



INSTITUTO COSTARRICENSE DE
ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

COSTA RICA



INSTITUTO COSTARRICENSE DE
ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

COSTA RICA



> INFORME

INFORME DETALLADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Área responsable: Dirección de Análisis Financiero

Fecha elaboración: agosto de 2024



Tabla de contenido

I. Resumen ejecutivo.....	5
II. Antecedentes.....	5
III. Normativa Aplicable	5
IV. Análisis	7
1. Estado de Situación Financiera	7
2. Estado de Resultados	10
3. Análisis Razones Financieras al 30 de junio 2022-2023	14
3.1. Razón de Liquidez:.....	15
3.2. Índice o Razón de Trabajo	16
3.3. Costos de Personal:.....	17
3.4. Tasa de Retorno (Rentabilidad del Activo):.....	17
3.5. Cobertura de la Deuda	18
3.6. Periodo Medio de Cobro:.....	21
3.7. Endeudamiento:	21
3.8. Energía Eléctrica:	22
4. Cálculo índice Sostenibilidad Financiera al 30 Junio 2024	25
4.1. Liquidez:	27
4.1.1. Prueba Ácida, Razón de Liquidez (Sin inventarios)	27
4.2. Endeudamiento:	27
4.2.1. Apalancamiento Externo	27
4.3. Rentabilidad:	27



4.3.1. Cobertura Rédito de Desarrollo	27
4.4.1. Impacto carga financiera	28
4.5. Impacto remuneraciones	28
4.6. Cobertura de Intereses y Comisiones	28
5. �ndicadores de Acuarating al 30 Junio	29
6. Análisis de Flujo de Caja al 30 de junio 2023-2024	33
7. Análisis de Costos al 30 de junio 2023-2024	39
V. Conclusiones.....	49
VI. Recomendaciones.....	50
VII. Responsables.....	50
VIII. Anexos	51
Tabla 1: Estado Situación Financiera.....	7
Tabla 2: Estado Resultados Resumido	10
Tabla 3: Indicadores Financieros	14
Tabla 4: Servicio de la Deuda	20
Tabla 5: Gasto Energía GAM y Periféricos	23
Tabla 6: Gasto Energía Plantas	23
Tabla 7: Detalle gasto de Servicios Públicos	24
Tabla 8: Resumen Flujo de Caja e Hidrantes - Fondos Corrientes	33
Tabla 9: Plan de Inversión AyA.....	35
Tabla 10: Ejecución del presupuesto de inversión en Proyectos.....	36
Tabla 11: Subgerencia Técnica Gran �rea Metropolitana	39
Tabla 12: Región Brunca	41
Tabla 13: Región Pacífico Central	42
Tabla 14: Región Chorotega	44
Tabla 15: Región Huetar Atlántica	45
Tabla 16: Región Central	47



Gráfico 1: Total Activos	8
Gráfico 2: Total Pasivo y Patrimonio	8
Gráfico 3: Estado Resultados Ingresos	11
Gráfico 4: Estado Resultados Gastos.....	12
Gráfico 5: Razón de Liquidez	15
Gráfico 6: Razón de Trabajo.....	16
Gráfico 7: Costo de Personal a Egresos.....	17
Gráfico 8: Tasa de Retorno (Rentabilidad de Activo).....	18
Gráfico 9: Cobertura de la Deuda	19
Gráfico 10: Periodo Medio de Cobro	21
Gráfico 11: Endeudamiento	21
Gráfico 12: Energía Eléctrica.....	22
Gráfico 13: Ejecución Fondos Corrientes	34
Gráfico 14: Sub-Gerencia GAM.....	40
Gráfico 15: Región Brunca	41
Gráfico 16: Región Pacífico Central.....	43
Gráfico 17: Región Chorotega	44
Gráfico 18: Región Huetar Atlántica.....	46
Gráfico 19: Región Central Oeste.....	47



I. Resumen ejecutivo

La dirección de Finanzas tiene como objetivo principal garantizar una eficiente administración de los recursos financieros de la Institución, que facilite la captación y aplicación de los recursos económicos necesarios para la consecución de los planes institucionales.

Dentro de sus tareas fundamentales se encuentran:

- a) Administración eficiente de los recursos disponibles, en apego a los lineamientos que en esta materia emita la Autoridad Presupuestaria.
- b) Cancelación oportuna y eficiente de las obligaciones con funcionarios, proveedores y otras entidades.
- c) Elaboración de los Estados Financieros de AyA y aprobación de los Estados Financieros de los programas de inversión.
- d) Elaboración del flujo de caja anual, así como el control y la ejecución del flujo de caja mensual.
- e) Elaboración del presupuesto para el pago de la deuda interna y externa.
- f) Elaboración de informes varios de análisis financiero.
- g) Generar los Reglamentos, Políticas y Procedimientos asociados a las tareas propias de la dirección y de la Institución en general que sean competencia de Finanzas.
- h) Atención de las auditorías: interna, externa y de otros entes fiscalizadores.

II. Antecedentes

El Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados es una institución pública que presta los servicios de agua potable y saneamiento en busca de mejorar la calidad de vida de la población por medio de un servicio de calidad, continuo y en armonía con el medio ambiente.

III. Normativa Aplicable

- 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 30 de junio 2024.

Tipos de cambio moneda extranjera con respecto al colón:

Tipo de Cambio BCR	30/06/2024	30/06/2023
1 Dólar con respecto al Colón	528.53005	547.86115
1 Euro con respecto al Colón	566.21424	598.31916
1 Yen con respecto al Colón	3.28746	3.79668

Tipos de cambio moneda extranjera con respecto al dólar:

Tipo de Cambio BCR	30/06/2024	30/06/2023
1 Euro con respecto al Dólar	1.07130	1.09210
1 Dólar con respecto al Yen	160.88000	144.38000



IV. Análisis

1. Estado de Situación Financiera

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera resumido de AyA al mes de junio 2023 - 2024:

Tabla 1: Estado Situación Financiera

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
Comparativo al 30 de junio 2023-2024						
(Millones de colones)						
	2023	Análisis Vertical 2022	2024	Variación Absoluta	Análisis Vertical 2023	Variación Horizontal
ACTIVO						
Total Activo Corriente	86,626	9%	102,518	15,893	11%	18.00%
Total Cuentas y Documentos por cobrar	227	0%	237	10	0%	4.00%
Total Propiedad Planta y Equipo	880,885	91%	868,266	-12,619	89%	-1.40%
Total Otros Activos	343	0%	498	154	0%	45.00%
Activos con derecho sobre uso	809	0%	1,014	205	0%	25.00%
Terrenos mantenidos para la venta	168	0%	168	0	0%	0.00%
TOTAL ACTIVO	969,058	100%	972,701	3,643	100%	0.40%
PASIVO Y PATRIMONIO						
Total Pasivo Corriente	18,512	15%	20,087	1,575	16%	9.00%
Total Pasivo No Corriente	105,405	85%	102,821	-2,585	84%	2.00%
TOTAL PASIVOS	123,918	100%	122,908	-1,010	100%	-0.80%
TOTAL PATRIMONIO	845,141		849,793	4,653		0.60%
TOTAL PASIVO / PATRIMONIO	969,058		972,701	3,643		0.40%

Fuente: Sistema Financiero



Gráfico 1: Total Activos



El Estado de Situación Financiera muestra un crecimiento de ₡3.643 millones en el Activo Total, ya que pasa de ₡969.058 millones en junio 2023 a ₡972.701 millones en junio 2024.

El análisis vertical al 30 de junio 2024 refleja que el Activo Corriente representa el 10.53% y el total de Propiedad Planta y equipo el 89.26%, del Activo Total.

El Activo Corriente asciende a ₡102.518 millones; de esta cifra el 59.24% es decir ₡60.741 millones, equivale a las cuentas de efectivo, bancos e inversiones en títulos

valores de alta liquidez. Las cuentas por cobrar servicios netas ascienden a ₡23.925 millones y representan el 23.33% del Activo Corriente, los inventarios ascienden a ₡7.990 millones equivalente al 7.8%.

Por otra parte, Propiedad Planta y Equipo disminuye en ₡12.619 millones (1.40%), esto producto de la depreciación normal de los activos, el total de Otros Activos aumenta en ₡154 millones, asimismo hay un aumento de ₡205 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 ₡122.908 millones representa un 12.63% del Total de Pasivo y Patrimonio; entre tanto, el Patrimonio representa un 87.36%.

El análisis horizontal indica que el Pasivo Total es por ₡122.908 millones y el mismo decrece en ₡1.010 millones (0.8%) para el 2024, mostrándose la disminución mayor en el rubro del Pasivo no Corriente de ₡2.585 millones, correspondiente a 2%; en la partida de Documentos a Pagar que contabiliza la porción a largo plazo de los créditos vigentes, se refleja una reducción de ₡2.492 millones lo que representa un 3%, 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 decrecimiento de ₡137 millones, es decir 1% 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 crecimiento neto de ¢1.575 millones equivalente al 9%, presentando mayor variación en las cuentas que se detallan a continuación:

- Cuentas por Pagar Financiamiento Nacional refleja un aumento de ¢331 millones que corresponde a un 42%.
- Cuentas por Pagar Financiamiento Externo, muestra un crecimiento de ¢193 millones reflejando un 3%.
- Cuentas por Pagar Salarios y Cuotas Patronales, aumentan ¢1.014 millones correspondiente a 14%.
- Cuentas por Pagar Diversas decrecen en ¢861 millones lo que equivale a un 25%.
- Total Cuentas de Pasivo por arrendamiento CP, refleja un incremento de ¢150 millones que corresponde al 77%.
- Fondos de Terceros y en Garantía crece ¢113 millones, 1422%
- Transacciones Pendientes Cajas Chicas Interface Comercial, muestra un crecimiento de ¢634 millones, 44%.

El Patrimonio Neto registra un aumento de ¢4.653 millones, es decir, 0.6%; dentro del grupo de cuentas que lo conforman, el Superávit por Revaluación cuyo saldo a junio 2024 es por ¢298.662 millones representa el 35.14% del total del Patrimonio Neto.



2. Estado de Resultados

A continuación, se presenta el Estado de Resultados resumido de AyA al mes de marzo 2023 - 2024:

Tabla 2: Estado Resultados Resumido

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE RESULTADOS						
al 30 de junio 2023 - 2024						
(millones de colones)						
	2023	Análisis Vertical 2022	2024	Análisis Vertical 2023	Variación Absoluta Horizontal	Variación Porcentual
INGRESOS DE OPERACIÓN						
Total ingresos venta de agua gravada reducida	352	0%	385	0%	32	9.17%
Total ingresos venta agua grav tarifa plena y reducida	38,070	42%	38,828	42%	757	1.99%
Total ingresos venta agua exenta	28,229	31%	27,731	30%	-499	-1.77%
Total ingresos operación acueducto	66,652	74%	66,943	72%	291	0.44%
Total Ingresos Operación Alcantarillado exento	19,993	22%	22,567	24%	2,574	12.88%
Total Ingresos Operación Hidrantes exento	1,900	2%	1,976	2%	76	4.01%
Total Ingresos tarifa Protección Recurso Hídrico	402	0%	476	1%	74	18.53%
Total Ingresos de Operación	88,946	98%	91,962	99%	3,016	3.39%
Total Otros Ingresos	1,560	2%	1,036	1%	-525	-33.63%
TOTAL DE INGRESOS	90,507	100%	92,998	100%	2,491	2.75%
SECCIÓN EGRESOS DE OPERACIÓN						
Gastos de salarios y cargas sociales	28,622	48%	30,325	48%	1,703	5.95%
Prestaciones Legales	132	0%	61	0%	-71	-53.84%
Servicios Personales	28,754		30,386		1,632	5.68%
Gastos de viaje y transporte	1,174	2%	1,145	2%	-29	-2.45%
Alquileres	1,991	3%	1,967	3%	-25	-1.24%
Servicios públicos (Elect. Telef. Agua)	7,385	12%	8,653	14%	1,269	17.18%
Reparación y Mantenimiento	2,667	5%	1,527	2%	-1,139	-42.73%
Cánones	1,781	3%	2,943	5%	1,162	65.27%
Consultorías	1,324	2%	1,503	2%	180	13.57%
Publicidad	17	0%	2	0%	-15	-90.72%
Seguros	164	0%	142	0%	-22	-13.34%
Otros Servicios Públicos	171	0%	64	0%	-107	-62.66%
Servicios Contratados	5,234	9%	5,093	8%	-141	-2.69%
Otros Servicios no personales	175	0%	153	0%	-22	-12.51%
Servicios no Personales	22,082		23,192		1,111	5.03%
Combustibles	717	1%	645	1%	-72	-10.10%
Productos Químicos	865	1%	820	1%	-46	-5.28%
Materiales y Suministros	2,451	4%	2,411	4%	-40	-1.65%
Hidrómetros y Cajas	285	0%	899	1%	615	215.82%
Materiales y Suministros	4,318		4,774		456	10.56%
Transferencias corrientes al Sector Público	362	1%	351	1%	-11	-3.11%
Transferencias corrientes a Personas y Entidades	175	0%	42	0%	-133	-76.04%
Gastos IVA sin Crédito Fiscal	1,490	3%	1,401	2%	-88	-5.94%
Gastos derivados del Proceso Comercial	38.6	0	503.8	1%	465	1204.07%
Otros Gastos	1,110	2%	560	1%	-551	-49.60%
Transferencias no reembolsables	775	1%	1,915	3%	1,141	147.21%
Total Egresos antes de la depreciación	59,104		63,125		4,021	6.60%
Depreciación Acumulada	16,048		17,130		1,082	6.74%
Depreciación Acumulada Revaluada	13,700		13,971		271	1.97%
Total de la Depreciación	29,748		31,100		1,352	4.55%
Total gastos después de la depreciación	88,852		94,225		5,373	6.05%
UTILIDAD O PERDIDA DE OPERACIÓN	1,655	100%	-1,228	100%	-2,882	-174.19%
SECCIÓN FINANCIERA						
Ingresos Financieros	7,705		6,238		-1,467	-19.04%
Gastos Financieros	2,541		5,391		2,849	112.12%
UTILIDAD O PÉRDIDA FINANCIERA	5,163		847		-4,316	-83.59%
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	6,818		-380		-7,198	-105.58%

Fuente: Sistema Financiero



Gráfico 3: Estado Resultados Ingresos



Entre junio 2024 y junio 2023 hay un aumento del 3.39% en los ingresos de operación que corresponden a: servicio de acueducto que sube 0.44%, servicio de alcantarillado con un aumento del 12.88% y servicio de hidrantes con un crecimiento del 4.01%.

Este aumento se debe a un incremento desproporcionado en el consumo que impactó los servicios de acueducto, hidrantes y alcantarillado en la tarifa de gobierno.

En revisión realizada por la Dirección Comercial determinan que se debió a una factura en el NIS 5209320 de la Municipalidad de San José por ₡3.952 mil millones que se considera como facturación millonaria, este registro se realizó en los primeros días del mes de junio, sin embargo, la misma fue anulada con fecha 01.07.2024; por lo cual la reversión en los ingresos se realizará en julio 2024.

