



INSTITUTO COSTARRICENSE DE
ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

> INFORME

Informe Detallado
Situación Financiera
al 31 de diciembre
2022-2023

INSTITUTO COSTARRICENSE DE
ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
(506) 2242 5000 / www.aya.go.cr
Pavas, San José, Costa Rica.

Más y mejores servicios • Eficiencia • Comunicación

Informe Ejecutivo Detallado Situación Financiera
Al 31 diciembre 2022-2023
CÓDIGO: GFI-133-3-F3

Elaborado por:

Lilliana Navarro Castillo

Revisado por:

Katya Miranda Montealegre

	ÍNDICE GENERAL	PÁG
	Introducción	6
1	Objetivo	6
2	Alcance	6
3	Información general.....	6
	Análisis de Estado de Resultados al 31 diciembre 2022 - 2023	
4	Estado Situación Financiera.....	8
5	Estado de Resultados	12
	Análisis de Razones Financieras al 31 diciembre 2022 - 2023	
6	Razón de Líquidez.....	18
7	Razón de Trabajo.....	19
8	Razón Costos de Personal.....	20
9	Razón Tasa de Retorno.....	21
10	Razón Cobertura de la deuda	22
11	Razón Período Medio de cobro.....	24
12	Razón Endeudamiento.....	25
13	Razón Energía Eléctrica	26
	Cálculo Índice Sostenibilidad Financiera	28
	Cálculo Indicador Acuarating	32
	Análisis de Costos al al 31 diciembre 2022 - 2023	
14	Sub Gerencia GAM.....	35
15	Región Brunca.....	37
16	Región Pacífico Central.....	39
17	Región Chorotega.....	41
18	Región Huetar.....	43
19	Región Central	45
	Análisis de Flujo de Caja al 31 diciembre 2022 - 2023	
20	Ingresos y Gastos Corrientes.....	47
	Ejecución del Presupuesto de inversiones en Proyectos.....	50
21	Conclusiones.....	54
22	Recomendaciones.....	55
	Anexos	
	Estados Financieros al 31 diciembre 2022 - 2023.....	58
	Estado Cambios en el Patrimonio al 31 diciembre 2022 - 2023.....	59
	Estado Flujo de Efectivo al 31 diciembre 2022 - 2023.....	60
	Estados Financieros (dólares) al 31 diciembre 2022 - 2023.....	63

ÍNDICE CUADROS

PÁG

1	Cuadro Estado Situación Financiera.....	8
2	Cuadro Estado Resultados.....	12
3	Cuadro Indicadores Financieros.....	17
4	Cuadro Servicio Deuda.....	23
5	Cuadro Gastos GAM y Periféricos.....	26
6	Cuadro energía Plantas.....	27
7	Cuadro detalle Servicio Público	27
8	Cuadro Sub Gerencia GAM.....	35
9	Cuadro Región Bunca.....	37
10	Cuadro Región Pacífico Central.....	39
11	Cuadro Región Chorotega.....	41
12	Cuadro Región Huetar.....	43
13	Cuadro Región Central.....	45
14	Cuadro Resumen Flujo de caja.....	47
15	Cuadro Ejecución del presupuesto inversiones en proyectos.....	50

ÍNDICE GRÁFICOS

PÁG

1	Gráfico Estado Situación Financiera Activos.....	9
2	Gráfico Estado Resultado Pasivo y Patrimonio.....	10
3	Gráfico Estado Resultados Ingresos.....	13
4	Gráfico Estado Resultados Gastos	14
5	Gráfico Razón Líquidez.....	18
6	Gráfico Índice Razón de Trabajo.....	19
7	Gráfico Razón Costo de Personal.....	20
8	Gráfico Razón Tasa de Retorno.....	21
9	Gráfico Razón Cobertura de la Deuda.....	22
10	Gráfico Razón Período Medio de Cobro.....	24
11	Gráfico Razón Endeudamiento	25
12	Gráfico Razón Energía Eléctrica	26
13	Gráfico Sub Gerencia GAM.....	35
14	Gráfico Región Bunca.....	37
15	Gráfico Región Pacífico Central.....	39
16	Gráfico Región Chorotega.....	41
17	Gráfico Región Huetar.....	43
18	Gráfico Región Central.....	45
19	Gráfico Ejecución Fondos Corrientes.....	48
20	Gráfico Ejecución Sub Gerencia Sistemas Comunes.....	51
21	Gráfico Ejecución Unidad Ejecutora BCIE 1725.....	52
22	Gráfico Ejecución Unidad Ejecutora RANC/BCIE 2129.....	52
23	Gráfico Ejecución Préstamo BID 2493 OC-R.....	53

Introducción

El presente análisis ejecutivo está dirigido a evaluar la posición financiera actual con respecto al periodo anterior, se muestran los resultados de las operaciones más relevantes de la institución: los Estados Financieros, Indicadores Financieros, costos y Flujo de Caja e Inversiones, con el objetivo primario de suministrar a los destinatarios insumos financieros importantes para la toma de decisiones.

1. Objetivo

Elaborar un resumen ejecutivo de la información Financiera Contable que apoye la toma de decisiones.

2. Alcance

El presente informe es un análisis ejecutivo de los Estados Financieros de la Institución que incluye: análisis de indicadores financieros, análisis de costos y estudio de Flujo de Caja e inversiones, emitido para apoyar la toma de decisiones asociadas a la situación financiera de AyA.

3. Información General

Antes de iniciar con el Informe Ejecutivo del análisis correspondiente a este período, es necesario exponer algunas consideraciones que intervienen en los resultados mostrados al 31 de diciembre 2022-2023 y que deben ser tomadas en cuenta para comparar estos dos períodos:

- Los Estados Financieros del AyA son elaborados y presentados sobre la base contable de acumulación o devengo, conforme lo establecen las NIIF.
- Conforme a la NIC 21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera”, la moneda funcional es el Colón, por ser esta la moneda principal del entorno económico en que opera AyA, las demás monedas se consideran monedas extranjeras. Las transacciones realizadas en moneda extranjera se registran con el tipo de cambio del día de la transacción con que se llevó a cabo dicho movimiento.

- Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios se valúan y ajustan al tipo de cambio de venta, que emite el Banco Central de Costa Rica para las operaciones con el Sector Público no bancario, conforme se señala en el artículo 4 de la directriz CN-006- 2013 publicada por la Dirección de Contabilidad Nacional, aplicando el tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.
- La paridad del colón con respecto al dólar estadounidense y otras monedas se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR), al 31 de diciembre 2023.

Tipos de cambio moneda extranjera con respecto al colón:

Tipo de Cambio BCR	31/12/2023	31/12/2022
1 Dólar con respecto al Colón	523.71924	597.63932
1 Euro con respecto al Colón	578.81450	637.74092
1 Yen con respecto al Colón	3.69222	4.53011

Tipos de cambio moneda extranjera con respecto al dólar:

Tipo de Cambio BCR	31/12/2023	31/12/2022
1 Euro con respecto al Dólar	1.10520	1.06710
1 Dólar con respecto al Yen	141.78000	131.85000

Mencionado lo anterior se procede con el análisis al 31 de diciembre 2022-2023:

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

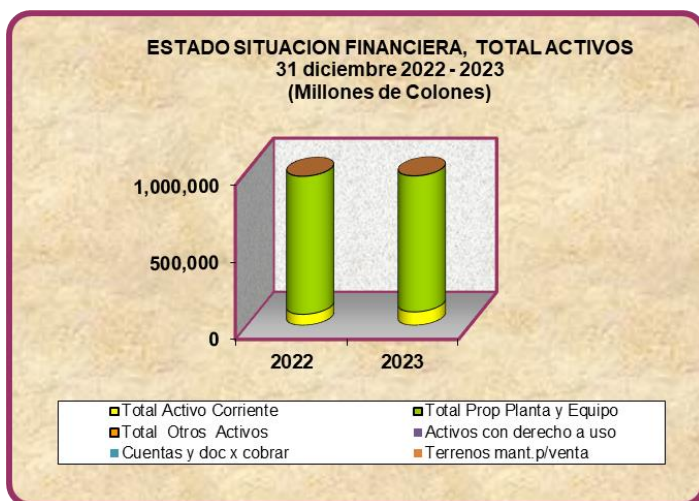
Al 31 de diciembre 2022-2023

4. Estado de Situación Financiera

Cuadro 1: Estado de Situación Financiera

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Comparativo al 31 diciembre 2022-2023 (Millones de colones)						
	2022	Análisis Vertical 2022	2023	Variación Absoluta	Análisis Vertical 2023	Variación Horizontal
ACTIVO						
Total Activo Corriente	71,304	7%	87,135	15,832	9%	22.2%
Total Cuentas y Documentos por cobrar	228	0%	233	5	0%	2.1%
Total Propiedad Planta y Equipo	895,460	93%	882,143	-13,317	91%	-1.5%
Total Otros Activos	426	0%	621	195	0%	45.8%
Activos con derecho sobre uso	447	0%	1,033	586	0%	131.1%
Terrenos mantenidos para la venta	168	0%	168	0	0%	0.0%
TOTAL ACTIVO	968,032	100%	971,333	3,301	100%	-0.30%
PASIVO Y PATRIMONIO						
Total Pasivo Corriente	24,836	19%	24,133	-703	20%	-2.8%
Total Pasivo No Corriente	105,274	81%	97,327	-7,948	80%	-7.5%
TOTAL PASIVOS	130,110	100%	121,459	-8,650	100%	-6.6%
TOTAL PATRIMONIO	837,922		849,874	11,952		1.4%
TOTAL PASIVO / PATRIMONIO	968,032		971,333	3,301		-0.3%

Gráfico 1: Total Activos



El Estado de Situación Financiera muestra un crecimiento de ₡3.301 millones en el Activo Total, ya que pasa de ₡968.032 millones en diciembre 2022 a ₡971.333 millones en diciembre 2023.

El análisis vertical al 31 de diciembre 2023 refleja que el

Activo Corriente representa el 8.98% y el total de Propiedad Planta y equipo el 91.02%, del Activo Total.

El Activo Corriente asciende a ₡87.135 millones; de esta cifra el 67.75% es decir ₡59.036 millones, equivale a las cuentas de efectivo, bancos e inversiones en títulos valores de alta liquidez. Las cuentas por cobrar servicios netas ascienden a ₡18.875 millones y representan el 21.67% del Activo Corriente, los inventarios ascienden a ₡7.481 millones equivalente al 8.72%.

Se observa un decrecimiento en las cuentas por cobrar servicios de ₡507 millones (2.6%) producto del cobro efectivo de la facturación mensual y de la recuperación efectiva de los arreglos de pago pactados con los clientes.

Por otra parte, Propiedad Planta y Equipo disminuye en ₡13.317 millones (1.5%), esto producto de la depreciación normal de los activos, el total de Otros Activos aumenta en ₡195 millones, asimismo hay un aumento de ₡586 millones en Activos con Derecho de Uso.

Gráfico 2: Total Pasivo y Patrimonio

En cuanto al análisis vertical de la Sección del Pasivo y Patrimonio, se obtiene que el Pasivo Total por ₡121.459 millones representa un 12.5% del Total de Pasivo y Patrimonio; entre tanto el Patrimonio representa un 87.5%.



El análisis horizontal indica que el Pasivo Total es por ₡121.459 millones y el mismo decrece en ₡8.650 millones (6.6%) para el 2023, mostrándose la disminución mayor en el rubro del Pasivo no Corriente de ₡7.948 millones, correspondiente a 7.5%; en la partida de Documentos a Pagar que contabiliza la porción a largo plazo de los créditos vigentes, se refleja una reducción de ₡8.137 millones lo que representa un 9.6%, derivado de la apreciación del colón frente al dólar la cual provoca una disminución de la deuda en moneda local; además, la cuenta Otros Ingresos Diferidos muestra un incremento de ₡47 millones, es decir 0.2% que se produce principalmente por la capitalización de la Planta Potabilizadora de Cañas-Bebedero en Bagaces de Puntarenas, la cual fue financiada con una donación de fondos de la República China \$13 millones de dólares más un aporte de AyA de ₡438.112 millones, de acuerdo con la política contable y la NIC 20 este tipo de donaciones se registra como un ingreso diferido que se muestra en el Estado de Resultados conforme se registra el gasto por depreciación del activo capitalizado.

El Pasivo Corriente muestra un decrecimiento neto de ₡703 millones equivalente al 2.8%, presentando mayor variación en las cuentas que se detallan a continuación:

- Cuentas por Pagar Financiamiento Nacional refleja un aumento de ₡539 millones que corresponde a un 34.2%.
- Cuentas por Pagar Financiamiento Externo, muestra un decrecimiento de ₡1.263 millones reflejando un 10.8%.

- Cuentas por Pagar Salarios y Cuotas Patronales muestran un incremento de ¢264 millones correspondiente a 3.7%.
- Cuentas por Pagar Diversas decrecen en ¢635 millones lo que equivale a un 22.1%.

El Patrimonio Neto registra un aumento de ¢11.952 millones, que se produce básicamente por el efecto de la utilidad neta al 31 de diciembre 2023.

El superávit por revaluación cuyo saldo a diciembre 2023 es por ¢312.369 millones representa el 36.76% del total del Patrimonio Neto.

5. Estado de Resultados

Cuadro 2: Estado de Resultados

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE RESULTADOS						
al 31 diciembre 2022 - 2023						
(millones de colones)						
	2022	Análisis Vertical 2022	2023	Análisis Vertical 2023	Variación Absoluta Horizontal	Variación Porcentual
INGRESOS DE OPERACIÓN						
Total ingresos venta de agua gravada reducida	558	0%	698	0%	140	25.16%
Total ingresos venta agua grav tarifa plena y reducida	70,854	41%	73,224	41%	2,369	3.34%
Total ingresos venta agua exenta	56,136	32%	56,233	32%	96	0.17%
Total ingresos operación acueducto	127,548	73%	130,154	73%	2,606	2.04%
Total Ingresos Operación Alcantarillado exento	39,002	22%	40,489	23%	1,487	3.81%
Total Ingresos Operación Hidrantes exento	3,619	2%	3,788	2%	169	4.67%
Total Ingresos tarifa Protección Recurso Hídrico	844	0%	791	0%	-53	-6.31%
Total Ingresos de Operación	171,014	98%	175,222	98%	4,209	2.46%
Total Otros Ingresos	3,337	2%	2,838	2%	-499	-14.96%
TOTAL DE INGRESOS	174,351	100%	178,060	100%	3,709	2.13%
SECCIÓN EGRESOS DE OPERACIÓN						
Gastos de salarios y cargas sociales	58,257	48%	58,198	47%	-59	-0.10%
Prestaciones Legales	263	0%	170	0%	-93	-35.39%
Servicios Personales	58,520		58,368		-152	-0.26%
Gastos de viaje y transporte	2,287	2%	2,421	2%	134	5.88%
Alquileres	4,951	4%	4,710	4%	-242	-4.88%
Servicios publicos (Elect. Telef. Agua)	14,887	12%	15,228	12%	341	2.29%
Reparación y Mantenimiento	5,794	5%	5,786	5%	-8	-0.14%
Cánones	3,288	3%	4,064	3%	776	23.61%
Consultorías	1,831	1%	3,519	3%	1,688	92.18%
Publicidad	38	0%	166	0%	129	342.45%
Seguros	313	0%	300	0%	-13	-4.17%
Otros Servicios Públicos	256	0%	282	0%	26	10.23%
Servicios Contratados	9,669	8%	10,858	9%	1,188	12.29%
Otros Servicios no personales	785	1%	901	1%	116	14.75%
Servicios no Personales	44,099		48,235		4,136	9.38%
Combustibles	1,653	1%	1,433	1%	-220	-13.32%
Productos Químicos	1,690	1%	1,970	2%	280	16.55%
Materiales y Suministros	5,167	4%	5,053	4%	-114	-2.21%
Hidrómetros y Cajas	633	1%	540	0%	-94	-14.80%
Materiales y Suministros	9,144		8,996		-148	-1.62%
Transferencias corrientes al Sector Público	270	0%	412	0%	142	52.72%
Transferencias corrientes a Personas y Entidades	155	0%	218	0%	63	40.57%
Gastos IVA sin Crédito Fiscal	3,250	3%	3,290	3%	40	1.22%
Gastos derivados del Proceso Comercial	760.0	0	209.0	0%	-551	-72.53%
Otros Gastos	2,630	2%	2,308	2%	-322	-12.26%
Transferencias no reembolsables	3,379	3%	3,003	2%	-375	-11.11%
Total Egresos antes de la depreciación	122,207		125,039		2,832	2.32%
Depreciación Acumulada	28,813		31,233		2,419	8.40%
Depreciación Acumulada Revaluada	28,113		27,368		-746	-2.65%
Total de la Depreciación	56,927		58,600		1,674	2.94%
Total Egresos después de la depreciación	179,134		183,639		4,505	2.51%
UTILIDAD O PERDIDA DE OPERACIÓN	-4,783	100%	-5,579	100%	-796	16.64%
SECCIÓN FINANCIERA						
Ingresos Financieros	12,789		12,806		17	0.14%
Gastos Financieros	7,340		4,706		-2,634	-35.89%
UTILIDAD O PÉRDIDA FINANCIERA	5,449		8,100		2,652	48.67%
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	666		2,522		1,856	278.82%

Gráfico 3: Estados Resultados Ingresos



A diciembre 2023 se observa un incremento de los ingresos de operación por \$4.209 millones, lo que representa un 2.46% con respecto a diciembre 2022. Este aumento se deriva de un mayor consumo de agua y no de una variación en las tarifas.

En el servicio de acueducto se presenta un crecimiento del 2.04%, en alcantarillado hay un crecimiento del 3.81%. El servicio de hidrantes presenta un crecimiento del 4.67%. Los incrementos de los ingresos se deben a un mayor de consumo de agua en metros cúbicos, en el periodo 2023 se han consumido 2.323.812 m³ de más con respecto al periodo 2022. El aumento del consumo de agua corresponde a que existe un incremento en la cantidad de servicios entre un año y otro de 10.519 nuevos servicios.

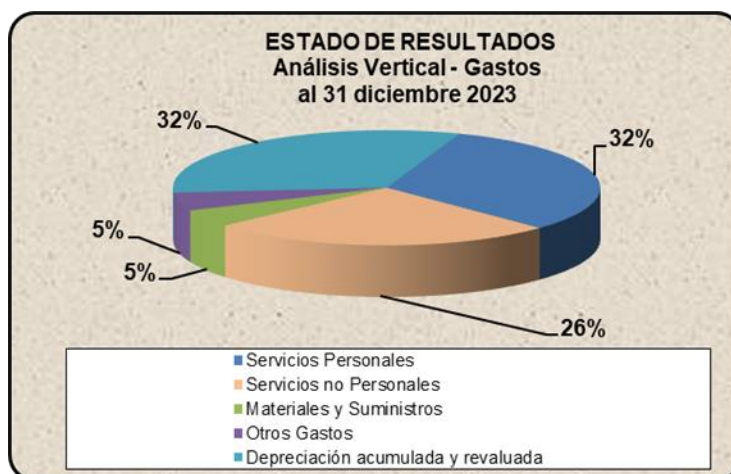
Al mes de diciembre 2023 los ingresos facturados por concepto de la tarifa para la protección del recurso hídrico ascienden a \$791 millones, presentando un decrecimiento del 6.31% con respecto a diciembre 2022 debido a que existe un rebajo de la tarifa desde enero 2023, según el pliego tarifario RE-0005-IA-2019.

