la relación porcentual del costo de la planilla total de AyA con relación a los costos de operación, sin incluir la depreciación.

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

Gráfico 7



Al 31 de diciembre del 2017 este indicador es de un 48.83% del Costo de Personal con relación a los Gastos Operativos sin Depreciación. Este indicador decrece favorablemente en un 0.2% (0.11 puntos), con respecto al mismo período del 2016 que fue de 48.93%. Esta baja en el indicador se produce debido a que los Gastos de Operación sin Depreciación aumentaron en un 3% (¢3,498 millones), mientras que el Costo de Personal creció en un 3% (¢1,594 millones) debido a que al II semestre del 2017 hubo un aumento salarial del 0.75%.

Es importante indicar que para el I semestre del 2016 y I semestre 2017 no hubo aumento de salario, mientras que para el II semestre del 2016 se decretó un leve aumento del 0.01%. Para el II semestre del 2017 hubo un aumento del 0,75%.

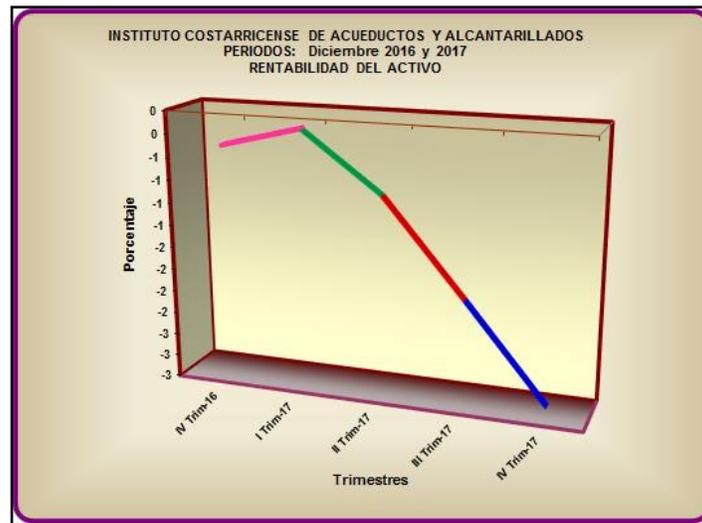
La cuenta “Sueldos y Salarios” presenta un aumento neto de ¢1,466 millones, presentándose mayormente en las cuentas: “Sueldo Base para Cargos Fijos” (cuenta 50010100) con un monto de ¢652 millones, “Dedicación Exclusiva” (cuenta 50010600) por un monto de ¢194 millones, “Jornales” (cuenta 50010800) por ¢161 millones, “Servicios Personales Retribuciones” (cuenta 50010200) por ¢158 millones, “Tiempo Extraordinario” (cuenta 50011200) por un monto de ¢150 millones, “Pago de Vacaciones a Funcionarios” (cuenta 50012700) por ¢108 millones, y por último la cuenta “Decimotercer mes” muestra un ascenso neto de ¢92 millones.

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

### Tasa de Retorno (Rentabilidad del Activo):

Fórmula: *Utilidad o Pérdida Neta / Propiedad, Planta y Equipo (PPE).*

Gráfico 8



A partir del 30 de junio 2017, se realiza una variación en la forma de cálculo del indicador, anteriormente se calculaba dividiendo la Utilidad de Operación entre el promedio de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo (PPE), en adelante se utiliza el rubro Utilidad o Pérdida Neta y el dato del PPE no se promedia.

Este parámetro indica el rendimiento por cada colón en activo invertido e indica que tan eficiente (términos económicos) es la Institución al hacer uso de sus activos.

La misión de los activos Propiedad Planta y Equipo es contribuir en las operaciones y generar ingresos por venta de agua y servicio de alcantarillado, sin embargo, en AyA la rentabilidad de la capacidad instalada va a depender de los aumentos de tarifas aprobados por la ARESEP y de la utilidad que se genere en ese periodo.

Al 31 de diciembre del 2017, el resultado de este indicador no muestra rentabilidad, al obtener un resultado negativo de 2.96, para el mismo periodo del 2016, igualmente no presenta rentabilidad al alcanzar un resultado negativo de 0.41 puntos, lo que provoca un crecimiento negativo de 2.55 puntos, más de 6 veces (628.3%), debido a que la Pérdida Neta muestra un ascenso considerable de ¢17,794 millones, más de 7 veces (838%), al pasar de una pérdida neta de ¢2,411 millones a una pérdida por ¢20,205 millones en el 2017. El aumento en la Pérdida Neta, se refleja principalmente en la Pérdida de Operación que creció en ¢16,445 millones (3311%), más de 33 veces, producto de que los Ingresos Totales crecieron en un 7.4% y

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

los Egresos en un 20% (25,905 millones), esto ocasionado por la cuenta de Depreciación histórica que aumentó en ¢18,930 millones (232%), específicamente en el rubro “Alcantarillado Tubería Recolección y Evacuación”, (52020300) que creció en ¢17,313 millones, en razón de que al cierre del ejercicio 2016 se valoró esta tubería, generando un incremento en su valor de más de ¢147 mil millones, lo que tiene un impacto directo en los gastos por Depreciación del periodo 2017.

El activo PPE, crece en ¢89,389 millones (15%) ya que para el 2016 fue de ¢593,549 millones, mientras que para el 2017 es de ¢682,938 millones, este aumento se presenta mayormente en la cuenta Acueductos Revaluación con un incremento de ¢78,345 millones, en las cuentas Acueductos Líneas de Conducción con un aumento en ¢34,657 millones y la cuenta Acueducto Líneas de Distribución que crece en ¢32,010 millones, todos estos aumentos se derivan de la capitalización de proyectos en el 2017.

La Pérdida al final del periodo por ¢20,205 millones que se incrementó en este último periodo en ¢17,794 millones, más de 7 veces se asocia a dos factores importantes el primero a la falta de una tarifa que responda a las necesidades actuales y segundo al ajuste del valor de los activos del proyecto de inventario nacional de activos, el cual afecta directamente en el gasto por depreciación, tanto histórica como revaluada que obviamente no es cubierto con las tarifas.

### **Cobertura de la Deuda:**

**Fórmula:** *Generación Interna Bruta: (Utilidad o Pérdida Neta + Depreciación + Provisión para Incobrables + Gastos por Deterioro de Activos + Gastos por Liquidación de Proyectos no Viables + Comisiones e Intereses + Gasto por Diferencial Cambiario – Ingresos por Diferencial Cambiario) / Servicio de la Deuda*

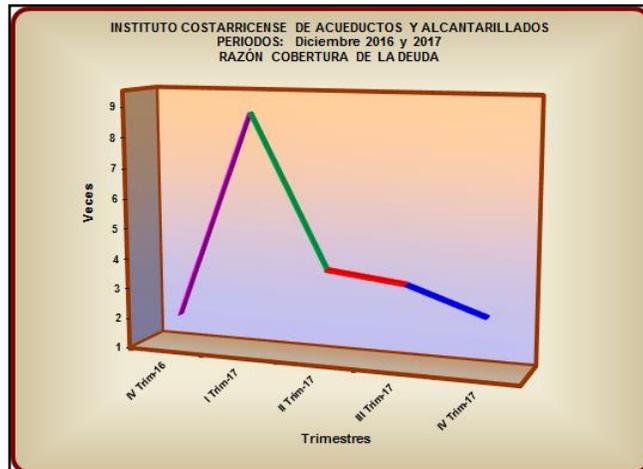
Determina las veces que la Institución podría cubrir el servicio de la deuda con la Generación Interna Bruta, si el resultado es mayor a 1 implica que con la Generación Interna de Caja la Institución tiene capacidad para cubrir la totalidad del servicio de la deuda del periodo, mientras que si el resultado es menor a 1 implica que la Institución no genera los recursos suficientes para cancelar el 100% del Servicio de la Deuda.

La Generación Interna Bruta (GIB), se traduce como el cálculo del flujo de caja, dicho de otra forma, sería, los recursos con los que cuenta la Institución para atender el pago de la deuda y el remanente para las inversiones, luego de cubrir sus Gastos Totales.

Es importante resaltar que, a partir de junio 2017, se amplían los rubros para el cálculo de la Generación Interna Bruta, incluyendo: Utilidad o Pérdida Neta, Depreciación, la Provisión para Incobrables, el Gasto por Deterioro de Activos, Gastos por Liquidación de Proyectos no Viables, Comisiones, Intereses y Productos Financieros, Diferencial Cambiario, tanto ingresos como gastos.

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

Gráfico 9



A diciembre del 2017, la razón de Cobertura de la Deuda fue de 2.72 veces generando un crecimiento en términos absolutos de 0.74 puntos (37%) con relación al año 2016 que fue de 1.99.

La Generación Interna Bruta (**GIB**) muestra un alza de ¢6,803 millones (36%) pasando de ¢18,799 millones en el 2016 a ¢25,602 millones para el año 2017. Vale indicar que a pesar de que para diciembre del 2017, se presentó una Pérdida Neta por ¢20,205 millones, el resultado de GIB es positivo por el incremento total de la Depreciación en ¢22,407 millones, generado por el alza en la cuenta gasto por depreciación de la tubería de alcantarillado, recolección y evacuación (52020300), que aumentó considerablemente en ¢17,313 millones, producto de que al cierre del ejercicio 2016 se valoró esta tubería, generando un incremento en su valor de más de ¢147 mil millones, lo que tiene un impacto directo en los gastos por depreciación del periodo 2017.

El Servicio de la Deuda refleja un descenso de ¢55 millones (1%), con relación al mismo periodo del 2016, al pasar de ¢9,452 a ¢9,397 millones en diciembre del 2017. Esta disminución obedece a que en el 2016 se finaliza la amortización de los préstamos BID-636 y 637, además de que en julio 2016 se canceló la comisión del préstamo BCIE-2129 por \$1,315.000, la cual se cancela una única vez al inicio del crédito.

En conclusión, el resultado de este indicador 2.72 a diciembre del 2017, muestra que con la generación interna de recursos la institución contó con la capacidad para cubrir los ¢9,397 millones del servicio de la deuda del periodo analizado.

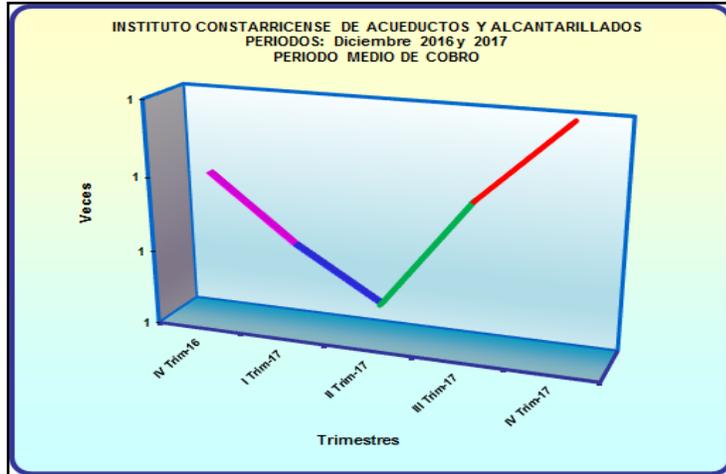
### Periodo Medio de Cobro:

**Fórmula:**  $(\text{Cuentas por pagar netas}) / ((\text{dividido}) (\text{facturación}) / \text{cantidad de meses})$

El período medio de cobro representa el tiempo promedio que tarda la Institución para la recuperación de las cuentas por cobrar

**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**  
**INFORME EJECUTIVO**

**Gráfico 10**



La facturación promedio mensual neta se calcula con base en los últimos doce meses.

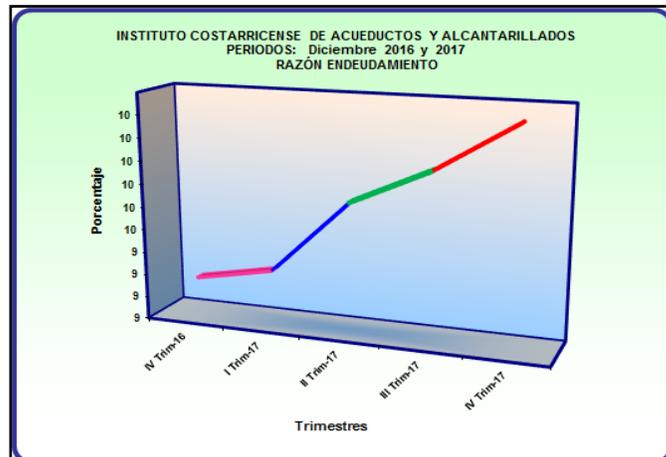
Al 31 de diciembre 2017, el resultado de este indicador fue de 1.5, tardando 32 días para recuperar la facturación puesta al cobro y para el 2016 fue similar al reflejar 1 punto (30 días). Las Cuentas por Cobrar Netas Servicios reflejan un crecimiento de ₡1,422 millones. Por otra parte, la Estimación de Incobrables crece en ₡400 millones (12%).

**Endeudamiento:**

**Fórmula:** *(Pasivo total / Activo total)*

*Es el porcentaje de los activos de la Institución que han sido proporcionados por los acreedores.*

**Gráfico 11**



## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

A diciembre del 2017 el porcentaje de endeudamiento de la Institución fue de un 10.03% del total de sus activos, mientras que para el período 2016 el resultado obtenido fue menor al alcanzar un 9.27%, generando un crecimiento de 0.76 puntos (8.2%) producto de dos factores: primero al crecimiento del Pasivo Total de un 20.9% (¢12,885 millones) y segundo al aumento del Activo Total del 12% (¢77,883 millones), esto indica que por cada colón que AyA tiene en activos, únicamente ocuparía 10.03% para hacer frente a sus pasivos.

El aumento del Activo Total de ¢77,883 millones (12%) se refleja principalmente en la cuenta Propiedad, Planta y Equipo (PPE) con un incremento de ¢89,389 millones (15.1%), presentándose mayormente en la cuenta Acueducto Revaluación con un aumento de ¢78,345 millones (20%), específicamente en las cuentas siguientes: Acueductos Líneas de Conducción y Acueductos Líneas de Distribución por ¢35 millones y ¢32 millones respectivamente.

El Pasivo Total muestra un crecimiento neto de ¢12,885 millones (20.9%), reflejándose principalmente en la cuenta del Pasivo no Corriente por ¢11,663 millones, específicamente en la Documentos a Pagar que crece en ¢11,595 millones, presentando variaciones importantes en las cuentas: 25101010 (Documentos por Pagar Nacionales Largo Plazo), con un alza de ¢4,036 millones, derivado de una mayor ejecución del préstamo con el Banco Nacional, durante el año 2017 y la cuenta 25102010 (Documentos por Pagar Extranjeros) con un incremento de ¢6,218 millones, que crece por los desembolsos de los préstamos: JBIC, el BCIE 1725 y BCIE 2129.