Al mes de junio 2024 se tiene un aumento en el consumo de agua de 2.890 m³ con respecto al acumulado de junio 2023. Este incremento se ve afectado por la factura millonaria antes mencionada, ya que de ese aumento el consumo de 996,488 m³ corresponde a la factura de la Municipalidad de San José.

Para el año 2024 los ingresos facturados por concepto de tarifa de protección de recurso hídrico ascienden a ₡476 millones, que comparado con el año 2023, presenta un aumento del 18.53%.

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 junio 2024 este gasto asciende a ₡1.401 millones. AyA aplica la prorrata especial para el cálculo de la proporción de IVA con y sin crédito fiscal.



Gráfico 4: Estado Resultados Gastos

Dentro de los Gastos de Operación, el grupo de cuentas de Servicios Personales (remuneraciones) presenta un crecimiento neto de ₡1.632 millones, ya que pasa de ₡28.754 millones en el 2023 a ₡30.386 millones en el 2024.

Para el periodo de enero a junio 2024 se cancelaron 39 liquidaciones por prestaciones legales por un total acumulado de ₡61 millones.

El grupo de cuentas denominado Servicios no Personales donde se incluyen todos los servicios que paga la Institución, crece en ₡1.111 millones, es decir un 5.03%, los movimientos entre dichas cuentas son: Gastos de viaje y transporte decrece ₡29 millones (2.45%), Alquileres baja ₡25 millones (1.24%), Servicios Públicos crece ₡1.269 millones (17.18%); Reparación y Mantenimiento presenta un descenso por ₡1.139 millones (42.73%); Cánones crece ₡1.162 millones (65.27%).

La cuenta de Consultorías sube ₡180 millones (13.57%). Publicidad decrece 15 millones (90.72%), Seguros se reduce en ₡22 millones (13.34%), Otros Servicios Públicos baja ₡107 millones (62.66%), los Servicios Contratados decrecen en ₡141 millones (2.69%); finalmente los Otros Servicios no Personales registran un decrecimiento neto de ₡22 millones (12.51%).

El conjunto de cuentas de Materiales y Suministros presenta un ascenso neto de ₡456 millones (10.56%), pues pasa de ₡4.318 millones en el 2023 a ₡4.774 millones en el 2024 como consecuencia del movimiento entre las cuentas que lo conforman: gasto por combustible decrece en ₡72 millones (10.10%). Productos Químicos baja en ₡46 millones (5.28%); Materiales y Suministros decrece ₡40 millones (1.65%) y la partida de Hidrómetros y Cajas crece en ₡615 millones (215.82%).





Las Transferencias Corrientes al Sector Público decrecen ϕ 11 millones (se refiere a la Cuota Organismos Internacionales que debe cubrir AyA como entidad pública), las Transferencias Corrientes a Personas y Entidades bajan ϕ 133 millones; por otra parte, la partida del Gasto IVA sin crédito Fiscal refleja a junio 2024 un monto de ϕ 1.401 millones con un decrecimiento de ϕ 88 millones con respecto al año anterior; el grupo denominado Otros Gastos derivados del Proceso Comercial presenta un crecimiento neto de ϕ 465 millones, lo cual 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 en el 2024; los Otros Gastos reflejan una reducción neta de ϕ 551 millones (49.60%).

El gasto por Transferencias no Reembolsables presenta un crecimiento neto del 147.21% respecto al año 2023, este gasto asciende a ϕ 1.915 millones, correspondiente a los aportes por contrapartida al programa de Asignaciones Familiares.

La Depreciación total presenta un crecimiento neto para el 2024 de ϕ 1.352 millones, ya que pasa de ϕ 29.748 millones en junio 2023 a ϕ 31.100 millones en el mismo período del 2024.

Los gastos operativos antes de la depreciación presentan un crecimiento del 6.80% entre un año y otro (ϕ 4.021 millones). Considerando los gastos de la depreciación hay un crecimiento entre un año y otro, del 6.05% (ϕ 5.373 millones).

Sección Financiera

El grupo de cuentas de Ingresos Financieros registra un decrecimiento neto de ϕ 1.467 millones con respecto al período 2023, el mayor impacto se muestra en la partida de Diferencial Cambiario que baja ϕ 780 millones, pues pasa de ϕ 6.139 millones en el 2023 a ϕ 5.358 millones en el 2024, atribuido a la variación en el tipo de cambio de las monedas extranjeras, donde el euro pasa de 1.09210 en junio 2023 a 1.07130 en junio 2024 y el yen pasa de 144.38000 en junio 2023 a 160.88000 en junio 2024. Asimismo, el tipo de cambio del dólar pasa de ϕ 547.86115 en junio 2023 a ϕ 528.53005 en junio 2024.

El conjunto de cuentas de Gastos Financieros presenta un crecimiento neto de ϕ 2.849 millones, pasando de ϕ 2.541 millones en junio 2023 a ϕ 5.391 millones a junio 2024, donde la cuenta de gasto por Diferencial Cambiario presenta una significativa reducción de ϕ 344 millones pasando de ϕ 632 millones en el 2023 a ϕ 288 millones en el 2024, el tipo de cambio del dólar pasa de ϕ 547.86115 en junio 2023 a ϕ 528.53005 en junio 2024.

En cuanto al diferencial cambiario, las monedas extranjeras presentaron una gran volatilidad durante el 2023. En lo que transcurre del 2024 ha tenido una estabilidad, pero con tendencia a la baja. De enero a abril 2024, tuvo una estabilidad, con tendencia a la baja; sin embargo, para mayo 2024 tuvo un aumento significativo, y en junio un pequeño descenso con respecto a mayo, esto provoca un efecto neto entre ingresos y gastos por diferencial de ϕ 1.490 millones positivos.



Para el periodo comprendido del 01 de enero de 2024 al 30 de junio de 2024 se presenta una pérdida neta de ¢380 millones mientras que en junio 2023 se cerró con una ganancia de ¢6.818 millones por lo que hay una variación en la pérdida de ¢7.198 millones, que representa 105.6% la cual es producto principalmente del aumento en los gastos de depreciación y la disminución en el ingreso por diferencial cambiario al darse una estabilidad en el tipo de cambio. Además, en el 2023 se da un aumento significativo en los ingresos de operación que se explica en la nota de ingresos.

3. Análisis Razones Financieras al 30 de junio 2022-2023

A continuación, se muestra un detalle del resultado de las principales razones financieras al 30 de junio del 2023 y 2024.

Tabla 3: Indicadores Financieros

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
INDICADORES FINANCIEROS-CONTRALORIA
Comparativo al 30 de Junio 2023-2024
(Millones de colones)

RAZONES	FORMULA	Acumulado junio 2023	Acumulado junio 2024	Variación absoluta	Variación Porcent.
Liquidez	Activo Corriente/Pasivo Corriente	4.68	5.10	0.42	9.1%
Razón de Trabajo 1/	Costos de Operación sin Depreciación/Ingresos Totales	65.30	67.88	2.57	4%
Costo de Personal a Egresos	Costo personal/costo operación-deprec	48.65	48.14	-0.51	-1.1%
Rentabilidad del activo	Utilidad o Pérdida Neta/Propiedad, Planta y Equipo	0.77	-0.04	-0.82	-106%
Cobertura de la deuda 2/	Generac int. Caja/serv.deuda	2.88	2.44	-0.43	-15.0%
Período medio de cobro 6/	Ctas x cobrar netas (facturac./# meses)	1.15	1.52	0.37	31.6%
		35	46	10.96	31.6%
Endeudamiento	Pasivo Total/Activo total	12.79	12.64	-0.15	-1.2%
Energía eléctrica/ingr.operac.	Energía eléctrica /ingresos de operac.	7.74	8.39	0.65	8.4%

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 Mables, 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.



3.1. Razón de Liquidez:

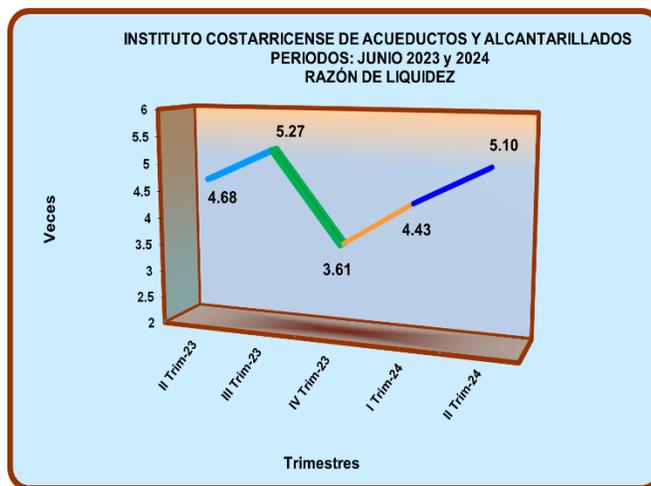
Fórmula: (activo corriente / pasivo corriente)

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 junio 2024 es de 5.10, lo que indica que por cada colón del Pasivo Corriente se cuenta con ₡5.10 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 9% (0.42 puntos) con respecto al 30 de junio 2023, pasando de 4.68 a 5.10 puntos. El Activo Corriente refleja un crecimiento de 18% (₡15.893 millones), al igual que el Pasivo Corriente incrementó ₡1.575 millones lo que corresponde a casi un 9%.



El grupo de las cuentas denominado Instrumentos Financieros Activos aumentó en ₡3.337 millones, como resultado de las variaciones en las cuentas siguientes: cuentas por cobrar servicios refleja un aumento de ₡6.794 millones equivalente a 28%, la provisión incobrables servicios muestra un aumento de ₡616 millones lo que corresponde a un 9%, la cuenta pagos anticipados refleja un decrecimiento de ₡237 millones lo que corresponde a un 34%, principalmente en el rubro de anticipos proveedores materiales con una disminución que corresponde a ₡26 millones, mientras que, la cuenta Inversiones Mantenedas hasta el Vencimiento disminuyó en ₡2.681 millones equivalente a 25%.

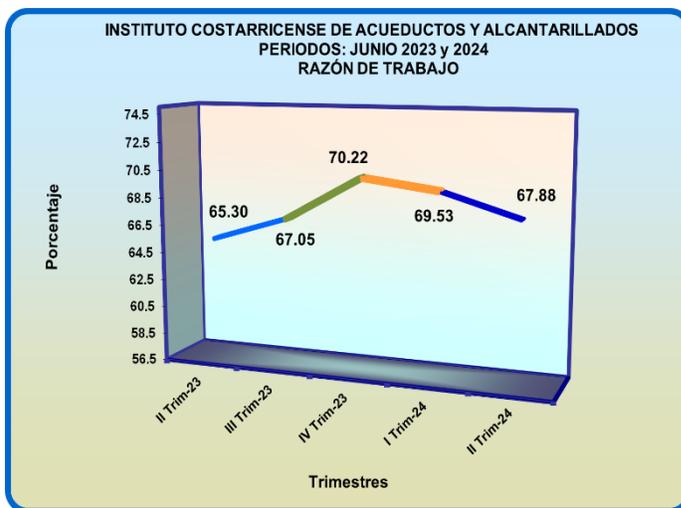


3.2. Índice o Razón de Trabajo

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 junio del 2024 este indicador fue de 67.88%, mostrando un crecimiento leve de 2.57 puntos, con relación al mismo período del 2023 que fue de 65.30%, esto producto de que los gastos operativos sin la depreciación crecieron en ₡4.021 millones, lo que corresponde a 6.8%, mientras que los ingresos totales aumentaron en ₡2.491 millones (2.8%).

Entre junio 2024 y junio 2023 hay un aumento del 3.4% en los ingresos de operación que corresponden a: servicio de acueducto con un aumento del

0.4%, servicio de alcantarillado con un aumento del 12.9%, y servicio de hidrantes presenta un aumento del 4%.

Este aumento se debe a un incremento desproporcionado en el consumo que impacto los servicios de acueducto, hidrantes como alcantarillado en la tarifa de gobierno. En revisión realizada por la Dirección Comercial determinan que se debió a una factura en el NIS 5209320 de la Municipalidad de San José por 3952 mil millones de colones que se considera como facturación millonaria, este registro se realizó en los primeros días del mes de junio, sin embargo, la misma fue anulada con fecha 01.07.2024; por lo cual la reversión en los ingresos se realizará en julio 2024.

Al mes de junio 2024 se tiene un aumento en el consumo de agua de dos millones ochocientos noventa mil novecientos treinta y ocho m³ con respecto al acumulado de junio 2023. Este incremento se ve afectado por la factura millonaria antes mencionada, ya que de ese aumento el consumo de 996,488 metros cúbicos corresponde a la factura de la Municipalidad de San José.

Para el año 2024 los ingresos facturados por concepto de tarifa de protección de recurso hídrico ascienden a ₡476.34 millones, que comparado con el año 2023, presenta un aumento del 18.5%.



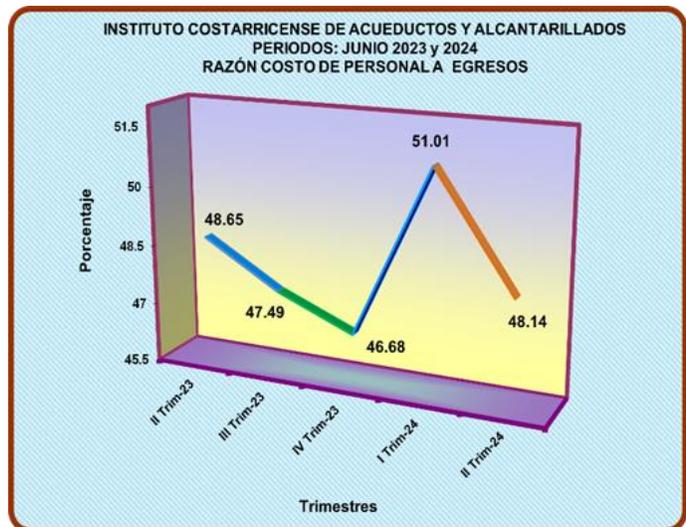
3.3. Costos de Personal:

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.

Gráfico 7: Costo de Personal a Egresos

Al 30 de junio del 2024, el Costo de Personal es de un 48.14% con relación a los Gastos Operativos sin Depreciación. Este indicador decrece favorablemente en un 1% (0.51 puntos) con respecto al mismo periodo del 2023 que fue de un 48.65%, debido a que los costos operativos crecieron más, con respecto al costo de personal. Por otra parte, la planilla presenta un comportamiento de 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.



3.4. Tasa de Retorno (Rentabilidad del Activo):

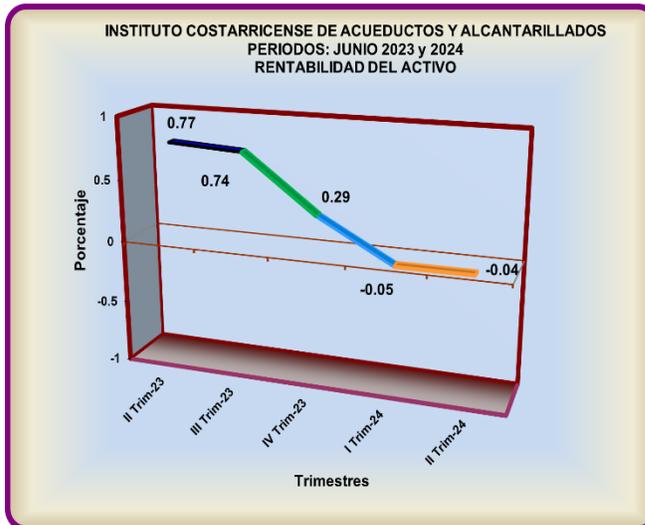
Fórmula: Utilidad o Pérdida Neta / Propiedad, Planta y Equipo (PPE).