A partir del mes de julio 2019 con la entrada en vigor de la Ley al Impuesto sobre el Valor Agregado (IVA), el Estado de Resultados de AyA presenta una subdivisión de ingresos entre ventas gravadas tanto de servicios operativos como de otros servicios, y ventas exentas también por los dos conceptos.

Asimismo, se incluye como gasto la porción del IVA que no es aplicable como crédito fiscal, al mes de diciembre 2023 este gasto asciende a \$3.290 millones. AyA aplica la prorrata especial para el cálculo de la proporción de IVA con y sin crédito fiscal.

Gráfico 4: Estado de Resultados Gastos

Dentro de los Gastos de Operación, el grupo de cuentas de Servicios Personales (remuneraciones) presenta un decrecimiento neto de ¢152 millones, ya que pasa de ¢58.520 millones en el 2022 a ¢58.368 millones en el 2023. Esto obedece



en su mayoría a jubilaciones cuya sustitución tarda en muchos casos más de 12 meses, además, normalmente las personas que sustituyen a los jubilados inician en sus cargos con salarios menores a los de la persona jubilada.

El grupo de cuentas denominado Servicios no Personales donde se incluyen todos los servicios que paga la Institución, crece en ¢4.136 millones, es decir un 9.38%, los movimientos entre dichas cuentas son: Gastos de viaje y transporte crece ¢134 millones (5.88%), Alquileres decrece ¢242 millones (4.88%), Servicios Públicos crece ¢341 millones (2.29%); Reparación y Mantenimiento presenta un descenso por ¢8 millones (0.14%); Cánones crece ¢776 millones (23.61%).

La cuenta de Consultorías sube ¢1.688 millones (92.18%) que no obedece a nuevas contrataciones sino a una mayor ejecución de éstas en el 2023. Publicidad aumenta ¢129 millones (342.45%), Seguros se reduce en ¢13 millones (4.17%), Otros Servicios Públicos aumenta ¢26 millones (10.23%), los Servicios Contratados crecen en ¢1.188 millones (12.29%); finalmente los Otros Servicios no Personales registran un crecimiento de ¢116 millones (14.75%).

El conjunto de cuentas de Materiales y Suministros presenta un descenso neto de ¢148 millones (1.62%), pues pasa de ¢9.144 millones en el 2022 a ¢8.996 millones en el 2023 como consecuencia del movimiento entre las cuentas que lo conforman: gasto por combustible decrece en ¢220 millones (13.32%). Productos Químicos sube en ¢280 millones (16.55%); Materiales y Suministros decrece ¢114 millones (2.21%) y la partida de Hidrómetros y Cajas decrece en ¢94 millones (14.80%).

Las Transferencias Corrientes al Sector Público crecen ¢142 millones (se refiere a la Cuota Organismos Internacionales que debe cubrir AyA como entidad pública), las Transferencias Corrientes a Personas y Entidades crecen ¢63 millones; por otra parte, la partida del Gasto IVA sin crédito Fiscal refleja a diciembre 2023 un monto de ¢3.290 millones con un crecimiento de ¢40 millones con respecto al año anterior; el grupo denominado Otros Gastos derivados del Proceso Comercial presenta un decrecimiento neto de ¢551 millones (72.53%) esta disminución obedece a que en el 2022 se contabilizó por primera vez la provisión de incobrables bajo NIIF 9, al provisionar sobre lo no vencido y lo de arreglo de pago, el saldo es mayor al del 2023 donde tanto la variación como el ajuste han sido menores; los Otros Gastos reflejan un decrecimiento de ¢322 millones (12.26%).

El gasto por Transferencias no Reembolsables presenta un decrecimiento neto del 11.11% respecto al año 2022, este gasto asciende a ¢3.003 millones, correspondiente a los aportes por contrapartida al programa de Asignaciones Familiares.

La Depreciación total presenta un crecimiento neto para el 2023 de ¢1.674 millones, ya que pasa de ¢56.927 millones en diciembre 2022 a ¢58.600 millones en el mismo período del 2023.

Los gastos operativos antes de la depreciación presentan un crecimiento del 2.32% entre un año y otro (¢2.832 millones). Considerando los gastos de la depreciación hay un crecimiento entre un año y otro, del 2.51% (¢4.505 millones), el cual se ajusta a las políticas de austeridad en el gasto público.

Sección Financiera

El grupo de cuentas de Ingresos Financieros registra un crecimiento neto de ¢17 millones con respecto al período 2022, el mayor impacto se muestra en la partida de Diferencial Cambiario que baja ¢1.827 millones, pues pasa de ¢11.113 millones en el 2022 a ¢9.286 millones en el 2023, atribuido a la variación en el tipo de cambio de las monedas extranjeras, donde el euro pasa de 1.06710 en diciembre 2022 a 1.10520 en diciembre 2023, y el yen pasa de 131.8500 en diciembre 2022 a 141.78000 en diciembre 2023. Asimismo, el tipo de cambio del dólar pasa de ¢557.63 en diciembre 2022 a ¢523.72 en diciembre 2023.

El conjunto de cuentas de Gastos Financieros presenta un decrecimiento neto de ¢2.634 millones, pasa de ¢7.340 millones en diciembre 2022 a ¢4.706 millones a diciembre 2023, donde la cuenta de gasto por Diferencial Cambiario presenta una significativa reducción de ¢2.856 millones pasando de ¢5.326 millones en el 2022 a ¢2.470 millones en el 2023, el tipo de cambio del dólar pasa de ¢557.63 en diciembre 2022 a ¢523.72 en diciembre 2023.

En cuanto al diferencial cambiario, las monedas extranjeras han presentaron una gran volatilidad durante el 2023. A diciembre se presenta un efecto neto entre ingresos y gastos por diferencial de ¢6.816 millones positivos, es decir que ha sido mayor el ingreso que el gasto por diferencial cambiario.

En términos de resultados, para el periodo comprendido del 01 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023 cierra con una ganancia de ¢2.522 millones, mientras que en diciembre 2022 se cerró con una utilidad de ¢666 millones por lo que hay una variación en la ganancia de ¢1.856 millones, que representa una mejora del 278.82% la cual es producto principalmente del ingreso financiero generado por la apreciación del colón frente al dólar.

ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS AL 31 DE DICIEMBRE 2022-2023

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 2022 y 2023.

Cuadro 3: Indicadores Financieros

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
INDICADORES FINANCIEROS-CONTRALORIA
Comparativo al 31 de Diciembre 2022-2023
(Millones de colones)

RAZONES	FORMULA	Acumulado Diciembre 2022	Acumulado Diciembre 2023	Variación absoluta	Variación Porcent.
Liquidez	Activo Corriente/Pasivo Corriente	2.87	3.61	0.74	25.8%
Razón de Trabajo 1/	Costos de Operación sin Depreciación/Ingresos Totales	70.09	70.22	0.13	0.2%
Costo de Personal a Egresos	Costo personal/costo operación-deprec	47.89	46.68	-1.21	-2.5%
Rentabilidad del activo	Utilidad o Pérdida Neta/Propiedad, Planta y Equipo	0.07	0.29	0.21	284.5%
Cobertura de la deuda 2/	Generac int. Caja/serv.deuda	2.46	2.60	0.14	6%
Período medio de cobro 3/	Ctas x cobrar netas (facturac./# meses)	1.28	1.23	-0.05	-4%
		38	37	-1.49	-4%
Endeudamiento	Pasivo Total/Activo total	13.44	12.50	-0.94	-7.0%
Energía eléctrica/ingr.operac.	Energía eléctrica /ingresos de operac.	8.03	8.00	-0.04	-0.5%

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.

El total del Servicio de la Deuda incluye amortización de la Deuda AyA más los Intereses y Comisiones

3/ Las Cuentas por Cobrar menos la Estimación por Incobrables

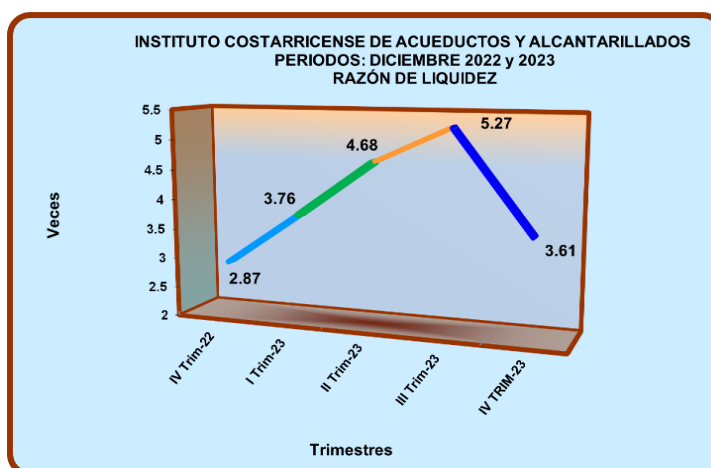
Fuente: Estados Financieros, Flujo de Caja.

6. Razón de Liquidez:

Fórmula: (activo corriente / 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.

Gráfico 5: Razón de Liquidez

El nivel de liquidez para diciembre 2023 es de 3.61, lo que indica que por cada colón del Pasivo Corriente se cuenta con ¢3.61 para responder a éste, por tanto, de acuerdo con el resultado del indicador la Institución ha generado durante este periodo fondos suficientes para el pago de las obligaciones de corto y mediano plazo.



Este indicador crece en un 25.8% (0.74 puntos) con respecto al 31 de diciembre 2022, pasando de 2.87 a 3.61 puntos. El Activo Corriente refleja un crecimiento de 22% (¢15.832 millones), mientras que el Pasivo Corriente muestra un decrecimiento de ¢703 millones lo que corresponde a un 3%.

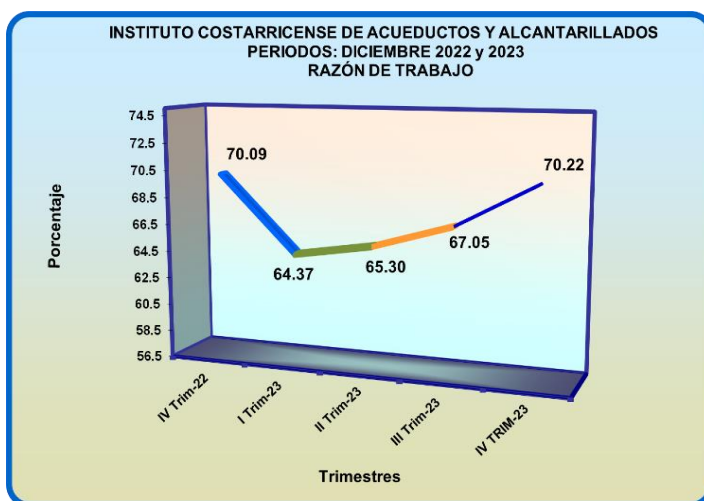
El grupo de las cuentas denominado Instrumentos Financieros Activos disminuyó en ¢1.582 millones, como resultado de las variaciones en las cuentas siguientes: cuentas por cobrar servicios refleja una disminución de ¢151 millones equivalente a 0.6%, la provisión incobrables servicios crece en ¢125 millones lo que corresponde a un 1.8%, la cuenta pagos anticipados refleja un decrecimiento de ¢260 millones lo que corresponde a un 24.1%, principalmente en el rubro de anticipos proveedores materiales con una disminución que corresponde a ¢254 millones, mientras que, la cuenta Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento disminuyó en ¢1.075 millones equivalente a 74.6%.

7. Índice o Razón de Trabajo

Fórmula: (Costos operativos sin depreciación / ingresos Totales)

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

Gráfico 6: Razón de Trabajo



Para diciembre del 2023 este indicador fue de 70.22%, mostrando un crecimiento leve de 0.13 puntos, con relación al mismo período del 2022 que fue de 70.09%, esto producto de que los gastos operativos sin la

depreciación crecieron en ¢4.505 millones, lo que corresponde a 2.5%, mientras que los ingresos totales crecieron en ¢3.709 millones (2.1%).

Entre diciembre 2023 y diciembre 2022 se muestra un aumento del ¢4.209 millones equivalente a 2.46% en los ingresos de operación. El servicio de acueducto presenta un incremento del 2.04%, en alcantarillado hay un crecimiento del 3.81%, en hidrantes se muestra un crecimiento del 4.67%.

Los incrementos de los ingresos se deben a un mayor de consumo de agua en metros cúbicos, en el periodo 2023 se han consumido dos millones trescientos veinte tres mil ochocientos trece m³ de más con respecto al periodo 2022. El aumento del consumo de agua corresponde a que existe un incremento en la cantidad de servicios entre un año y otro de 10.519 nuevos servicios.

Para el año 2023 los ingresos facturados por concepto de tarifa de protección de recurso hídrico ascienden a ¢791 millones, que comparado con el año 2022, presentan un decrecimiento del 6.3%, debido a que existe un rebajo de la tarifa desde enero 2023, según el pliego tarifario RE-0005-IA-2019.

8. Costos de Personal:

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

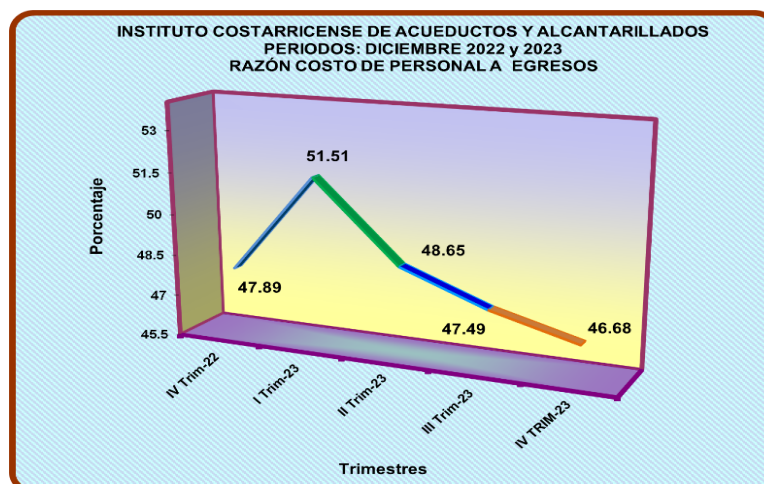
Este indicador muestra la relación porcentual del costo de la planilla total de AyA con relación a los costos de operación, sin incluir la depreciación.

Al 31 de diciembre del 2023, el Costo de Personal es de un 46.68% con relación a los Gastos Operativos sin Depreciación.

Este indicador decrece favorablemente en un 2.5% (1.21 puntos) con respecto al mismo periodo del 2022 que fue de un 47.89%, debido a que los costos operativos crecieron con respecto al costo de personal.

Por otra parte, la planilla presenta un comportamiento decreciente constante, producto de la cantidad de jubilaciones, que tienen impacto por el tiempo que tarda la reposición y el importe de los nuevos salarios.

Gráfico 7: Costo de Personal a Egresos



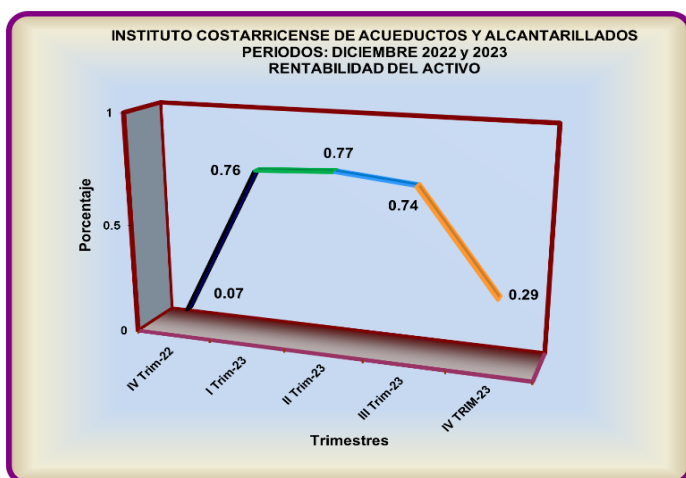
9. Tasa de Retorno (Rentabilidad del Activo):

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

La misión de los Activos de Propiedad Planta y Equipo (PPE) es contribuir en las operaciones y generar ingresos por venta de agua, servicio de Alcantarillado e Hidrantes.

En AyA la rentabilidad de la capacidad instalada depende mayormente de los aumentos de tarifas aprobados por la ARESEP, las cuales junto con medidas eficientes que coadyuvan a maximizar los recursos, permiten garantizar la cobertura total de los costos.

Gráfico 8: Tasa de Retorno (Rentabilidad del Activo)



Al 31 de diciembre del 2023, el resultado de este indicador muestra rentabilidad de 0.29 puntos, mientras que para el mismo periodo 2022 muestra una rentabilidad de 0.07 puntos. Se observa una mejoría de 0.21 puntos, un 284.5%, debido a que el 2022 presentó una Utilidad Neta

por ¢666 millones, mientras que para el periodo de diciembre 2023 se refleja una utilidad por ¢2.522 millones, presentando un crecimiento neto de ¢1.856 millones lo que corresponde a un 278.8%, este crecimiento se debe principalmente del ingreso financiero generado por la apreciación del colón frente al dólar.

10. 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.

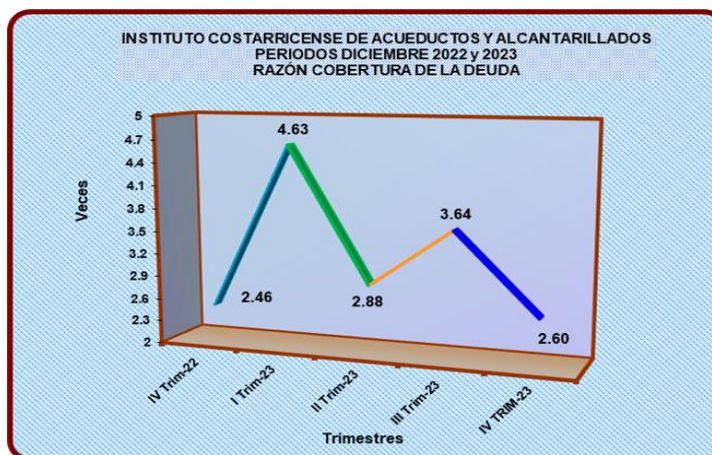
Determina las veces que la Institución puede cubrir el servicio de la deuda con la Generación Interna Bruta, si el resultado es mayor a 1, implica que con la Generación Interna de Caja la Institución tiene capacidad para cubrir la totalidad del servicio de la deuda del periodo, mientras que si el resultado 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, serían 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.

Gráfico 9: Cobertura de la Deuda

A setiembre 2023, la razón de Cobertura de la Deuda es de 2.60 veces, este resultado es mayor en 0.14 puntos (4%) con relación al año 2022, que fue de 2.46 veces.

La Generación Interna Bruta presenta un aumento de ₡2.532 millones, lo que corresponde a un 5.6%. Este crecimiento se deriva de un efecto directo del aumento en el gasto por depreciación y al del ingreso del gasto por Diferencial Cambiario, causado por la gran volatilidad de las monedas extranjeras durante el 2023.



El Servicio de la Deuda refleja una leve disminución de ¢20 millones lo que corresponde a un 0.1% con relación al mismo periodo del 2022, al pasar de ¢18.351 a ¢18.331 millones en diciembre 2023, la disminución lo genera el rubro de amortizaciones con una baja de ¢1.260 millones, lo que corresponde a un 9.7%, con respecto al periodo 2022.