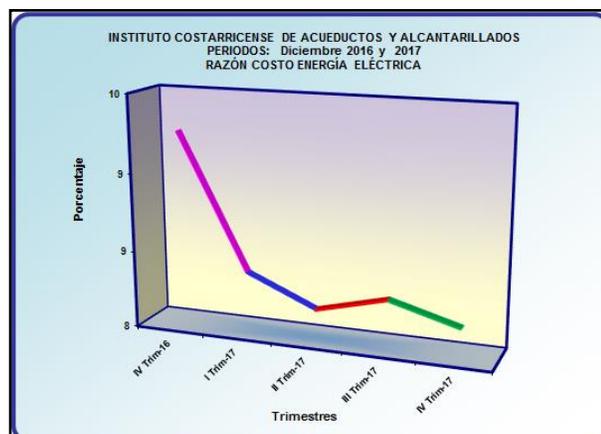
Este indicador crece de 9.27 a 10.03 (0.76 puntos), producto de que el Pasivo Total crece en un 21% (¢12,885 millones) y al aumento en el Activo Total de un 12% (¢77,883 millones). Este aumento se ve influenciado por la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo “Acueducto-Revaluación” que creció en ¢78,345 millones, en la cuenta de Acueducto Líneas de Conducción y Distribución mencionado anteriormente.

### Energía Eléctrica

**Fórmula:**  $(Energía\ Eléctrica / Ingresos\ de\ Operación\ sin\ otros\ ingresos)$

Es el porcentaje que representa los costos por energía eléctrica dentro de los ingresos operacionales

Gráfico 12



**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**  
**INFORME EJECUTIVO**

Para diciembre 2017, este indicador refleja un decrecimiento de 1.08 puntos (11%), con relación al mismo periodo del 2016. Los gastos por servicios eléctricos para el 31 de diciembre del 2016 ascienden a un monto de ¢12,080 millones, mientras que para diciembre del año 2017 el monto fue de ¢11,566 millones, generando un decrecimiento de ¢514 millones (4%), producto en parte al gasto de energía eléctrica que generan las plantas de Puente Mulas y San Rafael de Escazú por un monto de ¢1,535 millones y ¢1,433 millones respectivamente para un total de ¢2,968 millones para el periodo 2016 y para diciembre 2017 fue de ¢1,522 millones (Planta Puente Mulas) y ¢1,404 millones (Planta San Rafael de Escazú) para un total de ¢2,926 millones, generando una disminución de ¢42 millones para el 2017, mientras que la GAM a diciembre del 2016 muestra un monto de ¢7,703 millones y a diciembre del 2017 ¢7,259 millones con una disminución de ¢444 millones.

A continuación, se presenta el detalle del gasto porcentual de la GAM y Periféricos con respecto al total del gasto de energía. (Datos vía costos).

PERIODO	GAM 1/	Porcentaje con respecto al total de gto de energía	PERIFERICOS	Porcentaje con respecto al total de gto de energía	TOTAL
Diciemb-2017	7,259	63%	4,295	37%	11,554
Diciemb-2016	7,703	64%	4,359	36%	12,062

Años	Plantas	GAM	Porcentaje	Variac.
Dic-2017	2,926	7,259	40%	4,333
Dic-2016	2,968	7,703	39%	4,735

1/ Para diciembre del 2017 del total de la GAM (¢7.259 millones), ¢2.926 millones (40%) corresponde a las plantas de Puente Mulas y San Rafael Escazú y para el 2016 (¢7.703 millones), ¢2.968 millones (39%) pertenecen a las plantas en mención.

Vale destacar que, el total de gastos por energía de la GAM asciende a un monto de ¢7.259 millones de los cuales el 40% corresponde a las plantas de Puente Mulas y San Rafael de Escazú. Por otra parte, el rubro de Energía Eléctrica es el más representativo del total de los Servicios Públicos, el cual representa un 93%, según se detalla a continuación:

<b>Costo de energía con relación al total de servicios públicos al 31/12/2017</b>	
Servicios públicos	12,404
Costo de energía	11,566
<b>93% representación % con respecto a los servicios públicos</b>	

La razón de energía eléctrica, decrece favorablemente en 1.08 puntos (11%), al pasar de 9.56 a 8.47 al 31 de diciembre del 2017, esta baja del 11% en el indicador es producto del crecimiento en los Ingresos (Sin Otros Ingresos) de ¢10,069 millones (8%) y que los costos de Energía Eléctrica disminuyeron en ¢514 millones (4%).

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

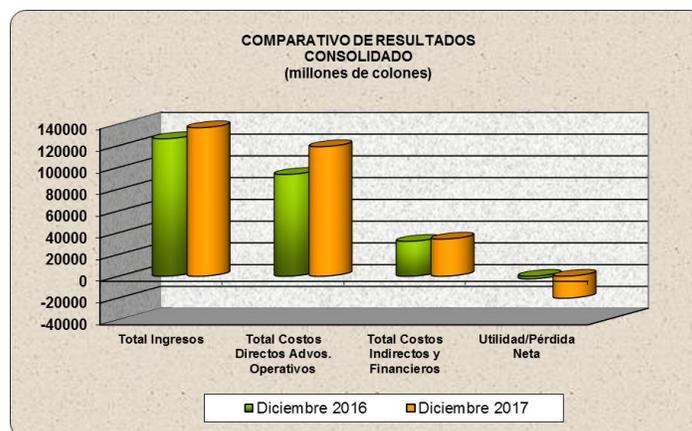
### ANALISIS DE COSTOS ACUMULADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018

A continuación, se muestra un detalle del resultado del análisis de costos al 31 de diciembre del 2016 y 2017.

<b>COMPARATIVO GENERAL</b>				
Al 31 de diciembre 2016 2017				
(Millones de colones)				
	Diciembre 2016	Diciembre 2017	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>Ingresos</b>				
Ingresos Acueducto y Alcantarillado	123,933	133,427	9,494	8%
Hidrantes	2,500	3,063	563	23%
<b>Total Ingresos</b>	<b>126,433</b>	<b>136,491</b>	<b>10,058</b>	<b>8%</b>
<b>Costos Directos</b>				
Total Costos Directos Advos. Operativos	93,595	119,078	25,483	27%
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>32,838</b>	<b>17,412</b>	<b>-15,426</b>	<b>-47%</b>
Ingresos Financieros	2,545	2,524	-21	-1%
Costos Indirectos Sede Varios	32,543	34,708	2,165	7%
Depreciación Indirecta	819	884	65	8%
Diferencia tipo de cambio neto (1)	1,259	1,038	-221	-18%
<b>Total Costos Indirectos y Financieros</b>	<b>32,076</b>	<b>34,106</b>	<b>2,030</b>	<b>6%</b>
Transferencias no reembolsables	-3,173	-3,508	-335	11%
<b>Utilidad/Pérdida Neta</b>	<b>-2,410</b>	<b>-20,205</b>	<b>-17,795</b>	<b>738%</b>

(1) En caso de que los egresos sean mayores que los ingresos por diferencial cambiario este se muestra como un egreso, caso contrario cuando los ingresos son mayores que los egresos este se muestra como un ingreso y se incluye en este cuadro negativo.

**Gráfico 13**



## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

Al 31 diciembre del 2016 se facturaron ingresos por ¢126.433 millones; y para el mismo período del 2017 la facturación fue por un monto de ¢136.491 millones, registrándose un crecimiento en este periodo de ¢10.058 millones, es decir un 8% de aumento, producto del incremento en las tarifas, mencionado al inicio de este informe.

Los costos directos administrativos y operativos de las regiones presentan un aumento de ¢25.483 millones (27%), lo cual se aduce principalmente a las siguientes razones:

- Costo de vida II semestre 2016 y Costo de vida I semestre 2017, mencionado anteriormente.
- El ajuste de la tubería de alcantarillado de la GAM aplicado en diciembre del 2016, que influye en el incremento por depreciación.
- Ajuste a tubería de acueducto de la Región Brunca.

La Utilidad Bruta de Operación fue positiva en los dos períodos analizados; al 31 diciembre del 2016 fue de ¢32.828 millones y en el 2017 fue de ¢17.412 millones, para un decrecimiento de ¢15.426 millones (47%).

El total de los costos indirectos y financieros reflejan un aumento neto de ¢2.030 millones (6%) ya que pasan de ¢32.076 millones al 31 de diciembre del 2016 a ¢34.106 millones en el mismo período del 2017, los movimientos más relevantes en esta sección son los siguientes:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** refleja un crecimiento neto para el 2017 de ¢2.165 millones y un crecimiento de ¢65 millones en la depreciación indirecta.

Al aplicar a la Utilidad Bruta de Operación (¢17.412 millones) los costos indirectos y financieros (¢34.106 millones), así como el monto correspondiente a Transferencias no Reembolsables por ¢3.508 millones, se obtiene al cierre del período una Pérdida Neta de ¢20.205 millones.

La Pérdida Neta al final del periodo por ¢20.205 millones que se incrementó en este último periodo en ¢17.794 millones, más de 7 veces, con respecto al año 2016 situación que se asocia a dos factores importantes: el primero a la falta de una tarifa que responda a las necesidades actuales y segundo al ajuste del valor de los activos derivado del proyecto de inventario nacional de activos, el cual afecta directamente en el gasto por depreciación, tanto histórica como revaluada que actualmente no es cubierto con las tarifas.

**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**  
**INFORME EJECUTIVO**

**ESTADO DE RESULTADOS DE COSTOS POR SUBGERENCIAS Y REGIONES**

**Subgerencia Gestión Sistemas Comunales**

<i>Transferencias no Reembolsables</i>				
<i>Al 31 de diciembre 2016-2017</i>				
Millones de colones				
<i>Aportes</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>Diferencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Contrapartida Asignaciones Familiares	2,477	2,633	155	6%
Contrapartida KFW II	374	51	-323	-86%
Otros aportes	60	3	-58	0%
Desembolsos KFW II	261	0	-262	0%
<b>Total</b>	<b>3,173</b>	<b>2,686</b>	<b>-487</b>	<b>-15%</b>

De acuerdo con lo expuesto anteriormente, en relación con la conversión de los Estados Financieros a Normas Internacionales, el Estado de Resultado de la Contabilidad Financiera incluye la sección denominada “**TRANSFERENCIAS NO REEMBOLSABLES A PROGRAMAS INVERSIÓN**”, esta se ubica después de la Utilidad Neta de Operación por cuanto no forma parte de la operación normal de las actividades sustantivas.

Esta cuenta contabiliza los aportes por concepto de contrapartida y otros, que realiza AyA a los programas de Asignaciones Familiares y KFW II, los cuales construyen proyectos que serán delegados a terceros para su administración, afectando la cuenta 54993000 denominada igualmente “Transferencias no Reembolsables para programas de inversión”.

Adicionalmente en esta sección del Estado de Resultados, atendiendo a la misma normativa, se incluyen los desembolsos del préstamo KFW II.

Dado que estas obras no pueden ser capitalizadas en el balance de AyA, por cuanto no reúnen las condiciones de activos, los aportes se tratan como gastos en el Estado de Resultados de AyA, acorde con el párrafo 97 del Marco Conceptual de las NIIF.

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

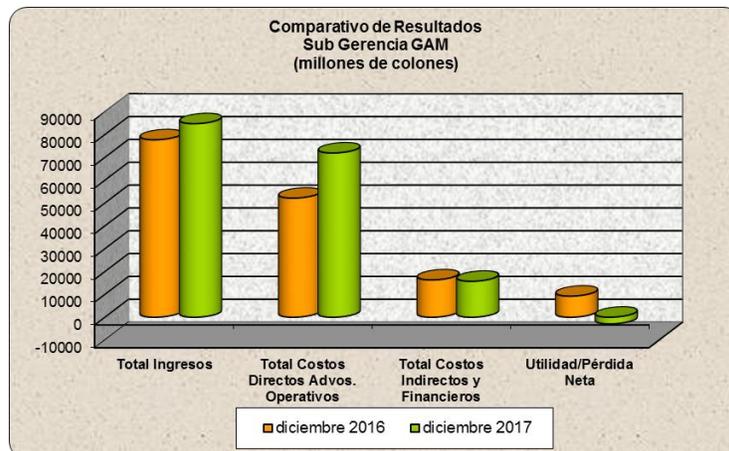
La Sección **Transferencias no Reembolsables a programas de inversión**, sustentados en lo que señalan los párrafos 4.52 y 4.53 del Marco Conceptual de las NIIF, corresponde a la contribución institucional como parte de la Responsabilidad Social Empresarial. A diciembre 2017 asciende a ¢2.686 millones, o sea ¢487 millones menos que el costo del 2016 que fue de ¢3.173 millones.

### Subgerencia Técnica Gran Área Metropolitana

<b>SUB GERENCIA GAM</b>				
<b>CUADRO COMPARATIVO</b>				
Al 31 de diciembre 2016 - 2017				
(Millones de colones)				
	diciembre 2016	diciembre 2017	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>Ingresos</b>				
Ingresos Acueducto y Alcantarillado	76,292	83,021	6,729	9%
Hidrantes	1,410	1,732	322	100%
<b>Total Ingresos</b>	<b>77,702</b>	<b>84,753</b>	<b>7,051</b>	<b>9%</b>
<b>Costos Directos:</b>				
Total Costos Directos Advos. Operativos	52,137	71,913	19,776	38%
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>25,565</b>	<b>12,840</b>	<b>-12,725</b>	<b>-50%</b>
Ingresos Financieros	1,092	1,030	-62	-6%
Costos Indirectos Sede Varios	16,134	15,767	-367	-2%
Depreciación Indirecta Activos	429	428	-1	0%
Diferencia tipo de cambio neto(1)	858	562	-296	-35%
<b>Total Costos Indirectos y Financieros</b>	<b>16,329</b>	<b>15,727</b>	<b>-602</b>	<b>-4%</b>
Transferencias no reembolsables	0	0	0	0%
<b>Utilidad/Pérdida Neta</b>	<b>9,236</b>	<b>-2,885</b>	<b>-12,121</b>	<b>-131%</b>

(1) En caso de que los egresos sean mayores que los ingresos por diferencial cambiario este se muestra como un egreso, caso contrario cuando los ingresos son mayores que los egresos este se muestra como un ingreso y se incluye en este cuadro negativo.

**Gráfico 14**



## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

Esta subgerencia presenta a diciembre del 2016 ingresos por facturación por la suma de ¢77.702 millones y para el mismo período del 2017 por ¢84.753 millones, registrándose para este último período un incremento de ¢7.051 millones (9%).

Los costos directos administrativos y operativos reflejan un aumento neto de ¢19.776 millones (38%), pues pasan de ¢52.137 millone en el 2016 a ¢71.913 en el 2017, situación que se genera luego de aplicar el ajuste derivado del proyecto de inventario nacional de activos, el cual afecta directamente en el gasto por depreciación, tanto histórica como revaluada.

La Utilidad Bruta de operación fue positiva en los dos períodos analizados; en el 2016 fue de ¢25.565 millones y en el 2017 fue de ¢12.840 millones, para un decrecimiento de ¢12.725 millones (50%).