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 de Activo)



Al 30 de junio del 2024, el resultado de este indicador no muestra rentabilidad, al obtener un resultado negativo de 0.04, mientras que para el mismo periodo 2023 muestra una rentabilidad de 0.77 puntos.

Se muestra una desmejora considerable de un 106%, debido a que para el 2023 se genera una Utilidad Neta de ₡6.818 millones, mientras que para junio 2024 hay una pérdida por ₡380 millones, provocando un decrecimiento neto de ₡7.198 millones, que representa 106% lo cual es producto principalmente del aumento en los gastos de depreciación y la disminución en el ingreso por diferencial cambiario.

en los gastos de depreciación y la disminución en el ingreso por diferencial cambiario.

3.5. 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.

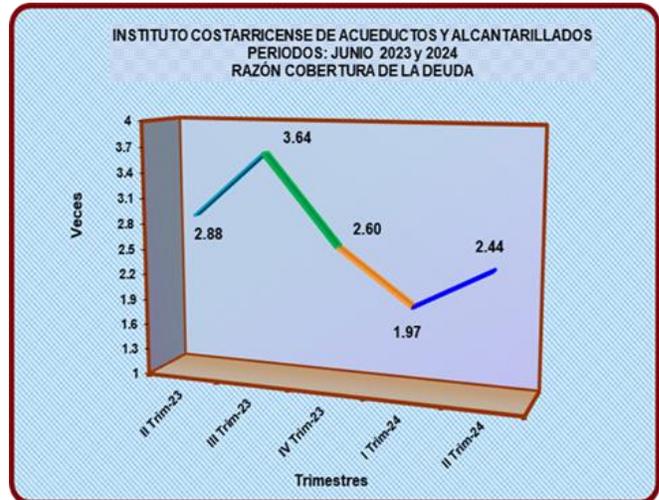
La Generación Interna Bruta (GIB), se traduce como el cálculo del flujo de caja, dicho de otra forma, serían los recursos con los que cuenta la Institución para atender el pago de la deuda y el remanente para las inversiones, luego de cubrir sus Gastos Totales.



Gráfico 9: Cobertura de la Deuda

A junio 2024, la razón de Cobertura de la Deuda es de 2.44 veces, este resultado es menor en 0.43 puntos (15%) con relación al año 2023, que fue de 2.88 veces.

La Generación Interna Bruta presenta una disminución de $\text{¢}2.971$ millones, lo que corresponde a un 12%, además para el periodo comprendido del 01 de enero de 2024 al 30 de junio de 2024 se presenta una pérdida neta de $\text{¢}380$ mientras que en junio 2023 se cerró con una ganancia de $\text{¢}6,818$ millones por lo que hay una variación en la pérdida de $\text{¢}7.198$ millones, que representa 106% la cual es producto principalmente del aumento en los gastos de depreciación y la disminución en el ingreso por diferencial cambiario al darse una estabilidad en el tipo de cambio.



El Servicio de la Deuda refleja un incremento de $\text{¢}337$ millones lo que corresponde a un 4% con relación al mismo periodo del 2023, al pasar de $\text{¢}8.775$ a $\text{¢}9.112$ millones en junio 2024, el aumento lo generan los rubros de amortizaciones e intereses con un alza de $\text{¢}219$ millones y $\text{¢}239$ millones, lo que corresponde a un 4% y 8% respectivamente.

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



Tabla 4: Servicio de la Deuda

SERVICIO DE LA DEUDA				
<i>En millones de colones</i>				
Préstamo	Junio 2023	Junio 2024	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Banco Nacional	1,764	2,249	485	27.5%
Coopealianza	82	82	0	0.0%
BCIE 1725	3,526	3,328	-198	0.0%
KFW (II)	179	0	-179	0.0%
BCIE 2129 RANC	500	598	98	19.6%
JBIC	391	319	-72	-18.4%
BID-2493 (saneamiento) div 23	1,489	1,606	117	7.9%
BID-2493 (periurbano) div 22	251	329	78	31.1%
BCIE 2164	436	453	17	0.0%
BCIE Donación Limón	0	0	0	0.0%
BCIE 2188 tracto I	40	78	38	0.0%
BCIE 2188 tracto II	32	30	-2	0.0%
BCIE 2188 tracto III BCIE	26	26	0	0.0%
KFW 28568	59	14	-45	0.0%
Total	8,775	9,112	337	4%

Fuente: Flujo de Caja, Estados Financieros

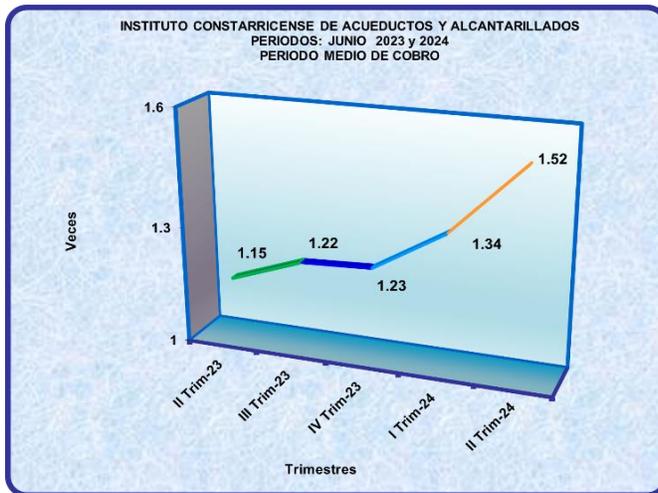
En conclusión, el resultado de este indicador muestra que, esta razón de cobertura de la deuda presenta una disminución del 15%, debido a que se registra un decrecimiento del 12% en la generación interna de recursos, es decir, se podría cubrir con los recursos generados en este periodo casi 3 veces el monto a pagar por la deuda.



3.6. Periodo Medio de Cobro:

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

Gráfico 10: Periodo 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 30 de junio del 2024, el resultado de este indicador es de 1.52 puntos, esto representa que la Institución tardó 46 días en la recuperación de la facturación puesta al cobro; para el mismo periodo del 2023 el resultado fue de 1.15 tardando 35 días.

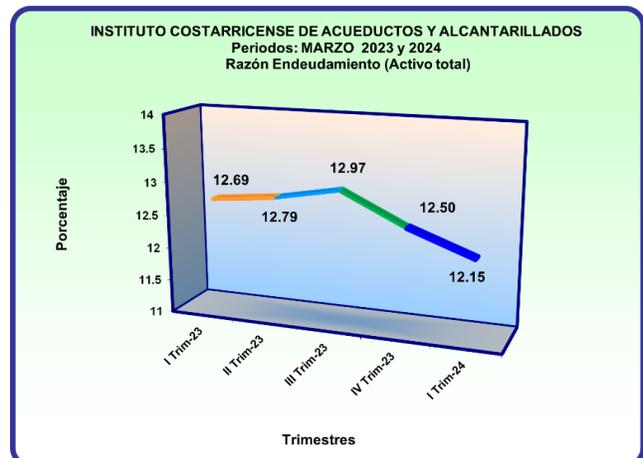
3.7. Endeudamiento:

Fórmula: (Pasivo Total / Activo Total)

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

A junio 2024 el porcentaje de endeudamiento de la Institución es de un 12.64% del total de sus activos, mientras que para el período 2023 el resultado obtenido fue mayor al alcanzar un 12.79%, generándose un decrecimiento de 0.15 puntos lo que corresponde a un 1%, esta disminución es debido a que gran parte de la deuda externa está en moneda dólares, misma que ha experimentado gran estabilidad en el tipo de cambio durante el periodo del 2023 al 2024.

Gráfico 11: Endeudamiento





Otra razón por la que decreció 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 12.64% para hacer frente a sus pasivos. El activo total muestra un crecimiento entre el 2023 y el 2024 por un monto de ₡3.643 millones, producto principalmente por el aumento del grupo de cuentas activo corriente en ₡15.893 millones.

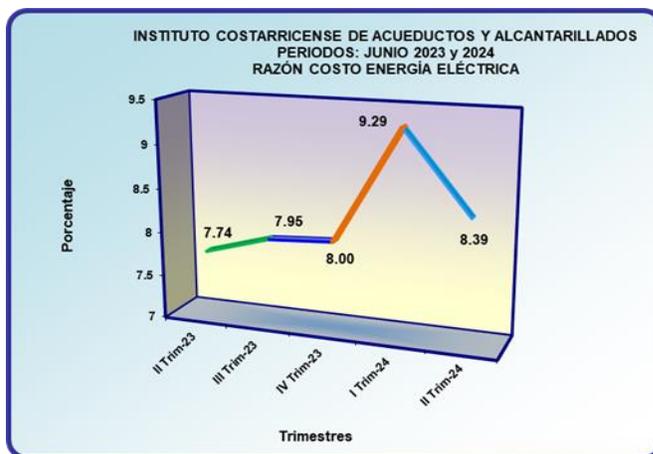
El Pasivo no Corriente presenta un descenso neto de ₡2.585 millones, los movimientos más importantes se presentan en la disminución de las cuentas: Documentos por pagar Deuda Externa por ₡2.492 millones, derivado de la apreciación del colón frente al dólar la cual provoca una disminución de la deuda en moneda local, Fondos para Terceros y en Garantía por ₡52 millones, la disminución de la cuenta de Otros Ingresos Diferidos por ₡137 millones y el aumento de la cuenta Pasivo por Arrendamiento LP por ₡96 millones.

3.8. Energía Eléctrica:

Fórmula: $(\text{Energía Eléctrica} / \text{Ingresos de Operación sin Otros Ingresos})$

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

Gráfico 12: Energía Eléctrica



Para junio 2024, el resultado de este indicador es de un 8.39% y para el mismo periodo del 2023 fue de un 7.74%, generando un incremento de 0.65 puntos lo que corresponde a 8%. El costo de la energía eléctrica creció en un 12% (₡829 millones), mientras que, los ingresos de operación aumentaron en ₡3.016 millones lo que corresponde a un 3.4%.



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).

Tabla 5: Gasto Energía GAM y Periféricos

PERIODO	GAM 1/	Porcentaje con	PERIFERICOS	Porcentaje con	TOTAL
Junio 2024	4,539	59%	3,173	41%	7,712
Junio 2023	4,167	61%	2,716	39%	6,883

Años	Plantas	GAM	Porcentaje	Diferencia
Junio 2024	2,067	4,539	46%	2,472
Junio 2023	1,893	4,167	45%	2,274

1/ Para Junio 2023 del total de la GAM (¢4.167 millones), ¢1.893 millones (45%) corresponde a las plantas de Puente Mulas y San Rafael Escazú y para el periodo 2024 (¢4.539 millones), ¢2.067 millones (48%) pertenecen a las plantas en mención.

Fuente : SAP

Vale destacar que, para junio 2024, el total de gastos por energía de la GAM asciende a un monto de ¢4.539 millones de los cuales el 46% (¢2.067 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:

Tabla 6: Gasto Energía Plantas

Gasto Energía Eléctrica
millones de colones

Descripción	Junio 2023	Junio 2024	Variación
Planta Puente Mulas	995	1,033	38
Planta San Rafael Escazú	898	1,034	136
Total	1,893	2,067	174
GAM	4,167	4,539	372

Fuente: SAP



El rubro de Energía Eléctrica es el más representativo del total de los Servicios Públicos, el cual representa un 89%, según se detalla a continuación:

Tabla 7: Detalle gasto de Servicios Públicos

Gasto Servicios Públicos
millones de colones

Descripción	Junio 2023	Junio 2024	Variación	Porcentaje con relación al total de los servicios públicos
Servicio de Telecomunicaciones	269	266	-3	3%
Servicios de Energía Eléctrica	6,883	7,712	829	89%
Gastos por Consumo de Agua Propi	233	676	443	8%
Total de Servicios Públicos	7,385	8,654	1,269	17.2%

Fuente : SAP

Costo de Energía con relación al total de servicios públicos



4. CÁLCULO ÍNDICE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA

AL 30 JUNIO 2024



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
COMPONENTES PRINCIPALES DE LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA
jun-24

Razones Financieras		Descripción	2,023	I TRIMESTRE 2024	II TRIMESTRE 2024	Parametro teórico	Escala (puntos) "=Menos de" Signo menor(<) y Mas de(+)	Peso %	Interpretación AÑO 2024
ISOF		Indice de sostenibilidad financiera	63	67	67	Se espera un valor similar según la industria:			<p>Escala Nivel de sostenibilidad</p> <p><50= Muy Mala</p> <p>50-60= Mala</p> <p>60-70= Regular</p> <p>70-80= Buena</p> <p>80-90= Muy Buena</p> <p>90+= Excelente</p>
Liquidez	Prueba Ácida, Razón de Liquidez (Sin inventarios)	Activo Circulante o corriente	87,135	92,168	102,518	>1+	malo=1= ≤ 1 regular=2= 1 - 1.5 bueno=3= 1.5 - 3.0 regular=2= 3.0 - 5.0 malo=1= 5.0 +	12.5%	Por cada colon de pasivo de corto plazo en AyA tiene 4.71 colones de activos
		Inventarios	7,596	7,655	7,990				
		Pasivo Circulante o corriente	24,133	20,794	20,087				
		(A.C.- Invent.) / P.C	3.30	4.06	4.71				
endeudamiento	Endeudamiento	Pasivo Total	121,459	117,456	122,908	1 a 1 o <40%	malo=1= ≤ 15 regular=2= 15 - 25 bueno=3= 25 - 35 regular=2= 35 - 45 malo=1= 45 +	12.5%	Actualmente el nivel de endeudamiento es una razon de 12.6%.
		Activo Total	971,333	966,983	972,701				
	Pasivo Total / Activo Total	12.5%	12.1%	12.6%					
	Apalancamiento Externo	Pasivo Total	121,459	117,456	122,908				
Patrimonio		849,874	849,527	849,793					
Pasivo total / Patrimonio	14.3%	13.8%	14.5%						
Rentabilidad	Razón de trabajo	Gastos operación sin depreciación	125,039	29,017	63,125	75%	malo=1= ≤ 40 regular=2= 40 - 50 bueno=3= 50 - 60 regular=2= 60 - 70 malo=1= 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)	175,222	41,339	91,962				
	Gastos Operación sin depreciación / ingresos OP	71.4%	70.2%	68.6%					
	Cobertura Rédito de Desarrollo	Utilidad Neta + depreciación	61,122	15,820	30,720				
amortización + inversión Recursos propios		32,032	5,914	15,369					
U.Neta+ depreciación / (amortización + IRP)	1.91	2.67	2.00						
Eficiencia	Impacto carga financiera	Gasto Financieros	6,549	1,588	3,339	<10%	Bueno=3= 0 - 3.0 Regular=2= 3.0 - 5.0 Malo=1= 5.0 +	12.5%	Los gastos financieros ronda casi el 4% de los ingresos totales(sin otros ingresos)
		(Ingresos Totales + Ingresos Financieros-Otros Ingresos)	188,028.7	45,387.9	100,271.4				
	Gasto Fin / Ingresos de OP(Ventas)	3.5%	3.5%	3.3%					
	Impacto remuneraciones	Remuneraciones	58,368	14,801	30,386				
Gastos operación sin depreciación		125,039	29,017	63,125					
% de remuneración	46.7%	51.0%	48.1%						
Cobertura de Intereses y Comisiones	Utilidad de operación (sin otros ingresos) + depreciación	50,183.3	12,321.6	28,837.2	>1	malo=1= ≤ 3 regular=2= 3.0 - 6.0 bueno=3= 6.0 +	12.5%	La utilidad de operación es casi 8 veces superior a la de los gastos financieros	
	gastos financieros	6,549	1,588	3,339					
Utilidad operación / gastos financieros	7.66	7.76	8.64						
Puntuaciones									
		Prueba Ácida	2	2	2				
		Endeudamiento	1	1	1				
		Apalanc. Externo	1	1	1				
		Razón de trabajo	1	1	2				
		Redito desarrollo	2	3	2				
		Imp. Carga Financ	2	2	2				
		Impacto remuner.	3	3	3				
	Cobert. Intereses	3	3	3					



ÍNDICE DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA ANÁLISIS DE INDICADORES CON VARIACIONES REPRESENTATIVAS AI 30 JUNIO 2024

El resultado en general de este indicador financiero es de 67, es decir el nivel de sostenibilidad financiera de la institución es Regular. En el periodo 2023 el nivel de sostenibilidad fue mayor de 71, bajó 4 puntos.