Las amortizaciones, comisiones e intereses cancelados en el período corresponden a los préstamos siguientes:

Cuadro 4: Servicio de la Deuda

SERVICIO DE LA DEUDA				
<i>En millones de colones</i>				
Préstamo	Diciembre 2022	Diciembre 2023	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Banco Nacional	2,827	3,809	982	34.7%
Coopealanza	165	165	0	0.0%
BCIE 1725	9,252	7,338	-1,914	0.0%
KFW (II)	420	348	-72	0.0%
BCIE 2129 RANC	1,012	966	-46	-4.5%
JBIC	961	738	-224	-23.3%
BID-2493 (saneamiento) div 23	2,578	3,207	629	24.4%
BID-2493 (periurbano) div 22	343	551	208	60.9%
BCIE 2164	464	893	429	0.0%
BCIE 2188 tracto I	96	80	-16	0.0%
BCIE 2188 tracto II	60	63	3	0.0%
BCIE 2188 tracto III BCIE	39	54	15	0.0%
KFW 28568	134	120	-14	0.0%
Total	18,351	18,331	-20	-0.1%

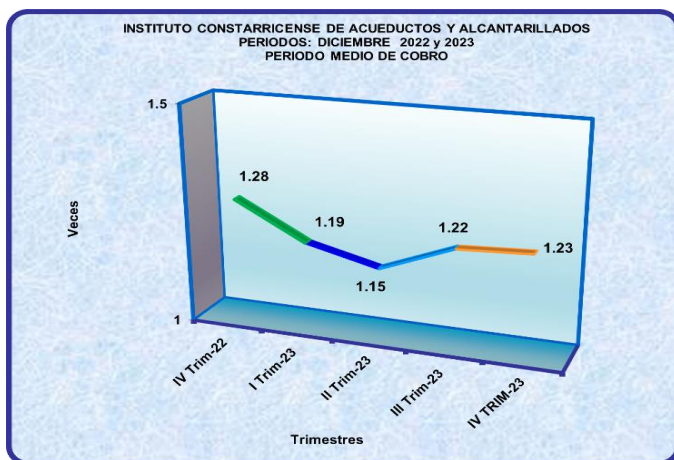
Fuente: Flujo de Caja, Estados Financieros

En conclusión, el resultado de este indicador muestra que, esta razón de cobertura de la deuda presenta un aumento del 5.7%, debido a que se registra un crecimiento del 5.6% en la generación interna de recursos, es decir, se podría cubrir con los recursos generados en este periodo casi 3 veces el monto a pagar por la deuda.

11. Periodo Medio de Cobro:

Fórmula: (Cuentas por Cobrar Netas) ((dividido) (facturación) / cantidad de meses)

Gráfico 10: Período Medio de Cobro



El período medio de cobro representa el tiempo promedio que tarda la Institución en la recuperación de las cuentas por cobrar. Se consideran para este cálculo las cuentas por cobrar netas, entre los meses transcurridos del año.

Al 31 de diciembre del 2023, el resultado de este indicador es de 1.23 puntos, esto representa que la Institución tardó 37 días en la recuperación de la facturación puesta al cobro; para el mismo periodo del 2022 el resultado fue de 1.28 tardando 38 días. Este indicador ha experimentado recuperación producto del cobro efectivo de la facturación mensual y de la recuperación efectiva de los arreglos de pago pactados con los clientes, lo que hace que las Cuentas por Cobrar Servicios netas reflejen un decrecimiento de \$151 millones.

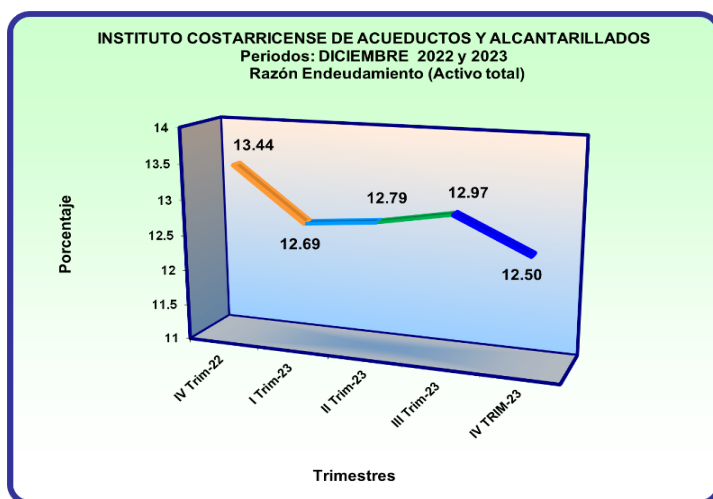
12. Endeudamiento:

Fórmula: $(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$

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

Gráfico 11: Endeudamiento

A diciembre 2023 el porcentaje de endeudamiento de la Institución es de un 12.50% del total de sus activos, mientras que para el período 2022 el resultado obtenido fue mayor al alcanzar un 13.44%, generándose un decrecimiento de 0.94 puntos lo que corresponde a un 7%, esta disminución es debido



a que gran parte de la deuda externa está en moneda dólares, que ha sufrido gran volatilidad hacia la baja durante el periodo del 2022 al 2023.

Otra razón por la que no crece es porque varios préstamos se encuentran en período de amortización y los desembolsos de estos créditos no han sido tan fuertes.

Este indicador refleja que por cada colón que AyA tiene en activos únicamente ocuparía 12.50% para hacer frente a sus pasivos. El activo total muestra un crecimiento entre el 2022 y el 2023 por un monto de ₡3.301 millones, producto principalmente del aumento del Activo Corriente ₡15.832 millones, de Otros Activos en ₡781 millones y de Documentos por Cobrar ₡5 millones, la disminución de PPE en ₡13.317 millones.

El Pasivo no Corriente presenta un descenso neto de ₡7.948 millones, los movimientos más importantes se presentan en la disminución de la cuenta de Documentos por pagar Deuda Externa por ₡8.137 millones, derivado de la apreciación del colón frente al dólar la cual provoca una disminución de la deuda en

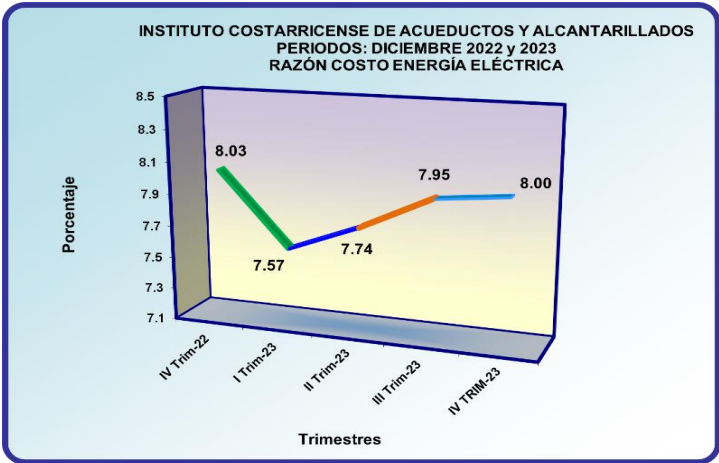
moneda local, de Fondos para Tercero y en Garantía por ¢181 millones, el aumento de la cuenta de Otros Ingresos Diferidos por ¢47 millones y del Pasivo por Arrendamiento LP por ¢323 millones.

13. 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: Energía Eléctrica



Para diciembre 2023, el resultado de este indicador es de un 8% y para el mismo periodo del 2022 fue de un 8.03%, generando una disminución de 0.04 puntos lo que corresponde a 0.5%. El costo de la energía eléctrica creció en un 1.9% (¢272 millones), sin embargo, los ingresos de operación incrementaron en ¢4.209 millones

(2.46%).

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

Cuadro 5: Gasto Energía GAM y Periféricos

PERIODO	GAM 1/	Porcentaje con respecto al total de gto de energia	PERIFERICOS	Porcentaje con respecto al total de gto de energia	TOTAL
Diciembre 2023	8,658	62%	5,352	38%	14,010
Diciembre 2022	8,560	62%	5,178	38%	13,738

Años	Plantas	GAM	Porcentaje	Diferencia
Diciembre 2023	3,862	8,658	45%	4,796
Diciembre 2022	3,694	8,560	43%	4,866

1/ Para diciembre 2022 del total de la GAM (¢8.560 millones), ¢3.694 millones (43%) corresponde a las plantas de Puente Mulas y San Rafael Escazú y para el periodo 2023 (¢8.658 millones), ¢3.862 millones (45%) pertenecen a las plantas en mención.

Fuente : SAP

Vale destacar que, para setiembre 2023, el total de gastos por energía de la GAM asciende a un monto de ¢6.448 millones de los cuales el 45% (¢2.904 millones) corresponde a las plantas de Puente Mulas y San Rafael de Escazú.

El gasto de energía eléctrica que generan las plantas de tratamiento es el siguiente:

Cuadro 6: Gasto Energía Plantas

Gasto Energía Eléctrica millones de colones			
Descripción	Diciembre 2022	Diciembre 2023	Variación
Planta Puente Mulas	1,924	1,995	71
Planta San Rafael Escazú	1,770	1,867	97
Total	3,694	3,862	168
GAM	8,560	8,658	98

Fuente : SAP

El rubro de Energía Eléctrica es el más representativo del total de los Servicios Públicos, el cual representa un 92%, según se detalla a continuación:

Cuadro 7: Detalle gasto de Servicios Públicos

Gasto Servicios Públicos millones de colones				
Descripción	Diciembre 2022	Diciembre 2023	Variación	Porcentaje con relación al total de los servicios públicos
Servicio de Telecomunicaciones	710	537	-173	4%
Servicios de Energía Eléctrica	13,738	14,010	272	92%
Gastos por Consumo de Agua Propia	438	680	242	4%
Total de Servicios Públicos	14,886	15,227	341	2.3%

Fuente: SAP

CÁLCULO ÍNDICE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA
A 31 DICIEMBRE 2023

Razones Financieras		Descripción	2,022	2,023	Parametro teórico	Escala (puntos) "-Menos de" Signo menor(<) y Mas de(+)	Peso %	Interpretación AÑO 2023
ISOF		Indice de sostenibilidad financiera	71	63	Se espera un valor similar según la industria:			Escala Nivel de sostenibilidad <50Muy Mala 50-60Mala 60-70Regular 70-80Buena 80-90Muy Buena 90+Excelente
Liquidez	Prueba Ácida, Razón de Liquidez (Sin inventarios)	Activo Circulante o corriente	71,304	87,135		malo1⇒ ≤ 1 regular2⇒ 1- 1.5 bueno3⇒ 1.5 - 3.0 regular2⇒ 3.0 - 5.0 malo1⇒ 5.0 +	12.5%	Por cada colon de pasivo de corto plazo en AyA tiene 3.30 colones de activos
		Inventarios	7,935	7,596				
		Pasivo Circulante o corriente	24,836	24,133				
		(A.C.- Invent.) / P.C	2.55	3.30	>1+			
endeudamiento	Endeudamiento	Pasivo Total	130,110	121,459		malo1⇒ ≤ 15 regular2⇒ 15 - 25 bueno3⇒ 25 - 35 regular2⇒ 35 - 45 malo1⇒ 45 +	12.5%	Actualmente el nivel de endeudamiento es una razon de 12.5%.
		Activo Total	968,032	971,333				
		Pasivo Total / Activo Total	13.4%	12.5%	1 a 1 o <40%			
	Apalancamiento Externo	Pasivo Total	130,110	121,459		malo1⇒ ≤ 15 regular2⇒ 15 - 25 bueno3⇒ 25 - 35 regular2⇒ 35 - 45 malo1⇒ 45 +	12.5%	El nivel actual de apalancamiento externo es de casi 14.4% siendo lo maximo recomendado el 40%
		Patrimonio	837,922	849,874				
	Pasivo total / Patrimonio		15.5%	14.3%				
Rentabilidad	Razón de trabajo	Gastos operación sin depreciación	122,207	125,039		malo1⇒ ≤ 40 regular2⇒ 40 - 50 bueno3⇒ 50 - 60 regular2⇒ 60 - 70 malo1⇒ 70 +	12.5%	En promedio quinquenal, el 75% de los ingresos se va en gastos de operación, bajarlo sin reducir el crecimiento debe ser la meta
		Ingresos de operación(Ventas AyA)	171,014	175,222				
		Gastos Operación sin depreciación / ingresos OP	71.5%	71.4%	75%			
	Cobertura Rédito de Desarrollo	Utilidad Neta + depreciación	57,592	61,122		malo1⇒ ≤ 1 regular2⇒ 1 - 2 bueno3⇒ 2 +	12.5%	Solo 2 años en la última decada ha superado el redito considerado como de nivel bueno
		amortización + inversión Recursos propios	33,876	32,032				
	U.Neta+ depreciación / (amortización + IRP)		1.70	1.91	2.00			
Eficiencia	Impacto carga financiera	Gasto Financieros	7,340	6,549		bueno3⇒ 0 - 3.0 Regular2⇒ 3.0 - 5.0 Malo1⇒ 5.0 +	12.5%	Los gastos financieros ronda casi el 3% de los ingresos totales(sin otros ingresos)
		(Ingresos Totales + Ingresos Financieros-Otros Ingresos	183,802.7	188,028.7				
		Gasto Fin / Ingresos de OP(Ventas)	4.0%	3.5%	<10%			
	Impacto remuneraciones	Remuneraciones	58,520	58,368		malo1⇒ ≤ 35 regular2⇒ 35 - 45 bueno3⇒ 45 - 55 regular2⇒ 55 - 65 malo1⇒ 65 +	12.5%	Las remuneraciones estan por dejajo del 50% de los gastos de operación y con tendencia constante cercana al 48%
		Gastos operación sin depreciación	122,207.4	125,039				
		% de remuneración	47.9%	46.7%	50%			
	Cobertura de Intereses y Comisiones	Utilidad de operación (sin otros ingresos) + depreciación	48,806.5	50,183.3		malo1⇒ ≤ 3 regular2⇒ 3.0 - 6.0 bueno3⇒ 6.0 +	12.5%	La utilidad de operación es casi 8 veces superior a la de los gastos financieros
		gastos financieros	7,340	6,549				
	Utilidad operación / gastos financieros		6.65	7.66	>1			
Puntuaciones			100.0%					
	Prueba Ácida		3	2				
	Endeudamiento		1	1				
	Apalanc.Externo		2	1				
	Razón de trabajo		1	1				
	Redito desarrollo		2	2				
	Imp. Carga Financ		2	2				
	Impacto remuner.		3	3				
	Cobert. Intereses		3	3				

**ÍNDICE DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA
ANÁLISIS DE INDICADORES
CON VARIACIONES REPRESENTATIVAS
Al 31 de DICIEMBRE 2023**

El resultado en general de este indicador financiero es de 63, es decir el nivel de sostenibilidad financiera de la institución es Regular. En el periodo 2022 el nivel de sostenibilidad fue mayor de 71, bajó 8 puntos.

A continuación se detalla el parámetro promedio alcanzado para cada uno de los indicadores.

1. Liquidez:

1.1. Prueba Ácida, Razón de Liquidez (Sin inventarios)

Muestra los recursos actuales que pueden convertirse con rapidez en dinero efectivo, el cual deberá tener un valor mayor de uno para que sea aceptable. Este valor expresa el grado de cobertura y respaldo que los activos más líquidos brindan a las obligaciones en el corto plazo, por tal razón se excluyen los Inventarios, porque constituyen comúnmente las partidas menos líquidas dentro del grupo de activos.

Fórmula: $(\text{Activo Circulante o corriente} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Circulante o corriente}$

El valor de la prueba ácida para diciembre 2023 es de 3.30%, es decir que por cada colón de pasivo de corto plazo el AyA tiene 3.30 colones de activos. El Activo Corriente una vez restado la cuenta de Inventarios es de ₡79.539 mientras que el Pasivo Corriente es de ₡24.133.

2. Endeudamiento:

2.1. Apalancamiento Externo

El nivel de endeudamiento es de 12.5%, menor al parámetro establecido, mientras que el apalancamiento externo es 14.3% inferior al parámetro de medición.

3. Rentabilidad:

3.1. Cobertura Rédito de Desarrollo

El rédito para el desarrollo corresponde a los recursos disponibles, una vez atendidos los costos y gastos de operación, requeridos para el pago del servicio de deuda y la contrapartida local de inversiones

Fórmula: Utilidad Neta+ Depreciación / (Amortización + Inversión Recursos Propios).

Para diciembre 2023, este indicador es de un 1.91%, estando por debajo del parámetro definido como óptimo (2%).

Importante de indicar que, en el IV Trimestre del 2023, no se inició con la amortización de algunos préstamos externos, sino que es; hasta el periodo 2024 donde se espera iniciar estas amortizaciones, como es el caso del financiamiento del BCIE 2164.

Por otra parte, se contó con una razón de trabajo de 71.4%, ésta no supera el parámetro teórico del 75%.

4. Eficiencia

4.1. Impacto carga financiera

Indica el porcentaje que representa los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo periodo.

Fórmula: Gasto Financieros / Ingresos de OP(Ventas)

El resultado de este indicador a diciembre del 2023 es de 3.5%, es decir los gastos financieros superan el 3% con respecto a los ingresos totales del periodo. El parámetro establecido para este indicador es de menor a 10, es decir está a menos de 7 puntos por debajo.

4.2. Impacto remuneraciones

Fórmula: Remuneraciones / Gastos operación sin depreciación.

Para diciembre 2023 el resultado de este indicador es de 46.7%, es decir el impacto de las remuneraciones son del 46.7% del total de los gastos de operación, sin incluir depreciación. El parámetro establecido para este indicador no sobrepasar el 50%, por lo cual el indicador está cumpliendo con lo indicado.

4.3. Cobertura de Intereses y Comisiones

Fórmula: Utilidad Operación / Gastos Financieros.

El resultado de este indicador para el mes de diciembre es de 7.7%, es decir la utilidad de operación es más de 7 veces superior a los gastos financieros.

ÍNDICADORES ACUARATING

ANÁLISIS DE INDICADORES AL 31 DE DICIEMBRE 2023

CON VARIACIONES REPRESENTATIVAS

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
DIRECCIÓN DE FINANZAS - ANÁLISIS FINANCIERO
INDICADORES ACUARATING
Banco Interamericano de Desarrollo
31 diciembre 2023

Indicador	Nombre del Indicador	Fórmula del Indicador	Cálculo del indicador				Resultado del Indicador			
			I Trimestre	II Trimestre	III Trimestre	IV Trimestre	I Trimestre	II Trimestre	III Trimestre	IV Trimestre
SF1.3	Rentabilidad del Patrimonio	$\frac{((([SF1-V1]/[SF1-V2]) - [SF1-V3])/([1 + (SF1 - (1 + (\text{inflación anual})) * 100))$				0.020709261				-3%
						-0.77				
SF2.2	Liquidez Corriente	Activo Corriente	78,656,422,893	86,625,726,133	93,748,202,291	87,135,186,943	3.76	4.68	5.27	3.61
	(Efectivo y equivalentes Bcos e Inversiones Transitorias)	Pasivo Corriente	20,941,690,726	18,512,350,144	17,777,333,384	24,132,787,019				
SF2.3	Relación Deuda Patrimonio	Pasivo Total	122,832,209,072	123,917,538,200	125,925,197,918	121,459,343,433	15%	15%	15%	14%
		Patrimonio	845,072,734,389	845,140,630,729	844,926,684,757	848,874,094,770				
SF2.4	Flujos Comprometidos	Pasivo Total	122,832,209,072	123,917,538,200	125,925,197,918	121,459,343,433	6.13	3.47	2.45	2.02
		EBITDA (Utilidad Bruta)	20,044,980,661	35,756,058,323	51,489,646,555	60,049,175,130				
SF2.5	Riesgo de Moneda	Pasivo Moneda Extranjera	93,277,416,465	92,743,619,447	92,531,600,182	90,750,424,951	76%	75%	75%	75%
		Pasivo Total	122,832,209,072	123,917,538,200	125,925,197,918	121,459,343,433				
SF2.6	Riesgo de Tasa	Pasivo en Tasa Variable sin cobertura de riesgo	57,362,488,532	58,167,911,967	59,680,633,732	59,958,977,380	47%	47%	47%	48%
		Pasivo Financiero	122,832,209,072	123,917,538,200	125,925,197,918	121,459,343,433				
EG6.2	Gastos en funciones de Administración y Ventas	Total de Gastos no relacionados con áreas operativas	11,286,399,697	22,987,801,414	35,197,116,447	48,515,699,960	26%	26%	26%	28%
		Ingresos por prestación de Servicios	43,336,996,742	88,946,341,228	132,982,987,155	175,222,418,008				

Fuente: Estado Financiero

SF1.3 Rentabilidad del Patrimonio

Definición: Mide el retorno obtenido sobre los recursos invertidos por los “propietarios” en el año de evaluación.