El total de los costos indirectos y financieros reflejan un **descenso neto** de ¢602 millones (4%) ya que pasan de ¢16.329 millones en el 2016 a ¢15.727 millones en el 2017, los movimientos más relevantes en esta sección son los siguientes:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** presentan un **decrecimiento** neto para el 2017 de ¢367 millones, pues pasan de ¢16.134 millones en el 2016 a ¢15.767 millones en el 2017.
- **La depreciación indirecta de activos** para el 2016 es por ¢429 millones y para el 2017 es por ¢428, es decir hay una reducción de ¢1 millón en este rubro.
- **Sección Financiera:** que para el 2016 registra ingresos financieros por ¢1.092 millones, mientras que para el mismo período del 2017 el monto reflejado por ese concepto es de ¢1.030 millones, o sea que los ingresos financieros son menores que los del año 2016 en ¢62 millones.

Si a la Utilidad Bruta de operación (¢12.840 millones) le aplicamos los costos indirectos y financieros (¢15.727 millones), se obtiene al cierre del período una pérdida neta de ¢2.884 millones, que corresponde al 4% de la Pérdida total registrada por ¢20.205 millones.

Esto obedece a que los ingresos se incrementan apenas en un 9% ya que las tarifas no responden a las necesidades institucionales actuales; por otra parte los costos directos administrativos y operativos aumentaron en un 38% generado por el ajuste del valor de la tubería de alcantarillado de la GAM, el cual afecta directamente en el gasto por depreciación, tanto histórica como revaluada que obviamente no es cubierto con las tarifas actuales. Ante esta afectación urge un incremento tarifario para hacer frente a la demanda de los servicios y la atención de las obligaciones.

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

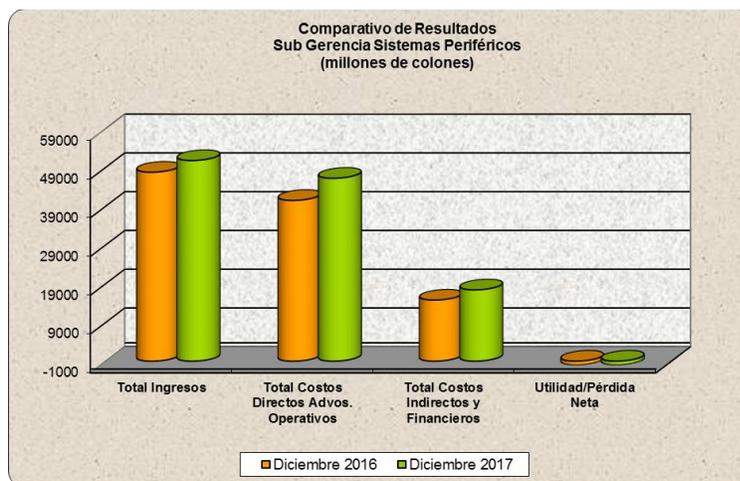
Es importante mencionar que esta Subgerencia tiene un crecimiento de ¢17.566 millones en su depreciación directa y ¢17.565 millones en su depreciación total.

### Subgerencia Técnica Sistemas Periféricos

<b>SUB GERENCIA SISTEMAS PERIFERICOS</b>				
<b>CUADRO COMPARATIVO</b>				
Al 31 de diciembre 2016- 2017				
(Millones de colones)				
	Diciembre 2016	Diciembre 2017	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>Ingresos</b>				
Ingresos Acueducto y Alcantarillado	47,641	50,406	2,765	6%
Hidrantes	1,090	1,331	241	22%
<b>Total Ingresos</b>	<b>48,731</b>	<b>51,738</b>	<b>3,007</b>	<b>6%</b>
<b>Costos Directos:</b>				
Total Costos Directos Advos. Operativos	41,458	47,165	5,707	14%
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>7,273</b>	<b>4,572</b>	<b>-2,701</b>	<b>-37%</b>
Ingresos Financieros	1,453	1,493	40	3%
Costos Indirectos Sede Varios	16,412	18,944	2,532	15%
Depreciación Indirecta Activos	390	456	66	17%
Diferencia tipo de cambio neto (1)	401	476	75	19%
<b>Total Costos Indirectos y Financieros</b>	<b>15,750</b>	<b>18,383</b>	<b>2,633</b>	<b>17%</b>
<b>Utilidad/Pérdida Neta</b>	<b>-8,478</b>	<b>-13,811</b>	<b>-5,333</b>	<b>63%</b>

(1) En caso de que los egresos sean mayores que los ingresos por diferencial cambiario este se muestra como un egreso, caso contrario cuando los ingresos son mayores que los egresos este se muestra como un ingreso y se incluye en este cuadro negativo.

**Gráfico 15**



Al 31 de diciembre del 2016 esta Subgerencia presenta ingresos por facturación por la suma

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

de ¢48.731 millones; y para el mismo período del 2017 por ¢51.738 millones, registrándose un crecimiento en este periodo de ¢3.007 millones, es decir aumentó un 6%, ocasionado por el incremento tarifario mencionado al inicio de este informe.

		% de Facturación Total
• Región Pacífico Central	¢13.601 millones	10%
• Región Chorotega	¢11.825 millones	9%
• Región Huetar Atlántica	¢10.884 millones	8%
• Región Brunca	¢8.214 millones	6%
• Región Central	¢7.213 millones	5%

Los costos directos administrativos y operativos reflejan un aumento neto de ¢5.707 millones (14%), debido al cumplimiento de pagos tales como; salariales Servicios Personales y no Personales ya mencionados, pero en mayor proporción por el ajuste realizado a la tubería de acueducto ya indicado.

La Utilidad Bruta de Operación fue positiva en los dos períodos analizados; para el 2016 fue de ¢7.273 millones y en el 2017 fue de ¢4.572 millones, para un decrecimiento de ¢2.701 millones (37%).

El total de los costos indirectos y financieros registra un aumento neto de ¢2.633 millones, ya que pasan de ¢15.750 millones en el 2016 a ¢18.383 millones en el mismo período del 2017, los movimientos más representativos de esta sección son los siguientes:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** presentan un aumento neto para el 2017 de ¢2.532 millones, en cuanto a la Depreciación Indirecta presenta un crecimiento de ¢66 millones (17%).
- **Sección Financiera:** que para el 2016 registra Ingresos Financieros netos por ¢1.453 millones, mientras que para el mismo período del 2017 el monto reflejado por ese concepto es por ¢1.493 millones, o sea que los Ingresos Financieros netos son mayores ¢40 millones (3%), entre tanto los egresos financieros netos por diferencia de tipo de cambio muestran un crecimiento de ¢75 millones con respecto al período 2016.

Al aplicar a la Utilidad Bruta de Operación (¢4.572 millones) los costos indirectos y financieros (¢18.383 millones), se obtiene al cierre del período una Pérdida Neta de ¢13.811 millones, esto debido a que los ingresos no cubren los egresos del período en un 21%

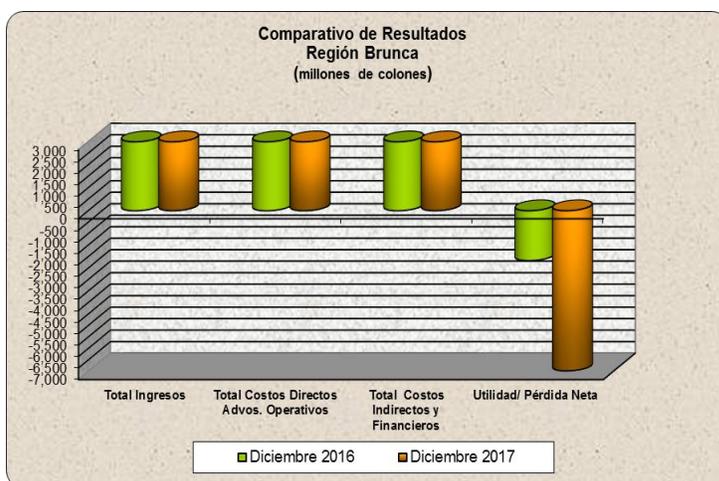
### **Región Brunca**

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

<b>REGIÓN BRUNCA CUADRO COMPARATIVO</b>				
Al 31 de diciembre 2016- 2017 (Millones de colones)				
	Diciembre 2016	Diciembre 2017	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>Ingresos</b>				
Ingresos Acueducto y Alcantarillado	7,688	7,976	288	4%
Hidrantes	194	238	44	22%
<b>Total Ingresos</b>	<b>7,882</b>	<b>8,214</b>	<b>331</b>	<b>4%</b>
<b>Costos Directos:</b>				
Total Costos Directos Advos. Operativos	6,889	11,516	4,627	67%
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>994</b>	<b>-3,302</b>	<b>-4,296</b>	<b>-432%</b>
Ingresos Financieros	282	275	-8	-3%
Costos Indirectos Sede Varios	3,233	3,737	504	16%
Depreciación Indirecta Activos	75	88	13	17%
Diferencia tipo de cambio neto (1)	137	114	-22	-16%
<b>Total Costos Indirectos y Financieros</b>	<b>3,163</b>	<b>3,665</b>	<b>502</b>	<b>16%</b>
<b>Utilidad/ Pérdida Neta</b>	<b>-2,169</b>	<b>-6,967</b>	<b>-4,798</b>	<b>221%</b>

(1) En caso de que los egresos sean mayores que los ingresos por diferencial cambiario este se muestra como un egreso, caso contrario cuando los ingresos son mayores que los egresos este se muestra como un ingreso y se incluye en este cuadro negativo.

**Gráfico 16**



Al 31 de diciembre del 2016 los ingresos por facturación se registran por  $\text{¢}7.882$  millones y

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

pasan a ¢8.214 millones en el mismo período del 2017, registrando un aumento del 4% (¢331 millones).

Los Costos Directos Administrativos y Operativos suman ¢6.889 millones al 31 de diciembre del 2016 y ¢11.516 millones para el mismo período del 2017, lo que representa un crecimiento de ¢4.627 millones (67%).

La Utilidad Bruta de Operación para el IV trimestre del 2016 es de ¢994 millones, mientras que para el IV trimestre del 2017 se refleja una Pérdida Bruta de Operación de ¢3.302 millones, así que al analizar los dos trimestres este rubro muestra un decrecimiento de ¢4.296 millones al 31 de diciembre del 2017, lo que equivale a más de cuatro veces con respecto a la utilidad del período anterior.

Los costos indirectos y financieros presentan un aumento neto de ¢502 millones, ya que pasan de ¢3.163 millones al 31 de diciembre del 2016 a ¢3.665 millones en el 2017, los movimientos en esta sección son:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** para el 2017 presentan un incremento de ¢504 millones. La depreciación indirecta crece en ¢13 millones para el periodo 2017.
- **Sección Financiera:** refleja que a diciembre del 2016 los Ingresos Financieros son de ¢282 millones, mientras que el 2017 este rubro es por ¢275 millones, es decir que los Ingresos Financieros netos reflejan un decrecimiento de ¢8 millones con respecto al que el año 2016, lo referente a diferencias de tipo de cambio este muestra egresos de ¢137 millones netos en el 2016 y pasa a ¢114 millones en el 2017, ocasionando una disminución en egresos netos por ¢22 millones (16%), producto de las fluctuaciones en las monedas extranjeras.

Finalmente, al 31 de diciembre del 2017 se refleja una Pérdida Neta de ¢6.967 millones, influenciada principalmente por el incremento en el gasto de la depreciación en la tubería de acueducto, derivada del avalúo realizado.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

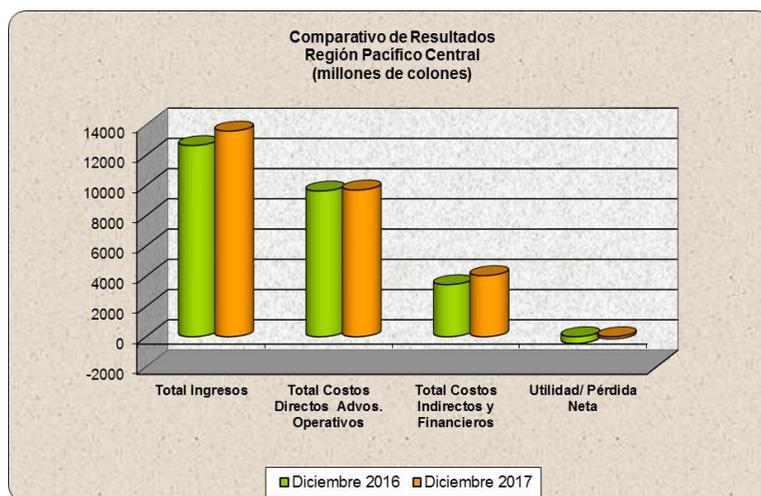
## INFORME EJECUTIVO

### Región Pacífico Central

REGIÓN PACÍFICO CENTRAL CUADRO COMPARATIVO Al 31 de diciembre 2016- 2017 (Millones de colones)				
	Diciembre 2016	Diciembre 2017	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>Ingresos</b>				
Ingresos Acueducto y Alcantarillado	12,383	13,278	896	7%
Hidrantes	261	323	62	24%
<b>Total Ingresos</b>	<b>12,644</b>	<b>13,601</b>	<b>958</b>	<b>8%</b>
<b>Costos Directos:</b>				
Total Costos Directos Advos. Operativos	9,637	9,705	68	1%
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>3,007</b>	<b>3,897</b>	<b>889</b>	<b>30%</b>
Ingresos Financieros	335	357	23	7%
Costos Indirectos Sede Varios	3,635	4,193	558	15%
Depreciación Indirecta Activos	87	106	19	22%
Diferencia tipo de cambio neto (1)	57	100	43	74%
<b>Total Costos Indirectos y Financieros</b>	<b>3,445</b>	<b>4,042</b>	<b>597</b>	<b>17%</b>
<b>Utilidad/ Pérdida Neta</b>	<b>-440</b>	<b>-144</b>	<b>296</b>	<b>-67%</b>

(1) En caso de que los egresos sean mayores que los ingresos por diferencial cambiario este se muestra como un egreso, caso contrario cuando los ingresos son mayores que los egresos este se muestra como un ingreso y se incluye en este cuadro negativo.

**Gráfico 17**



Al 31 de diciembre del 2016 se registran ingresos por facturación por ¢12.644 millones y pasan a ¢13.601 millones en el mismo período del 2017, registrándose un crecimiento de un 8% (¢958 millones), producto del aumento en las tarifas, mencionado anteriormente.

Los costos directos administrativos y operativos suman ¢9.637 millones al 31 diciembre del 2016 y ¢9.705 millones para el mismo período del 2017, lo que representa un crecimiento de

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

¢68 millones (1%).

La Utilidad Bruta de Operación fue positiva en los dos períodos analizados, y la misma aumenta en ¢889 millones en el período del 2017, lo que equivale a un 30%.

Los costos indirectos y financieros presentan un aumento neto de aumento de ¢597 millones, ya que pasan de ¢3.445 millones en el 2016 a ¢4.042 millones en el 2017, los movimientos en esta sección son:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** que para el 2017 presentan un aumento de ¢558 millones. La depreciación indirecta muestra ¢19 millones de más para el periodo 2017.
- **Sección Financiera:** en la que se refleja que para diciembre del 2016 los ingresos financieros netos suman ¢335 millones, mientras que al cierre del 2017 este rubro es por ¢357 millones, con un crecimiento de ¢23 millones con respecto al 2016.