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

4.1. Liquidez:

4.1.1. 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: (Activo Circulante o corriente- Inventarios.) / Pasivo Circulante o corriente

El valor de la prueba ácida para junio 2024 es de 4.71%, es decir que por cada colón de pasivo de corto plazo el AyA tiene 4.71 colones de activos. El Activo Corriente una vez restado la cuenta de Inventarios es de ₡94.528 mientras que el Pasivo Corriente es de ₡20.087

4.2. Endeudamiento:

4.2.1. Apalancamiento Externo

El nivel de endeudamiento es de 12.6%, menor al parámetro establecido, mientras que el apalancamiento externo es 14.5% inferior al parámetro de medición.

4.3. Rentabilidad:

4.3.1. 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 junio 2024, este indicador es de un 2%, estando igual al parámetro definido como óptimo (2%).

Importante de indicar que, en el I Trimestre del 2024, no se inició con la amortización de algunos préstamos externos, sino que es; hasta el II semestre del 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 68.6%, ésta no supera el parámetro teórico del 75%.

4.4. Eficiencia

4.4.1. Impacto carga financiera

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

Fórmula: Gasto Financieros / Ingresos de OP(Ventas)

El resultado de este indicador a junio del 2024 es de 3.3%, es decir los gastos financieros superan el 3.3% 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 6.7 puntos por debajo.

4.5. Impacto remuneraciones

Fórmula: Remuneraciones / Gastos operación sin depreciación.

Para junio 2024 el resultado de este indicador es de 48.1%, es decir el impacto de las remuneraciones son del 48.1% 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.

4.6. Cobertura de Intereses y Comisiones

Fórmula: Utilidad Operación / Gastos Financieros.

El resultado de este indicador a junio 2024 es de 8.64%, es decir la utilidad de operación es más de 8 veces superior a los gastos financieros.



5. ÍNDICADORES ACUARATING
ANÁLISIS DE INDICADORES AL 30 DE JUNIO 2023
CON VARIACIONES REPRESENTATIVAS



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
DIRECCIÓN DE FINANZAS - ANÁLISIS FINANCIERO
INDICADORES AQUARANTING
Banco Interamericano de Desarrollo
jun-24

Indicador	Nombre del Indicador	Fórmula del Indicador	Cálculo del indicador		Resultado del Indicador	
			I Trimestre	II Trimestre	I Trimestre	II Trimestre
SF1.3	Rentabilidad del Patrimonio	$\frac{((([SF1-V1]/[SF1-V2])-[SF1-V3])/(1+[SF1-(1+(inflación\ anual))*100))}{(1+(inflación\ anual))*100}$				#DIV/0!
SF2.2	Liquidez Corriente (Efectivo y equivalentes Bcos e inversiones Transitorias)	Activo Corriente	92,167,811,233	102,518,380,126	4.43	5.10
		Pasivo Corriente	20,794,368,501	20,086,974,717		
SF2.3	Relación Deuda Patrimonio	Pasivo Total	117,455,902,580	122,907,569,980	14%	14%
		Patrimonio	849,527,229,487	849,793,343,931		
SF2.4	Flujos Comprometidos	Pasivo Total	117,455,902,580	122,907,569,980	7.34	3.48
		EBITDA (Utilidad Bruta)	16,010,881,855	35,280,776,116		
SF2.5	Riesgo de Moneda	Pasivo Moneda Extranjera	87,112,363,225	89,283,172,100	74%	73%
		Pasivo Total	117,455,902,580	122,907,569,980		
SF2.6	Riesgo de Tasa	Pasivo en Tasa Variable sin cobertura de riesgo	57,829,028,735	62,922,635,255	49%	51%
		Pasivo Financiero	117,455,902,580	122,907,569,980		
EG6.2	Gastos en funciones de Administración y Ventas	Total de Gastos no relacionados con áreas operativas	11,129,520,461	24,111,092,383	27%	26%
		Ingresos por prestación de Servicios	41,338,978,367	91,962,096,196		

SF1.3 Rentabilidad del Patrimonio

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

Este indicador el cálculo es anual, debido a que uno de los factores es la inflación anual.

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.

Para el II trimestre del 2024 el indicador es de 5.10 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% para el segundo trimestre del 2024.

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 3.48 para el II trimestre 2024.

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.

Para el II trimestre del 2024 el indicador es de un 73%.

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 51% para el II trimestre del 2024

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 06 2024

Costos de Administración y Apoyo	12,390,087,301.73
Otros costos de las áreas comerciales	11,721,005,081.08
Total costos no relacionados a las áreas operativas	24,111,092,382.81

Ingresos por prestación de servicios	91,962,096,196.19
---	--------------------------

26%

El resultado de este indicador para el II Trimestre del 2024 es del 26%



6. Análisis de Flujo de Caja al 30 de junio 2023-2024

Ingresos y Gastos Corrientes

Tabla 8: Resumen Flujo de Caja e Hidrantes - Fondos Corrientes

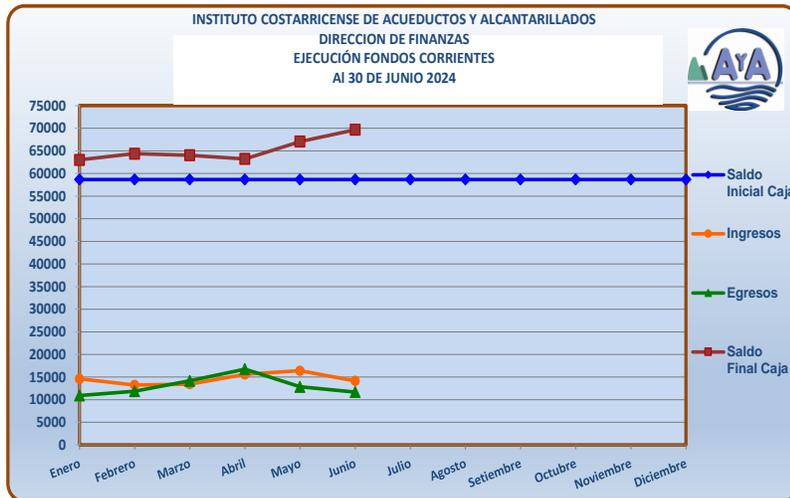
Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados Dirección Finanzas Resumen Flujo de Caja, Hidrantes Gestión Ambiental Fondos Corrientes AL 30 DE JUNIO DEL 2024 (Millones de Colones)							
DESCRIPCION	I TRIMESTRE 2024	REAL ABRIL	REAL MAYO	REAL JUNIO	II TRIMESTRE 2024	ESTIMADOS A JUNIO	DIFERENCIA
Saldo inicial de Caja					58,669.30	58,669.30	
Ingresos							
Venta de servicios acueductos y alcantarillados	39,808.18	14,950.65	15,593.94	13,743.37	84,096.15	85,292.56	-1,196.41
Hidrantes	918.02	339.74	355.54	260.05	1,873.35	1,739.39	133.96
Programa Gestion Ambiental	212.97	82.47	84.67	68.62	448.74	345.49	103.25
Otros ingresos	392.31	227.72	375.50	95.66	1,091.19	165.93	925.26
Total Ingresos	41,331.49	15,600.58	16,409.65	14,167.71	87,509.42	87,543.37	-33.95
Disponibile de caja	100,000.79	79,642.08	79,632.48	81,234.57	146,178.72	146,212.67	
Egresos							
Gasto corriente (Administ. y Operación)	27,482.70	10,157.40	8,665.49	9,031.17	55,336.76	65,565.97	-10,229.21
Servicio de la deuda (1)	2,722.08	3,719.31	244.52	248.79	6,934.70	8,334.70	-1,400.00
Inversión en contrapartidas y otros proyectos	6,801.52	2,882.30	3,949.15	2,415.52	16,048.49	25,863.79	-9,815.30
Total Egresos	37,006.30	16,759.01	12,859.16	11,695.48	78,319.95	99,764.46	-21,444.51
Variación tipo de cambio	-38.20	45.62	43.26	-8.26	42.42		
IVA Cancelado Ministerio Hacienda	-988.90	-515.93	-572.12	-545.67	-2,622.62		
IVA Recaudado	2,074.10	810.07	822.41	683.83	4,390.41		
Saldo Final de Caja	64,041.50	63,222.83	67,066.87	69,669.00	69,669.00		

(1) Servicio de la deuda cancelado con fondos AyA División 001 al mes de junio €6.934.70 millones, y por Fondos de Contrapartida €2.177.29 millones para un total de €9.111.99

(2) Los datos incluyen la modificación presupuestaria 1 y 2, Extraordinario 1



Gráfico 13: Ejecución Fondos Corrientes



El saldo inicial de caja para el periodo 2024 es de $\text{¢}58.669.30$ millones.

Los ingresos por venta de servicios al 30/06/24 ascienden a $\text{¢}86.418.23$ millones, suma que incluye los ingresos por la tarifa de hidrantes que ascienden a $\text{¢}1.873.35$ millones, por concepto de la tarifa para la protección del Recurso Hídrico se percibieron en $\text{¢}448.74$ millones.

Entre la recaudación ($\text{¢}86.418.23$ millones) y la facturación ($\text{¢}91.962.10$ millones) al mes de junio hay una diferencia negativa de $\text{¢}5.543.85$ millones, lo que representa un porcentaje de eficiencia en el cobro de 93.97%. Entre la recaudación ($\text{¢}86.418.23$ millones) y la estimación presupuestaria de ingresos por $\text{¢}87.377.43$ millones, se muestra una diferencia negativa por ingresos recibidos de menos en acueducto, alcantarillado, hidrantes y ambiental por $\text{¢}959.21$ millones.

Por ingresos financieros y otros se ha percibido en ese mismo periodo el monto de $\text{¢}1.091.19$ millones que se desglosan de la siguiente manera: $\text{¢}772.94$ millones por intereses sobre saldos en cuentas corrientes y títulos valores. Por otros ingresos se obtuvo la suma de $\text{¢}119.99$ millones (plantas tratamiento, cuentas a cobrar empleados, venta de reactivos) y $\text{¢}198.27$ millones por donación KFW para un total de ingresos a junio 2024 de $\text{¢}87.509.42$ millones.

Los egresos al 30/06/2024 ascienden a $\text{¢}78.319.95$ millones, que se distribuyen de la siguiente manera: 70.7% gasto corriente que representa $\text{¢}55.336.76$ millones, 20.5% inversión en contrapartidas y otros proyectos por $\text{¢}16.048.49$ millones, 8.9% el servicio de la deuda por $\text{¢}6.934.70$ millones. El total de egresos ejecutados al 30/06/2024 alcanzó un 78.50% con relación a la estimación de caja al mes de junio 2024, quedando sin ejecutar la suma de $\text{¢}21.444.51$ millones.

El IVA cancelado al Ministerio de Hacienda a esta fecha asciende a $\text{¢}2.622.62$ millones, por concepto de IVA recaudado se percibió la suma de $\text{¢}4.390.41$ millones.

Al mes de junio el ajuste por variación en el tipo de cambio alcanzó la suma positiva de $\text{¢}42.42$ millones.



El saldo final de caja al 30 de junio del 2024 asciende a ¢69.669.00 millones mostrando un aumento de 18.7% con respecto al saldo inicial de caja de este ejercicio

Ejecución Plan de Inversiones

El presupuesto total asignado en el año 2024 para financiar el plan de inversiones asciende a ¢120.000.89 millones, distribuidos en ¢47.395.01 millones en fondos específicos y ¢72.605.88 millones en fondos corrientes, de los cuales ¢28.989.66 millones corresponde a contrapartidas, ¢40.457.38 millones a otros proyectos financiados con recursos corrientes, ¢3.086.35 millones corresponden al plan de inversión del programa de Hidrantes y ¢72.49 millones al plan de inversión del programa de Gestión Ambiental.

Al mes junio del 2024 la ejecución total alcanzada es de ¢23.872.86 millones, presenta un porcentaje de ejecución del 20%, respecto al presupuesto anual y una ejecución del 48% tomando en cuenta lo estimado al primer semestre 2024 lo que se desglosa de la siguiente manera: fondos específicos ejecutó la suma de ¢7.824.37 millones que representa un 47%, con fondos corrientes se ejecutó la suma ¢16.048.49 millones equivalente a 48%, que lo componen: fondos de contrapartidas ¢6.862.10 millones, otros proyectos de inversión, hidrantes y gestión ambiental ¢9.186.39 millones equivalente a un 42%.