El indicador es de -3% al 31 de diciembre del 2023.

SF2.2 Liquidez Corriente

Definición: Capacidad de solventar las deudas exigibles hasta un año plazo respecto a la fecha de cierre del ejercicio. Se expresa en número de veces. Promedio del año de evaluación con los dos años anteriores.

Al 31 de diciembre del 2023 el indicador es de 3.61 veces el cual es aceptable.

SF2.3 Relación Deuda Patrimonio

Definición: Mide la estructura de financiamiento que se utiliza, mediante la relación entre el pasivo exigible a corto y largo plazo y el patrimonio. También se conoce como factor de apalancamiento (leverage). Se expresa en número de veces. Promedio del año de evaluación con los dos años anteriores.

El indicador es de un 14% al 31 de diciembre del 2023.

SF2.4 Flujos Comprometidos

Definición: Mide el número de años en términos de flujo de caja que representa el pasivo total. Promedio del año de evaluación con los dos años anteriores.

Este indicador es de 2.02 al 31 de diciembre 2023.

SF2.5 Riesgo de Moneda

Definición: Mide la proporción que representa la deuda contraída en moneda indexada o distinta a la de los ingresos por venta y sin cobertura de riesgo, respecto a la deuda total. Promedio del año de evaluación con los dos años anteriores.

Al 31 de diciembre del 2023 el indicador es de un 75%.

SF2.6 Riesgo de tasa

Definición: Mide la proporción que representa la deuda contraída a una tasa variable y sin cobertura de riesgo, respecto a la deuda financiera. Promedio del año de evaluación con los dos años anteriores.

Este indicador es de un 49% para al 31 de diciembre del 2023.

EG6.2 Gastos en funciones de administración y ventas

Definición: Ratio de gastos incurridos en las funciones de administración y ventas respecto a los ingresos provenientes de la prestación de los servicios de agua y saneamiento.

Fórmula: Total de Costos no relacionado a las áreas Operativas/ Ingresos por prestación de Servicios.

Dato Periodo 12 2023

Costos de Administración y Apoyo	26,713,034,102.85
Otros costos de las áreas comerciales	21,802,665,856.79
Total costos no relacionados a las áreas operativas	48,515,699,959.64

Ingresos por prestación de servicios	175,222,418,008.10
---	---------------------------

28%

El resultado de este indicador al 31 de diciembre del 2023 es del 28%.

ANÁLISIS DE COSTOS POR REGIÓN AL 31 DE DICIEMBRE 2022-2023

Seguidamente, se muestra el análisis de costos de la Subgerencia-GAM y de cada una de las regiones al 31 de diciembre 2022-2023.

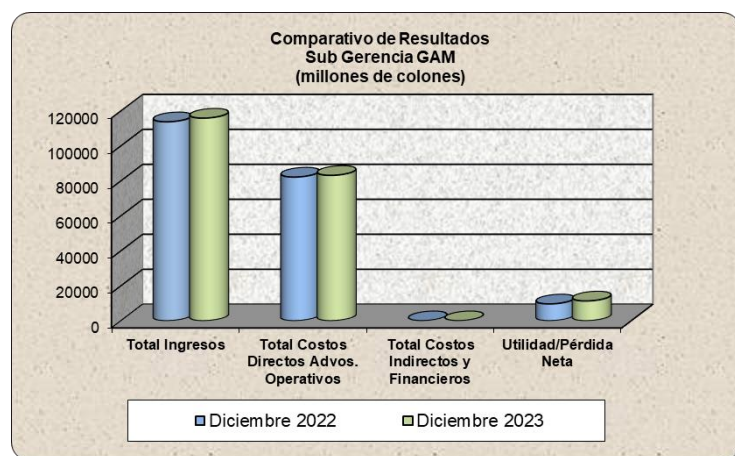
14. Subgerencia Técnica Gran Área Metropolitana

Cuadro: 8

SUB GERENCIA GAM
CUADRO COMPARATIVO
Al 31 de diciembre 2022 - 2023
(Millones de colones)

	Diciembre 2022	Diciembre 2023	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ingresos				
Ingresos Acueducto	68,947	69,619	672	1%
Ingresos Alcantarillado	34,031	35,338	1,307	4%
Ingresos Hidrantes	1,988	2,053	65	3%
Ambiental	458	420	-38	-8%
Subtotal	105,424	107,430	2,006	2%
Otros Ingresos	8,326	8,415	89	1%
Total Ingresos	113,751	115,845	2,094	2%
Costos Directos:				
Total Costos Directos Advos. Operativos	82,164	83,135	971	1%
Utilidad Bruta de Operación	31,586	32,710	1,124	4%
Costos Indirectos Sede y Servicio de la Deuda	18,941	19,976	1,035	5%
Depreciación Indirecta Activos	28	24	-4	-14%
Gastos financieros diferencial cambiario	2,985	1,384	-1,601	-54%
Total Costos Indirectos y Financieros	21,954	21,384	-570	-3%
Transferencias no reembolsables y otros	0	0	0	0%
Utilidad/Pérdida Neta	9,632	11,327	1,695	18%

Gráfico 13



Al comparar los dos períodos se obtiene que, al 31 de diciembre del 2022 se registran ingresos totales por facturación por la suma de ₡113.751 millones y pasan a ₡115.845 millones en el mismo período del 2023, registrándose un crecimiento neto de ₡2.094

millones, correspondiente a un 2%.

En los dos períodos analizados se presenta una Utilidad Bruta de Operación que crece ¢1.124 millones (4%) para el 2023; por otra parte, los costos indirectos y financieros que recibe esta subgerencia desde la sede decrecen en ¢570 millones (3%) con respecto al 31 de diciembre del 2022. Los movimientos más representativos de esta sección son:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** que crecen para el 2023 en ¢1.035 millones (5%).
- **La depreciación indirecta de activos** en el 2022 es por ¢28 millones y pasa a ¢24 millones en el 2023, es decir decrece ¢4 millones (14%).
- **Sección Financiera:** los Gastos por Diferencial Cambiario ascienden a ¢2.985 millones en el 2022 y ¢1.384 millones para el 2023, o sea se registra un descenso de ¢1.601 millones (54%). En cuanto al diferencial cambiario, la variación en el tipo de cambio de las monedas extranjeras, donde el euro pasa de 1.06710 en diciembre 2022 a 1.10520 en diciembre 2023, y el yen pasa de 131.8500 en diciembre 2022 a 141.78000 en diciembre 2023. Asimismo, el tipo de cambio del dólar pasa de ¢557.63 en diciembre 2022 a ¢523.72 en diciembre 2023.

En términos de resultados, el mes de diciembre 2023 cierra con una ganancia de ¢11.327 millones, mientras que en diciembre 2022 se cerró con una ganancia inferior de ¢9.632 millones, por lo que hay una variación en la ganancia de ¢1.695 millones, que representa una mejora del 18%. Esto es producto principalmente del ingreso financiero generado por la apreciación del colón frente al dólar.

Por otra parte, es importante mencionar que, esta Subgerencia tiene un decrecimiento de ¢616 millones en su depreciación directa, asimismo la depreciación total disminuye en ¢620 millones.

A continuación, se presenta el análisis de los costos de la Subgerencia Periféricos:

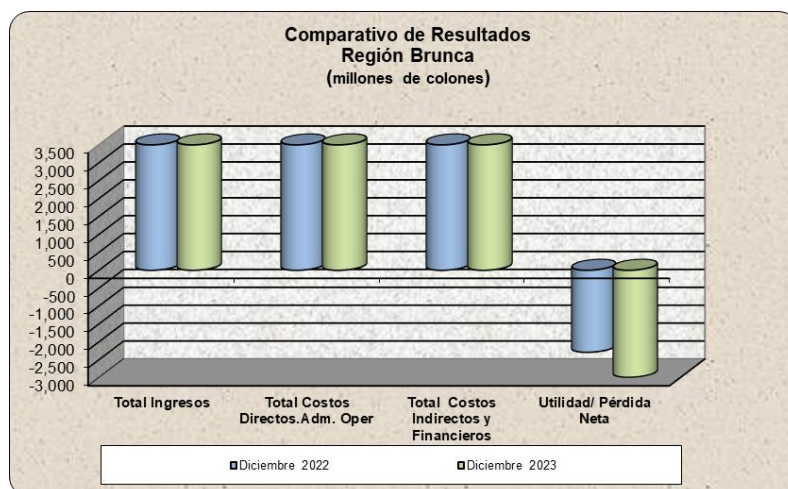
15. Región Brunca

Cuadro 9

REGIÓN BRUNCA CUADRO COMPARATIVO Al 31 de Diciembre 2022 - 2023 (Millones de colones)				
	Diciembre 2022	Diciembre 2023	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ingresos				
Ingresos Acueducto	9,453	9,690	238	3%
Ingresos Alcantarillado	677	739	62	9%
Hidrantes	308	322	14	5%
Ambiental	65	60	-5	-8%
Subtotal	10,503	10,812	308	3%
Otros Ingresos	2,318	1,296	-1,021	-44%
Total Ingresos	12,821	12,108	-713	-6%
Costos Directos:				
Total Costos Directos Adm. Oper	10,715	10,827	112	1%
Utilidad Bruta de Operación	2,106	1,281	-825	-39%
Costos Indirectos Sede Varios	3,839	3,973	134	3%
Depreciación Indirecta Activos	92	78	-14	-15%
Diferencia tipo de cambio neto	465	216	-249	-54%
Total Costos Indirectos y Financieros	4,396	4,267	-129	-3%
Utilidad/ Pérdida Neta	-2,290	-2,989	-699	31%

Gráfico 14

Al 31 de diciembre del 2022 se registran ingresos por facturación por ₡12.821 millones, para el mismo periodo del 2023, se muestra un decrecimiento de ₡713 millones, lo que corresponde ingresos por facturación por ₡ 12.108 millones.



Los costos directos administrativos y operativos suman ₡10.715 millones al 31 de diciembre del 2022 y ₡10.827 millones para el mismo período del 2023, presentándose un leve incremento porcentual de un 1%.

A diciembre del 2023 se cierra con una utilidad bruta de operación de ¢1.281 millones, mientras que en diciembre 2022 se cerró con una utilidad bruta de operación de ¢2.106 millones, es decir, se presenta un decrecimiento de ¢825 millones lo que corresponde a un 39%.

Los costos indirectos y financieros presentan un decrecimiento de ¢129 millones, ya que pasan de ¢4.396 millones en el 2022 a ¢4.267 millones en el 2023, los movimientos más relevantes en esta sección son los siguientes:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** para el 2023 presentan un incremento de ¢134 millones con respecto al 2022, la depreciación indirecta disminuye en ¢14 millones.
- **Sección Financiera:** los gastos por diferencial cambiario para el 2022 fueron de ¢465 millones, mientras que para el período 2023 es de ¢216 millones, mostrando un decrecimiento de los egresos por ¢249 millones, que corresponde al 54%.

Por último, para el período 2023 se refleja una Pérdida Neta por ¢2.989 millones, mientras que para el período 2022 se obtuvo también Pérdida Neta de ¢2.290 millones, lo anterior debido principalmente a la disminución en los ingresos totales por ¢713 millones.

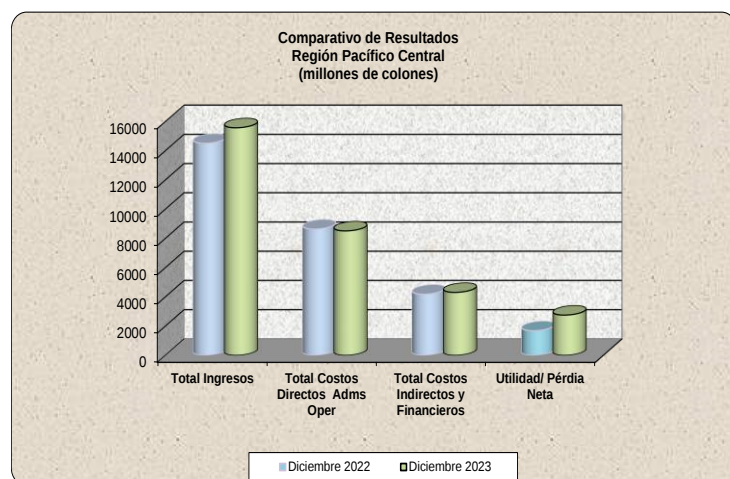
16. Región Pacífico Central

Cuadro 10

REGIÓN PACÍFICO CENTRAL
CUADRO COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre 2022 - 2023
(Millones de colones)

	Diciembre 2022	Diciembre 2023	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ingresos				
Ingresos Acueducto	11,633	12,399	767	7%
Ingresos Alcantarillado	1,582	1,588	7	0%
Hidrantes	276	293	17	6%
Ambiental	84	78	-7	100%
Subtotal	13,575	14,359	784	6%
Otros Ingresos	936	945	9	1%
Total Ingresos	14,511	15,304	792	5%
Costos Directos:				
Total Costos Directos Adms Oper	8,641	8,516	-125	-1%
Utilidad Bruta de Operación	5,871	6,788	917	16%
Costos Indirectos Sede Varios	3,789	3,838	49	1%
Depreciación Indirecta Activos	24	24	0	0%
Gastos Financieros diferencial cambiario	372	174	-198	-53%
Total Costos Indirectos y Financieros	4,185	4,036	-149	-4%
Utilidad/ Pérdida Neta	1,686	2,751	1,065	63%

Gráfico 15



Al 31 de diciembre del 2022 se registran ingresos por facturación por ₡13.575 millones y pasan a ₡14.359 millones en el mismo período del 2023, registrándose un aumento de un ₡784 millones (6%).

Los costos directos administrativos y operativos suman ₡8.641 millones al 31 diciembre del 2022 y ₡8.516

millones para el mismo período del 2023, lo que representa un decrecimiento de ₡125 millones.

La Utilidad Bruta de Operación fue positiva en los dos períodos analizados, la misma aumenta en ₡917 millones en el período del 2023, lo que equivale a un 16%.

Los costos indirectos y financieros presentan una disminución neta de ¢149 millones, ya que pasan de ¢4.185 millones en el 2022 a ¢4.036 millones en el 2023, los movimientos más relevantes en esta sección son los siguientes:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede**: reflejan un aumento neto para el 2023 de ¢49 millones.
- **Sección Financiera**: Los gastos por diferencial cambiario ascienden a ¢372 millones en el 2022, en el 2023 son de ¢174 millones, ocasionando un decrecimiento en egresos por ¢198 millones (53%).

Finalmente, al 31 de diciembre del 2023 se refleja una Utilidad Neta de ¢2.751 millones, mientras que el 2022 fue de ¢1.686 millones, presentando un crecimiento de ¢1.065 millones (63%).

17. Región Chorotega

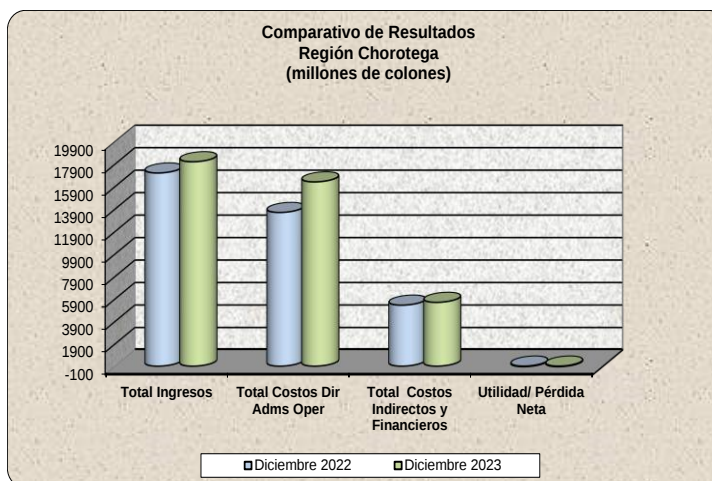
Cuadro 11

REGIÓN CHOROTEGA
CUADRO COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre 2022 - 2023
(Millones de colones)

	Diciembre 2022	Diciembre 2023	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ingresos				
Ingresos Acueducto	13,563	13,847	284	2%
Ingresos Alcantarillado	1,529	1,598	69	4%
Hidrantes	376	384	9	2%
Ambiental	98	86	-12	100%
Subtotal	15,565	15,915	349	2%
Otros Ingresos	1,618	2,131	513	32%
Total Ingresos	17,184	18,046	862	5%
Costos Directos:				
Total Costos Dir Adms Oper	13,672	16,392	2,720	20%
Utilidad Bruta de Operación	3,511	1,653	-1,858	-53%
Costos Indirectos Sede Varios	4,886	5,274	388	8%
Depreciación Indirecta Activos	32	25	-7	-22%
Gastos Financieros diferencial cambiario	505	234	-271	-54%
Total Costos Indirectos y Financieros	5,423	5,533	110	2%
Utilidad/ Pérdida Neta	-1,913	-3,880	-1,967	103%

Gráfico 16

Al 31 diciembre del 2022 se registran ingresos por facturación por ₡15.565 millones y pasan a ₡15.915 millones en el mismo período del 2023, registrándose un crecimiento ₡349 millones.



Los costos directos administrativos y operativos suman ₡13.672 millones al 31 diciembre del 2022 y ₡16.392 millones para el mismo período del 2023, lo que representa un crecimiento de ₡2.720 millones (20%).

La Utilidad Bruta de Operación fue positiva en los dos períodos analizados, y la misma decrece en ₡1.858 millones para el 2023, lo que equivale a un 53%, principalmente por el crecimiento de Costos Directos Administrativos y Operativos ₡2.720 millones y el crecimiento de los Ingresos Totales de ₡862 millones.

Los costos indirectos y financieros presentan un crecimiento neto de ₡110 millones, ya que pasan de ₡5.423 millones en el 2022 a ₡5.533 millones en el 2023, los movimientos más relevantes en esta sección son los siguientes:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** refleja un crecimiento neto para el 2023 de ₡388 millones y una disminución de ₡7 millones en la depreciación indirecta.
- **Sección Financiera:** Los gastos por diferencial cambiario ascienden a ₡505 millones en el 2022, en el 2023 son de ₡234 millones, ocasionando una disminución en egresos por ₡271 millones (54%).