Las diferencias de tipo de cambio neto ascienden a ¢57 millones de egresos netos en el 2016, en el 2017 se presentan egresos netos por ¢100 millones, ocasionando un incremento en egresos netos por ¢43 millones (50%).

Finalmente, al 31 de diciembre del 2017 se refleja una Pérdida Neta de ¢144 millones ya que los ingresos son por ¢13.601 millones con un crecimiento de un 8% y los costos totales suman 13,747 millones para un aumento del 5%.

La Pérdida registrada para este período (¢144 millones) es inferior a la mostrada en diciembre 2016 que fue de ¢440 millones, la recuperación es del 67% o sea (¢296 millones).

Vale la pena resaltar que de las Regiones que presentan Pérdida esta es la menor.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

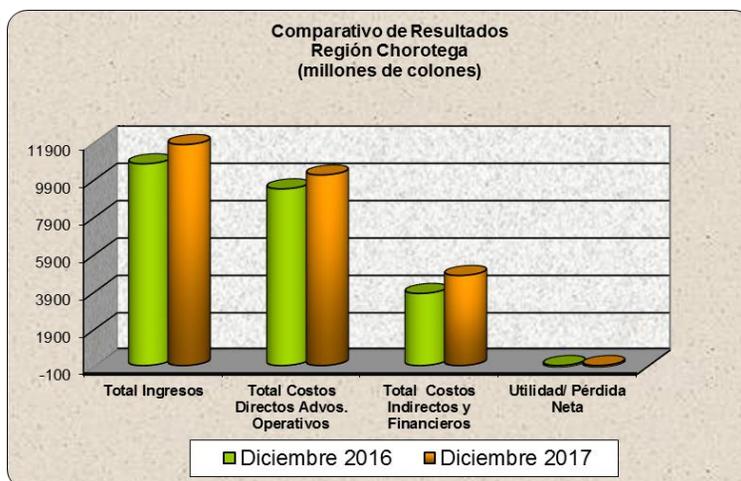
## INFORME EJECUTIVO

### Región Chorotega

REGIÓN CHOROTEGA CUADRO COMPARATIVO Al 31 de diciembre 2016- 2017 (Millones de colones)				
	Diciembre 2016	Diciembre 2017	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUA L
<b>Ingresos</b>				
Ingresos Acueducto y Alcantarillado	10,558	11,534	976	9%
Hidrantes	237	291	54	23%
<b>Total Ingresos</b>	<b>10,795</b>	<b>11,825</b>	<b>1,030</b>	<b>10%</b>
<b>Costos Directos:</b>				
Total Costos Directos Advos. Operativos	9,453	10,199	745	8%
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>1,342</b>	<b>1,626</b>	<b>285</b>	<b>21%</b>
Ingresos Financieros	304	323	18	6%
Costos Indirectos Sede Varios	4,032	4,926	894	22%
Depreciación Indirecta Activos	83	111	28	34%
Diferencia tipo de cambio neto (1)	48	104	57	118%
<b>Total Costos Indirectos y Financieros</b>	<b>3,859</b>	<b>4,819</b>	<b>961</b>	<b>25%</b>
<b>Utilidad/ Pérdida Neta</b>	<b>-2,515</b>	<b>-3,193</b>	<b>-678</b>	<b>27%</b>

(1) En caso de que los egresos sean mayores que los ingresos por diferencial cambiario este se muestra como un egreso, caso contrario cuando los ingresos son mayores que los egresos este se muestra como un ingreso y se incluye en este cuadro negativo.

**Gráfico 18**



## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

Al 31 de diciembre del 2016 los ingresos por facturación de esta región se registran por ₡10.795 millones y pasan a ₡11.825 millones en el mismo período del 2017, registrándose un incremento de un 10% (₡1.030 millones) con respecto al 2016, el cual obedece al aumento tarifario, mencionado anteriormente.

Los costos directos administrativos y operativos suman ₡9.453 millones al 31 diciembre del 2016 y ₡10.199 millones para el mismo período del 2017, lo que representa un crecimiento de ₡745 millones (8%).

La Utilidad Bruta de Operación fue positiva en los dos períodos analizados, y la misma crece en ₡285 millones para el 2017 lo que equivale a un 21%.

Los costos indirectos y financieros presentan un movimiento neto de incremento de 961 millones (25%), ya que pasan de ₡3.859 millones en el 2016 a ₡4.819 millones en el 2017, los movimientos en esta sección son:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** para el 2017 presentan un incremento de ₡894 millones con respecto al período anterior y un aumento de ₡28 millones en la depreciación indirecta.
- **Sección Financiera:** que se refleja que a diciembre del 2016 los ingresos financieros suman ₡304 millones, mientras que al cierre del diciembre del 2017 este rubro es por ₡323 millones, es decir estos ingresos financieros netos son ₡18 millones más que los del año 2016.

Las diferencias de tipo de cambio neto ascienden a ₡48 millones de egresos netos en el 2016 y ₡104 millones de egresos netos para el 2017, por lo que se registra un aumento de los egresos netos por diferencial cambiario de ₡57 millones.

Finalmente, al 31 de diciembre del 2017 se refleja una Pérdida Neta de ₡3.193 millones derivado de un mayor incremento en los gastos directos e indirectos.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

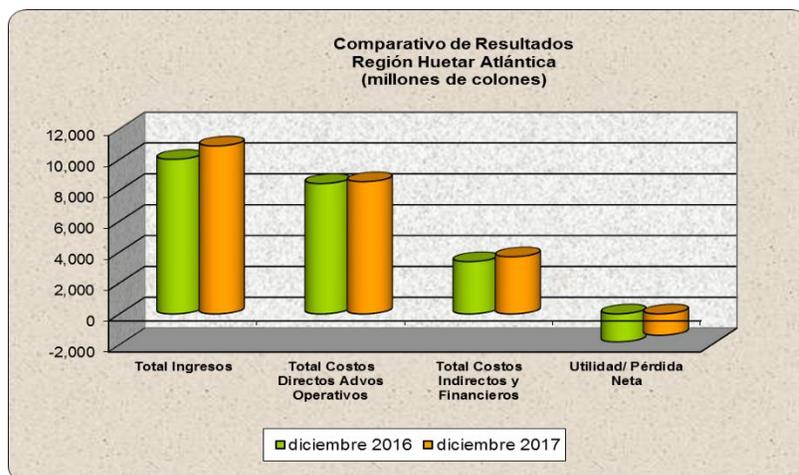
## INFORME EJECUTIVO

### Región Huetar Atlántica

REGIÓN HUETAR ATLÁNTICA CUADRO COMPARATIVO Al 31 diciembre 2016 - 2017 (Millones de colones)				
	diciembre 2016	diciembre 2017	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>Ingresos</b>				
Total Ingresos Acueducto y Alcantarillado	9,787	10,604	817	8%
Hidrantes	228	280	52	23%
<b>Total Ingresos</b>	<b>10,015</b>	<b>10,884</b>	<b>869</b>	<b>9%</b>
<b>Costos Directos:</b>				
Total Costos Directos Advos Operativos	8,448	8,565	117	1%
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>1,567</b>	<b>2,319</b>	<b>752</b>	<b>48%</b>
Ingresos Financieros	312	328	16	5%
Costos Indirectos Sede Varios	3,558	3,810	252	7%
Depreciación Indirecta Activos	83	90	7	8%
Diferencia tipo de cambio neto (1)	51	127	76	150%
<b>Total Costos Indirectos y Financieros</b>	<b>3,380</b>	<b>3,699</b>	<b>319</b>	<b>9%</b>
<b>Utilidad/ Pérdida Neta</b>	<b>-1,813</b>	<b>-1,381</b>	<b>432</b>	<b>-24%</b>

(1) En caso de que los egresos sean mayores que los ingresos por diferencial cambiario este se muestra como un egreso, caso contrario cuando los ingresos son mayores que los egresos este se muestra como un ingreso y se incluye en este cuadro negativo.

**Gráfico 19**



## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

Esta región muestra un crecimiento en los ingresos para el 2017 de ¢869 millones (9%), pues pasan de ¢10.015 millones en el 2016 a ¢10.884 millones en el 2017 y los ingresos por servicio de hidrantes que son por ¢280 millones que se incrementaron en un 23%.

Los costos directos administrativos y operativos suben ¢117 millones equivalente al 1%, lo cual es un resultado que demuestra eficiencia en la Región en la administración de sus costos; además a esta región se le asignan ¢7 millones por concepto de depreciación directa.

La Utilidad Bruta de operación para el 2016 fue por ¢1.567 millones y pasa a ¢2.319 millones en el mismo período del 2017, es decir se registra un crecimiento de ¢752 millones (48%).

Por otra parte, para el 2017 los costos indirectos y financieros crecen un 9% (¢319 millones) con respecto al año anterior, es importante mencionar los movimientos de esta sección:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** que en el 2016 son por ¢3.558 millones y pasa a ¢3.810 millones en el 2017 registrando un incremento de ¢252 millones; la depreciación indirecta de activos crece ¢7 millones con respecto al 2016.
- **Sección Financiera:** la cual en el 2016 tiene ingresos financieros por ¢312 millones y en el mismo período del 2017 por ¢328 millones, reflejando ¢16 millones más en ingresos financieros netos; además en el rubro de diferencial tipo de cambio neto se muestran ¢51 millones de egresos para el 2016 mientras que para el 2017 el monto por este concepto es de ¢127 millones de egresos, mostrando ¢76 millones de crecimiento en egresos netos (150%).

Como resultado de la depuración efectuada por la Dirección de Contabilidad al centro de costo N° 999999999, para asignar los activos a la región que corresponde, esta región aumenta ¢9 millones en su depreciación indirecta. En cuanto a la depreciación total esta región registra ¢17 millones de más para el 2017.

Al cierre del 2017 se presenta una Pérdida Neta de ¢1.381 millones, debido a que los ingresos son por ¢10.884 millones; por otra parte, los costos directos e indirectos y financieros suman ¢12.264 millones. No obstante, se resalta que la pérdida del ejercicio 2017 es un 24% menos a la del 2016, producto del crecimiento en los ingresos y la contención de los costos.

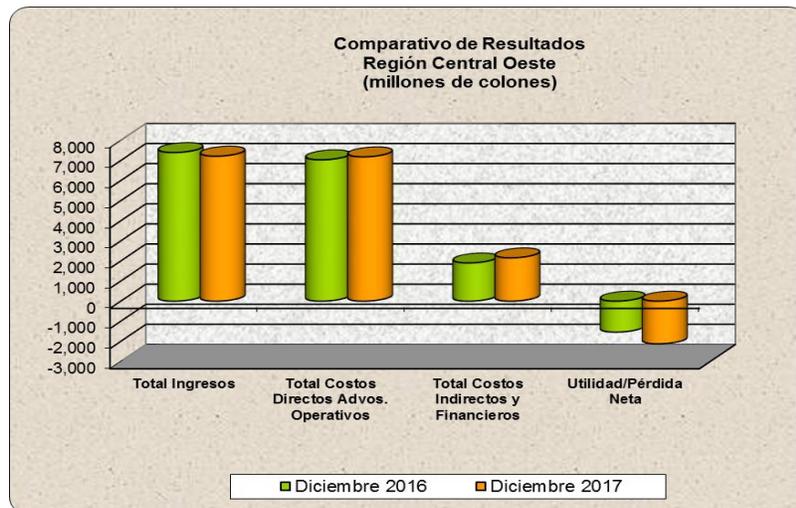
# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

## Región Central Oeste

REGIÓN CENTRAL CUADRO COMPARATIVO Al 31 de diciembre 2016- 2017 (Millones de colones)				
	Diciembre 2016	Diciembre 2017	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>Ingresos</b>				
Total Ingresos Acueducto y Alcantarillado	7,225	7,014	-211	-3%
Hidrantes	169	199	30	18%
<b>Total Ingresos</b>	<b>7,395</b>	<b>7,213</b>	<b>-181</b>	<b>-2%</b>
<b>Costos Directos:</b>				
Total Costos Directos Advos. Operativos	7,031	7,181	150	2%
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>363</b>	<b>32</b>	<b>-331</b>	<b>-91%</b>
Ingresos Financieros	220	210	-9	-4%
Costos Indirectos Sede Varios	1,954	2,275	321	16%
Depreciación Indirecta Activos	62	61	-1	-2%
Diferencia tipo de cambio neto (1)	105	30	-76	-72%
<b>Total Costos Indirectos y Financieros</b>	<b>1,901</b>	<b>2,155</b>	<b>254</b>	<b>13%</b>
<b>Utilidad/Pérdida Neta</b>	<b>-1,538</b>	<b>-2,123</b>	<b>-585</b>	<b>38%</b>

(1) En caso de que los egresos sean mayores que los ingresos por diferencial cambiario este se muestra como un egreso, caso contrario cuando los ingresos son mayores que los egresos este se muestra como un ingreso y se incluye en este cuadro negativo.

**Gráfico 20**



## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

Para el 31 de diciembre del 2016 los ingresos por facturación se registran por ₡7.395 millones y pasan a ₡7.213 millones en el mismo período del 2017, registrándose una disminución de un 2% (₡181 millones); la disminución en los ingresos obedecen a la afectación de la tormenta tropical Nate, además a ajustes realizados a facturación, que de acuerdo con datos suministrados por la jefatura comercial de la región, se produjo una disminución en el consumo de m<sup>3</sup>, asociado a lo descrito anteriormente con respecto a los fenómenos naturales que afectaron el último trimestre al país; por otra parte hay que resaltar que los ingresos percibidos en la facturación de hidrantes aumento por ₡30 millones.

Los costos directos administrativos y operativos suman ₡7.031 millones al 31 de diciembre del 2016 y ₡7.181 millones para el mismo período del 2017, lo que representa un crecimiento de ₡150 millones (2%).

La Utilidad Bruta de Operación fue positiva en los dos trimestres analizados, sin embargo, disminuye en ₡331 millones para el 31 de diciembre del 2017, lo que equivale a un 91% de menos.

Los costos indirectos y financieros presentan un aumento neto de ₡254 millones, ya que pasan de ₡1.901 millones al 31 de diciembre del 2016 a ₡2.155 millones en el 2017, los movimientos en esta sección son:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** que para el 2017 presentan un aumento de ₡324 millones con respecto al período anterior y también muestra una disminución de ₡1 millones en la Depreciación Indirecta.
- **Sección Financiera:** Ingresos Financieros netos por ₡210 millones, mientras las diferencias de tipo de cambio presentan egresos netos por ₡30 millones del 2017.