Tabla 9: Plan de Inversión AyA

Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados Dirección de Finanzas Plan de Inversión AyA Monto en millones de Colones					
Fuente de Financiamiento	Presupuesto Anual Modificado	Estimación de Caja AI 30-06-2024	Ejecución Real al 30-06-2024	Porcentaje de Ejecución al 30-06-2024	Porcentaje de Ejecución vrs Presupuesto Anual
Fondos Especificos	47,395.01	16,760.62	7,824.37	47%	17%
Fondos Contrapartidas	28,989.66	11,629.92	6,862.10	59%	24%
Otros Proyectos de Inversión					
Financiados con Fondos AyA	40,457.38	20,228.69	8,664.29	43%	21%
Hidrantes Plan de Inversión	3,086.35	1,529.04	522.10	34%	17%
Gestión Ambiental Plan de Inversión	72.49	0.00	0.00	---	0%
Total	120,000.89	50,148.27	23,872.86	48%	20%



Tabla 10: Ejecución del presupuesto de inversión en Proyectos

Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados Fondos Corrientes y Específicos Presupuesto de Inversión versus Ejecución Real AL 30 DE JUNIO DEL 2024 (Millones de Colones)									
Unidad Ejecutora	Fondos Específicos			Fondos Corrientes			Total de Fondos		
	Estimados Junio 2024	Ejecución Real Junio 2024	Porcentaje Ejecución Real	Estimados Junio 2024	Ejecución Real Junio 2024	Porcentaje Ejecución Real	Total Estimados Acumulados a Junio	Presupuesto Anual	Porcentaje de Ejecución vrs Presupuesto Anual
Asignaciones Familiares	99.99	0.44	0%	1,304.97	1,009.81	77%	1,404.96	3,844.27	26%
Subgerencia Sistemas Comunales	99.99	0.44	0%	1,304.97	1,009.81	77%	1,404.96	3,844.27	26%
Donación Huracán OTTO	252.60	549.08	217%	0.00	0.00	---	252.60	2,283.55	24%
Unidad Ejecutora Préstamo KFW 28568	0.00	0.00	---	86.62	15.92	18%	86.62	190.30	8%
Unidad Ejecutora BCIE/1725*	974.98	943.60	97%	1,909.79	666.84	35%	2,884.77	5,416.96	30%
Unidad Ejecutora RANC (BCIE/2129)*	2,278.79	772.88	34%	606.38	537.92	89%	2,885.17	9,923.04	13%
Unidad Ejecutora BCIE/2164 *	2,815.28	344.22	12%	2,332.16	1,600.79	69%	5,147.44	22,656.67	9%
Programa BCIE/2188 Componente 1	448.83	92.99	21%	711.52	139.38	510%	1,160.35	3,546.73	7%
Programa BCIE/2188 Componente 2	670.87	10.70	2%	66.50	70.23	106%	737.37	2,836.90	3%
Programa BCIE/2188 Componente 3	7.51	0.00	0%	30.32	52.34	173%	37.83	85.65	61%
Programa BCIE/2188*	1,127.21	103.69	9%	808.34	261.95	32%	1,935.55	6,469.28	6%
Programa BCIE /2198 Donac Limón*	3,314.75	0.00	0%	803.57	37.48	5%	4,118.32	9,045.10	0%
Total Programa BCIE	10,511.01	2,164.39	21%	6,460.24	3,104.98	48%	16,971.25	53,511.05	10%
Unidad Ejecutora JBIC	0.00	0.00	---	2,256.82	1,500.91	67%	2,256.82	4,811.25	31%
Préstamo Banco Nacional-JBIC	4,572.35	2,787.79	61%		0.00		4,572.35	6,195.02	45%
Proyecto Saneamiento Ambiental	4,572.35	2,787.79	---	2,256.82	1,500.91	67%	6,829.17	11,006.27	39%
Prestamo BID/2493 - Componente Saneamiento Ambiental	780.64	1,907.94	244%	1,098.46	881.12	80%	1,879.10	3,809.87	73%
Prestamo BID/2493- Componente Periurbanos	0.00	0.06	---	273.85	184.36	67%	273.85	479.00	39%
Componente FECASALC	544.03	414.67	76%	148.96	165.00	111%	692.99	1,260.36	46%
Proyecto BID/2493	1,324.67	2,322.67	175%	1,521.27	1,230.48	81%	2,845.94	5,549.23	64%
Total Programa PAPS	5,897.02	5,110.46	87%	3,778.09	2,731.39	72%	9,675.11	16,555.50	47%
Subgerencia AID				5,093.14	4,067.13	80%	5,093.14	10,186.28	40%
Subgerencia Sistemas GAM				6,279.86	2,145.19	34%	6,279.86	12,559.72	17%
Subgerencia Sistemas Periféricos				1,797.44	111.83	6%	1,797.44	3,594.87	3%
Subgerencia Sistemas Comunales				970.22	553.15	57%	970.22	1,940.43	29%
Laboratorio Nacional				290.95	0.00	0%	290.95	581.90	0%
Dirección Jurídica (Compra de Terrenos)				1.40	0.00	0%	1.40	2.80	0%
Compra Equipo y Maquinaria (Sede Administracion)				5,795.69	1,786.99	31%	5,795.69	11,591.38	15%
Programa de Hidrantes				1,529.04	522.10	34%	1,529.04	3,086.35	17%
Programa Gestión Ambiental				0.00	0.00	---	0.00	72.49	0%
Total Otros Proyectos de Inversión - Fondos AyA				21,757.73	9,186.39	42%	21,757.73	43,616.22	21%
Total General	16,760.62	7,824.37	47%	33,387.65	16,048.49	48%	50,148.27	120,000.89	20%

(*) La Subgerencia Ambiente, Investigación y Desarrollo al 30/06/2024, ejecutó la suma €4.067.13 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 30/06/2024 ejecutaron la suma €748.69 millones por tanto el monto total de SAID €4.815.82 millones.

* La sobreejecución se debe cancelación de cuentas x pagar de las diferentes divisiones BCIE al portafolio Inversiones BCIE (División 27) por ajustes de distribución de costos de planilla, alquiler equipo y combustible.



Subgerencia de Sistemas Comunes: muestra una ejecución total de ₡1.010.25 millones, de ese monto el Programa de Asignaciones Familiares presenta una ejecución de ₡0.44 millones con fondos Específicos, con Fondos de Contrapartida muestra una ejecución de ₡1.009.81 millones. El presupuesto al mes de junio es de ₡1.404.96 millones, ejecutándose ₡1.010.25 millones lo que representa un 72%.

Donación Huracán Otto: presenta una ejecución de ₡549.08 millones en fondos específicos contra un estimado a junio de ₡252.60 millones. La sobre ejecución corresponde a pagos realizados al mes junio que se encuentran estimados en los meses posteriores.

Préstamo KFW 28568 Zonas Prioritarias: El presupuesto para este programa a junio es de ₡86.62 millones, estimados únicamente en fondos de contrapartida y se ejecutó la suma de ₡15.92 millones, lo que representa un 18%. En fondos específicos no se estimó y no se ejecutó suma alguna.

Unidad Ejecutora BCIE 1725: El presupuesto para este programa es de ₡974.98 millones en fondos Específicos y la suma de ₡1.909.79 millones con fondos de contrapartida, la ejecución total ₡1.610.44 millones representa el 56% del monto presupuestado (₡2.884.77 millones).

Unidad Ejecutora RANC/BCIE 2129: El presupuesto para este programa es de ₡2.885.17 millones, con fondos de contrapartida se ejecutó la suma ₡537.92 millones, con fondos del préstamo se ejecutó la suma de ₡772.88 millones. La ejecución de este programa al mes de junio alcanzó la suma de ₡1.310.80 millones que corresponde a un 45%.

Unidad Ejecutora BCIE 2164: El presupuesto para este programa es de ₡5.147.44 millones; de los cuales con fondos del préstamo realizó una ejecución por ₡344.22 millones, con Fondos corrientes de contrapartida ejecutó ₡1.600.79 millones, contra una estimación de ₡2.332.16 millones para un 69%. La ejecución total de este programa es de ₡1.945.01 millones lo que representa un 38% del monto total estimado.

Préstamo BCIE 2188: al mes de junio presenta una ejecución de ₡365.64 millones; su presupuesto al mes junio es de ₡1.935.55 millones, lo que representa un 19%, a continuación, la distribución por componente:

- ✓ Componente I BCIE 2188, presenta estimación en el mes de junio de ₡1.160.35 millones, contra una ejecución de ₡232.37 millones lo que representa un 20%.
- ✓ Componente II BCIE 2188, presenta un presupuesto de ₡737.37 millones, y ejecutó la suma de ₡80.93 millones, que representa un 11%.
- ✓ Componente III BCIE 2188, al mes de junio presenta un presupuesto de ₡37.83 millones, ejecutó ₡52.34 millones, la sobre ejecución se debe a la cancelación de cuentas por pagar de las diferentes divisiones BCIE al portafolio Inversiones BCIE (División 27) por ajustes de distribución de costos de planilla.



Proyecto BCIE 2198 Donación para el alcantarillado de Limón: presenta un presupuesto de ₡4.118.32 millones, de los cuales ₡3.314.75 millones corresponden a fondos del préstamo y ₡803.57 millones con fondos de contrapartida. Este programa presenta una ejecución de ₡37.48 millones ejecutado únicamente con fondos de contrapartida, lo que representa un 1% del presupuesto al mes de junio del programa.

El Proyecto Saneamiento Ambiental: ejecutó con fondos de contrapartida ₡1.500.91 millones, con fondos del préstamo Banco Nacional-JBIC se ejecutó la suma de ₡2.787.79 millones. La ejecución total es de ₡4.288.70 millones que representa un 63% del monto presupuestado a junio para este programa (₡6.829.17 millones).

Proyecto BID/2493: el presupuesto del préstamo al mes de junio asciende a ₡2.845.94 millones y se logró una ejecución total de ₡3.553.15 millones equivalente a 125%, distribuida de la siguiente forma:

- ✓ Componente Saneamiento Ambiental: presenta una ejecución total ₡2.789.06 millones contra una estimación de ₡1.879.10 millones, lo que representa un 148%. La sobre ejecución corresponde a pagos realizados al mes junio que se encuentran estimados en los meses posteriores.
- ✓ Componente Periurbanos: el presupuesto estimado al mes de junio es de ₡273.85 millones contra una ejecución de ₡184.42 millones equivalente a un 67%.
- ✓ Componente financiado con fondos de FECASALC: la ejecución total al mes de junio asciende ₡579.67 millones que representa un 84% del monto presupuestado de ₡692.99 millones.

Al primer semestre del 2024 las inversiones correspondientes a obras de acueducto, alcantarillado, hidrantes, gestión ambiental y otros proyectos financiados con fondos corrientes, lograron una ejecución de ₡9.186.39 millones contra un presupuesto de ₡21.757.73 millones lo que representa un 42%.

El plan de inversiones del programa de Hidrantes presenta ejecución de ₡522.10 millones al mes de junio contra una estimación de ₡1.529.04 millones, lo que representa un 34%.

El plan de inversiones del programa de Gestión Ambiental no presenta ejecución al mes de junio.

En apego a los lineamientos emitidos por ARESEP, al 30 de junio se mantiene una reserva en títulos valores por la suma de ₡4.674.0 millones, correspondiente a la porción no ejecutada del plan de inversiones a la fecha.



7. Análisis de Costos al 30 de junio 2023-2024

A continuación, se muestra el análisis de costos de la Subgerencia-GAM al 30 de junio 2023-2024:

Tabla 11: Subgerencia Técnica Gran Área Metropolitana

SUB GERENCIA GAM
CUADRO COMPARATIVO
Al 30 de Junio 2023 - 2024
(Millones de colones)

	Junio 2023	Junio 2024	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ingresos				
Ingresos Acueducto	35,352	36,657	1,305	4%
Ingresos Alcantarillado	17,420	20,111	2,691	15%
Ingresos Hidrantes	1,023	1,080	57	6%
Ambiental	211	261	50	24%
Subtotal	54,006	58,109	4,103	8%
Otros Ingresos	5,107	4,072	-1,035	-20%
Total Ingresos	59,113	62,181	3,068	5%
Costos Directos:				
Total Costos Directos Advos. Operativos	40,432	41,866	1,434	4%
Utilidad Bruta de Operación	18,681	20,315	1,634	9%
Costos Indirectos Sede y Servicio de la Deuda	9,110	10,068	958	11%
Depreciación Indirecta Activos	12	12	0	0%
Gastos financieros diferencial cambio	864	2,167	1,303	151%
Total Costos Indirectos y Financieros	9,986	12,247	2,261	23%
Transferencias no reembolsables y otros	0	0	0	0%
Utilidad/Pérdida Neta	8,695	8,068	-627	-7%



Gráfico 14: Sub-Gerencia GAM



Al comparar los dos períodos se obtiene que, al 30 de junio del 2023 se registran ingresos totales por facturación por la suma de $\text{¢}59.113$ millones y pasan a $\text{¢}62.181$ millones en el mismo período del 2024, registrándose un decrecimiento neto de $\text{¢}3.068$ millones, correspondiente a un 5%.

En los dos períodos analizados se presenta una Utilidad Bruta de Operación que crece $\text{¢}1.634$ millones (9%) para el 2024; por otra parte, los costos indirectos y financieros que recibe esta subgerencia desde la sede crecen en $\text{¢}2.261$ millones (23%) con respecto al 30 de junio del 2023. Los movimientos más representativos de esta sección son:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** que crecen para el 2024 en $\text{¢}958$ millones (11%).
- **La depreciación indirecta de activos** se mantiene en $\text{¢}12$ millones para ambos períodos.
- **Sección Financiera:** los Gastos por Diferencial Cambiario ascienden a $\text{¢}864$ millones en el 2023 y $\text{¢}2.167$ millones para el 2024, o sea se registra un ascenso de $\text{¢}1.303$ millones (151%).

En cuanto al diferencial cambiario, las monedas extranjeras presentaron una gran volatilidad durante el 2023. En lo que transcurre del 2024 han tenido una estabilidad, pero con tendencia a la baja. De enero a abril 2024, tuvo una estabilidad, con tendencia a la baja; sin embargo, para mayo 2024 tuvo un aumento significativo, y en junio un pequeño descenso con respecto a mayo, esto provoca un efecto neto entre ingresos y gastos por diferencial de $\text{¢}1.490$ millones positivos.

En términos de resultados, en el mes de junio 2023 se presenta una Utilidad Neta de $\text{¢}8.695$ millones, mientras que en junio 2024 se cerró con un monto inferior de $\text{¢}8.068$ millones, por lo que hay una reducción en la Utilidad Neta de $\text{¢}627$ millones, que representa un 7%, como resultado principalmente del aumento en los gastos ($\text{¢}3.695$ millones), mientras que los ingresos crecen en menor proporción ($\text{¢}3.068$ millones)

Por otra parte, es importante mencionar que, esta Subgerencia tiene un crecimiento de $\text{¢}365$ millones en su depreciación directa, asimismo la depreciación total aumenta en $\text{¢}362$ millones.