Finalmente, al 31 diciembre del 2023 se refleja una Pérdida Neta de ₡3.880 millones producto de que los Ingresos Totales por ₡18.046 millones, no cubren los costos de la región en este período por ₡21.925 millones.

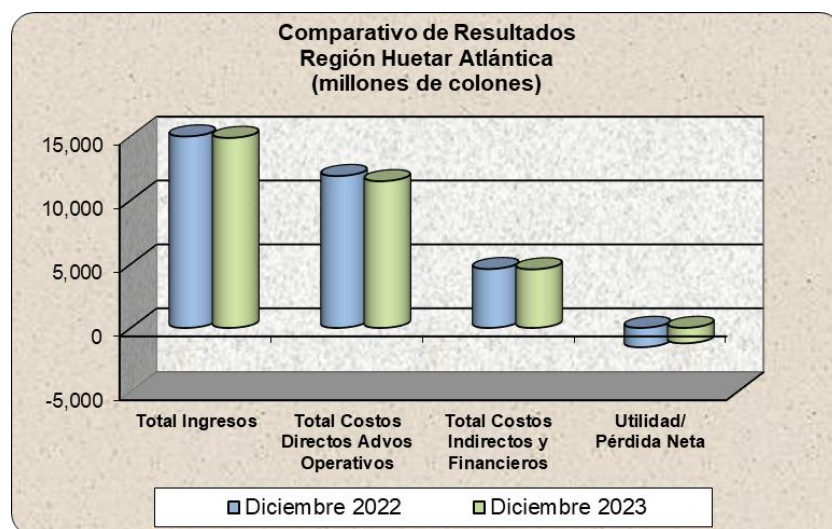
18. Región Huetar Atlántica

Cuadro 12

REGIÓN HUETAR ATLÁNTICA
CUADRO COMPARATIVO
Al 31 de diciembre 2022 - 2023
(Millones de colones)

	Diciembre 2022	Diciembre 2023	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ingresos				
Total Ingresos Acueducto	12,063	11,942	-121	-1%
Total Ingresos Alcantarillado	1,070	1,109	39	4%
Ingresos hidrantes	355	366	11	3%
Ambiental	81	72	-9	-11%
Subtotal	13,569	13,489	-80	-1%
Otros Ingresos	1,421	1,386	-35	-2%
Total Ingresos	14,990	14,876	-114	-1%
Costos Directos:				
Total Costos Directos Advos Operativos	11,891	11,488	-403	-3%
Utilidad Bruta de Operación	3,100	3,388	288	9%
Costos Indirectos Sede y Servicio de la Deuda	4,031	4,307	276	7%
Depreciación Indirecta Activos	32	24	-8	-25%
Gastos financieros diferencial cambiario	548	255	-293	-53%
Total Costos Indirectos y Financieros	4,611	4,586	-25	-1%
Transferencias no reembolsables y otros	0	0	0	0%
Utilidad/ Pérdida Neta	-1,511	-1,203	308	-20%

Gráfico 17



Esta región muestra al 31 de diciembre 2023 ingresos por un monto de ₡13.489 millones y para el mismo período del 2022 de ₡13.569 millones, generando un decrecimiento neto de ₡80 millones (1%).

Además, se registran otros

ingresos por ₡1.386 millones para el período 2023.

Los costos directos administrativos y operativos decrecen ₡403 millones al 31 de diciembre del 2023.

El período 2023 cierra con una utilidad bruta de operación de ¢3.388 millones, mientras que en diciembre 2022 se cerró con una utilidad de operación de ¢3.100 millones, es decir, hay un aumento de ¢288 millones (9%).

Los costos indirectos y financieros que son trasladados de la Sede Central decrecen ¢25 millones en comparación al 2022, este apartado registra los siguientes movimientos:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** para el 2023 crecen ¢276 millones, ya que pasan de ¢4.031 millones en el 2022 a ¢4.307 millones para el 2023.
- **La depreciación indirecta de activos:** registra ¢32 millones para el 2022 mientras y para el 2023 el rubro por ese concepto es de ¢24 millones para un decrecimiento entre períodos de ¢8 millones (25%).
- **Sección Financiera:** para el 2022 los gastos financieros por diferencial cambiario son por la suma de ¢548 millones, entre tanto para el 2023 se registra ¢255 millones, presentándose un descenso neto de ¢293 millones (53%) por este concepto.

En términos de resultados del período se presenta una Pérdida Neta al 31 de diciembre 2022 por ¢1.511 millones que pasa a ¢1.203 millones en diciembre 2023, es decir, hay un incremento en la pérdida de ¢308 millones (20%), este resultado se atribuye a que los ingresos suman ¢14.876 millones, mientras que los gastos los superan al registrarse un monto de ¢16.074 millones.

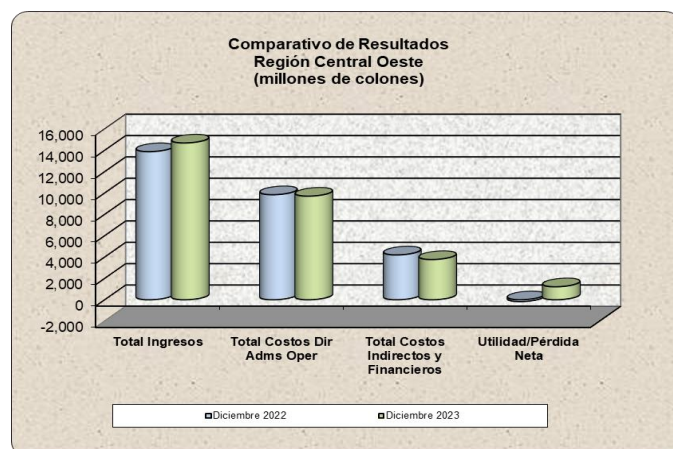
19. Región Central

Cuadro 13

REGIÓN CENTRAL
CUADRO COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre 2022 - 2023
(Millones de colones)

	Diciembre 2022	Diciembre 2023	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ingresos				
Total Ingresos Acueducto	11,891	12,657	766	6%
Total Ingresos Alcantarillado	114	117	3	3%
Hidrantes	315	369	54	17%
Ambiental	58	76	18	31%
Subtotal	12,377	13,218	842	7%
Otros Ingresos	1,495	1,467	-28	-2%
Total Ingresos	13,873	14,685	813	6%
Costos Directos:				
Total Costos Dir Adms Oper	9,841	9,704	-137	-1%
Utilidad Bruta de Operación	4,032	4,981	949	24%
Costos Indirectos Sede Varios	3,728	3,549	-179	-5%
Depreciación Indirecta Activos	20	12	-8	-40%
Diferencia tipo de cambio neto	450	209	-241	-54%
Total Costos Indirectos y Financieros	4,198	3,770	-428	-10%
Utilidad/Pérdida Neta	-167	1,215	1382	-829%

Gráfico 18



Al 31 de diciembre del 2022 se registran ingresos por facturación de ₡13.873 millones, mientras que en el mismo período del 2023 registró ingresos por ₡14.685 millones, registrándose un incremento de un 6% (₡813 millones).

Los costos directos administrativos y operativos suman ₡9.841 millones al 31 de diciembre del 2022 y ₡9.704 millones para el mismo período del 2023, lo que

representa un decrecimiento de ₡137 millones (1%).

La Utilidad Bruta de Operación fue positiva en los dos períodos analizados, la misma aumenta en ₡949 millones en el período del 2023, lo que equivale a un 24%.

Los costos indirectos y financieros presentan una disminución neta de ₡428 millones, ya que para el periodo 2022 se registran ₡4.198 millones y en el periodo 2023 disminuye a ₡3.770 millones, los movimientos más relevantes en esta sección son los siguientes:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** refleja una importante disminución para el 2023 de ¢179 millones, mientras que, la depreciación indirecta muestra un decrecimiento de ¢8 millones.
- **Sección Financiera:** Los gastos por diferencial cambiario ascienden a ¢450 millones en el 2022, mientras que, en el 2023 es de ¢209 millones, ocasionando un decrecimiento en los egresos por ¢241 millones lo que corresponde a un 54%.

Para el período 2022 se presenta una Pérdida Neta de ¢167 millones, mientras que para el período 2023 se refleja una Utilidad Neta por ¢1.215 millones, lo anterior debido al aumento de ¢813 millones en los ingresos totales y la disminución ¢428 millones en los costos indirectos y financieros.

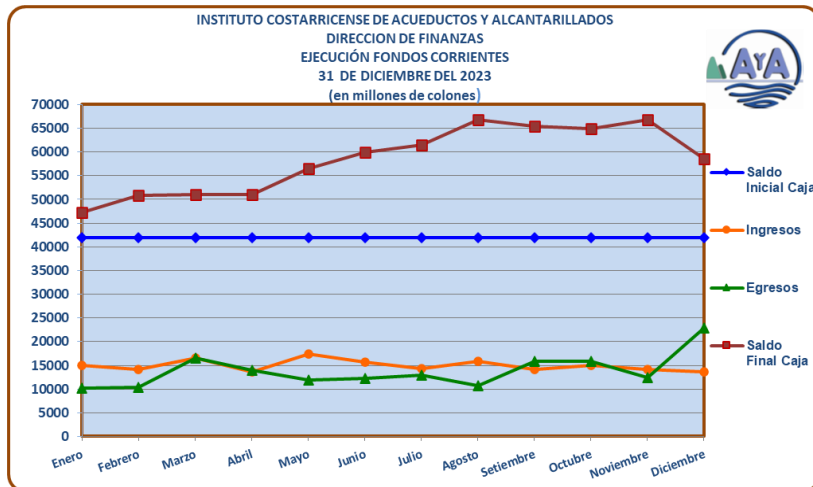
ANÁLISIS DE FLUJO DE CAJA AL 31 DE DICIEMBRE 2023

20. Ingresos y Gastos Corrientes

Cuadro 14: Resumen Flujo de Caja e Hidrantes-Fondos Corrientes

Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados Dirección Finanzas Resumen Flujo de Caja, Hidrantes Gestión Ambiental Fondos Corrientes AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Millones de Colones)									
DESCRIPCION	I TRIMESTRE 2023	II TRIMESTRE 2023	III TRIMESTRE 2023	REAL OCTUBRE	REAL NOVIEMBRE	REAL DICIEMBRE	IV TRIMESTR E	ESTIMADOS A DICIEMBRE	DIFERENCIA
Saldo inicial de Caja		41,852.84	41,852.84					41,852.84	
Ingresos									
Venta de servicios acueductos y alcantarillados	43,196.81	87,501.52	129,846.29	14,306.81	13,190.73	13,582.50	170,926.33	174,922.07	-3,995.74
Hidrantes	948.95	1,917.95	2,847.17	331.39	300.00	315.57	3,794.13	3,783.13	11.00
Programa Gestion Ambiental	202.71	405.95	597.39	66.91	60.00	68.01	792.31	740.27	52.04
Otros ingresos	1,343.83	2,563.19	3,374.12	329.09	623.83	605.02	4,932.06	1,377.04	3,555.02
Total Ingresos	45,692.30	92,388.61	136,664.97	15,034.20	14,174.56	14,571.10	180,444.83	180,822.51	-377.68
Disponible de caja	87,545.14	134,241.45	178,517.81	80,504.85	79,096.00	81,394.10	222,297.67	222,675.35	
Egresos									
Gasto corriente (Administ. y Operación)	28,389.53	54,049.44	82,382.08	8,772.88	9,300.64	14,813.58	115,269.18	134,251.01	-18,981.83
Servicio de la deuda (1)	2,248.05	6,510.18	9,006.48	3,713.40	218.88	397.88	13,336.64	18,903.18	-5,566.54
Inversión en contrapartidas y otros proyectos	6,601.49	14,794.48	23,385.86	3,321.86	2,989.10	7,708.72	37,405.54	67,733.54	-30,328.00
IVA pagado a Proveedores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Egresos	37,239.07	75,354.10	114,774.42	15,808.14	12,508.62	22,920.18	166,011.36	220,887.73	-54,876.37
Variación tipo de cambio	-112.57	-72.69	-106.19	-10.68	0.40	-37.36	-153.84		
IVA Cancelado Ministerio Hacienda	-1,395.22	-3,160.10	-4,668.62	-487.08	-385.96	-436.95	-5,978.62		
IVA Recaudado	2,236.06	4,456.92	6,523.91	683.62	620.10	578.37	8,406.00		
Ajuste Valoración Ctas. 11400102-11400202-11400302		-117.33	-117.33	2.84	0.00	0.00	-114.49		
Ajuste Saldo de Caja Vrs Saldo Conciliado			95.50	36.03	1.08	8.21	140.82		
Saldo Final de Caja	51,034.32	59,994.14	65,470.65	64,921.44	66,823.00	58,586.19	58,586.19		

Gráfico 19: Ejecución de Fondos Corrientes



El saldo inicial de caja para el periodo 2023 es de ₡41.852.84 millones. Los ingresos por venta de servicios al 31/12/2023 ascienden a ₡175.512.77 millones, suma que incluye los ingresos por la tarifa de Hidrantes que ascienden a

₡3.794.13 millones, por concepto de la tarifa para la protección del Recurso Hídrico se percibieron en ₡792.31 millones. Entre la recaudación (₡175.512.77) y la facturación (₡175.222.42 millones) al mes de diciembre hay una diferencia positiva de ₡290.35 millones, lo que representa un porcentaje de eficiencia en el cobro de 100.17%. Entre la recaudación (₡175.512.77 millones) y la estimación presupuestaria de ingresos por ₡179.445.47 millones, se muestra una diferencia negativa por ingresos recibidos de menos en acueducto, alcantarillado, hidrantes y ambiental por ₡3.932.70 millones.

Por Ingresos Financieros y Otros se ha percibido en ese mismo periodo el monto de ₡4.932.06 millones que se desglosan de la siguiente manera: ₡3.007.29 millones por intereses sobre saldos en cuentas corrientes y títulos valores.

En el mes de abril del 2023 se aplicó en la declaración del IVA el crédito correspondiente a las retenciones del impuesto sobre la renta, practicadas a las cancelaciones realizadas por servicios brindados en el 2022, el monto del crédito a favor por este concepto es por la suma de ₡278.58 millones. Por Otros Ingresos se obtuvo la suma de ₡540.97 millones (plantas tratamiento, cuentas a cobrar empleados, venta de reactivos), en los cuales se incluye devoluciones realizadas por el Banco de Costa Rica producto de depósitos judiciales a favor de AyA y por devolución prima en el seguro de Responsabilidad Civil; se recibió la suma de ₡843.63 millones de la donación de fondos LAIF, por Donación KFW la suma de ₡261.60 millones, para un total de ingresos a diciembre 2023 de ₡180.444.83 millones.

Los egresos al 31/12/2023 ascienden a ¢166.011.36 millones, que se distribuyen de la siguiente manera: 69.4% Gasto Corriente ¢115.269.18 millones, 22.5% Inversión en Contrapartidas y Otros Proyectos por ¢37.405.54 millones, 8.0% el Servicio de la Deuda por ¢13.336.64 millones. Con respecto al Servicio de la Deuda la suma no ejecutada de ¢5.566.55 millones corresponde en parte al diferencial cambiario producto del tipo de cambio utilizado en el presupuesto 2023 versus los pagos reales hasta el mes de diciembre. El total de egresos ejecutados al 31/12/2023 alcanzó un 75.16% con relación a la estimación de caja al mes de diciembre 2023, quedando sin ejecutar la suma de ¢54.876.37 millones.

El IVA cancelado al Ministerio de Hacienda a esta fecha asciende a ¢5.978.61 millones, por concepto de IVA recaudado se percibió la suma de ¢8.406.00 millones. La diferencia entre el IVA facturado a los clientes ¢9.442.07 millones y el IVA recaudado ¢8.406.00 millones al mes de diciembre asciende a ¢1.036.07 millones, lo que representa una salida de caja para AyA.

Al mes de diciembre el ajuste por variación en el tipo de cambio alcanzó la suma negativa de ¢153.83 millones, y por ajuste valoración en las cuentas de inversión al mes de diciembre es de ¢114.49 millones negativa.

En el proceso de conciliación de saldos entre el flujo de caja y los saldos conciliados de las cuentas corrientes, al mes de diciembre se determinó una variación de ¢140.82 millones de menos, la cual es ajustada en el mismo periodo.

El saldo final de caja al 31 de diciembre del 2023 asciende a ¢58.586.19 millones mostrando un aumento de 40% con respecto al saldo inicial de caja de este ejercicio.