Finalmente, para el IV trimestre del 2017, se refleja una Pérdida Neta de ₡2.123 millones, producto de que se registraron ₡7.213 millones de ingresos y ₡9.336 millones de costos directos e indirectos. La Pérdida para este periodo aumenta en ₡585 millones un 38% más que en el 2016.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

## INFORME EJECUTIVO

**Tabla 4**

DIRECCIÓN DE FINANZAS - DIRECCIÓN DE ANÁLISIS FINANCIERO									
ESTADO DE RESULTADOS - COSTOS POR REGIÓN									
Al 31 de Diciembre, 2017									
(millones de colones)									
SUB GERENCIA PERIFERICA									
	Sub-Gerencia GAM	Brunca	Pacífico Central	Chorotega	Huetar Atlántica	Central	Sub total Gerencia Periférica	Subgerencia Gestión Sistemas Comunales	Total General
<b>Ingresos por Acueducto y Alcantarillado</b>	83,021	7,976	13,278	11,534	10,604	7,014	50,406		<b>133,427</b>
<b>Ingreso por Hidrantes</b>	1,732	238	323	291	280	199	1,331		<b>3,063</b>
<b>Total Ingresos:</b>	<b>84,753</b>	<b>8,214</b>	<b>13,601</b>	<b>11,825</b>	<b>10,884</b>	<b>7,213</b>	<b>51,738</b>		<b>136,491</b>
<b>Costos Directos:</b>									
<b>Administrativos</b>									
Generales Sede Regional	869	741	580	550	382	716	2,968		3,838
Generales Cantonal		539	1,002	1,270	853	848	4,512		4,512
<b>Operativos</b>									
Generales Sede Regional	21,206	368	280	807	245	491	2,191		23,397
Generales Sede Cantonal		196	331	762	453	86	1,828		1,828
Operativos Actividad	48,942	9,546	7,272	6,632	6,466	4,859	34,775		83,718
Hidrantes	895	126	240	177	166	182	890		1,786
<b>Total Administrativos-Operativos</b>	<b>71,913</b>	<b>11,516</b>	<b>9,705</b>	<b>10,199</b>	<b>8,565</b>	<b>7,181</b>	<b>47,166</b>		<b>119,079</b>
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>12,840</b>	<b>-3,302</b>	<b>3,897</b>	<b>1,626</b>	<b>2,319</b>	<b>32</b>	<b>4,572</b>		<b>17,412</b>
Ingresos Financieros 1/	1,030	275	357	323	328	210	1,493		2,524
Costos Indirectos Sede Varios	15,767	3,737	4,193	4,926	3,810	2,275	18,944		34,708
Depreciación Indirecta Activos	428	88	106	111	90	61	456		884
Gastos Financieros 2/	562	114	100	104	127	30	476		1,038
<b>Total Costos Indirectos y Financieros 3/</b>	<b>15,727</b>	<b>3,665</b>	<b>4,042</b>	<b>4,819</b>	<b>3,699</b>	<b>2,155</b>	<b>18,383</b>		<b>34,106</b>
<b>Transferencias no Reembolsables 4/</b>								3,508	-3,508
<b>Utilidad/Pérdida Neta Período</b>	<b>-2,885</b>	<b>-6,967</b>	<b>-144</b>	<b>-3,194</b>	<b>-1,381</b>	<b>-2,125</b>	<b>-13,811</b>	<b>-3,508</b>	<b>-20,206</b>

1/ Ingresos financieros y otros ingresos.

2/Diferencial cambiario

3/ Por revisión de la NIIF 16 inciso 17 no se aplicó la distribución del 10% de los costos administrativos a los proyectos en construcción.

4/De acuerdo a la NIC 16 se reclasifican los Estados Financieros, propiamente los activos delegados a terceros por cuanto no generan ningún beneficio económico aún cuando son propiedad de AyA, estos se reclasifican en cuentas denominadas "Cuentas Control Fuera de Balance". Estas Transferencias corresponden a las Contrapartidas Asignaciones Familiares, KFW II y Desembolsos KFW II.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

## INFORME EJECUTIVO

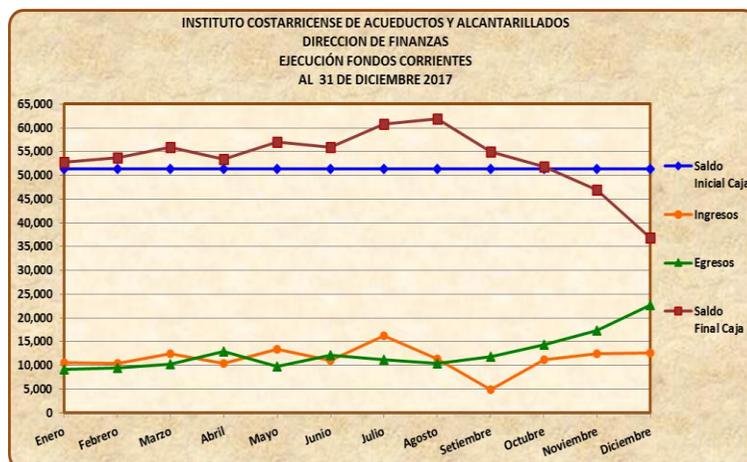
### ANÁLISIS DE FLUJO DE CAJA AL 31 DE DICIEMBRE 2017

El análisis de Flujo de Caja es el siguiente:

#### Ingresos y Gastos Corrientes Tabla 5

Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados Dirección Finanzas Resumen Flujo de Caja Fondos Corrientes Al 31 de Diciembre del 2017 (Millones de Colones)									
DESCRIPCION	I TRIMESTRE 2017	II TRIMESTRE 2017	III TRIMESTRE 2017	Octubre 2017	Noviembre 2017	Diciembre 2017	TOTAL PERIODO	ESTIMADOS DICIEMBRE 2017	DIFERENCIA
<b>SALDO INICIAL AJUSTADO</b>								€51,345.48	
<b>Ingresos</b>									
Venta de servicio	€32,973.58	€66,993.42	€98,959.38	€10,845.63	€12,219.43	€12,397.26	€134,421.70	€129,708.19	€4,713.51
Hidrantes (1)	€452.00	€1,594.06	€2,390.73	€268.42	€267.14	€268.93	€3,195.22	€3,158.80	€36.42
Otros ingresos	€427.87	€1,198.14	€1,753.53	€426.06	€323.98	€242.95	€2,746.52	€1,946.43	€800.09
<b>Total Ingresos</b>	<b>33,401.45</b>	<b>68,191.56</b>	<b>100,712.91</b>	<b>11,271.69</b>	<b>12,543.41</b>	<b>12,640.21</b>	<b>137,168.22</b>	<b>131,654.62</b>	<b>€5,513.60</b>
<b>Disponibile de caja</b>	<b>84,746.93</b>	<b>119,537.04</b>	<b>152,058.39</b>	<b>66,183.25</b>	<b>64,347.25</b>	<b>59,613.91</b>	<b>188,513.70</b>	<b>183,000.10</b>	
<b>Egresos</b>									
Gasto corriente (Administ. y Operación)	€22,011.53	€44,218.11	€67,587.87	€6,298.89	€11,378.00	€11,160.57	€96,425.33	€109,504.35	(€13,079.02)
Servicio de la deuda	€952.35	€4,655.58	€5,668.78	€3,369.33	€51.67	€306.95	€9,396.73	€11,365.01	(€1,968.28)
Inversión en contrapartidas y otros proyectos	€5,911.97	€14,810.33	€23,900.44	€4,697.26	€5,937.16	€11,282.74	€45,817.60	€72,625.53	(€26,807.93)
<b>Total Egresos</b>	<b>28,875.85</b>	<b>63,684.02</b>	<b>97,157.09</b>	<b>14,365.48</b>	<b>17,366.83</b>	<b>22,750.26</b>	<b>151,639.66</b>	<b>193,494.89</b>	<b>(€41,855.23)</b>
Variación tipo de cambio	€5.28	€36.10	€10.26	(€13.93)	(€6.72)	(€12.42)	(€22.81)		
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>€55,876.36</b>	<b>€55,889.12</b>	<b>€54,911.56</b>	<b>€51,803.84</b>	<b>€46,973.70</b>	<b>€36,851.23</b>	<b>€36,851.23</b>		

Gráfico 21



## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**

### **INFORME EJECUTIVO**

El saldo inicial de caja ajustado para el periodo 2017 es de ¢51.345.48 millones. Los ingresos por venta de servicios al 31/12/2017 ascienden a ¢134.421.70 millones, suma que incluye los ingresos por la tarifa de Hidrantes que ascienden a ¢3.195.22 millones. Por Ingresos Financieros y Otros se ha percibido en ese mismo periodo el monto de ¢2.746.22 millones que se desglosan de la siguiente manera: ¢55.18 millones por concepto de Concesión Neta en Préstamos, ¢409.79 millones correspondientes al rubro de Recuperación de Años Anteriores, ¢1.588.42 millones por intereses sobre saldos en cuentas corrientes, convenios municipales y títulos valores; ¢493.14 millones por Otros Ingresos (plantas tratamiento, cuentas a cobrar empleados, venta reactivos) y ¢200.00 millones que ingresan en razón del “Convenio de Coordinación entre A y A el Instituto de Desarrollo Rural”, para la cancelación de expropiaciones que se encuentran en el Área de Protección de las nacientes de las ASADAS de Laguna y Palmira; monto que fue ejecutado al 31 de Diciembre del 2017; mostrando un total de ingresos de ¢137.168.22 millones.

La ejecución de ingresos por venta de servicios (¢134.421.70 millones) que incluye ¢3.195.22 millones por el servicio de Hidrantes, comparado con la estimación (¢129.708.19 millones), muestra una diferencia recibida de más de ¢4.713.51 millones.

Los egresos al 31/12/2017 ascienden a ¢151.639.66 millones suma que incluye ¢708.35 millones del Programa Hidrantes en Gastos de Operación y Mantenimiento y ¢1.241.51 millones en Inversión. El total de egresos del periodo se distribuyen de la siguiente manera: 63.6% Gasto Corriente (¢96.425.33 millones), 30.2% Inversión en Contrapartidas y Otros Proyectos (¢45.817.60 millones), el Servicio de la Deuda por ¢9.396.73 millones (6.2%), y ajuste por variación en el tipo de cambio de menos ¢22.81 millones. El total de egresos ejecutados al 31/12/2017 alcanzaron 78.37% en relación a la estimación de caja, quedando sin ejecutar la suma ¢41.855.23 millones

El saldo final de caja al 31 de diciembre del 2017 asciende a ¢36.851.23 millones mostrando una disminución de un 28.20% con respecto al saldo inicial de caja.

En el cuadro anterior de fondos corrientes se incluye los ingresos y egresos del programa de hidrantes cuyo detalle se puede observar en la siguiente tabla:

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

CONCEPTO	EJECUCIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCIÓN	ESTIMADO	EJECUCIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCIÓN	ACUMULADO	ACUMULADO	DIFERENCIA
	REAL I TRIMESTRE	REAL II TRIMESTRE	REAL III TRIMESTRE	REAL OCTUBRE	REAL NOVIEMBRE	DICIEMBRE	REAL DICIEMBRE	REAL IV TRIMESTRE	REAL IV TRIMESTRE	REAL AL 31/12/2017	ESTIMADO AL 31/12/2017	NO EJECUTADA
<b>PROGRAMA DE HIDRANTES</b>												
<b>EJECUCIÓN DE CAJA</b>												
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>												
(Millones de Colones)												
<b>SALDO INICIAL 2017</b>	715.63	715.63	715.63	715.63	715.63		715.63		715.63	715.63	715.63	
<b>INGRESOS</b>												
Recaudación Venta de Servicios	452.00	1,594.07	2,390.74	268.42	267.13	255.06	268.93	804.48	3,195.22	3,195.22	3,154.24	40.98
Otros Ingresos		5.76	5.76	0.00	1.04			1.04	6.79	6.79		
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>452.00</b>	<b>1,599.83</b>	<b>2,396.50</b>	<b>268.42</b>	<b>268.17</b>	<b>255.06</b>	<b>268.93</b>	<b>805.52</b>	<b>3,202.01</b>	<b>3,202.00</b>	<b>3,154.24</b>	<b>47.76</b>
<b>DISPONIBLE DE CAJA</b>	<b>1,167.63</b>	<b>2,315.46</b>	<b>3,112.13</b>	<b>984.05</b>	<b>983.80</b>		<b>984.56</b>		<b>3,917.64</b>	<b>3,202.00</b>	<b>3,154.24</b>	<b>47.76</b>
<b>EGRESOS</b>												
Gastos Operación y Mantenimiento	230.33	351.97	490.71	55.85	90.69	126.53	71.14	217.68	708.35	708.35	863.45	-155.10
Ejecución Inversión Programa Hidrantes	71.17	80.76	629.55	246.76	139.50	200.35	225.70	611.96	1,241.51	1,241.51	2,708.39	-1,466.88
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>301.50</b>	<b>432.73</b>	<b>1,120.26</b>	<b>302.61</b>	<b>230.19</b>	<b>326.88</b>	<b>296.84</b>	<b>829.64</b>	<b>1,949.86</b>	<b>1,949.86</b>	<b>3,571.84</b>	<b>-1,621.99</b>
<b>TOTAL SALIDAS DE CAJA</b>	<b>301.50</b>									<b>1,949.86</b>	<b>3,571.84</b>	
<b>AJUSTE TIPO DE CAMBIO</b>	<b>0.75</b>	<b>1.33</b>	<b>1.48</b>	<b>-0.26</b>	<b>1.34</b>		<b>0.72</b>	<b>1.80</b>	<b>3.28</b>			
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>866.88</b>	<b>1,884.06</b>	<b>1,993.35</b>	<b>1,958.93</b>	<b>1,995.57</b>		<b>1,966.95</b>	<b>1,944.63</b>		<b>1,966.95</b>	<b>298.03</b>	
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>866.88</b>	<b>1,884.06</b>	<b>1,993.35</b>	<b>1,958.93</b>	<b>1,995.57</b>		<b>1,966.95</b>	<b>1,944.63</b>		<b>1,966.95</b>	<b>298.03</b>	

**Tabla 6**

### Ejecución de Caja Programa de Hidrantes

El Saldo Inicial de Caja para el periodo 2017 del Programa de Hidrantes es de  $\text{¢}715.63$  millones.

Los ingresos por recaudación correspondientes a la tarifa de hidrantes al 31 de diciembre de 2017 ascienden a  $\text{¢}3,195.22$  millones, mostrándose una diferencia de  $\text{¢}40.97$  millones de más en relación con el monto estimado que es de  $\text{¢}3,154.24$  millones.

En relación con el importe mensual correspondiente a la recaudación de ingresos provenientes de la tarifa de hidrantes, debe señalarse que esta información se obtiene una vez realizado el cierre mensual del proceso comercial el cual está programado para el día 7 del mes siguiente al que se realizan los ingresos.

Los egresos estimados al 31 de diciembre de 2017 ascienden a  $\text{¢}3,571.84$  millones. La ejecución real acumulada al 31/12/2017 alcanzó la suma de  $\text{¢}1,949.86$  millones los cuales se desglosan de la siguiente manera: gastos de operación y mantenimiento  $\text{¢}708.35$  millones y  $\text{¢}1,241.51$  millones del plan de inversiones. El monto no ejecutado asciende a  $\text{¢}1,621.99$  millones (49.41%). Es importante mencionar que al mes de diciembre el Programa de Hidrantes mantiene  $\text{¢}1,500.00$  millones en instrumentos de alta liquidez, registrados con el documento de N°3117000232 del 20/12/2017. El saldo final de caja asciende a  $\text{¢}1,966.95$  millones.