A continuación, se presenta el análisis de los costos de la Subgerencia Periféricos al 30 de junio 2023-2024:

Tabla 12: Región Brunca

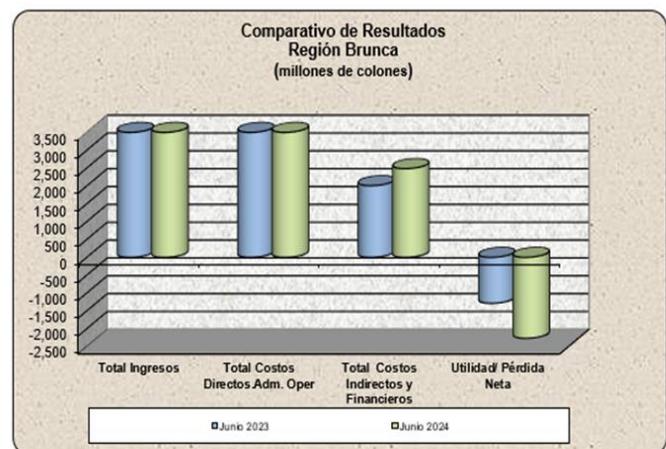
REGIÓN BRUNCA
CUADRO COMPARATIVO
Al 30 de Junio 2023 - 2024
(Millones de colones)

	Junio 2023	Junio 2024	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ingresos				
Ingresos Acueducto	4,920	4,752	-168	-3%
Ingresos Alcantarillado	353	325	-28	-8%
Hidrantes	160	165	5	3%
Ambiental	30	34	4	13%
Subtotal	5,463	5,277	-186	-3%
Otros Ingresos	772	609	-163	-21%
Total Ingresos	6,235	5,885	-350	-6%
Costos Directos:				
Total Costos Directos Adm. Oper	5,514	5,667	153	3%
Utilidad Bruta de Operación	721	218	-503	-70%
Costos Indirectos Sede Varios	1,841	2,099	258	14%
Depreciación Indirecta Activos	33	47	14	42%
Diferencia tipo de cambio neto	134	337	203	151%
Total Costos Indirectos y Financieros	2,008	2,483	475	24%
Utilidad/ Pérdida Neta	-1,287	-2,267	-980	76%

Gráfico 15: Región Brunca

Al 30 de junio del 2023 se registran ingresos por facturación por $\text{¢}6.235$ millones y disminuyó a $\text{¢}5.885$ millones en el mismo período del 2024, registrándose una baja de $\text{¢}350$ millones.

Los costos directos administrativos y operativos suman $\text{¢}5.514$ millones al 30 de junio del 2023 y $\text{¢}5.667$ millones para el mismo período del 2024, presentándose un incremento porcentual de un 3%.



A junio del 2024 cierra con una utilidad bruta de operación de $\text{¢}218$ millones, mientras que, en junio 2023 se cerró con una utilidad bruta de operación de $\text{¢}721$ millones, es decir, se presenta un decrecimiento de $\text{¢}503$ millones que corresponde al 70%.



Los costos indirectos y financieros presentan un aumento de $\text{¢}475$ millones, ya que pasan de $\text{¢}2.008$ millones en el 2023 a $\text{¢}2.483$ millones en el 2024, los movimientos más relevantes en esta sección son los siguientes:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** para el 2024 presentan un incremento de $\text{¢}258$ millones con respecto al 2023, la depreciación indirecta aumenta en $\text{¢}14$ millones.
- **Sección Financiera:** los gastos por diferencial cambiario para el 2023 fueron de $\text{¢}134$ millones, mientras que para el período 2024 es $\text{¢}337$ millones, mostrando un decrecimiento de los egresos por $\text{¢}203$ millones.

Para el período 2024 se refleja una Pérdida Neta por $\text{¢}2.267$ millones, mientras que para el período 2023 se obtuvo una Pérdida Neta de $\text{¢}1.287$ millones, lo anterior debido a la disminución tanto de los ingresos totales del 6%, como el aumento del 24% en los costos indirectos y financieros.

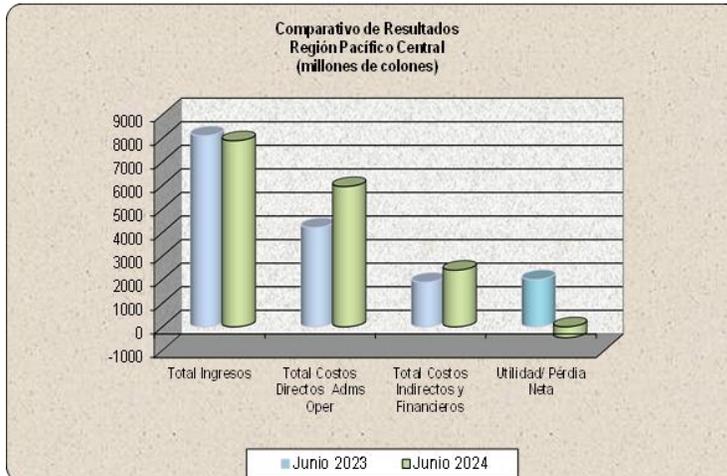
Tabla 13: Región Pacífico Central

REGIÓN PACÍFICO CENTRAL
CUADRO COMPARATIVO
Al 30 de Junio 2023 - 2024
(Millones de colones)

	Junio 2023	Junio 2024	DIFERENCIA	VARIACION PORCENTUAL
Ingresos				
Ingresos Acueducto	6,534	6,520	-14	0%
Ingresos Alcantarillado	814	775	-39	-5%
Hidrantes	152	159	7	5%
Ambiental	41	48	7	100%
Subtotal	7,542	7,502	-40	-1%
Otros Ingresos	565	391	-174	-31%
Total Ingresos	8,107	7,893	-214	-3%
Costos Directos:				
Total Costos Directos Adms Oper	4,210	5,951	1,741	41%
Utilidad Bruta de Operación	3,897	1,942	-1,955	-50%
Costos Indirectos Sede Varios	1,773	2,121	348	20%
Depreciación Indirecta Activos	12	12	0	0%
Gastos Financieros diferencial cambiario	108	270	162	150%
Total Costos Indirectos y Financieros	1,893	2,403	510	27%
Utilidad/ Pérdida Neta	2,003	-461	-2,464	-123%



Gráfico 16: Región Pacífico Central



Al 30 de junio del 2023 se registran ingresos por facturación por ₡7.542 millones y pasan a ₡7.502 millones en el mismo período del 2024, registrándose una leve disminución de un ₡40 millones.

Los costos directos administrativos y operativos suman ₡4.210 millones al 30 junio del 2023 y ₡5.951 millones para el mismo período del 2024, lo que representa un crecimiento de ₡1.741 millones

(41%), este aumento obedece a un ajuste que se aplicó en la depreciación de manera retroactiva en el mes de enero 2024 debido a había activos a los que se les estaba imputando una depreciación menor a la correcta con dicho ajuste normaliza dicha situación.

La Utilidad Bruta de Operación fue positiva en los dos períodos analizados, la misma disminuye en ₡1.955 millones en el período del 2024, lo que equivale a un 50%.

Los costos indirectos y financieros presentan un incremento neto de ₡510 millones, ya que pasan de ₡1.893 millones en el 2023 a ₡2.403 millones en el 2024, los movimientos más relevantes en esta sección son los siguientes:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** reflejan un aumento neto para el 2024 de ₡348 millones. La depreciación no presenta variación en este período.
- **Sección Financiera:** Los gastos por diferencial cambiario ascienden a ₡108 millones en el 2023, en el 2024 son de ₡270 millones, ocasionando un crecimiento en egresos por ₡162 millones (150%).

Finalmente, al 30 de junio del 2024 se refleja una Pérdida Neta de ₡461 millones, mientras que el 2023, se presentó una Utilidad Neta ₡2.003 millones, presentando un decrecimiento de ₡2.464 millones (123%).



Tabla 14: Región Chorotega

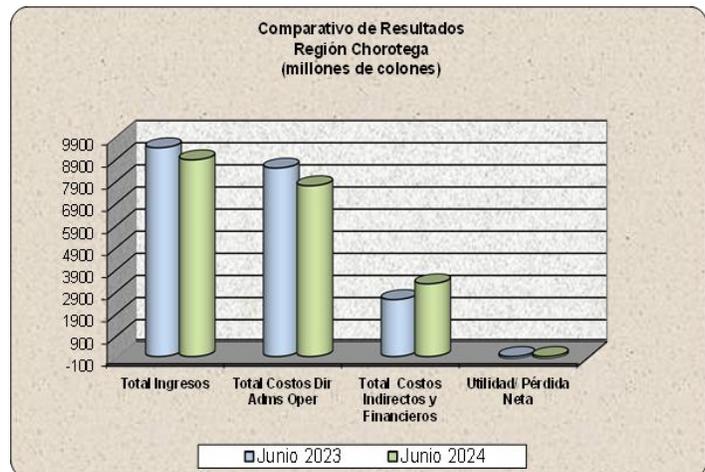
REGIÓN CHOROTEGA
CUADRO COMPARATIVO
Al 30 de Junio 2023 - 2024
(Millones de colones)

	Junio 2023	Junio 2024	DIFERENCIA	VARIACION PORCENTUAL
Ingresos				
Ingresos Acueducto	7,304	6,829	-475	-7%
Ingresos Alcantarillado	790	729	-61	-8%
Hidrantes	197	194	-4	-2%
Ambiental	45	51	5	100%
Subtotal	8,337	7,802	-535	-6%
Otros Ingresos	1,102	1,089	-13	-1%
Total Ingresos	9,438	8,890	-548	-6%
Costos Directos:				
Total Costos Dir Adms Oper	8,523	7,722	-801	-9%
Utilidad Bruta de Operación	915	1,169	253	28%
Costos Indirectos Sede Varios	2,416	2,902	486	20%
Depreciación Indirecta Activos	12	12	0	0%
Gastos Financieros diferencial cambiario	146	368	222	152%
Total Costos Indirectos y Financieros	2,574	3,282	708	28%
Utilidad/ Pérdida Neta	-1,659	-2,113	-455	27%

Gráfico 17: Región Chorotega

Al 30 junio del 2023 se registran ingresos por facturación por ₡8.337 millones y pasan a ₡7.806 millones en el mismo período del 2024, registrándose un decrecimiento ₡531 millones.

Los costos directos administrativos y operativos suman ₡8.523 millones al 30 junio del 2023 y ₡7.722 millones para el mismo período del 2024, lo que representa un decrecimiento de ₡801 millones (9%).



La Utilidad Bruta de Operación fue positiva en los dos períodos analizados, y la misma crece en ₡258 millones para el 2024, lo que equivale a un 28%, principalmente por el decrecimiento de Costos Directos Administrativos y Operativos ₡801 millones y la disminución de los Ingresos Totales de ₡544 millones.

Los costos indirectos y financieros presentan un crecimiento neto de ₡712 millones, ya que pasan de ₡2.574 millones en el 2023 a ₡3.286 millones en el 2024, los movimientos más relevantes en esta sección son los siguientes:



- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** refleja un crecimiento neto para el 2024 de $\text{¢}490$ millones. No hubo movimiento en la depreciación indirecta.
- **Sección Financiera:** Los gastos por diferencial cambiario ascienden a $\text{¢}146$ millones en el 2023, en el 2024 son de $\text{¢}368$ millones, ocasionando un aumento en egresos por $\text{¢}712$ millones (28%).

Finalmente, al 30 junio del 2024 se refleja una Pérdida Neta de $\text{¢}2.113$ millones producto de que los Ingresos Totales por $\text{¢}8.890$ millones, no cubren los costos de la región en este período por $\text{¢}11.008$ millones.

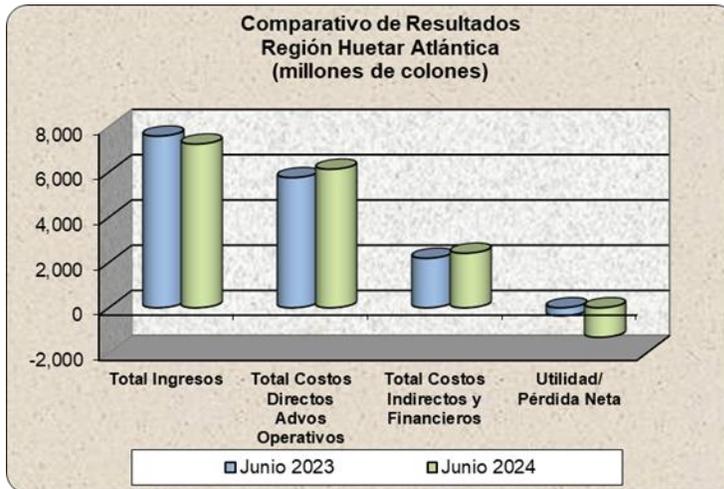
Tabla 15: Región Huetar Atlántica

REGIÓN HUETAR ATLÁNTICA
CUADRO COMPARATIVO
Al 30 de Junio 2023 - 2024
(Millones de colones)

	Junio 2023	Junio 2024	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ingresos				
Total Ingresos Acueducto	5,990	5,887	-103	-2%
Total Ingresos Alcantarillado	554	562	8	1%
Ingresos hidrantes	180	186	6	3%
Ambiental	36	41	5	13%
Subtotal	6,760	6,675	-85	-1%
Otros Ingresos	830	592	-238	-29%
Total Ingresos	7,590	7,267	-323	-4%
Costos Directos:				
Total Costos Directos Advos Operativos	5,755	6,128	373	6%
Utilidad Bruta de Operación	1,835	1,140	-695	-38%
Costos Indirectos Sede y Servicio de la Deuda	2,020	2,030	10	0%
Depreciación Indirecta Activos	12	12	0	0%
Gastos financieros diferencial cambiario	159	399	240	151%
Total Costos Indirectos y Financieros	2,191	2,441	250	11%
Transferencias no reembolsables y otros	0	0	0	0%
Utilidad/ Pérdida Neta	-356	-1,303	-947	266%



Gráfico 18: Región Huetar Atlántica



Esta región muestra al 30 de junio 2023 ingresos por un monto de $\text{¢}6.760$ millones y para el mismo período del 2024 de $\text{¢}6.675$ millones, generando un decrecimiento neto de $\text{¢}85$ millones (1%). Además, se registran otros ingresos por $\text{¢}592$ millones para el período 2024.

El total de los costos directos administrativos y operativos crecen $\text{¢}373$ millones (6%) al 30 de junio del 2024.

El período 2023 cierra con una utilidad bruta de operación de $\text{¢}1.835$ millones, mientras que en junio 2024 se cerró con una utilidad de operación de $\text{¢}1.140$ millones, es decir, hay un decrecimiento de $\text{¢}695$ millones (38%).

Los costos indirectos y financieros que son trasladados de la Sede Central crecen $\text{¢}250$ millones en comparación al 2023, este apartado registra los siguientes movimientos:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** para el 2024 crecen $\text{¢}10$ millones, ya que pasan de $\text{¢}2.020$ millones en el 2023 a $\text{¢}2.030$ millones para el 2024.
- **La depreciación indirecta de activos:** se mantiene en $\text{¢}12$ millones para ambos períodos.
- **Sección Financiera:** para el 2023 los gastos financieros por diferencial cambiario son por la suma de $\text{¢}159$ millones, entre tanto para el 2024 se registra $\text{¢}399$ millones, presentándose un ascenso neto de $\text{¢}240$ millones (151%) por este concepto.

En términos de resultados del período se presenta una Pérdida Neta al 30 de junio 2023 por $\text{¢}356$ millones que pasa a $\text{¢}1.303$ millones en junio 2024, es decir, hay un incremento en la pérdida de $\text{¢}947$ millones (266%), este resultado se atribuye a que los ingresos suman $\text{¢}7.267$ millones, mientras que los gastos los superan al registrarse un monto de $\text{¢}8.569$ millones.