Cuadro 15: Ejecución del presupuesto de Inversiones en Proyectos

Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados
Fondos Corrientes y Específicos
Presupuesto de Inversión versus Ejecución Real
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(Millones de Colones)



Unidad Ejecutora	Fondos Específicos			Fondos Corrientes			Total de Fondos				
	Estimados Diciembre 2023	Ejecución Real Diciembre 2023	Porcentaje Ejecución Real	Estimados Diciembre 2023	Ejecución Real Diciembre 2023	Porcentaje Ejecución Real	Total Estimados Acumulados a Diciembre	Presupuesto Anual Modificado	Total Ejecución Real Acumulada	Porcentaje Ejecución Real Presupuesto a Diciembre	Porcentaje de Ejecución vrs Presupuesto Anual
Asignaciones Familiares	2,123.67	366.37	17%	2,517.27	1,862.35	74%	4,640.94	4,640.94	2,228.72	48%	48%
Subgerencia Sistemas Comunales	2,123.67	366.37	17%	2,517.27	1,862.35	74%	4,640.94	4,640.94	2,228.72	48%	48%
Donación Huracán OTTO	4,205.03	1,518.27	36%	0.00	0.00	----	4,205.03	4,205.03	1,518.27	36%	36%
Unidad Ejecutora Préstamo KFW28568	1,162.97	584.75	50%	735.37	216.44	29%	1,898.34	1,898.34	801.19	42%	42%
Unidad Ejecutora BCIE/1725*	3,910.11	2,460.39	63%	2,722.42	1,438.29	53%	6,632.53	6,632.53	3,898.68	59%	59%
Unidad Ejecutora RANC (BCIE/2129)*	2,592.30	1,823.71	70%	1,556.58	1,308.53	84%	4,148.88	4,148.88	3,132.24	75%	75%
Unidad Ejecutora BCIE/2164 *	4,638.47	1,893.01	41%	6,134.32	1,701.40	28%	10,772.79	10,772.79	3,594.41	33%	33%
Programa BCIE/2188 Componente 1	721.71	0.04	0%	450.30	317.47	71%	1,172.01	1,172.01	317.51	27%	27%
Programa BCIE/2188 Componente 2	1,423.42	861.76	61%	191.39	173.60	91%	1,614.81	1,614.81	1,035.36	64%	64%
Programa BCIE/2188 Componente 3	8.07	6.77	84%	74.65	158.13	212%	82.72	82.72	164.90	199%	199%
Programa BCIE/2188*	2,153.20	868.57	40%	716.34	649.20	91%	2,869.54	2,869.54	1,517.77	53%	53%
Programa BCIE /2198 Donac Limón*	6,315.46	0.00	0%	982.69	131.93	13%	7,298.15	7,298.15	131.93	2%	2%
Total Programa BCIE	19,609.54	7,045.68	36%	12,112.35	5,229.35	43%	31,721.89	31,721.89	12,275.03	39%	39%
Unidad Ejecutora JBIC	0.00	0.00	----	5,791.25	4,306.77	74%	5,791.25	5,791.25	4,306.77	74%	74%
Préstamo Banco Nacional-JBIC	9,176.82	8,535.28	93%		0.00		9,176.82	9,176.82	8,535.28	93%	93%
Proyecto Saneamiento Ambiental	9,176.82	8,535.28	93%	5,791.25	4,306.77	74%	14,968.07	14,968.07	12,842.05	86%	86%
Prestamo BID/2493 - Componente Saneamiento Ambiental	2,809.35	2,782.61	99%	3,333.50	2,787.19	84%	6,142.85	6,142.85	5,569.80	91%	91%
Prestamo BID/2493- Componente Periurbanos	392.11	364.95	93%	629.16	462.14	73%	1,021.27	1,021.27	827.09	81%	81%
Componente FECASALC	791.51	466.19	59%	660.34	377.25	57%	1,451.85	1,451.85	843.44	58%	58%
Proyecto BID/2493	3,992.97	3,613.75	91%	4,623.00	3,626.58	78%	8,615.97	8,615.97	7,240.33	84%	84%
Total Programa PAPS	13,169.79	12,149.03	92%	10,414.25	7,933.35	76%	23,584.04	23,584.04	20,082.38	85%	85%
Subgerencia AID				10,500.05	7,095.25	68%	10,500.05	10,500.05	7,095.25	68%	68%
Subgerencia Sistemas GAM				9,864.28	4,225.53	43%	9,864.28	9,864.28	4,225.53	43%	43%
Subgerencia Sistemas Periféricos				3,749.09	878.14	23%	3,749.09	3,749.09	878.14	23%	23%
Subgerencia Sistemas Comunales				2,677.07	1,706.87	64%	2,677.07	2,677.07	1,706.87	64%	64%
Laboratorio Nacional				281.74	158.72	56%	281.74	281.74	158.72	56%	56%
Dirección Jurídica (Compra de Terrenos)				2.80	0.00	0%	2.80	2.80	0.00	0%	0%
Compra Equipo y Maquinaria (Sede Administracion)				11,840.03	5,540.87	47%	11,840.03	11,840.03	5,540.87	47%	47%
Programa de Hidrantes				2,985.77	2,516.03	84%	2,985.77	2,985.77	2,516.03	84%	84%
Programa Gestión Ambiental				53.47	42.63	80%	53.47	53.47	42.63	80%	80%
Total Otros Proyectos de Inversión - Fondos Aya				41,954.30	22,164.04	53%	41,954.30	41,954.30	22,164.04	53%	53%
Total General	40,271.00	21,664.10	54%	67,733.54	37,405.53	55%	108,004.54	108,004.54	59,069.63	55%	55%

(*) La Subgerencia Ambiente, Investigación y Desarrollo al 31/12/2023, ejecutó la suma €10,500.05 millones, sin embargo, adicional a ello SAID administra proyectos del BCIE 1725, Zonas Prioritarias y BCIE 2188 Componente 1 y Programa de Gestión Ambiental que en conjunto al 31/12/2023 ejecutaron la suma €1,718.13 millones, por tanto el monto total de SAID €8,813.38 millones.

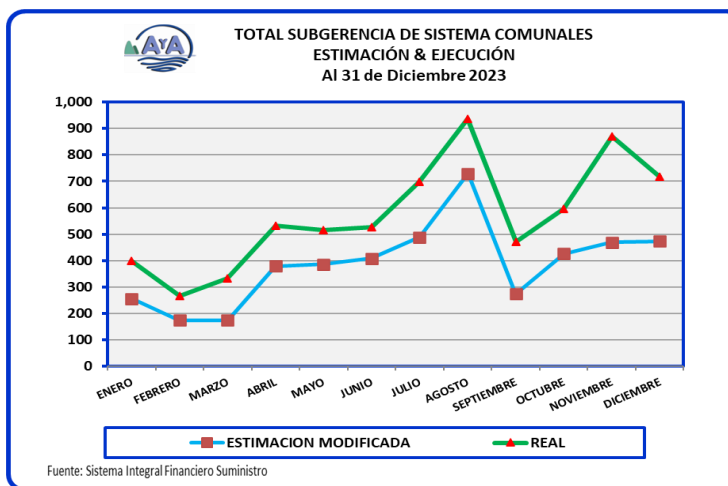
El presupuesto total asignado en el año 2023 para financiar el Plan de Inversiones asciende a ¢108.004.54 millones, distribuidos en ¢40.271.00 millones en fondos específicos y ¢67.733.54 millones en fondos corrientes, de los cuales ¢25.779.24 millones corresponde a contrapartidas, ¢38.915.06 millones a otros proyectos financiados con recursos corrientes, ¢2.985.77 millones corresponden al Plan de Inversión del Programa de Hidrantes y ¢53.47 millones al Plan de Inversión del Programa de Gestión Ambiental. A cierre período 2023 la ejecución total alcanzada es de ¢59.069.63 millones, arroja un porcentaje de ejecución del 55% desglosado de la siguiente manera: Fondos Específicos ejecutó la suma de ¢21.664.10 millones que representa un 54%, con Fondos Corrientes se ejecutó la suma ¢37.405.63 millones equivalente a 55%, que lo componen: Fondos de Contrapartidas ¢15.241.49 millones, Otros Proyectos de Inversión, Hidrantes y Gestión Ambiental ¢22.164.04 millones equivalente a un 53%.

Gráfico 20: Programa Asignaciones Familiares

La Subgerencia de Sistemas

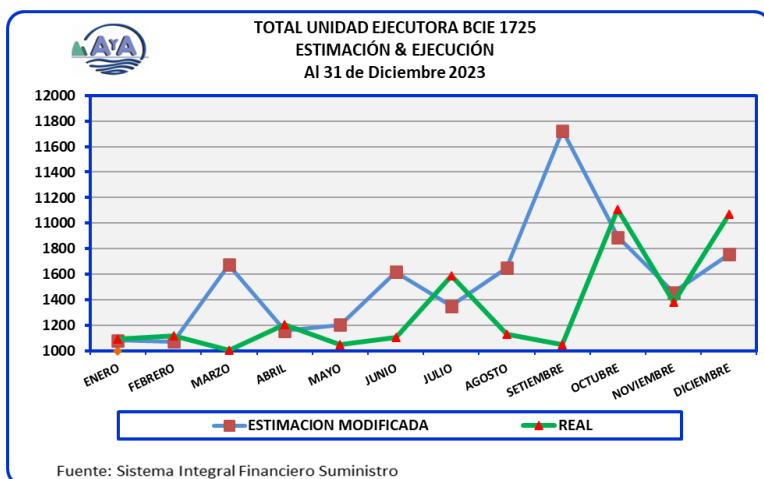
Comunales: muestra una ejecución total de ¢2.228.72 millones, de ese monto el Programa de Asignaciones Familiares presenta una ejecución con Fondos Específicos de ¢366.37 millones lo que representa

solo un 17% del presupuesto, con Fondos de Contrapartida muestra una ejecución de ¢1.862.35 millones, lo que representa un 74%. La ejecución total (¢2.228.72 millones) representa un 48% del presupuesto al mes de diciembre (¢4.640.94 millones).



La Donación Huracán Otto, presenta una ejecución de ¢1.518.27 millones en Fondos Específicos, lo que representa un 36%, del monto total estimado diciembre (¢4.205.03 millones).

Gráfico 21: Préstamo BCIE



Unidad Ejecutora BCIE 1725: El presupuesto para este programa es de ¢6.632.53 millones; de este monto con fondos del préstamo se realizó una ejecución de ¢2.460.39 millones y ¢1.438.29

millones con Fondos de Contrapartida, la ejecución total ¢3.898.68 millones representa el 59% del monto presupuestado.

Gráfico 22: Programa RANC

Unidad Ejecutora RANC/BCIE

2129: El presupuesto para este programa es de ¢4.148.88 millones, con Fondos de Contrapartida se estimaron ¢1.556.58 millones y se ejecutó la suma ¢1.308.53 millones. Con Fondos del Préstamo se estimó ¢2.592.30 millones y se

ejecutó la suma de ¢1.823.71 millones. La ejecución de este programa al mes de diciembre alcanzó la suma de ¢3.132.24 millones que corresponde a un 75%.

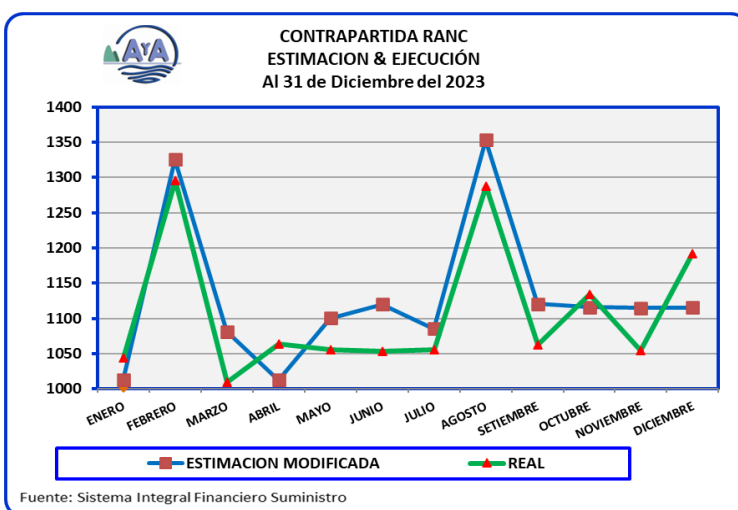
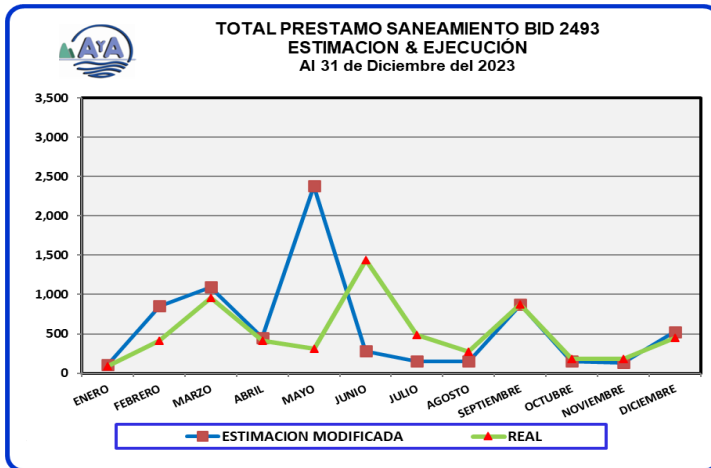


Gráfico 23: Préstamo BID 2493



El presupuesto del Préstamo

BID 2493 OC-R: al mes de diciembre asciende a ¢8.615.97 millones y se logró una ejecución total de ¢7.240.33 millones equivalente a 84%, distribuida de la siguiente forma:

- ✓ Componente Saneamiento Ambiental presenta una ejecución total ¢5.569.80 millones lo que representa un 91% del monto estimado (¢6.142.85 millones), con Fondos del Préstamo ejecutó la suma de ¢2.782.61 millones, y ¢2.787.19 millones con fondos de contrapartida.
- ✓ Componente Periurbanos realizó una ejecución de ¢364.95 millones con fondos del préstamo, y contrapartida ejecutó la suma de ¢462.14 millones. El presupuesto estimado a diciembre es de ¢1.021.27 millones contra una ejecución de ¢827.09 millones equivalente a un 81%.
- ✓ Componente financiado con fondos de FECASALC, realizó una ejecución ¢466.19 millones con fondos del préstamo y ¢377.25 millones con fondos de contrapartida. La ejecución total asciende ¢843.44 millones que representa un 58% del monto presupuestado de ¢1.451.85 millones.

A diciembre del 2023 las inversiones correspondientes a obras de acueducto, alcantarillado, hidrantes, gestión ambiental; y otros proyectos financiados con fondos corrientes lograron una ejecución de ¢22.164.04 millones un 53% del presupuesto total asignado asciende ¢41.954.30 millones.

El Plan de Inversiones del Programa de Hidrantes presenta ejecución de ¢2.516.03 millones del monto presupuestado a diciembre por ¢2.985.77 millones, lo que equivale a un 84%.

El Plan de Inversiones del Programa de Gestión Ambiental presenta ejecución de ¢42.63 millones, contra una estimación de ¢53.47 millones al mes de diciembre, lo que equivale a un 80%.

En apego a los lineamientos emitidos por ARESEP, al 31 de diciembre del 2023 se mantiene una reserva en títulos valores por la suma de ¢23.714.00 millones, correspondiente a la porción no ejecutada del Plan de Inversiones a la fecha.

ANÁLISIS INTEGRAL

Del análisis expuesto anteriormente, comparativo entre los períodos de diciembre 2022 al 2023 se deduce lo siguiente:

21. CONCLUSIONES

1. Los indicadores financieros analizados permiten afirmar que AyA es una Institución solvente que posee la capacidad suficiente para cubrir sus obligaciones de corto y mediano plazo, según se aprecia en el indicador de cobertura de la deuda para el período 2023, el cual refleja que la deuda está cubierta 2.46 veces, así mismo la razón de liquidez es de 3.61, lo que le permite cubrir sus obligaciones de corto plazo sin generar ninguna estrechez de caja.
2. A diciembre del 2023 las inversiones correspondientes a obras de acueducto, alcantarillado, hidrantes, gestión ambiental; y otros proyectos financiados con fondos corrientes lograron una ejecución de ¢22.164.04 millones un 53% del presupuesto total asignado asciende ¢41.954.30 millones.
3. Los gastos operativos antes de la depreciación presentan un crecimiento del 2.32% entre un año y otro. Considerando los gastos de la depreciación hay un crecimiento entre períodos del 2.51%, mismo que está por encima de los niveles de crecimiento en el gasto presentados en los últimos 3 años.

4. En términos de resultados, para el periodo comprendido del 01 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023 cierra con una ganancia de \$2.522 millones, mientras que en diciembre 2022 se cerró con \$666 millones por lo que hay una variación en la utilidad de \$1.856 millones, que representa una mejora del 278.82% la cual es producto principalmente del ingreso financiero generado por la apreciación del colón frente al dólar, o sea que es una utilidad completamente circunstancial.

22. RECOMENDACIONES

1. Se debe acatar lo dispuesto en la ley 7593, artículo 30 de la ARESEP, el cual establece que la Institución está en la obligación de presentar un pliego tarifario al menos una vez al año, para cubrir la totalidad de los gastos incluida la depreciación. Hasta tanto no se cuente con nuevos ingresos tarifarios, es necesario que AyA realice esfuerzos en otros ámbitos para generar mayores ingresos, por ejemplo: un mayor control de las conexiones ilícitas, acelerar el programa de macro medición y el proyecto de Agua no Contabilizada.
2. Mantener la revisión exhaustiva del cumplimiento del programa de inversiones, de tal forma que el nivel de ejecución se supere constantemente para garantizar un avance eficiente.
3. Una ejecución eficiente de los proyectos de inversión financiados con endeudamiento contribuiría a disminuir los costos del financiamiento, especialmente en el rubro de comisiones sobre sumas no desembolsadas, por lo que es necesario que se realicen mejoras en la gestión de la Unidad Ejecutora del BCIE, de tal forma que se garantice un cumplimiento efectivo de los planes de inversión de los diferentes proyectos que administran. En los casos de desviaciones importantes entre lo planeado y lo ejecutado, es necesario no solo tomar las medidas correctivas necesarias, sino establecer responsabilidades cuando existan, en virtud de que se debe garantizar el uso eficiente de los recursos públicos.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2022-2023
Expresado en colones

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 CIFRAS EXPRESADAS MILES DE COLONES					
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE	Notas	DICIEMBRE 2023	DICIEMBRE 2022	Variación Absoluta	%
Cajas	3.1	435,100,000.00	435,100,000.00	0.00	0.00%
Bancos	3.2	6,252,878,516.63	7,285,337,501.32	-1,032,458,984.69	-14.17%
Inversiones Alta Liquidez	3.3	52,348,308,952.59	33,544,308,952.59	18,804,000,000.00	56.06%
Fondos no Disponibles	3.4	624,564,286.72	805,403,421.49	-180,839,134.77	-22.45%
Cuentas por Cobrar Servicios		24,954,481,825.28	25,105,354,810.05	-150,872,984.77	-0.60%
Estimación de cuentas por cobrar	3.5	-6,990,131,160.20	-6,865,129,598.20	-125,001,562.00	1.82%
Otras Cuentas por Cobrar	3.6	914,144,872.74	1,145,632,643.94	-231,507,771.20	-20.21%
Estimación de Otras cuentas por cobrar	3.7	-3,075,574.14	-3,034,816.85	-40,757.29	1.34%
Inversiones Mantenedas hasta el vencimiento	3.8	366,603,471.21	1,441,458,980.00	-1,074,855,508.79	-74.57%
Inventarios	3.9	7,897,149,696.52	8,294,393,492.26	-397,243,795.74	-4.79%
Estimación por obsolescencia de Inventarios	3.10	-301,111,700.60	-358,932,322.58	57,820,621.98	-16.11%
Gastos Pagados por Adelantado	3.11	636,273,756.51	473,628,942.07	162,644,814.44	34.34%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		€ 87,135,186,943.26	€ 71,303,542,006.09	€ 15,831,644,937.17	18.17%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	3.12	232,801,695.53	227,921,968.05	4,879,727.48	2.10%
Software neto	3.13	621,073,738.73	425,926,941.03	195,146,797.70	31.42%
Activos con derecho en uso neto	3.14	1,033,277,078.23	446,851,204.28	586,425,873.95	56.75%
Terrenos mantenidos para la venta	3.15	168,385,295.87	168,385,295.87	0.00	0.00%
Terrenos y Servidumbres neto	3.16	11,998,939,890.20	11,622,390,037.09	376,549,853.11	3.14%
Edificios y Estructuras neto	3.16	16,916,089,706.21	17,311,936,288.43	-395,846,582.22	-2.34%
Maquinaria y Equipo neto	3.16	18,922,563,247.38	18,880,762,619.74	41,800,627.64	0.22%
Sistema de Acueductos neto	3.16	454,913,637,826.26	441,442,570,106.98	13,471,067,719.28	2.96%
Sistema de Alcantarillado neto	3.16	166,740,092,744.82	171,505,369,278.44	-4,765,276,533.62	-2.86%
Sistema de Hidrantes neto	3.16	16,285,465,212.06	14,124,166,020.73	2,161,299,191.33	13.27%
Obras en Diseño y Construcción	3.16	27,930,361,765.48	26,810,966,826.36	1,119,394,939.12	4.01%
Obras Concluidas pendientes de Operar	3.16	29,534,350,548.06	29,534,350,548.06	0.00	0.00%
Cuentas Control Programas de Inversión	3.17	134,329,443,677.60	159,796,007,512.97	-25,466,563,835.37	-18.96%
Inventario de activos (PPE) en bodega	3.18	4,571,768,832.77	4,431,121,146.03	140,647,686.74	3.08%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		€ 884,198,251,259.20	€ 896,728,725,794.06	€ 12,530,474,534.86	-1.42%
TOTAL ACTIVO		€ 971,333,438,202.46	€ 968,032,267,800.15	€ 3,301,170,402.31	0.34%
PASIVOS					
PASIVO CORRIENTE					
Documentos por pagar Corto Plazo	3.19	12,558,425,344.47	13,281,776,859.63	-723,351,515.16	-5.76%
Cuentas por pagar Salarios y Cargas Patronales	3.20	7,367,638,790.05	7,103,840,490.26	263,798,299.79	3.58%
Cuentas por Pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		2,242,563,641.13	2,877,322,711.62	-634,759,070.49	-28.31%
Pasivo por Arrendamiento Corto Plazo	3.21	516,942,034.81	232,228,188.54	284,713,846.27	55.08%
Fondos de Terceros y en Garantía Corto Plazo	3.22	45,550,346.82	21,202,541.85	24,347,804.97	53.45%
Transacciones pendientes Interfase comarcal y caja chica	3.23	1,401,666,861.72	1,319,396,133.35	82,270,728.37	5.87%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		€ 24,132,787,019.00	€ 24,835,766,925.25	€ 702,979,906.25	-2.91%
PASIVO NO CORRIENTE					
Documentos a Pagar Largo Plazo	3.19	76,700,749,184.10	84,837,867,038.63	-8,137,117,854.53	-10.61%
Pasivo por Arrendamiento Largo Plazo	3.21	554,080,101.91	230,842,586.57	323,237,515.34	58.34%
Fondos de Terceros y en Garantía Largo Plazo	3.22	624,458,876.76	804,933,144.88	-180,474,268.12	-28.90%
Otros Ingresos Diferidos	3.24	19,447,268,250.86	19,400,429,616.75	46,838,634.11	0.24%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		€ 97,726,556,413.63	€ 105,274,072,386.83	€ 7,947,515,973.20	-8.17%
TOTAL PASIVOS		€ 121,459,343,432.63	€ 130,109,839,312.08	€ 8,650,495,879.45	-7.12%
PATRIMONIO					
Aportes del Estado	3.25	68,121,945,977.26	68,121,945,977.26	0.00	0.00%
Superavit por Revaluación	3.26	312,368,923,930.29	330,860,393,024.85	-18,491,469,094.56	-5.92%
Patrimonio por Resultados	3.27	466,861,697,677.32	438,274,470,749.44	28,587,226,927.88	6.12%
Utilidad o pérdida del periodo	3.28	2,521,527,184.96	665,618,736.52	1,855,908,448.44	73.60%
TOTAL PATRIMONIO		€ 849,874,094,769.83	€ 837,922,428,488.07	€ 11,951,666,281.76	1.41%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		€ 971,333,438,202.46	€ 968,032,267,800.15	€ 3,301,170,402.31	0.34%
MYNOR FRANCISCO VALERIO CARBALLO (FIRMA) Firmado digitalmente por MYNOR FRANCISCO VALERIO CARBALLO (FIRMA) Fecha: 2024.01.23 14:48:19 -0500' Lic. Mynor Valerio Carballo Director de Contabilidad TATIANA CAROLINA LEPIZ SANCHEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por TATIANA CAROLINA LEPIZ SANCHEZ (FIRMA) Fecha: 2024.01.23 14:01:20 -0500' Lic. Tatiana Lepiz Sanchez Contador					