**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**  
**INFORME EJECUTIVO**

**Inversiones en Proyectos**

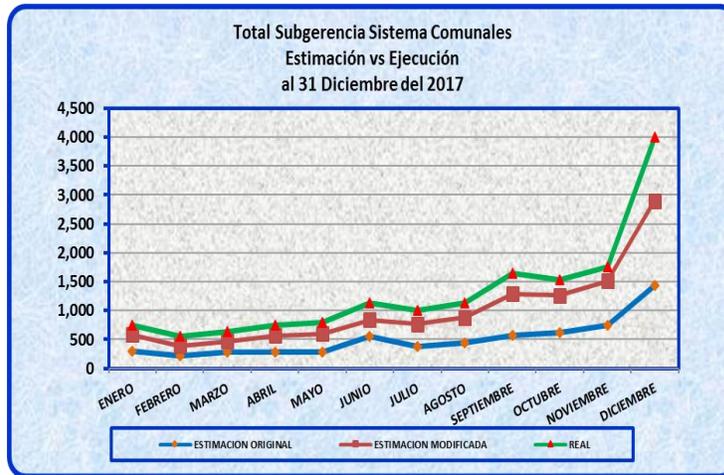
<b>Dirección de Finanzas</b> <b>Fondos Corrientes y Específicos</b> <b>Plan de Inversiones Presupuesto Estimado Acumulado y Ejecución Real Acumulada</b> <b>Al 31 Diciembre del 2017</b> <b>(Millones de Colones)</b>						
<b>Unidad Ejecutora</b>	<b>Fondos Específicos</b>		<b>Fondos Corrientes</b>		<b>Total de Fondos</b>	
	Ejecución Real Acumulada Diciembre 2017	Porcentaje Ejecución Real	Ejecución Real Acumulada Diciembre 2017	Porcentaje Ejecución Real	Total Ejecución Real Acumulada	Porcentaje Ejecución Real
<b>Asignaciones Familiares</b>	1,168.14	39%	2,185.25	89%	3,353.39	62%
Contrap. Pequeñas Comunid en Riego Sanitario	0.00	---	271.63	56%	271.63	56%
<b>Subgerencia Sistemas Comunales</b>	1,168.14	39%	2,456.88	84%	3,625.02	61%
Donación Huracán OTTO	7.48	41%	0.00	---	7.48	41%
<b>Unidad Ejecutora Préstamo KFW</b>	12.22		232.49	7%	244.71	8%
Unidad Ejecutora BCIE/1725	6,770.73	52%	5,028.37	84%	11,799.10	62%
Unidad Ejecutora RANC (BCIE/2129)	288.38	39%	552.00	43%	840.38	41%
Unidad Ejecutora JBIC	9,512.72	59%	2,903.80	63%	12,416.52	60%
Préstamo Banco Nacional-JBIC	4,739.89	51%	0.00		4,739.89	51%
<b>Proyecto Saneamiento Ambiental</b>	14,252.61	56%	2,903.80	63%	17,156.41	57%
Prestamo BID/2493 - Componente Saneamiento Ambiental	2,409.50	18%	914.16	88%	3,323.66	23%
Prestamo BID/2493- Componente Periurbanos	0.00	0%	145.28	58%	145.28	21%
Componente FECASALC	10.28	0%	611.73	56%	622.01	15%
<b>Proyecto BID/2493</b>	2,419.78	14%	1,671.17	70%	4,090.95	21%
<b>Total Programa PAPS</b>	16,672.39	39%	4,574.97	66%	21,247.36	43%
Subgerencia AID			15,579.42	54%	15,579.42	54%
Subgerencia Sistemas GAM			3,535.20	74%	3,535.20	74%
Subgerencia Sistemas Periféricos			4,413.59	58%	4,413.59	58%
Subgerencia Sistemas Comunales			1,098.62	90%	1,098.62	90%
Laboratorio Nacional			125.61	67%	125.61	67%
Terremos y Servidumbres			57.01	99%	57.01	99%
Sede - Administración			5,029.76	76%	5,029.76	76%
Programa de Hidrantes			1,241.51	46%	1,241.51	46%
<b>Total Otros Proyectos de Inversión - Fondos AyA</b>			31,080.72	60%	31,080.72	60%
<b>Total General</b>	24,911.86	42%	43,925.43	61%	68,837.29	52%

El presupuesto total asignado en el año 2017 para financiar el Plan de Inversiones asciende a ¢131.861.02 millones, distribuidos en ¢59.511.29 millones en fondos específicos y ¢72.349.73 millones en fondos corrientes, de los cuales ¢20.355.92 millones corresponde a contrapartidas y ¢51.993.81 a otros proyectos financiados con recursos corrientes. De este importe ¢2.708.39 millones corresponde al Programa de Hidrantes.

El presupuesto total estimado acumulado para financiar el Plan de Inversiones al mes de diciembre es de ¢131.861.02 millones y la ejecución total (fondos específicos + fondos corrientes) alcanzada es de ¢68.837.29 millones, lográndose un porcentaje de ejecución del 52%.

**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**  
**INFORME EJECUTIVO**

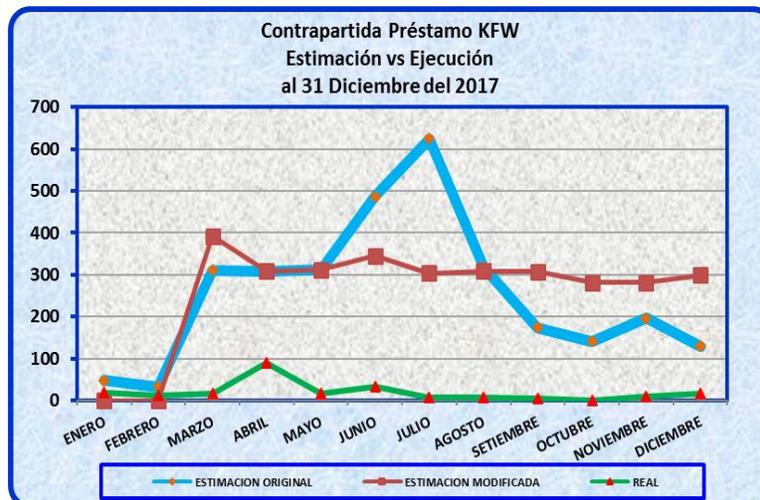
**Gráfico 22**



La **Subgerencia de Sistemas Comunales**: muestra una ejecución total de  $\text{¢}3.625.02$  millones, de ese monto el Programa de Asignaciones Familiares presenta una ejecución de  $\text{¢}1.168.14$  millones con Fondos Específicos, con Fondos de Contrapartida muestra una ejecución de  $\text{¢}2.185.25$  millones y  $\text{¢}271.63$  millones de Pequeñas Comunidades en Riesgo Sanitario. La ejecución total ( $\text{¢}3.625.02$  millones) representa un 61% del monto del presupuesto estimado al mes de diciembre para este programa ( $\text{¢}5.932.10$  millones).

La Donación Huracán Otto, presenta ejecución de  $\text{¢}7.48$  millones en Fondos Específicos y el monto estimado al mes de diciembre era de  $\text{¢}18.27$  millones.

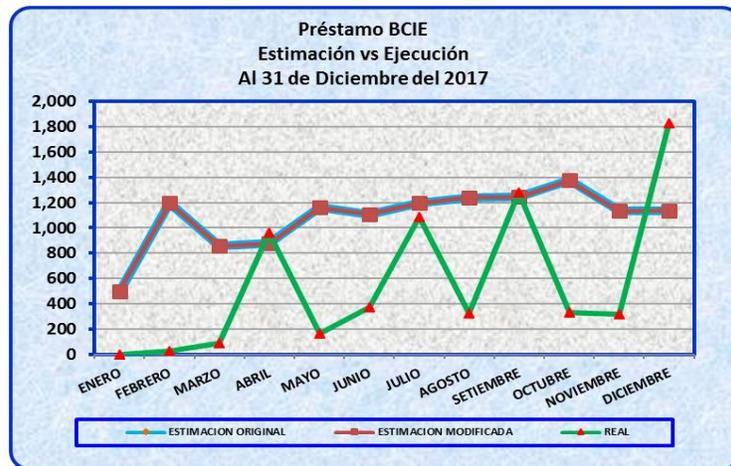
**Gráfico 23**



**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**  
**INFORME EJECUTIVO**

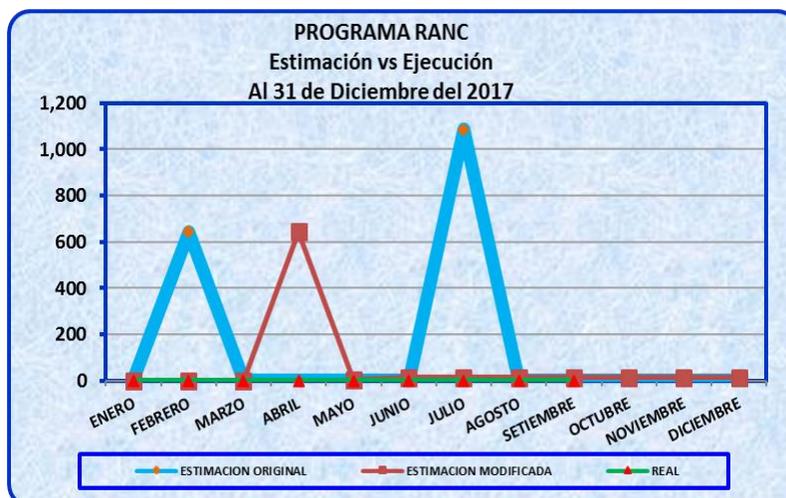
**La Unidad Ejecutora KFW II:** ejecutó con Fondos Corrientes la suma  $\text{¢}232.49$  millones, y  $\text{¢}12.22$  millones con Fondos Específicos, suma que representa el 8% del monto del presupuesto estimado acumulado al mes de diciembre de  $\text{¢}3.253.19$  millones.

**Gráfico 24**



**Unidad Ejecutora BCIE 1725:** El presupuesto estimado acumulado al mes de diciembre de este programa es de  $\text{¢}19.038.20$  millones; de los cuales con fondos del préstamo ejecutó la suma de  $\text{¢}6.770.73$  millones y  $\text{¢}5.028.37$  millones con Fondos de Contrapartida, alcanzando una ejecución total de  $\text{¢}11.799.10$  millones (62%).

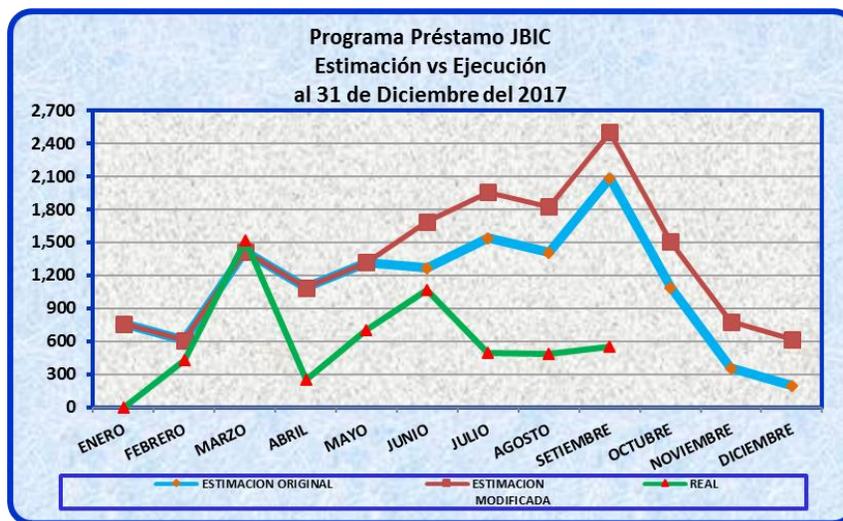
**Gráfico 25**



**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**  
**INFORME EJECUTIVO**

**Unidad Ejecutora RANC/BCIE 2129:** El presupuesto estimado acumulado al mes de diciembre para este programa es de ¢2.029.33 millones, de los cuales se ejecutó la suma ¢840.38 millones, suma que representa un 41% de ejecución del presupuesto total asignado. La ejecución alcanzada está distribuida en ¢552 millones con fondos de contrapartida y ¢288.38 millones con fondos del préstamo.

**Gráfico 26**



El **Proyecto Saneamiento Ambiental:** ejecutó la suma de ¢9.512.72 millones, con fondos del préstamo japonés, ¢4.739.89 millones con fondos del préstamo Banco Nacional-JBIC y ¢2.903.80 millones con fondos de Contrapartida. La ejecución total ¢ 17.156.41 millones) representa un 57% del monto total estimado acumulado para este programa (¢30.036.32 millones).

El presupuesto total acumulado del Préstamo BID 2493 OC-R al mes de diciembre asciende a ¢49.596.12 millones y se logró una ejecución total de ¢21.247.36 millones equivalente al 43%, distribuida de la siguiente forma:

- Componente Saneamiento Ambiental ejecutó con fondos del préstamo la suma de ¢2.409.50 millones y ¢914.16 millones con fondos de contrapartida.
- Componente Periurbanos ejecutó con fondos de contrapartida la suma de ¢145.28 millones.
- Componente financiado con fondos de FECASALC, ejecutó la suma de ¢10.28 millones con fondos específicos y ¢611.73 millones con fondos de contrapartida.

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

Al mes de diciembre las inversiones correspondientes a obras de acueducto, alcantarillado, hidrantes y otros proyectos financiados con fondos corrientes lograron una ejecución de ¢31.080.72 millones un 60% del total de presupuesto total asignado al 31 de diciembre para este programa (¢51.993.81 millones).

El Plan de Inversiones del Programa de Hidrantes presenta una ejecución de ¢1.241.51 millones, el presupuesto estimado acumulado al mes de diciembre asciende a ¢2.708.39 millones, para un 46% de ejecución. El presupuesto anual asignado para financiar el plan de inversiones del Programa de Hidrantes asciende a ¢3.571.84 millones, en este punto es importante agregar que durante el año 2017 no se ejecutó la suma de ¢1.012.94 millones por cuanto las posiciones Nos.1, 2, 3 y 4 de la Licitación 2016LN-000008-PRI – Suministro e Instalación de Hidrantes fue apelada; lo que obliga a iniciar nuevamente el proceso de contratación. Se estima que la adjudicación e inicio del contrato de las posiciones antes indicadas se realizará hasta el año 2018.

Se mantiene en reserva la suma de ¢5.186.00 millones, correspondiente a la porción no ejecutada que se ha acumulado a diciembre 2017 para garantizar la disponibilidad de los recursos necesarios para financiar el Plan de Inversiones.