Tabla 16: Región Central

REGIÓN CENTRAL
CUADRO COMPARATIVO
Al 30 de Junio 2023 - 2024
(Millones de colones)

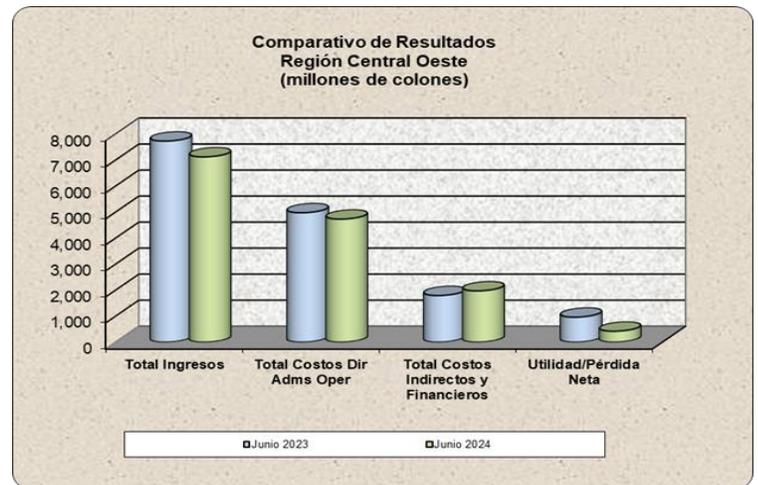
	Junio 2023	Junio 2024	DIFERENCIA	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ingresos				
Total Ingresos Acueducto	6,552	6,298	-254	-4%
Total Ingresos Alcantarillado	62	65	3	5%
Hidrantes	187	193	6	3%
Ambiental	39	43	4	11%
Subtotal	6,839	6,600	-239	-3%
Otros Ingresos	888	520	-368	-41%
Total Ingresos	7,727	7,120	-607	-8%
Costos Directos:				
Total Costos Dir Adms Oper	4,973	4,728	-245	-5%
Utilidad Bruta de Operación	2,754	2,391	-363	-13%
Costos Indirectos Sede Varios	1,652	1,638	-14	-1%
Depreciación Indirecta Activos	11	7	-4	-36%
Diferencia tipo de cambio neto	130	326	196	151%
Total Costos Indirectos y Financieros	1,793	1,971	178	10%
Utilidad/Pérdida Neta	961	421	-540	-56%

Gráfico 19: Región Central Oeste

Al 30 de junio del 2023 se registran ingresos por facturación de $\text{¢}7.727$ millones, mientras que en el mismo período del 2024 registró ingresos por $\text{¢}7.120$ millones, registrándose un decrecimiento de un 8% ($\text{¢}607$ millones).

Los costos directos administrativos y operativos suman $\text{¢}4.973$ millones al 30 junio del 2023 y $\text{¢}4.728$ millones para el mismo período del 2024, lo que representa un decrecimiento de $\text{¢}245$ millones.

La Utilidad Bruta de Operación fue positiva en los dos períodos analizados, sin embargo, en el período del 2024 disminuye en $\text{¢}363$ millones, lo que equivale a un 13%.





Los costos indirectos y financieros presentan un aumento neto de ¢178 millones, ya que pasan de ¢1.793 millones en el 2023 a ¢1.971 millones en el 2024, los movimientos más relevantes en esta sección son los siguientes:

- **Costos indirectos distribuidos desde la Sede:** refleja una leve disminución para el 2024 de ¢14 millones, mientras que, la depreciación indirecta muestra una baja de ¢4 millones.
- **Sección Financiera:** Los gastos por diferencial cambiario ascienden a ¢130 millones en el 2023, mientras que, en el 2024 es de ¢326 millones, ocasionando un crecimiento en los egresos por ¢196 millones lo que equivale a un 151%.

Para el período 2024 se refleja una Utilidad Neta por ¢421 millones, mientras que para el período 2023 se obtuvo una Utilidad Neta de ¢961 millones, lo anterior debido a la disminución de ¢607 millones lo que corresponde a un 8% en los ingresos totales y el aumento del 10% en los costos indirectos y financieros.



V. Conclusiones

- 1- AyA es una empresa financieramente sólida, con un nivel de liquidez que supera bastante el promedio de otras empresas del sector, lo que le permite atender sus obligaciones de corto y mediano plazo sin ninguna dificultad.
- 2- Entre junio 2024 y junio 2023 hay un aumento del 3.39% en los ingresos de operación que corresponden a: servicio de acueducto que sube 0.44%, servicio de alcantarillado con un aumento del 12.88% y servicio de hidrantes con un crecimiento del 4.01%. Este aumento obedece a un incremento desproporcionado en el consumo que impactó dichos servicios en la tarifa de gobierno debido a una factura en el NIS 5209320 de la Municipalidad de San José por ₡3.952 mil millones que se considera como facturación millonaria, este registro se realizó en los primeros días del mes de junio y la misma fue anulada con fecha 01/07/2024; por lo cual la reversión en los ingresos se realizará en julio 2024.
- 3- Los gastos operativos antes de la depreciación presentan un crecimiento del 6.80% entre un año y otro (₡4.021 millones) y al considerar los gastos de la depreciación hay un crecimiento entre un año y otro, del 6.05% (₡5.373 millones).
- 4- Al primer semestre del 2024 las inversiones correspondientes a obras de acueducto, alcantarillado, hidrantes, gestión ambiental y otros proyectos financiados con fondos corrientes, lograron una ejecución de ₡9.186.39 millones contra un presupuesto de ₡21.757.73 millones lo que representa un 42%.
- 5- El grupo de cuentas de Ingresos Financieros registra un decrecimiento neto de ₡1.467 millones con respecto al período 2023, el mayor impacto se muestra en la partida de Diferencial Cambiario que baja ₡780 millones, pues pasa de ₡6.139 millones en el 2023 a ₡5.358 millones en el 2024, atribuido a la variación en el tipo de cambio de las monedas extranjeras, donde el euro pasa de 1.09210 en junio 2023 a 1.07130 en junio 2024 y el yen pasa de 144.38000 en junio 2023 a 160.88000 en junio 2024. Asimismo, el tipo de cambio del dólar pasa de ₡547.86115 en junio 2023 a ₡528.53005 en junio 2024.
- 6- El conjunto de cuentas de Gastos Financieros presenta un crecimiento neto de ₡2.849 millones, pasando de ₡2.541 millones en junio 2023 a ₡5.391 millones a junio 2024, donde la cuenta de gasto por Diferencial Cambiario presenta una significativa reducción de ₡344 millones pasando de ₡632 millones en el 2023 a ₡288 millones en el 2024, el tipo de cambio del dólar pasa de ₡547.86115 en junio 2023 a ₡528.53005 en junio 2024.



VI. 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.

VII. Responsables

Dirección Análisis Financiero

- Elaboración: Lilliana Navarro Castillo
Puesto: Ejecutivo Experto.

- Revisión: Katya Miranda Montealegre
Puesto: Director General



VIII. Anexos

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 JUNIO 2023-2024

Expresados en colones



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA RESUMIDO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 30 DE JUNIO DE 2024					
CIFRAS EXPRESADAS EN COLONES					
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE	Notas	JUNIO 2024	JUNIO 2023	Variación Absoluta	%
Cajas	3.1	435,100,000.00	435,100,000.00	0.00	0.00%
Bancos	3.2	60,305,776,211.90	5,239,493,420.16	55,066,282,791.74	1050.98%
Inversiones Alta Liquidez	3.3	0.00	42,863,000,000.00	-42,863,000,000.00	-100.00%
Fondos no Disponibles	3.4	679,756,864.85	731,219,678.67	-51,462,813.82	-7.04%
Cuentas por Cobrar Servicios		30,763,275,549.82	23,969,144,379.71	6,794,131,170.11	28.35%
Estimación de cuentas por cobrar	3.5	-7,464,579,214.55	-6,848,722,323.46	-615,856,891.09	8.99%
Otras Cuentas por Cobrar	3.6	629,553,989.28	788,540,048.18	-158,986,058.90	-20.16%
Estimación de Otras cuentas por cobrar	3.7	-2,964,074.14	-2,167,537.92	-796,536.22	36.75%
Inversiones Mantenido hasta el vencimiento	3.8	8,040,000,000.00	10,721,308,938.12	-2,681,308,938.12	-25.01%
Inventarios	3.9	8,235,593,560.16	7,923,100,318.97	312,493,241.19	3.94%
Estimación por obsolescencia de Inventarios	3.10	-245,171,729.75	-303,795,196.86	58,623,467.11	-19.30%
Gastos Pagados por Adelantado	3.11	697,392,041.41	723,181,551.26	-25,789,509.85	-3.57%
Transacciones pendientes Cajas Chicas		444,646,926.60	386,322,856.15	58,324,070.45	15.10%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		€ 102,518,380,125.58	€ 86,625,726,132.98	€ 15,892,653,992.60	18.35%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	3.12	236,598,037.85	226,811,787.00	9,786,250.85	4.31%
Software neto	3.13	497,673,954.84	343,293,680.14	154,380,274.70	44.97%
Activos con derecho en uso neto	3.14	1,014,231,526.85	809,002,668.04	205,228,858.81	25.37%
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	11,998,939,890.20	0.00	0.00%
Edificios y Estructuras neto	3.16	16,635,571,602.33	17,062,159,132.39	-426,587,530.06	-2.50%
Maquinaria y Equipo neto	3.16	18,136,003,787.53	18,895,611,516.74	-759,607,729.21	-4.02%
Sistema de Acueductos neto	3.16	440,359,652,516.81	444,880,062,558.31	-4,520,410,041.50	-1.02%
Sistema de Alcantarillado neto	3.16	178,941,452,570.01	164,020,529,179.37	14,920,923,390.64	9.10%
Sistema de Hidrantes neto	3.16	15,854,002,893.17	14,498,938,021.72	1,355,064,871.45	9.35%
Obras en Diseño y Construcción	3.16	28,427,739,720.82	26,697,710,879.90	1,730,028,840.92	6.48%
Obras Concluidas pendientes de Operar	3.16	31,143,566,513.02	29,534,350,548.06	1,609,215,964.96	5.45%
Cuentas Control Programas de Inversion	3.17	122,696,251,813.10	149,168,887,391.31	-26,472,635,578.21	-17.75%
Inventario de activos (PPE) en bodega	3.18	4,072,463,663.21	4,127,760,247.31	-55,296,584.10	-1.34%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		€ 870,182,533,785.61	€ 882,432,442,796.36	€ -12,249,909,010.75	-1.39%
TOTAL ACTIVO		€ 972,700,913,911.19	€ 969,058,168,929.34	€ 3,642,744,981.85	0.38%
PASIVOS					
PASIVO CORRIENTE					
Documentos por pagar Corto Plazo	3.19	6,908,157,283.97	6,383,748,297.18	524,408,986.79	8.21%
Cuentas por pagar Salarios y Cargas Patronales	3.20	8,073,432,059.48	7,059,326,886.20	1,014,105,173.28	14.37%
Cuentas por Pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		2,579,482,515.86	3,440,500,294.77	-861,017,778.91	-25.03%
Pasivo por Arrendamiento Corto Plazo	3.21	344,937,941.76	195,059,107.47	149,878,834.29	76.84%
Fondos de Terceros y en Garantía Corto Plazo	3.22	121,268,226.59	7,965,559.66	113,302,666.93	1422.41%
Transacciones pendientes Interfase comercial y caja chica	3.23	2,059,696,689.57	1,425,749,998.52	633,946,691.05	44.46%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		€ 20,086,974,717.23	€ 18,512,360,143.80	€ 1,574,624,573.43	8.51%
PASIVO NO CORRIENTE					
Documentos a Pagar Largo Plazo	3.19	82,098,407,532.55	84,590,332,022.83	-2,491,924,490.28	-2.95%
Pasivo por Arrendamiento Largo Plazo	3.21	744,638,018.75	648,981,703.83	95,656,314.92	14.74%
Fondos de Terceros y en Garantía Largo Plazo	3.22	679,661,760.16	731,222,693.94	-51,560,933.78	-7.05%
Otros Ingresos Diferidos	3.24	19,297,887,951.66	19,434,651,635.51	-136,763,683.85	-0.70%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		€ 102,820,595,263.12	€ 105,405,188,056.11	€ -2,584,592,792.99	-2.45%
TOTAL PASIVOS		€ 122,907,569,980.35	€ 123,917,538,199.91	€ -1,009,968,219.56	-0.82%
PATRIMONIO					
Aportes del Estado	3.25	68,121,945,977.26	68,121,945,977.26	0.00	0.00%
Superávit por Revaluación	3.26	298,662,370,833.85	317,064,782,735.96	-18,402,411,902.11	-5.80%
Patrimonio por Resultados	3.27	483,389,296,366.71	453,135,872,066.25	30,253,424,300.46	6.68%
Utilidad o pérdida del periodo	3.28	-380,269,246.98	6,818,029,949.96	-7,198,299,196.94	-105.58%
TOTAL PATRIMONIO		€ 849,793,343,930.84	€ 845,140,630,729.43	€ 4,652,713,201.41	0.55%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		€ 972,700,913,911.19	€ 969,058,168,929.34	€ 3,642,744,981.85	0.38%

MARIA JOSE
CASTILLO LEON
(FIRMA)

Firmado digitalmente por MARIA
JOSE CASTILLO LEON (FIRMA)
Fecha: 2024.07.19 14:02:47
-06'00'

MYNOR FRANCISCO
VALERIO CARBALLO
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
MYNOR FRANCISCO VALERIO
CARBALLO (FIRMA)
Fecha: 2024.07.17 15:05:56
-06'00'



ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS					
ESTADO DE RESULTADOS					
AL 30 JUNIO 2024					
CIFRAS EXPRESADAS EN COLONES					
	NOTAS	JUNIO 2024	JUNIO 2023	Variación Absoluta	%
INGRESOS OPERATIVOS					
Ingresos venta agua gravadas tarifa reducida		384,621,101.74	352,308,772.99	32,312,328.75	9.17%
Ingresos venta de agua gravadas tarifa plena		38,827,543,425.48	38,070,385,635.60	757,157,789.88	1.99%
Ingresos por venta de agua exenta		27,730,596,532.73	28,229,269,835.17	-498,673,302.44	-1.77%
Subtotal Ingresos Acueducto		€ 66,942,761,059.95	€ 66,651,964,243.76	€ 290,796,816.19	0.44%
Ingresos Alcantarillado		22,567,331,031.19	19,992,999,239.67	2,574,331,791.52	12.88%
Ingresos Hidrantes		1,975,663,654.23	1,899,518,931.50	76,144,722.73	4.01%
Ingresos Tarifa de Protección de Recurso Hídrico		476,340,450.82	401,858,813.11	74,481,637.71	18.53%
Total de Ingresos Operativos	3.29	€ 91,962,096,196.19	€ 88,946,341,228.04	€ 3,015,754,968.15	3.39%
OTROS INGRESOS					
Otros Ingresos		10,518,626.64	8,476,380.24	2,042,246.40	24.09%
Otros Ingresos contables no realizables	3.30	1,025,113,272.38	1,551,847,268.86	-526,733,996.48	-33.94%
Total Otros Ingresos		€ 1,035,631,899.02	€ 1,560,323,649.10	-€ 524,691,750.08	-33.63%
TOTAL INGRESOS		€ 92,997,728,095.21	€ 90,506,664,877.14	€ 2,491,063,218.07	2.75%
GASTOS DE OPERACIÓN					
3.31					
Sueldos y Salarios		23,663,641,069.39	22,099,884,241.39	1,563,756,828.00	7.08%
Cuotas Patronales		6,660,976,777.37	6,521,761,307.08	139,215,470.29	2.13%
Prestaciones Legales	3.31.1	60,913,703.31	131,972,261.00	-71,058,557.69	-53.84%
Gastos de Viaje		1,145,118,236.28	1,173,823,012.29	-28,704,776.01	-2.45%
Alquileres	3.31.2	1,966,684,240.07	1,991,409,240.70	-24,725,000.63	-1.24%
Servicios Públicos	3.31.3	8,653,423,765.03	7,384,769,321.82	1,268,654,443.21	17.18%
Reparación y Mantenimiento		1,527,160,894.87	2,666,533,937.41	-1,139,373,042.54	-42.73%
Cánones	3.31.4	2,943,110,403.62	1,780,833,312.68	1,162,277,090.94	100.00%
Consultorías	3.31.5	1,503,399,422.16	1,323,814,806.80	179,584,615.36	13.57%
Publicidad		1,556,360.00	16,765,704.80	-15,209,344.80	-90.72%
Seguros		141,860,721.32	163,690,441.27	-21,829,719.95	-13.34%
Otros Servicios Públicos		63,737,531.69	170,716,717.87	-106,979,186.18	-62.66%
Servicios Contratados	3.31.6	5,093,271,882.50	5,234,264,977.15	-140,993,094.65	-2.69%
Otros Servicios no Personales		153,086,707.83	174,980,548.18	-21,893,840.35	-12.51%
Combustibles		644,699,829.61	717,113,324.78	-72,413,495.17	-10.10%
Productos Químicos		819,626,546.87	865,358,162.62	-45,731,615.75	-5.28%
Materiales y Suministros		2,410,678,110.68	2,451,081,731.46	-40,403,620.78	-1.65%
Hidrómetros y Cajas		899,248,155.44	284,737,242.37	614,510,913.07	215.82%
Transferencias Corrientes a Entidades y Personas	3.31.7	392,767,299.03	536,865,117.17	-144,097,818.14	-26.84%
Gastos IVA sin Crédito Fiscal	3.31.8	1,401,089,407.62	1,489,562,602.50	-88,473,194.88	-5.94%
Gastos Derivados del Proceso Comercial		503,820,470.92	38,634,326.39	465,186,144.53	1204.07%
Otros Gastos	3.31.9	559,659,567.43	1,110,410,567.18	-550,750,999.75	-49.60%
Transferencias reembolsables a programas de inversión	3.31.10	1,915,374,286.58	774,782,931.51	1,140,591,355.07	147.21%
Depreciación		17,129,576,331.77	16,047,876,475.66	1,081,699,856.11	6.74%
Depreciación Revaluada		13,970,845,256.98	13,700,344,701.40	270,500,555.58	1.97%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		€ 94,226,326,978.37	€ 88,851,987,013.48	€ 5,374,339,964.89	6.05%
UTILIDAD O PÉRDIDA DE OPERACIÓN		-€ 1,227,598,883.16	€ 1,654,677,863.66	€ 7,864,403,182.96	475.28%
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS					
Ingresos Financieros		6,238,059,444.26	7,704,700,324.99	-€ 1,466,640,880.73	-19.04%
Gastos Financieros		5,390,729,808.08	2,541,348,238.69	€ 2,849,381,569.39	112.12%
TOTAL INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS	3.32	€ 847,329,636.18	€ 5,163,352,086.30	€ 1,382,740,688.66	26.78%
UTILIDAD O PERDIDA NETA		-€ 380,269,246.98	€ 6,818,029,949.96	-€ 7,198,299,196.94	-105.58%

MARIA JOSE CASTILLO LEON (FIRMA)
Firmado digitalmente por MARIA JOSE CASTILLO LEON (FIRMA)
Fecha: 2024.07.19 14:25:43 -06'00'

Lic. Mará José Castillo León
Sub-Gerente

MYNOR FRANCISCO VALERIO CARBALLO (FIRMA)
Firmado digitalmente por MYNOR FRANCISCO VALERIO CARBALLO (FIRMA)
Fecha: 2024.07.17 15:07:41 -06'00'

Lic. Mynor Valerio Carballo
Director de Contabilidad



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Al 30 de junio 2024 (Expresado en colones)				
	Aportes Patrimoniales	Superavit por Revaluación	Excedentes acumulados	Total
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
Superavit por Revaluación por altas		9,430,139,096.80		9,430,139,096.80
Superavit Realización de activos		-27,415,177,779.13	27,415,177,779.13	0.00
Superavit por revaluación por bajas		-506,430,412.23	506,430,412.23	0.00
Utilidad de periodos 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
Superavit por Revaluación por altas		299,518,407.99		299,518,407.99
Superavit Realización de activos		-13,987,341,533.88	13,987,341,533.88	0.00
Superavit por revaluación por bajas		-18,729,970.55	18,729,970.55	0.00
Utilidad de periodos anteriores			0.00	0.00
Exedente o Déficit			-380,269,246.98	-380,269,246.98
Saldos al 30 de junio del 2024	68,121,945,977.26	298,662,370,833.85	483,009,027,119.73	849,793,343,930.84

MARIA JOSE
CASTILLO LEON
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
MARIA JOSE CASTILLO
LEON (FIRMA)
Fecha: 2024.07.19 14:03:43
-06'00'

María José Castillo Leon
Sub - Gerente

MYNOR
FRANCISCO
VALERIO
CARBALLO (FIRMA)

Firmado digitalmente por
MYNOR FRANCISCO
VALERIO CARBALLO
(FIRMA)
Fecha: 2024.07.17
15:08:28 -06'00'

Mynor Valerio Carballo
Director de Contabilidad

La ley especial del AyA 2726 modificada por la ley 5915 artículo No. 17, exime 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 30 de Junio 2024 y 30 de Junio 2023					
Cifras expresadas en colones					
	NOTAS	Junio 2024	Junio 2023	Variación absoluta	Variación porcentual
FLUJO DE EFECTIVO	3.33.				
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN					
Cobros Actividades de Operación		91,701,575,084.93	96,845,566,852.91	-5,143,991,767.98	-5.31%
Servicios de acueductos cobrados		63,214,131,781.49	67,285,748,580.88	-4,071,616,799.39	-6.05%
Servicios de alcantarillado cobrados		20,882,032,019.16	20,215,789,031.05	666,242,988.11	3.30%
Servicio de Protección de Tarifa Hidrico		448,733,601.38	405,949,707.01	42,783,894.35	10.54%
Servicio de Hidrante		1,873,345,913.27	1,917,953,053.17	-44,607,139.90	-2.33%
Ingresos por venta de Derivación de agua		7,317,685.68	4,560,842.85	2,756,842.83	60.45%
Intereses sobre títulos valores cobrados		577,570,970.48	1,275,939,583.03	-698,368,612.55	-54.73%
Intereses sobre saldos en cuentas corrientes cobrados		195,373,495.31	61,049,910.32	134,323,584.99	220.02%
Servicios del Laboratorio cobrados		11,102,892.03	11,040,002.98	62,889.05	0.57%
Servicios de Planta de tratamiento		58,538,945.11	89,498,926.29	-30,959,981.18	-34.59%
Recuperacion de créditos 2% impuesto sobre la renta		0.00	278,580,826.00	-278,580,826.00	-100.00%
Otros cobros por actividades de operación		43,010,988.59	184,206,550.38	-141,195,561.79	-76.65%
Donación de Fondos Life		0.00	658,354,002.00	-658,354,002.00	-100.00%
Recaudacion Impuesto al Valor Agregado (IVA)		4,390,416,792.45	4,456,895,836.95	-66,479,044.50	-1.49%
Pagos de Actividades de Operación		64,084,058,551.82	62,586,021,965.31	1,498,036,586.51	2.39%
Salarios		17,899,068,031.33	17,139,556,929.14	759,511,102.19	4.43%
Decimo tercer mes		48,760,425.00	29,852,842.18	19,107,582.84	64.44%
Vacaciones disfrutadas		1,380,739,292.74	1,548,796,105.78	-168,056,813.04	-10.85%
Salario Escolar		3,150,968,650.02	3,203,617,541.54	-52,648,891.52	-1.64%
Cargas sociales		6,096,615,566.67	5,905,185,453.59	191,430,113.08	3.24%
Provisión Cesantía Funcionarios FARG		480,115,821.42	548,204,245.58	-68,088,424.16	-12.42%
Pagos por liquidaciones laborales		80,651,861.50	84,213,774.96	-3,561,913.46	-5.55%
Pagos por alquileres		2,357,678,428.43	1,852,908,424.92	504,770,003.51	27.24%
Pagos por servicios públicos		8,781,040,691.19	7,992,854,991.65	788,185,699.54	9.86%
Pagos por viáticos y transportes		1,198,917,900.80	1,293,670,569.71	-94,752,668.91	-7.32%
Pagos por reparación y mantenimiento de sistemas, edificios y equipos		1,788,581,333.45	2,831,953,563.09	-843,372,229.64	-32.04%
Pagos por servicios de regulación		2,589,105,681.97	2,071,754,654.84	517,351,027.13	24.97%
Pagos por seguros		386,133,854.00	592,859,332.93	-206,725,478.93	-34.87%
Pagos por consultorías		1,003,643,766.71	1,500,812,918.21	-497,169,151.50	-33.13%
Pagos de Publicidad		2,205,780.40	18,556,093.40	-16,350,313.00	-88.11%
Pagos de servicios contratados		4,776,587,687.38	4,578,309,205.96	198,278,481.42	4.33%
Pagos de otros servicios		126,281,441.58	42,237,763.78	84,043,677.80	198.98%
Pagos de combustibles		685,606,656.01	787,096,516.70	-101,489,860.69	-12.89%
Pagos de productos químicos		340,762,593.78	652,338,028.59	-311,575,434.81	-47.76%
pagos de materiales y suministros		4,484,997,300.76	3,089,122,911.81	1,415,874,388.95	46.13%
Pago de Licencias de Software		1,247,843,475.20	1,202,749,409.91	45,094,065.29	3.75%
Pagos transferencia de organismos Internacionales		350,902,723.53	322,808,130.00	28,094,593.53	8.70%
Pagos comisiones bancarias		6,822,123.98	4,484,794.48	2,337,329.50	52.12%
Pagos comisiones Agentes Recaudadores		995,498,992.07	1,041,299,753.35	-45,800,761.28	-4.40%
Pagos anticipos impuesto sobre la renta		1,162,417,790.00	1,129,150,409.76	33,267,380.24	2.95%
Otros pagos por Indemnización		36,595,266.01	123,204,321.41	-86,609,055.40	-70.30%
Otros pagos en actividades de operación		1,334,900.68	4,377,215.50	-3,042,314.84	-69.50%
Devolución a Clientes		21,572,618.23	65,243,357.07	-43,670,738.84	-66.94%
Transferencia Pendiente de Recuperar		0.00	132,321.59	-132,321.59	-100.00%
IVA Pagado Ministerio de Hacienda		2,622,607,897.00	3,160,098,406.00	-537,490,509.00	-17.01%
Flujos netos de efectivo por actividades de operación		27,617,516,533.11	34,259,544,887.60	-6,642,028,354.49	-19.39%



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS				
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 de Junio 2024 y 30 de Junio 2023 Cifras expresadas en colones				
	Junio 2024	Junio 2023	Variación absoluta	Variación porcentual
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Cobros de Actividades de Inversión	7,822,499,679.55	6,011,954,250.16	1,810,545,429.39	30.12%
Liquidación de Títulos Valores	7,822,499,679.55	6,011,954,250.16	1,810,545,429.39	30.12%
Pagos de Actividades de Inversión	26,230,079,418.47	25,676,628,300.12	553,451,118.35	2.16%
Pagos por compra de activos fijos	1,206,823,312.55	1,386,343,547.21	-179,520,234.66	-12.95%
Pagos por compra de terrenos	10,987,108.56	557,405,043.93	-546,417,935.37	-98.03%
Pagos por transferencias no reembolsables	1,003,678,321.82	675,043,604.07	328,634,717.75	48.68%
Pagos por aportes de contrapartida a proyectos de inversión	6,201,582,617.49	6,348,111,155.47	-146,528,537.98	-2.31%
Pagos por contratos de construcción	2,313,001,815.09	1,300,588,544.24	1,012,413,270.85	77.84%
Pagos por compras de títulos valores	15,494,006,242.96	15,409,136,405.20	84,869,837.76	0.55%
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	-18,407,579,738.92	-19,664,674,049.96	1,257,094,311.04	-6.39%
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
Cobros de Actividades de Financiación	198,268,897.11	0.00	198,268,897.11	100.00%
Desembolsos KFW Fondos Life	198,268,897.11	0.00	198,268,897.11	100.00%
Pagos de Actividades de Financiación	7,248,270,164.05	6,726,139,987.52	6,710,762,963.06	99.77%
Pago intereses préstamos externos	718,804,362.96	537,507,200.99	181,297,161.97	33.73%
Pago amortización préstamos externos	4,785,628,843.96	5,087,360,463.19	-281,731,619.23	-5.56%
Pago de Intereses Moratorios y Multas	7,082,408.24	964,564.62	6,117,843.62	634.26%
Pago intereses préstamos internos	361,878,805.06	159,837,369.50	202,041,435.56	126.40%
Pago amortización préstamos internos	1,064,752,617.80	727,262,440.96	337,490,176.84	46.41%
Pagos Intereses y Amorti. por arrendamientos según la NIIF 16	310,123,126.03	233,207,948.26	76,915,177.77	32.98%
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación	-7,050,001,266.94	-6,726,139,987.52	-323,861,279.42	4.81%
Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo por flujos de actividades	2,159,935,527.25	7,868,730,850.12	-5,708,795,322.87	-72.55%
Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo por diferencias de cambio no realizadas	33,629,584.48	-82,287,606.89	115,917,191.37	-140.87%
Cuota Obrera pendientes de cancelar a la CCSS (efecto neto)	-3,147,290.33	-3,578,163.20	430,872.87	-12.04%
Variación de las cuentas Generales de Regiones	-494,898,871.07	-534,936,881.83	40,038,010.76	-7.48%
Variación de las cuentas de Salarios	1,838,803.88	1,789,058.96	49,744.92	2.78%
Variación de ajustes al flujo por movimientos que nos son de Aya	7,230,988.47	23,129,709.09	-15,898,720.62	-68.74%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	59,036,287,469.22	41,264,746,453.91	17,771,541,015.31	43.07%
Efectivo y equivalentes de efectivo Junio 2024-2023	60,740,876,211.90	48,537,593,420.16	12,203,282,791.74	25.14%

MARIA JOSE CASTILLO
LEON (FIRMA)
Firmado digitalmente por MARIA JOSE CASTILLO LEON (FIRMA)
Fecha: 2024.07.19 14:04:05 -06'00'

Lic. Mará José Castillo León
Sub - Gerente

MYNOR FRANCISCO VALERIO CARBALLO (FIRMA)
Firmado digitalmente por MYNOR FRANCISCO VALERIO CARBALLO (FIRMA)
Fecha: 2024.07.17 15:09:39 -06'00'

Lic. Mynor Valerio Carballo
Director de Contabilidad