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS ESTADO DE RESULTADOS Por el periodo comprendido de 01 del Enero 2023 al 31 de Diciembre del 2023 EXPRESADO EN COLONES					
	NOTAS	diciembre/2023	diciembre/2022	Variación Absoluta	%
INGRESOS OPERATIVOS					
Ingresos venta agua gravadas tarifa reducida		698,201,957.77	557,863,735.57	140,338,222.20	25.16%
Ingresos venta de agua gravadas tarifa plena		73,223,580,087.89	70,854,145,781.56	2,369,434,306.33	3.34%
Ingresos por venta de agua exenta		56,232,532,511.83	56,136,278,192.35	96,254,319.48	0.17%
Subtotal Ingresos Acueducto		€ 130,154,314,557.49	€ 127,548,287,709.48	€ 2,606,026,848.01	2.04%
Ingresos Alcantarillado		40,489,244,245.35	39,002,330,088.95	1,486,914,156.40	3.81%
Ingresos Hidrantes		3,787,853,239.26	3,618,969,450.31	168,883,788.95	4.67%
Ingresos Tarifa de Protección de Recurso Hídrico		791,005,966.00	844,322,055.65	-53,316,089.65	-6.31%
Total de Ingresos Operativos	3.29	€ 175,222,418,068.10	€ 171,013,909,304.39	€ 4,208,508,763.71	2.46%
OTROS INGRESOS					
Otros Ingresos		24,683,704.92	23,496,126.57	1,187,578.35	5.05%
Otros Ingresos contables no realizables	3.30	2,813,304,276.44	3,313,793,033.65	-500,488,757.21	-15.10%
Total Otros Ingresos		€ 2,837,987,981.36	€ 3,337,289,160.22	€ -499,301,178.86	-14.96%
TOTAL INGRESOS		€ 178,060,405,989.46	€ 174,351,198,464.61	€ 3,709,207,524.85	2.13%
GASTOS DE OPERACION					
Saludos y Salarios		45,706,532,977.14	45,676,845,602.96	29,687,374.18	0.06%
Cuotas Patronales		12,491,548,797.70	12,579,957,126.89	-88,408,329.19	-0.70%
Prestaciones Legales	3.31.1	170,047,530.00	263,176,550.00	-93,129,020.00	-35.39%
Gastos de Viaje		2,421,023,324.68	2,286,655,906.03	134,367,418.65	5.88%
Alquileres	3.31.2	4,709,820,396.30	4,951,340,150.04	-241,519,753.74	-4.88%
Servicios Públicos	3.31.3	15,227,684,679.33	14,886,854,815.31	340,829,864.02	2.29%
Reparación y Mantenimiento		5,786,155,767.96	5,794,074,530.23	-7,918,762.27	-0.14%
Cánones	3.31.4	4,064,475,412.01	3,288,207,613.70	776,267,798.31	23.61%
Consultorias	3.31.5	3,519,412,606.76	1,831,306,155.96	1,688,106,450.80	92.18%
Publicidad		166,205,615.94	37,564,447.33	128,641,168.61	342.45%
Seguros		300,024,935.20	313,078,339.10	-13,053,403.90	-4.17%
Otros Servicios Públicos		281,951,308.68	255,787,498.20	26,163,810.48	10.23%
Servicios Contratados	3.31.6	10,857,618,128.63	9,669,246,198.57	1,188,371,930.06	12.29%
Otros Servicios no Personales		901,098,568.40	785,268,781.77	115,829,786.63	14.75%
Combustibles		1,432,706,499.44	1,652,916,770.89	-220,210,271.45	-13.32%
Productos Químicos		1,970,209,322.79	1,690,404,276.43	279,805,046.36	16.55%
Materiales y Suministros		5,053,368,394.58	5,167,466,460.91	-114,098,066.33	-2.21%
Hidrometros y Cajas		539,670,379.31	633,443,369.91	-93,772,990.60	-14.80%
Transferencias Corrientes a Entidades y Personas	3.31.7	630,493,093.53	425,203,074.67	205,290,018.86	48.28%
Gastos IVA sin Crédito Fiscal	3.31.8	3,289,534,726.38	3,249,956,187.27	39,578,539.11	1.22%
Gastos Derivados del Proceso Comercial		208,812,960.06	760,146,102.87	-551,333,142.81	-72.53%
Otros Gastos	3.31.9	2,307,521,678.52	2,629,971,291.50	-322,449,612.98	-12.26%
Transferencias reembolsables a programas de inversión	3.31.10	3,003,189,931.28	3,378,536,031.74	-375,346,100.46	-11.11%
Depreciación		31,232,626,083.78	28,813,414,435.73	2,419,211,648.05	8.40%
Depreciación Revaluada		27,367,583,567.09	28,113,278,592.77	-745,695,025.68	-2.65%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		€ 183,639,316,685.49	€ 179,134,100,310.78	€ 4,505,216,374.71	2.51%
UTILIDAD O PÉRDIDA DE OPERACIÓN		-€ 5,578,910,696.03	-€ 4,782,901,846.17	€ 8,214,423,899.56	-171.75%
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS					
Ingresos Financieros		12,806,253,795.94	12,788,754,755.45	€ 17,499,040.49	0.14%
Gastos Financieros		4,705,815,914.95	7,340,234,172.76	-€ 2,634,418,257.81	-35.89%
TOTAL INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS	3.32	€ 8,100,437,880.99	€ 5,448,520,582.69	€ 2,616,919,217.32	-48.03%
UTILIDAD O PERDIDA NETA		€ 2,521,527,184.96	€ 665,618,736.52	€ 1,855,908,448.44	278.82%
MYNOR FRANCISCO VALERIO CARBALLO (FIRMA) Firmado digitalmente por MYNOR FRANCISCO VALERIO CARBALLO (FIRMA) Fecha: 2024.01.23 14:49:36 -06'00' Lic. Mynor Valerio Carballo Director de Contabilidad TATIANA CAROLINA LEPIZ SANCHEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por TATIANA CAROLINA LEPIZ SANCHEZ (FIRMA) Fecha: 2024.01.23 14:05:32 -06'00' Lic. Tatiana Lepiz Sanchez Contador					

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Al 31 de diciembre del 2023 (Expresado en colones)				
	Aportes Patrimoniales	Superavit por Revaluación	Excedentes acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2021	68,121,945,977.26	359,426,981,642.21	409,968,797,583.71	837,517,725,203.18
Aporte Contrapartida Programas de inversión				0.00
Superávit por Revaluación por altas		-260,915,451.63		-260,915,451.63
Superávit Realización de activos		-28,158,699,458.56	28,158,699,458.56	0.00
Superávit por revaluación por bajas		-146,973,707.17	146,973,707.17	0.00
Utilidad de períodos anteriores			0.00	0.00
Exedente o Déficit			665,618,736.52	665,618,736.52
Saldos al 31 de diciembre del 2022	68,121,945,977.26	330,860,393,024.85	438,940,089,485.96	837,922,428,488.07
Superávit por Revaluación por altas		9,430,139,096.80		9,430,139,096.80
Superávit Realización de activos		-27,415,177,779.13	27,415,177,779.13	0.00
Superávit por revaluación por bajas		-506,430,412.23	506,430,412.23	0.00
Utilidad de períodos anteriores			0.00	0.00
Exedente o Déficit			2,521,527,184.96	2,521,527,184.96
Saldos al 31 de diciembre del 2023	68,121,945,977.26	312,368,923,930.29	469,383,224,862.28	849,874,094,769.83

MYNOR
 FRANCISCO
 VALERIO
 CARBALLO (FIRMA)

Firmado digitalmente por
 MYNOR FRANCISCO
 VALERIO CARBALLO
 (FIRMA)
 Fecha: 2024.01.23 14:51:04
 -06'00'

Mynor Valerio Carballo
Director de Contabilidad

TATIANA
 CAROLINA LEPIZ
 SANCHEZ (FIRMA)

Firmado digitalmente
 por TATIANA CAROLINA
 LEPIZ SANCHEZ (FIRMA)
 Fecha: 2024.01.23
 14:06:23 -06'00'

Tatiana Lepiz Sánchez
Contador

La ley especial del AyA 2726 modificada por la ley 5915 artículo No. 17, exige el pago de timbres ante cualquier sede judicial o administrativa.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE AYA

 INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 de Diciembre 2023 y 31 de Diciembre 2022 Cifras expresadas en colones					
	NOTAS	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Variación absoluta	Variación porcentual
FLUJO DE EFECTIVO	3.33.				
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN					
Cobros Actividades de Operación		188,688,468,781.73	183,880,880,832.61	4,897,473,169.22	2.67%
Servicios de acueductos cobrados		130,369,986,847.87	128,439,236,764.98	1,930,750,082.89	1.50%
Servicios de alcantarillado cobrados		40,556,336,973.49	39,274,768,784.74	1,281,568,188.75	3.26%
Servicio de Protección de Tarifa Hídrico		792,316,702.96	850,219,805.87	-57,903,102.91	-6.81%
Servicio de Hidrante		3,794,129,903.91	3,644,248,640.41	149,881,263.50	4.11%
Ingresos por venta de Derivación de agua		8,834,511.85	9,977,956.27	-1,143,444.42	-11.46%
Intereses sobre títulos valores cobrados		2,867,393,615.66	1,347,582,079.30	1,519,811,536.36	112.78%
Intereses sobre saldos en cuentas corrientes cobrados		139,826,746.47	81,599,137.13	58,227,609.34	71.36%
Servicios del Laboratorio cobrados		173,330,340.02	178,869,648.10	-5,539,308.08	-3.10%
Servicios de Planta de tratamiento		180,384,765.69	170,103,233.77	10,281,531.92	6.04%
Recuperación de créditos 2% impuesto sobre la renta		278,580,826.00	308,651,393.52	-30,070,567.52	-9.74%
Depósitos recibidos que no pertenecen a AYA		0.00	4,328,012.85	-4,328,012.85	-100.00%
Otros cobros por actividades de operación		177,728,620.25	368,668,661.35	-190,940,041.10	-51.79%
Donación de Fondos Life		843,635,370.86	0.00	843,635,370.86	100.00%
Recaudación impuesto al Valor Agregado (IVA)		8,405,978,566.70	8,097,481,183.92	308,497,382.78	3.81%
Pagos de Actividades de Operación		131,880,782,764.83	131,801,243,273.88	88,618,480.87	0.07%
Salarios		35,817,076,001.53	37,398,209,542.46	-1,581,133,540.93	-4.23%
Decimo tercer mes		3,478,685,257.86	3,536,139,873.63	-57,454,615.77	-1.62%
Vacaciones disfrutadas		2,292,726,286.05	2,470,916,555.10	-178,190,269.05	-7.21%
Salario Escolar		3,268,742,483.54	3,020,844,648.07	247,897,835.47	8.21%
Cargas sociales		11,184,715,839.31	11,210,563,161.09	-25,847,321.78	-0.23%
Provisión Cesantía Funcionarios FARG		1,089,135,524.98	1,156,137,816.77	-67,002,291.79	-5.80%
Pagos por liquidaciones laborales		104,448,492.96	243,859,303.00	-139,410,810.04	-57.17%
Pagos por alquileres		4,618,717,614.51	5,511,061,981.53	-892,344,367.02	-16.19%
Pagos por servicios públicos		16,774,807,809.77	16,607,518,080.18	167,289,729.59	1.01%
Pagos por viáticos y transportes		2,908,369,028.92	2,525,691,893.91	382,677,135.01	15.15%
Pagos por reparación y mantenimiento de sistemas, edificios y equipos		6,531,740,274.26	6,354,881,154.82	176,859,119.44	2.78%
Pagos por servicios de regulación		4,355,396,754.17	3,287,990,731.88	1,067,406,022.29	32.46%
Pagos por seguros		723,356,481.92	747,895,882.01	-24,539,400.09	-3.28%
Pagos por consultorías		2,983,314,424.80	3,999,871,398.09	-1,016,556,973.29	-25.41%
Pagos de Publicidad		183,876,546.75	41,282,409.41	142,594,137.34	345.41%
Pagos de servicios contratados		10,198,889,066.61	8,909,651,699.43	1,289,237,367.18	14.47%
Pagos de otros servicios		186,261,263.98	231,549,106.96	-45,287,842.98	-19.56%
Pagos de combustibles		1,631,450,416.52	1,778,048,108.52	-146,597,692.00	-8.24%
Pagos de productos químicos		1,326,787,131.68	2,160,179,518.28	-833,392,386.60	-38.58%
pagos de materiales y suministros		7,803,802,214.15	7,699,351,841.57	104,450,372.58	1.36%
Pago de Licencias de Software		3,388,434,804.13	2,969,141,376.19	419,293,427.94	14.12%
Pagos de transferencias a entidades públicas y otros		8,771,977.92	10,161,828.85	-1,389,850.93	-13.68%
Pagos transferencia de organismos internacionales		403,393,800.48	259,727,788.21	143,666,012.27	55.31%
Pagos comisiones bancarias		11,284,739.46	10,762,605.36	522,134.10	4.85%
Pagos comisiones Agentes Recaudadores		2,090,329,150.64	2,079,580,646.55	10,748,504.09	0.52%
Pagos anticipos Impuesto sobre la renta		2,343,486,413.37	1,148,202,001.46	1,195,284,411.91	104.10%
Otros pagos por indemnización		162,676,868.73	130,699,222.59	31,977,646.14	24.47%
Otros pagos en actividades de operación		13,007,818.50	300,705,461.29	-287,697,642.79	-95.67%
Devolución a Clientes		123,641,107.54	329,801,752.21	-206,160,644.67	-62.51%
Transferencia Pendiente de Recuperar		4,839,557.59	0.00	4,839,557.59	100.00%
IVA Pagado Ministerio de Hacienda		5,978,600,602.00	5,596,207,581.52	382,393,020.48	6.83%
Depositos por Garantías Ambientales		0.00	175,972.01	-175,972.01	-100.00%
IVA Soportado sin crédito Fiscal		0.00	174,432,330.71	-174,432,330.71	-100.00%

 INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 de Diciembre 2023 y 31 de Diciembre 2022 Cifras expresadas en colones				
	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Variación absoluta	Variación porcentual
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Cobros de Actividades de Inversión	25,242,549,196.77	5,868,599,702.63	19,373,949,494.14	330.13%
Liquidación de Títulos Valores	25,242,549,196.77	5,868,599,702.63	19,373,949,494.14	330.13%
Pagos de Actividades de Inversión	50,319,329,264.75	33,232,197,932.89	17,087,131,331.86	51.42%
Pagos por compra de activos fijos	4,384,808,321.59	4,465,989,591.83	-81,181,270.24	-1.82%
Pagos por compra de terrenos	1,385,773,729.59	580,444,338.82	805,329,390.77	138.74%
Pagos por transferencias no reembolsables	1,856,038,001.10	2,465,509,003.47	-609,471,002.37	-24.72%
Pagos por aportes de contrapartida a proyectos de Inversión	13,340,209,057.69	12,465,039,443.08	875,169,614.61	7.02%
Pagos por contratos de construcción	5,064,631,228.18	5,945,215,555.69	-880,584,327.51	-14.81%
Pagos por compras de títulos valores	24,287,868,926.60	7,310,000,000.00	16,977,868,926.60	232.26%
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	-25,076,780,067.98	-27,363,598,230.26	2,286,818,162.28	-8.36%
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
Cobros de Actividades de Financiación	261,602,619.63	0.00	261,602,619.63	100.00%
Desembolsos KFW Fondos Life	261,602,619.63	0.00	261,602,619.63	100.00%
Pagos de Actividades de Financiación	13,910,990,851.65	15,438,197,748.12	12,477,796,751.13	80.82%
Pago Intereses préstamos externos	1,041,765,067.20	1,433,194,100.52	-391,429,033.32	-27.31%
Pago amortización préstamos externos	10,119,692,833.34	11,555,643,869.99	-1,435,951,036.65	-12.43%
Pago de Intereses Moratorios y Multas	24,597,837.14	191,341,751.83	-166,743,914.69	-87.14%
Pago Intereses préstamos internos	501,624,763.11	121,317,735.45	380,307,027.66	313.48%
Pago amortización préstamos internos	1,651,432,256.69	1,444,285,332.51	207,146,924.18	14.34%
Pagos Intereses y Amort. por arrendamientos según la NIIF 16	571,878,094.17	692,414,957.82	-120,536,863.65	-17.41%
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación	-13,649,388,232.02	-15,438,197,748.12	1,788,809,516.10	-11.59%
Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo por flujos de actividades	17,871,532,737.10	8,987,951,380.47	8,883,581,356.63	98.84%
Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo por diferencias de cambio no realizadas	-155,197,568.76	-243,406,969.47	88,209,400.71	-36.24%
Cuota Obrera pendientes de cancelar a la CCSS (efecto neto)	20,177,885.39	6,419,569.42	13,758,315.97	214.32%
Variación de las cuentas Cajas Chicas	0.00	100,000.00	-100,000.00	-100.00%
Variación de las cuentas Generales de Regiones	70,729.59	-154,038.77	224,768.36	-145.92%
Variación de las cuentas de Salarios	2,554,508.00	-4,376,814.29	6,931,322.29	-158.36%
Variación de ajustes al flujo por movimientos que nos son de AyA	32,402,723.99	0.00	32,402,723.99	100.00%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	41,264,746,453.91	32,518,213,326.55	8,746,533,127.36	26.90%
Efectivo y equivalentes de efectivo Diciembre 2023-2022	59,036,287,489.22	41,284,748,453.91	17,771,541,015.31	43.07%