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

### **CONCLUSIONES**

Según los estados incluidos en este Informe Financiero Ejecutivo comparativo entre los períodos diciembre 2016 – 2017 se deduce lo siguiente:

- 1) El Estado de Situación Financiera muestra un **aumento** de ¢77.883 millones en el **Activo Total**, ya que pasa de ¢666.479 millones en diciembre 2016 a ¢744.362 millones en diciembre 2017. El **Activo Corriente** asciende a ¢60.978 millones; de esta cifra el 59% es decir ¢36.562 millones, equivale a las cuentas de efectivo, bancos e inversiones transitorias de alta liquidez. Las cuentas por cobrar servicios netos suman ¢14.191 millones y representan el 23% del Activo Corriente, los inventarios ascienden a ¢9.079 millones (14%). **Propiedad Planta y equipo** aumenta en 15% (¢89.389 millones) siendo la cuenta de Alcantarillado la que presenta el mayor incremento ¢26.630 millones (16%) pues pasa de ¢171.195 millones en el 2016 a ¢197.824 millones en el 2017, esto obedece principalmente a la capitalización parcial de la Planta de Tratamiento Los Tajos por más de ¢21 mil millones.
- 2) El **Pasivo Total** es por ¢74.643 millones y el mismo crece en ¢12.885 millones para el 2017. El **Pasivo Corriente** presenta un crecimiento **neto** en ¢1.221 millones producto del incremento y disminución entre partidas.
- 3) El **Patrimonio Neto** registra un aumento de ¢64.999 millones que se produce básicamente por el **incremento** en las partidas de Superávit por Revaluación que sube ¢57.923 (34%), esta partida cuyo saldo a diciembre 2017 es por ¢229.708 millones representa el 34% del total del Patrimonio Neto lo cual es producto de la revaluación del Activo de Propiedad, Planta y Equipo que es a la vez el activo más importante (90% del Activo Total). En los Aportes del Estado hay un incremento de ¢11.601 millones (16%), las Cuentas Control Programas Inversión aumentan ¢51 millones (15%), además la reducción en el Patrimonio por Resultados por ¢4.576 millones (1%),
- 4) Al cierre de diciembre 2017 el **Estado de Resultados** muestra un **ascenso** en los ingresos por servicios de ¢9.460 millones (7%) en relación al periodo 2016, ya que a partir del 1° de octubre rige aumento publicado en la Gaceta N° 179 del 21 de setiembre, el aumento afecta tanto el cargo fijo por la conexión de los servicios, como la tarifa de consumo según los diferentes rangos definidos. El mayor aumento se da en la tarifa de alcantarillado, la cual se incrementa en un 43.35%, aumento que se aplicará para el período 2017-2018 y para los años 2019 al 2021. En el servicio de acueducto el aumento es de un 7.24% para los mismos períodos que rigen en la tarifa de alcantarillado. Por otra parte, con la resolución RIA-002-2016 del 03 de febrero del 2016, la ARESEP aprueba un aumento tarifario para el Servicio de Hidrantes, el aumento será escalonado a partir del 2016 y hasta el año 2020, iniciando en el año 2016 con un aumento de ¢1.5, ¢3.5 colones en el 2017 y ¢2 del 2018 al 2020, hasta alcanzar una tarifa de ¢26 por metro cúbico.

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

- 5) El **Total de Gastos de operación** para diciembre 2016 fue de ¢128.444 millones mientras que para diciembre 2017 es de ¢154.350 millones, lo que significa una diferencia de más entre períodos de ¢25.905 millones, debido al incremento en las cuentas de: Servicios Personales por ¢1.594 millones y No Personales por ¢1.653 millones, Materiales y Suministros por ¢436 millones; Transferencias Corrientes al Sector Público ¢30 millones y Gastos derivados del Proceso Comercial ¢167 millones; Total de la depreciación por ¢22.407 millones y la disminución de ¢184 millones en la partida de Otros Gastos así como en la de Transferencias Corrientes a Personas y Entidades por ¢197 millones.
- 6) La **Depreciación Total** fue de ¢20.043 millones para diciembre 2016 entre tanto en el 2017 ascendió a ¢42.450 millones. Este grupo de cuentas muestra un incremento neto de ¢22.407 millones, situación que se genera por el crecimiento de ¢18.930 millones (232%) en la depreciación histórica, asociado al ajuste del valor de la tubería de alcantarillado de la GAM que se aplica en diciembre 2016 y ¢3.477 millones (29%) de aumento en la depreciación acumulada revaluada. El gasto de depreciación revaluada se ve afectado por la aplicación de la NIC 16.
- 7) La **Pérdida de Operación** para diciembre 2016 fue de ¢497 millones mientras que para diciembre 2017 la **pérdida** es por ¢16.942 millones, lo que significa una diferencia de más entre períodos de ¢16.445 millones, esto como resultado de los siguientes factores relevantes: **1)** los ingresos se incrementan ¢9.460 millones, es decir 7% y **2)** los gastos presentan un aumento del 20%, o sea ¢25.905 millones, este monto incluye la cuenta de Depreciación histórica que aumentó en ¢18.930 millones (232%), específicamente en el rubro “Alcantarillado Tubería Recolección y Evacuación” (52020300) que creció en ¢17.313 millones, en razón de que al cierre del ejercicio 2016 se valoró esta tubería, generando un incremento en su valor de más de ¢147 mil millones, lo que tiene un impacto directo en los gastos por Depreciación del periodo 2017 y por ende en el resultado del período, situación que incide en el aumento en la pérdida neta.
- 8) La sección de **Transferencias no Reembolsables** en diciembre 2017 es por ¢2.686 millones, es decir ¢487 millones menos que el costo a diciembre del 2016 que fue de ¢3.173 millones.
- 9) El grupo de cuentas de **Ingresos financieros** registra un **crecimiento neto** de ¢338 millones con respecto al período 2016, el mayor impacto se muestra en la partida de **Productos Financieros intereses títulos valores** que crece en ¢495 millones, asociado a un aumento en la tasa de interés.
- 10) El conjunto de cuentas de **Gastos Financieros** presenta un **crecimiento neto** de ¢2.173 millones, ya que pasa de ¢1.837 millones en diciembre del 2016 a ¢4.010 millones en diciembre 2017, donde las cuentas **Gastos Financieros Diferencial Cambiario** presenta un aumento de ¢1.394 millones y **Gastos Financieros intereses deuda externa** refleja un ascenso por ¢449 millones, derivado en parte del cambio en la política de distribución del gasto por intereses hacia los programas de inversión.

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

- 11) En términos de resultados del período, el ejercicio 2017 cierra con una **Pérdida** de ¢20.205 millones, mientras que el ejercicio 2016 presentó una pérdida de ¢2.411 millones. En términos porcentuales la utilidad entre un año y otro disminuye en un 738%. Los factores principales que influyen en la disminución de la utilidad son el incremento en el gasto por depreciación de la tubería de alcantarillado, así como incrementos importantes en las partidas de: Alquileres, Reparación y Mantenimiento y Servicios Contratados, entre los más importantes.
- 12) En cuanto al **informe sobre costos** tenemos que el Estado de Resultados consolidado al 31 diciembre del 2016 refleja que se facturaron ingresos por ¢126.433 millones; y para el mismo período del 2017 la facturación fue por un monto de ¢136.491 millones, registrándose un crecimiento en este periodo de ¢10.058 millones (8%).
- 13) Los **costos directos administrativos y operativos** de las dos Subgerencias de área (GAM y Periféricos) reflejan un **aumento de ¢25.483 millones (27%)**, los **costos indirectos y financieros** (compuesta por los costos indirectos de la sede y la sección financiera) crece en **¢2.030 millones (6%)**.
- 14) La **Subgerencia de la GAM** presenta un ascenso en **sus ingresos** por servicios de acueducto, alcantarillado e hidrantes en un 9% (**¢7.051 millones**), los **costos directos administrativos y de operación** se incrementan en un 38% (**¢19.776 millones**), los **costos indirectos y financieros** (conformados por los costos de la sede y la sección financiera) **decrecen** en un 4% (**¢602 millones**) y se presenta una **pérdida neta** al 31 de diciembre del 2017 por **¢2.885 millones** esto asociado al ajuste en la depreciación histórica, específicamente al valor de la tubería del alcantarillado sanitario que se aplicó en diciembre 2016.
- 15) La **Subgerencia de Sistema Periféricos** muestra un crecimiento al cierre del 31 de setiembre del 2017 en los **ingresos por servicios** de acueducto, alcantarillado e hidrantes de un 6% (**¢3.007 millones**). Los **costos directos administrativos y operativos** aumentan en **¢5.707 millones (14%)** y los **costos indirectos y financieros** (costos de la sede y la sección financiera) crecen **¢2.633 millones (17%)**.
- 16) La **razón de liquidez** presenta un decrecimiento de un 22%, ( un punto ), debido a una baja en el Activo Corriente de ¢11,387 millones, específicamente en las Inversiones Transitorias Alta Liquidez que decrecen en ¢11,871 millones, situación que se presenta porque al cierre de setiembre del 2016 se da un traspaso de las inversiones de corto plazo a inversiones de alta liquidez, haciendo que este rubro se incremente considerablemente, situación que no ocurre en el 2017, por lo que se refleja una disminución entre un periodo y otro.

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**

### **INFORME EJECUTIVO**

- 17) **La razón de trabajo** disminuyó en un 4%, producto de que los Gastos Operativos netos crecieron en un 3%, mientras que los Ingresos Operativos aumentaron en mayor proporción un 7%. Vale indicar que, las nuevas tarifas empezaron a regir a partir del 01 de julio 2016, mediante RIA-007-2016 del 29 de junio del 2016, que fue del 7.41% para Acueducto y para el Servicio de Alcantarillado un 17.64%.
- 18) **La razón costo de personal** con relación a los Gastos Operativos fue de un 48.83% y para el 2016 fue de un 48.93% reflejando una leve disminución favorable del 0.2%. El incremento de salarios para el I y II semestre del 2017 fue de un 0.76% y 0.75% respectivamente, mientras que, para el año 2016 en el I semestre no hubo incremento y para el II semestre fue de un 0.01%.
- 19) **La rentabilidad del activo** refleja una baja considerable del 628,3% (más de 6 veces) de 2.55 puntos, producto principalmente al descenso en la Pérdida Neta en ¢17.794 millones 738%, (más de 7 veces), ya que tanto para el periodo 2016 como para el 2017 se obtuvo Pérdida Neta por ¢2,411 millones y ¢20,205 millones respectivamente, específicamente en la Pérdida de Operación que creció en ¢16,445 millones, más de 33 veces, provocado por la cuenta de Depreciación histórica que aumentó en ¢18,930 millones (232%), específicamente en el rubro “Alcantarillado Tubería Recolección y Evacuación”, (52020300) que creció en ¢17,313 millones, en razón de que al cierre del ejercicio 2016 se valoró esta tubería, generando un incremento en su valor de más de ¢147 mil millones, lo que tiene un impacto directo en los gastos por Depreciación del periodo 2017.
- 20) **La cobertura de la deuda** fue de 2.72 veces mostrando que, con la Generación Interna la Institución contó con la capacidad para cubrir los ¢9.397 millones del servicio de la deuda, influenciado primordialmente por el crecimiento de ¢6.803 millones en la Generación Interna Bruta. Es importante destacar que, a pesar de que para diciembre del 2017, se presentó una Pérdida Neta por ¢20,205 millones, el resultado de GIB es positivo por el incremento total de la Depreciación en ¢22,407 millones, generado por el alza en la cuenta gasto por depreciación de la tubería de alcantarillado, recolección y evacuación (52020300), que aumentó considerablemente en ¢17,313 millones, producto de que al cierre del ejercicio 2016 se valoró esta tubería, generando un incremento en su valor de más de ¢147 mil millones, lo que tiene un impacto directo en los gastos por depreciación del periodo 2017.
- 21) **La razón de período medio de cobro** se muestra un leve aumento de 2 días en la recuperación de la facturación al cobro, al pasar de 1 (30 días) a 1.05 (32 días). Prácticamente mantiene el resultado con respecto al año 2016.
- 22) **La razón de endeudamiento** crece de 9.27 a 10.03 (0.76 puntos), producto del crecimiento en el pasivo total en ¢12,885 millones (21%) y a un crecimiento mayor en el activo total por ¢77.883 millones (12%). Este aumento se ve influenciado por la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo, en el rubro “Acueducto-Revaluación” que creció en ¢78,345 millones.

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS** **INFORME EJECUTIVO**

- 23) La **razón de energía eléctrica** disminuye favorablemente en 1.08 al pasar de 9.56 a 8.47 en el 2017, lo cual es producto de un importante incremento en los ingresos en ¢10,069 millones, por otra parte, los costos de energía eléctrica decrecen en ¢514 millones al pasar de ¢12,080 millones en el 2016 a ¢11,566 millones para el 2017, básicamente por la disminución en el consumo eléctrico que generan las plantas de Puente Mulas y San Rafael de Escazú por un monto ¢42 millones para el 2017, además para el resto de la GAM la reducción fue de ¢444 millones para este mismo período.
- 24) El **saldo inicial de caja** ajustado para el periodo 2017 es de ¢51.345.48 millones. Los ingresos por venta de servicios al 31/12/2017 ascienden a ¢134.421.70 millones, suma que incluye los ingresos por la tarifa de Hidrantes que ascienden a ¢3.195.22 millones. Por Ingresos Financieros y Otros se ha percibido en ese mismo periodo el monto de ¢2.746.22 millones que se desglosan de la siguiente manera: ¢55.18 millones por concepto de Concesión Neta en Préstamos, ¢409.79 millones correspondientes al rubro de Recuperación de Años Anteriores, ¢1.588.42 millones por intereses sobre saldos en cuentas corrientes, convenios municipales y títulos valores; ¢493.14 millones por Otros Ingresos (plantas tratamiento, cuentas a cobrar empleados, venta reactivos) y ¢200.00 millones que ingresan en razón del “Convenio de Coordinación entre A y A el Instituto de Desarrollo Rural”, para la cancelación de expropiaciones que se encuentran en el Área de Protección de las nacientes de las ASADAS de Laguna y Palmira; monto que fue ejecutado al 31 de Diciembre del 2017; mostrando un total de ingresos de ¢137.168.22 millones.
- 25) El **saldo final de caja** al 31 de diciembre del 2017 asciende a ¢36.851.23 millones mostrando una disminución de un 28.20% con respecto al saldo inicial de caja.
- 26) El **presupuesto total asignado** en el año 2017 para financiar el **Plan de Inversiones** asciende a ¢131.861.02 millones, distribuidos en ¢59.511.29 millones en fondos específicos y ¢72.349.73 millones en fondos corrientes, de los cuales ¢20.355.92 millones corresponde a contrapartidas y ¢51.993.81 a otros proyectos financiados con recursos corrientes. De este importe ¢2.708.39 millones corresponde al Programa de Hidrantes.
- 27) La **Subgerencia de Sistemas Comunales**: muestra una ejecución total de ¢3.625.02 millones, de ese monto el Programa de Asignaciones Familiares presenta una ejecución de ¢1.168.14 millones con Fondos Específicos, con Fondos de Contrapartida muestra una ejecución de ¢2.185.25 millones y ¢271.63 millones de Pequeñas Comunidades en Riesgo Sanitario. La ejecución total (¢3.625.02 millones) representa un 61% del monto del presupuesto estimado al mes de diciembre para este programa (¢5.932.10 millones).
- 28) La **Unidad Ejecutora KFW II**: ejecutó con Fondos Corrientes la suma ¢232.49 millones, y ¢12.22 millones con Fondos Específicos, suma que representa el 8% del monto del presupuesto estimado acumulado al mes de diciembre de ¢3.253.19 millones.

**INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**  
**INFORME EJECUTIVO**

- 29) Unidad Ejecutora BCIE 1725:** El presupuesto estimado acumulado al mes de diciembre de este programa es de ¢19.038.20 millones; de los cuales con fondos del préstamo ejecutó la suma de ¢6.770.73 millones y ¢5.028.37 millones con Fondos de Contrapartida, alcanzando una ejecución total de ¢11.799.10 millones (62%).
- 30) Unidad Ejecutora RANC/BCIE 2129:** El presupuesto estimado acumulado al mes de diciembre para este programa es de ¢2.029.33 millones, de los cuales se ejecutó la suma ¢840.38 millones, suma que representa un 41% de ejecución del presupuesto total asignado. La ejecución alcanzada está distribuida en ¢552 millones con fondos de contrapartida y ¢288.38 millones con fondos del préstamo
- 31) El Proyecto Saneamiento Ambiental:** ejecutó la suma de ¢9.512.72 millones, con fondos del préstamo japonés, ¢4.739.89 millones con fondos del préstamo Banco Nacional-JBIC y ¢2.903.80 millones con fondos de Contrapartida. La ejecución total (¢17.156.41 millones) representa un 57% del monto total estimado acumulado para este programa (¢30.036.32 millones).
- 32)** Al mes de diciembre las inversiones correspondientes a obras de acueducto, alcantarillado, hidrantes y otros proyectos financiados con fondos corrientes lograron una ejecución de ¢31.080.72 millones un 60% del total de presupuesto total asignado al 31 de diciembre para este programa (¢51.993.81 millones).

## **INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS**

### **INFORME EJECUTIVO**

#### **RECOMENDACIONES**

Continuar con la revisión exhaustiva del cumplimiento del programa de inversiones con base en los procedimientos de contratación tramitados a través de la Dirección de Proveeduría, vale resaltar que se encuentra en proceso la implementación del Sistema para programación, control y seguimiento de ejecución de proyectos (Server Project) el cual facilitará aún más esta labor y permitirá el seguimiento físico y financiero de cada proyecto.

Considerar que aparte del resultado propio de la gestión de AyA que usualmente se muestra en el Estado de Resultados, se incorporó las sumas ejecutadas correspondientes a la contrapartida de Asignaciones Familiares, contrapartida KFW II y Otros programas por ¢2.083 millones. Las sumas correspondientes a estas contrapartidas así como los desembolsos se incluyen en la sección de este estado denominada "TRANSFERENCIAS NO REEMBOLSABLES".

Controlar los costos de las Subgerencias Técnicas GAM y Periféricos para definir de acuerdo a la nueva estructura: ¿Cuáles costos se consideran administrativos? y ¿Cuáles costos se consideran operativos?, a efecto de que se equilibre el costeo de ambas subgerencias.

Comprobar la asignación de costos de la planilla de acuerdo a la estructura de costos y realizar las correcciones en la planilla en el menor tiempo posible.

Revisar la distribución de costos para la actividad de hidrantes lo cual deberá ser considerado por la Administración Superior para posteriores estudios de nuevas tarifas para este servicio

# **ANEXO**

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

## INFORME EJECUTIVO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
Comparativo al 31 de Diciembre 2016 y 2017						
(Millones de colones)						
	Diciembre 2016	Análisis Vertical	Diciembre 2017	Análisis Vertical	Variación Horizontal	Variación Porcentual
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Caja	201	0%	319	1%	119	59%
Bancos	14,305	20%	14,202	23%	-102	-1%
Inversiones Transitorias Alta Liquidez	33,911	47%	22,040	36%	-11,871	-35%
<b>Total Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	<b>48,416</b>		<b>36,562</b>		<b>-11,855</b>	<b>-24%</b>
Bancos Fondos no Disponibles	436	1%	504	1%	68	16%
<b>Total Bancos Fondos no Disponibles</b>	<b>436</b>		<b>504</b>		<b>68</b>	<b>16%</b>
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS ACTIVOS</b>						
Cuentas a Cobrar Servicios	13,897	19%	15,722	26%	1,824	13%
Otras Cuentas por Cobrar Servicios	25	0%	24	0%	-2	-7%
Provisión Incobrables Servicios	-3,389	-5%	-3,789	-6%	-400	-12%
Pagos Anticipados	621	1%	2,085	3%	1,464	236%
Cuentas por Cobrar a Empleados	15	0%	10	0%	-5	-32%
Cuentas a Cobrar Diversas	7	0%	81	0%	74	1052%
Provisión Incobrables otras Ctas por Cobrar	-1	0%	-1	0%	0	0%
Cuentas por Cobrar Municipalidades	71	0%	60	0%	-11	-15%
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>11,247</b>		<b>14,191</b>		<b>2,945</b>	<b>26%</b>
Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento	2,216	3%		0%	-2,216	-100%
<b>Total Instrumentos Financieros Activos</b>	<b>13,463</b>	<b>19%</b>	<b>14,191</b>	<b>23%</b>	<b>729</b>	<b>5%</b>
Inventarios	9,801	14%	9,079	15%	-722	-7%
Gastos Pagados por Adelantado	249	0%	642	1%	393	158%
Transacciones Pendientes Cajas Chicas						
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>72,365</b>	<b>100%</b>	<b>60,978</b>	<b>100%</b>	<b>-11,387</b>	<b>-16%</b>
Total Cuentas por Cobrar Largo Plazo	10	4%	24	0%	14	144%
Total Documentos por Cobrar Largo Plazo	264	96%	203	0%	-60	-23%
<b>Total Cuentas y Documentos por Cobrar</b>	<b>273</b>	<b>100%</b>	<b>227</b>	<b>0%</b>	<b>-46</b>	<b>-17%</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>						
Terrenos y Servidumbres	1,537	0%	1,893	0%	356	23%
Terrenos y Servidumbres-Revaluación	1,394	0%	1,467	0%	73	5%
Edificios y Estructuras	7,407	1%	10,193	1%	2,786	38%
Edificios y Estructuras-Revaluación	10,896	2%	11,352	2%	456	4%
Deprec.Acum.Edificios y Estructuras	-1,669	0%	-1,865	0%	-196	12%
Deprec.Acum.Edif.Estruct.-Revaluac.	-3,901	-1%	-4,291	-1%	-390	10%
Maquinaria y Equipo	32,555	5%	37,379	5%	4,824	15%
Maquinaria y Equipo-Revaluación	1,278	0%	1,598	0%	320	25%
Deprec.Acum.Maquinaria y Equipo	-15,802	-3%	-18,073	-3%	-2,271	14%
Deprec.Acum.Maqui/Equipo-Revaluac.	-930	0%	-1,134	0%	-204	22%
Acueductos	119,321	20%	142,857	21%	22,937	19%
Acueductos-Revaluación	386,907	65%	465,252	68%	78,345	20%
Deprec.Acumulada Acueductos	-39,234	-7%	-43,655	-6%	-4,421	11%
Deprec.Acum.Acueductos-Revaluación	-236,356	-40%	-275,758	-40%	-39,402	17%
Alcantarillados	171,195	29%	197,824	29%	26,630	16%
Alcantarillado-Revaluación	30,089	5%	53,111	8%	23,022	77%
Alcantarillado Plantas Detriorio Acumulado	-857		-857	0%		
Deprec.Acumulada Alcantarillado	-5,210	-1%	-23,349	-3%	-18,139	348%
Deprec.Acum.Alcantarillado-Revaluac.	-18,226	-3%	-23,514	-3%	-5,288	29%
Valor Adquisición Sistemas Hidrantes	12,116	2%	13,535	2%	1,418	12%
Revaluación Sistema de Hidrantes	1,115	0%	2,510	0%	1,395	125%
Deprec. Acum. Histórica Sistema Hidrantes	-2,212	0%	-2,903	0%	-692	31%
Deprec. Acum. Revaluada Sistema Hidrantes	-279	0%	-685	0%	-406	145%
Obras en Diseño y Construcción	13,349	2%	19,531	3%	6,182	46%
Cuentas Control Programas de Inversión	128,466	22%	120,517	18%	-7,949	-6%
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>593,549</b>	<b>100%</b>	<b>682,938</b>	<b>100%</b>	<b>89,389</b>	<b>15.1%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>						
Otros Activos	292		219		-73	-25%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>292</b>		<b>219</b>		<b>-73</b>	<b>-25%</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>594,114</b>		<b>683,384</b>		<b>89,270</b>	<b>15%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>666,479</b>		<b>744,362</b>		<b>77,883</b>	<b>12%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Cuentas por Pagar Financiamiento Nacional	69	0%	343	0%	274	
Cuentas por Pagar Financiamiento Externo	6,680	11%	6,747	9%	67	1%
Cuentas X Pagar Salarios y Cuotas Patronales	6,312	10%	6,381	9%	69	1%
Cuentas por Pagar Diversas	1,291	2%	1,759	2%	467	36%
Fondos de Terceros y en Garantía	51	0%	103	0%	53	104%
Otros Pasivos	1,400	2%	1,691	2%	291	21%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>15,803</b>		<b>17,024</b>		<b>1,221</b>	<b>7.73%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Documentos a Pagar	45,519	74%	57,114	77%	11,595	25%
Total Fondos de Terceros y en Garantía	436	1%	504	1%	68	16%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>45,955</b>		<b>57,619</b>		<b>11,663</b>	<b>25%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>61,758</b>	<b>100%</b>	<b>74,643</b>	<b>100%</b>	<b>12,885</b>	<b>20.9%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>						
Aportes del Estado	73,327	12%	84,928	13%	11,601	16%
Cuentas Control Programas Inversión	341	0%	392	0%	51	15%
Superávit por Revaluación	171,785	28%	229,708	34%	57,923	34%
Patrimonio por Resultados	359,268	59%	354,691	53%	-4,576	-1%
Excedente o Deficit						
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>604,721</b>	<b>100%</b>	<b>669,720</b>	<b>100%</b>	<b>64,999</b>	<b>10.7%</b>
<b>TOTAL PASIVO / PATRIMONIO</b>	<b>666,479</b>		<b>744,362</b>		<b>77,883</b>	<b>12%</b>

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS INFORME EJECUTIVO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL Comparativo 31 de Diciembre 2016 y 2017 (millones de colones)						
	Diciembre 2016	Análisis Vertical	Diciembre 2017	Análisis Vertical	Análisis Horizontal	Variación Porcentual
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>						
<b>Ingresos de Operación de Acueductos</b>						
Ingresos por venta de agua	91,147	71%	96,308	70%	5,161	5.7%
Cargos varios por servicios de Acueductos	15,410	12%	16,390	12%	981	6.4%
<b>Total de Ingresos de Operación de Acueductos</b>	<b>106,557</b>		<b>112,698</b>		<b>6,142</b>	<b>5.8%</b>
<b>Total de ingresos de Operación de Alcantarillados</b>						
Total Cargos varios Alcantarillado	2,011	2%	2,404	2%	393	19.6%
Total de ingresos de Operación de Hidrantes	2,476	2%	3,040	2%	564	22.8%
Cargos Varios Hidrantes	24		23			
<b>Total Ingresos de operación</b>	<b>126,422</b>		<b>136,490</b>		<b>10,069</b>	<b>8.0%</b>
<b>Otros Ingresos</b>						
Transferencias Corrientes de Organismos Instituc.	1,526	1%	717	1%	-809	-53.0%
			200	0%	200	
<b>Total de Ingresos</b>	<b>127,948</b>	<b>100%</b>	<b>137,408</b>	<b>100%</b>	<b>9,460</b>	<b>7.4%</b>
<b>EGRESOS DE OPERACIÓN</b>						
<b>Gastos de salarios y cargas sociales</b>						
Prestaciones Legales	52,827	41%	54,456	35%	1,629	3%
	218	0%	183	0%	-35	-16%
<b>Servicios Personales</b>	<b>53,045</b>		<b>54,639</b>		<b>1,594</b>	<b>3%</b>
<b>Gastos de viaje y transporte</b>						
Alquileres	2,445	2%	2,519	2%	74	3%
Servicios públicos (Elect.Telef.Agua)	4,531	4%	5,261	3%	731	16%
Reparación y Mantenimiento	12,746	10%	12,404	8%	-342	-3%
Cánones	5,936	5%	6,594	4%	658	11%
Consultorías	4,975	4%	4,190	3%	-785	-16%
Publicidad	1,708	1%	1,829	1%	121	7%
Seguros	1,360	1%	1,245	1%	-115	-8%
Otros Servicios Públicos	383	0%	379	0%	-4	-1%
Servicios Contratados	92	0%	106	0%	14	15%
Otros Servicios no personales	9,044	7%	10,194	7%	1,150	13%
	647	1%	799	1%	151	23%
<b>Servicios no personales</b>	<b>43,868</b>		<b>45,521</b>		<b>1,653</b>	<b>4%</b>
<b>Combustibles</b>						
Productos Químicos	910	1%	1,094	1%	184	20%
Materiales y Suministros	1,080	1%	1,402	1%	322	30%
Hidrómetros y Cajas	5,758	4%	5,337	3%	-421	-7%
	821	1%	1,173	1%	352	43%
<b>Materiales y Suministros</b>	<b>8,570</b>		<b>9,006</b>		<b>436</b>	<b>5%</b>
<b>Transferencias Corrientes al Sector Público</b>						
Transferencias Corrientes a Personas y Entidades	125		155	0%	30	24%
Gastos Derivados del Proceso Comercial	266		69	0%	-197	-74%
Otros Gastos	280	0%	447	0%	167	60%
	2,247	2%	2,063	1%	-184	-8%
<b>Total gastos antes la depreciación</b>	<b>108,401</b>		<b>111,899</b>		<b>3,498</b>	<b>3%</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>						
Depreciación Acumulada Revaluada	8,151	6%	27,081	18%	18,930	232%
	11,892	9%	15,369	10%	3,477	29%
<b>Total de la Depreciación</b>	<b>20,043</b>		<b>42,450</b>		<b>22,407</b>	<b>112%</b>
<b>Total gastos después de la depreciación</b>	<b>128,444</b>	<b>100%</b>	<b>154,350</b>	<b>100%</b>	<b>25,905</b>	<b>20%</b>
<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA DE OPERACIÓN</b>	<b>-497</b>		<b>-16,942</b>		<b>-16,445</b>	<b>3311%</b>
<b>TRANSFERENCIA NO REEMBOLSABLE</b>						
Transferencia no Reembosable a Programas de Construcción de Sistemas Rurales	3,173		2,686		-487	-15%
<b>TOTAL TRANSFERENCIA NO REEMBOLSABLE</b>	<b>3,173</b>		<b>2,686</b>		<b>-487</b>	<b>100%</b>
<b>SECCIÓN FINANCIERA</b>						
Ingresos Financieros	3,096		3,433		338	11%
Gastos Financieros	1,837		4,010		2,173	118%
<b>UTILIDAD O PÉRDIDA FINANCIERA</b>	<b>1,259</b>		<b>-577</b>		<b>-1,835</b>	<b>-146%</b>
<b>UTILIDAD O PÉRDIDA NETA</b>	<b>-2,411</b>		<b>-20,205</b>		<b>-17,794</b>	<b>738%</b>