MYNOR
 FRANCISCO
 VALERIO
 CARBALLO (FIRMA)
 Firmado digitalmente por
 MYNOR FRANCISCO
 VALERIO CARBALLO
 (FIRMA)
 Fecha: 2024.01.23 14:51:52
 +06'00'

Mynor Valerio Carballo
Director de Contabilidad

TATIANA
 CAROLINA LEPIZ
 SANCHEZ (FIRMA)
 Firmado digitalmente
 por TATIANA CAROLINA
 LEPIZ SANCHEZ (FIRMA)
 Fecha: 2024.01.23
 14:06:54 -06'00'

Tatiana Lepiz Sanchez
Contador

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2022-2023
Expresado en dólares

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Comparativo al 31 Diciembre 2022 y 2023
(Expresado en dólares)

	Diciembre 2022	Análisis Vertical	Diciembre 2023	Análisis Vertical	Variación Horizontal	Variación Porcentual
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja	830,788.65	1%	830,788.65	0%	-	0.0%
Bancos	13,910,769.25	10%	11,939,371.40	7%	- 1,971,397.85	-14.2%
Inversiones Transitorias Alta Liquidez	64,050,174.96	47%	99,954,908.96	60%	35,904,733.99	56.1%
Total Efectivo y Equivalente de Efectivo	78,791,732.86		112,725,069.01		33,933,336.14	43.1%
Bancos Fondos no Disponibles	1,537,853.41	1%	1,192,555.55	1%	- 345,297.86	-22.5%
Total Bancos Fondos no Disponibles	1,537,853.41		1,192,555.55		- 345,297.86	-22.5%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ACTIVOS						
Cuentas a Cobrar Servicios	47,895,080.21	35%	47,607,038.27	29%	- 288,041.94	-0.6%
Otras Cuentas por Cobrar Servicios	41,586.79	0%	41,548.83	0%	- 37.96	-0.1%
Provisión Incobrables Servicios	13,108,415.87	-10%	13,347,096.36	-8%	238,680.48	1.8%
Pagos Anticipados	2,060,250.32	2%	1,564,672.15	1%	- 495,578.17	-24.1%
Cuenta por Cobrar a Empleados	28,162.17	0%	34,285.51	0%	6,123.34	21.7%
Cuentas a Cobrar Diversas	77,985.75	0%	72,820.41	0%	- 5,165.35	-6.6%
Provisión Incobrables Otras Cuentas por Cobrar	5,794.74	0%	5,872.56	0%	77.82	1.3%
Cuentas por Cobrar Municipalidades	21,133.85	0%	73,708.45	0%	52,574.61	248.8%
Total Cuentas por Cobrar	37,009,988.48		36,041,104.70		- 968,883.78	-2.6%
Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento	2,752,350.63	2%	700,000.01	0%	- 2,052,350.62	-74.6%
Total Instrumentos Financieros Activos	39,762,339.11		36,741,104.71		- 3,021,234.40	-7.6%
Inventarios	15,152,128.40	11%	14,504,027.00	9%	- 648,101.40	-4.3%
Gastos Pagados por Adelantado	904,356.58	1%	1,214,913.85	1%	310,557.26	34.3%
Transacciones Pendientes Cajas Chicas	-	0%	-	0%	-	0.0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	136,148,410.37	100%	166,377,670.11	100%	30,229,259.74	22.2%
Total Cuentas por Cobrar Largo Plazo	435,198.77	100%	444,516.22	100%	9,317.45	2.1%
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	435,198.77	100%	444,516.22	100%	9,317.45	2.1%
Total Inversiones a Largo Plazo	0		0		0	0.0%
Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento L. P. Inversiones						
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						
Terrenos y Servidumbres	4,670,331.31	0%	4,594,703.83	0%	- 75,627.48	-1.6%
Terrenos y Servidumbres-Revaluación	17,521,692.87	1%	18,316,312.17	1%	794,619.31	4.5%
Edificios y Estructuras	22,306,624.16	1%	22,594,338.26	1%	287,714.10	1.3%
Edificios y Estructuras-Revaluación	23,671,726.35	1%	23,658,340.25	1%	- 13,386.10	-0.1%
Deprec. Acum. Edificios y Estructuras	- 5,314,592.17	0%	- 5,825,077.33	0%	- 510,485.16	-9.6%
Deprec. Acum. Edif. Estruct.-Revaluac.	- 7,608,000.66	0%	- 8,127,680.89	0%	- 519,680.23	-6.8%
Maquinaria y Equipo	101,201,493.40	6%	108,518,581.96	6%	7,317,088.56	7.2%
Maquinaria y Equipo-Revaluación	4,499,961.14	0%	4,337,088.63	0%	- 162,872.51	-3.6%
Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	- 65,556,339.48	-4%	- 72,650,285.39	-4%	- 7,093,951.91	-10.8%
Deprec. Acum. Maqui/Equipo-Revaluac.	- 4,093,814.99	0%	- 4,074,264.17	0%	19,550.82	-0.5%
Acueductos	422,248,744.21	25%	500,310,427.32	30%	78,061,683.11	18.5%
Acueductos-Revaluación	818,263,838.71	48%	823,078,671.25	49%	4,814,832.54	0.6%
Acueducto Captación Deterioro Acumulado	-	-	-	-	-	-
Deprec. Acumulado Acueductos	- 106,121,791.35	-6%	- 126,432,339.55	-8%	- 20,310,548.21	-19.1%
Acueducto-Deterioro Acumulado	- 3,876,382.93	0%	- 4,558,160.31	0%	- 681,777.38	-17.6%
Deprec. Acum. Acueductos-Revaluación	- 287,615,129.05	-17%	- 323,777,392.77	-19%	- 36,162,263.72	-12.6%
Alcantarillados	482,384,047.97	28%	506,292,612.74	30%	23,908,564.77	5.0%
Alcantarillado-Revaluación	138,637,490.53	8%	138,941,136.18	8%	303,645.66	0.2%
Deprec. Acumulado Alcantarillado	- 218,711,923.78	-13%	- 244,670,075.66	-15%	- 25,958,151.88	-11.9%
Alcantarillado Deterioro Acumulado	- 1,449,896.35	0%	- 1,449,896.35	0%	-	0.0%
Deprec. Acum. Alcantarillado-Revaluac.	- 73,383,933.29	-4%	- 80,736,906.24	-5%	- 7,352,972.95	-10.0%
Valor Adquisición Sistemas Hidrantes	36,446,313.74	2%	39,233,215.37	2%	2,786,901.63	7.6%
Revaluación Sistema de Hidrantes	8,362,241.43	0%	12,201,906.57	1%	3,839,665.13	45.9%
Deprec. Acum. Histórica Sistema Hidrantes	- 13,488,184.94	-1%	- 15,387,895.38	-1%	- 1,899,710.44	-14.1%
Sistemas de Hidrantes-Deterioro Acumulado	-	-	-	-	-	-
Deprec. Acum. Revaluada Sistema Hidrantes	- 4,351,404.92	0%	- 4,713,583.42	0%	- 362,178.50	-8.3%
Obras en Diseño y Construcción	51,193,396.73	3%	53,330,791.83	3%	2,137,395.10	4.2%
Obras Concluidas Pendientes de Operar	56,393,480.12	3%	56,393,480.12	3%	-	0.0%
Cuentas Control Programas de Inversion	305,117,695.34	18%	256,491,328.59	15%	- 48,626,366.74	-15.9%
Total Inventario para PPE	8,460,871.41	0%	8,729,426.92	1%	268,555.51	3.2%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1,709,808,561.52	97%	1,684,380,954.67	0	- 25,427,606.85	-1.5%
OTROS ACTIVOS						
Otros Activos	813,273.43		1,185,890.63		372,617.20	45.8%
Transferencia Comisión Nacional de Emergencias						
TOTAL OTROS ACTIVOS	813,273.43		1,185,890.63		372,617.20	45.8%
Activos con derecho a uso	853,226.63		1,972,959.94		1,119,733.30	131.2%
Terrenos Mantenidos para la Venta	321,518.25		321,518.25		-	0.0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,712,231,778.60		1,688,305,839.71		- 23,925,938.90	-1.4%
TOTAL ACTIVO	1,848,380,188.97		1,854,683,509.82		6,303,320.84	0.3%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar Financiamiento Nacional	3,013,987.15	1%	4,043,781.60	2%	1,029,794.46	34.2%
Cuentas por Pagar Financiamiento Externo	22,346,503.45	9%	19,935,527.13	9%	- 2,410,976.32	-10.8%
Cuentas X Pagar Salarios y Cuotas Patronales	13,564,215.23	5%	14,067,916.98	6%	503,701.75	3.7%
Cuentas por Pagar Diversas	5,494,017.58	2%	4,281,995.91	2%	- 1,212,021.67	-22.1%
Total Cuentas de Pasivo por Arrendamiento CP	443,421.15	0%	987,059.47	0%	543,638.32	122.6%
Fondos de Terceros y en Garantía	40,484.56	0%	86,974.74	0%	46,490.19	114.8%
Transacc Pendientes Cajas Chicas Interface Comercial	2,519,281.39	1%	2,676,370.76	1%	157,089.38	6.2%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	47,421,910.50		46,079,626.59		- 1,342,283.90	-2.8%
PASIVO NO CORRIENTE						
Documentos a Pagar	161,991,121.50	65%	146,453,945.79	63%	- 15,537,175.71	-9.6%
Total Cuentas de Pasivo por Arrendamiento LP	440,775.46	0%	1,057,971.64	0%	617,196.18	140.0%
Total Fondos de Terceros y en Garantía	1,536,955.46	1%	1,192,354.28	1%	- 344,601.18	-22.4%
Total Otros Ingresos Diferidos	37,043,568.64	15%	37,133,003.27	16%	89,434.63	0.2%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	201,012,421.06		185,837,274.98		- 15,175,146.08	-7.5%
TOTAL PASIVOS	248,434,331.56	100%	231,916,901.57	100%	- 16,517,429.99	-6.6%
PATRIMONIO NETO						
Aportes del Estado	130,073,407.23	8%	130,073,407.23	8%	-	0.0%
Superávit por Revaluación	631,751,457.18	39%	596,443,475.96	37%	- 35,307,981.23	-5.6%
Patrimonio por Resultados	838,120,993.01	52%	896,249,725.07	55%	58,128,732.06	6.9%
Excedente o Deficit	-	-	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,599,945,857.42	100%	1,622,766,608.25	100%	22,820,750.83	1.4%
TOTAL PASIVO / PATRIMONIO	1,848,380,188.97		1,854,683,509.82		6,303,320.84	0.3%

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Comparativo 31 Diciembre 2022 y 2023
(Expresado en dólares)

	Diciembre 2022	Análisis Vertical	Diciembre 2023	Análisis Vertical	Análisis Horizontal	Variación Porcentual
INGRESOS DE OPERACIÓN						
INGRESOS DE OPERACIÓN						
Ingresos Operación Acueducto Gravado Tarifa Reducida						
Ingresos por Venta de Agua Gravada Tarifa Reducida	1,055,144.75		1,327,630.10	0%	272,485.35	25.82%
Cargos varios Agua Gravada Tarifa Reducida	10,051.44		5,530.69	0%	4,520.74	-44.98%
Total de Ingresos Venta de Agua Gravada Reducida	1,065,196.18		1,333,160.79		267,964.61	25.16%
Ingresos Operación Acueducto Gravado Tarifa Plena						
Ingresos por Venta de Agua Gravada Tarifa Plena	124,552,257.47	37%	129,982,815.77	38%	5,430,558.30	4.36%
Cargos varios Agua Gravada Tarifa Plena	10,738,066.76	3%	9,831,753.75	3%	906,313.01	-8.44%
Total de Ingresos Venta de Agua Gravada Tarifa Plena	135,290,324.22		139,814,569.52		4,524,245.29	3.34%
Total de Ingresos Venta Agua Gravada Tarifa Plena y Reducida	136,355,520.41		141,147,730.31		4,792,209.90	-3.51%
Ingresos de Operación de Acueducto Exento						
Ingresos por venta de agua	76,958,858.93	23%	76,708,095.78	23%	250,763.15	-0.33%
Cargos varios por servicios de Acueductos	30,228,874.31	9%	30,663,427.39	9%	434,553.07	1.44%
Total de Ingresos Venta de Agua Exenta	107,187,733.24		107,371,523.17		183,789.92	0.17%
Total de Ingresos de Operación de Acueducto	243,543,253.65		248,519,253.48		4,975,999.83	2.04%
Ingresos de Operación de Alcantarillado						
Ingresos por Servicio de Alcantarillado	66,599,843.20	20%	69,189,610.40	20%	2,589,767.20	3.89%
Cargos varios Alcantarillado	7,871,986.57	2%	8,121,363.02	2%	249,376.45	3.17%
Total de ingresos de Operación de Alcantarillados Exento	74,471,829.77		77,310,973.42		2,839,143.65	3.81%
Ingresos de Operación de Hidrantes	6,831,398.72	2%	7,114,889.81	2%	283,491.10	4.15%
Cargos Varios Hidrantes	78,733.99	0%	117,712.98	0%	38,978.99	49.51%
Total Ingresos de Operación de Hidrantes Exento	6,910,132.71		7,232,602.80		322,470.09	4.67%
Total de Ingresos Tarifa Protección Recurso Hídrico	1,612,165.43	0%	1,510,362.62	0%	101,802.81	-6.31%
Total de Ingresos por Ventas Exentas	190,181,861.16		193,425,462.01		3,243,600.86	1.71%
Total Ingresos de Operación	326,537,381.56		334,573,192.32		8,035,811	2.46%
Ingresos no Operativos Proyectos de Inversión						
Otros Ingresos						
Total Otros Ingresos Gravados	44,863.97	0%	47,131.56	0%	2,267.59	5.05%
Total Otros Ingresos Exentos	693,120.93	0%	930,467.55	0%	237,346.63	34.24%
Transferencias Corrientes de Organismos Instituc.	-		-		-	
Total Otros Ingresos Contables no Realizables	5,634,301.82	2%	4,441,311.95	1%	1,192,989.88	-21.17%
Total Otros Ingresos	6,372,286.72		5,418,911.06		953,375.67	-14.96%
Transferencias Corrientes de Organismos Instituc.	-		-		0	
Total de Ingresos	332,909,668.29	1.00	339,992,103.38	1.00	7,082,435.09	2.13%
EGRESOS DE OPERACIÓN						
Gastos de salarios y cargas sociales	111,236,705.24	33%	111,124,582.28	32%	112,122.97	-0.10%
Prestaciones Legales	502,514.57	0%	324,692.16	0%	177,822.41	-35.39%
Servicios Personales	111,739,219.82		111,449,274.43		289,945.38	-0.26%
Gastos de viaje y transporte	4,366,186.56	1%	4,622,750.40	1%	256,563.84	5.88%
Alquileres	9,454,187.99	3%	8,993,025.34	3%	461,162.65	-4.88%
Servicios publicos (Elect. Telef. Agua)	28,425,258.57	8%	29,076,045.94	8%	650,787.36	2.29%
Reparación y Mantenimiento	11,063,321.89	3%	11,048,201.64	3%	15,120.24	-0.14%
Cánones	6,278,569.44	2%	7,760,790.71	2%	1,482,221.27	23.61%
Consultorías	3,496,732.63	1%	6,720,036.88	2%	3,223,304.25	92.18%
Publicidad	71,726.31	0%	317,356.33	0%	245,630.02	342.45%
Seguros	597,798.05	0%	572,873.62	0%	24,924.43	-4.17%
Otros Servicios Públicos	488,405.77	0%	538,363.47	0%	49,957.70	10.23%
Servicios Contratados	18,462,652.24	5%	20,731,753.39	6%	2,269,101.15	12.29%
Otros Servicios no personales	1,499,407.93	0%	1,720,575.64	0%	221,167.71	14.75%
Servicios no Personales	84,204,247.37		92,101,773.35		7,897,525.99	9.38%
Combustibles	3,156,112.37	1%	2,735,638.47	1%	420,473.90	-13.32%
Productos Químicos	3,227,691.76	1%	3,761,957.12	1%	534,265.36	16.55%
Materiales y Suministros	9,866,863.90	3%	9,649,002.76	3%	217,861.13	-2.21%
Hidrómetros y Cajas	1,209,509.45	0%	1,030,457.42	0%	179,052.03	-14.80%
Materiales y Suministros	17,460,177.48		17,177,055.78		283,121.70	-1.62%
Transferencias Corrientes al Sector Público	515,331.37	0%	787,009.42	0%	271,678.05	52.72%
Transferencias Corrientes a Personas y Entidades	296,559.89	0%	416,866.71	0%	120,306.82	40.57%
Gastos IVA sin Crédito Fiscal	6,205,531.40	2%	6,281,103.45	2%	75,572.05	1.22%
Gastos Derivados del Proceso Comercial	1,451,438.18	0%	398,711.65	0%	1,052,726.54	-72.53%
Otros Gastos	5,021,719.83	1%	4,406,028.08	1%	615,691.75	-12.26%
Incobrables	-		-		-	
Transferencia no Reembolsable	6,451,044.33		5,734,350.97		716,693.36	-11.11%
Transferencia no Reembolsable a Programas de Construcción de Sistemas Rurales	6,451,044.33	2%	5,734,350.97		716,693.36	-11.11%
Total Transferencia no Reembolsable	6,451,044.33		5,734,350.97		716,693.36	-11.11%
Total gastos antes la depreciación	233,345,269.66		238,752,173.85		5,406,904.19	2.32%
Depreciación Acumulada	55,016,910.27	16%	59,636,201.42	17%	4,619,291.15	8.40%
Depreciación Acumulada Revaluada	53,680,056.88	16%	52,256,211.87	15%	1,423,845.01	-2.65%
Total de la Depreciación	108,696,967.15		111,892,413.29		3,195,446.14	2.94%
Total gastos después de la depreciación	342,042,236.81	100%	350,644,587.14	98%	8,602,350.33	2.51%
UTILIDAD Y/O PERDIDA DE OPERACIÓN	- 9,132,568.52		- 10,652,483.75		- 1,519,915.23	16.64%
SECCIÓN FINANCIERA						
Ingresos Financieros	24,419,104.32		24,452,517.34		33,413.02	0.14%
Gastos Financieros	14,015,590.06		8,985,379.10		5,030,210.95	-35.89%
UTILIDAD O PÉRDIDA FINANCIERA	10,403,514.26		15,467,138.23		5,063,623.97	48.67%
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	1,270,945.74		4,814,654.48		3,543,708.74	278.82%