



INSTITUTO COSTARRICENSE DE
ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

COSTA RICA



INSTITUTO COSTARRICENSE DE
ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

COSTA RICA



> INFORME

INFORME SITUACIÓN FINANCIERA

Área responsable: Dirección de Análisis Financiero

Fecha elaboración: mayo 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 31 de marzo 2023-2024	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:	20
3.7. Endeudamiento:	21
3.8. Energía Eléctrica:	22
4. CÁLCULO ÍNDICE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	24
4.1. Liquidez:	26
4.1.1. Prueba Ácida, Razón de Liquidez (Sin inventarios)	26
4.2. Endeudamiento:	26
4.2.1. Apalancamiento Externo	26
4.3. Rentabilidad:	26



4.3.1. Cobertura Rédito de Desarrollo	26
4.4.1. Impacto carga financiera.....	27
4.5. Impacto remuneraciones	27
4.6. Cobertura de Intereses y Comisiones	27
5. ÍNDICADORES ACUARATING	28
5.1. SF1.3 Rentabilidad del Patrimonio.....	30
5.2. SF2.2 Liquidez Corriente	30
5.3. SF2.3 Relación Deuda Patrimonio.....	30
5.4. SF2.4 Flujos Comprometidos	30
5.5. SF2.5 Riesgo de Moneda.	30
5.6. SF2.6 Riesgo de tasa	31
5.7. EG6.2 Gastos en funciones de administración y ventas.....	31
V. Conclusiones.....	38
VI. Recomendaciones.....	39
VII. Responsables.....	39
VIII. Anexos	40



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	22
Tabla 6: Gasto Energía Plantas	23
Tabla 7: Detalle gasto de Servicios Públicos	23
Tabla 8: Resumen Flujo de Caja e Hidrantes - Fondos Corrientes	32
Tabla 9: Plan de Inversión AyA.....	34
Tabla 10: Ejecución del presupuesto de inversión en Proyectos.....	35
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	20
Gráfico 11: Endeudamiento	21
Gráfico 12: Energía Eléctrica.....	22
Gráfico 13: Ejecución Fondos Corrientes	33



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 31 de marzo 2024.

Tipos de cambio moneda extranjera con respecto al colón:

Tipo de Cambio BCR	31/03/2024	31/03/2023
1 Dólar con respecto al Colón	504.10086	543.30995
1 Euro con respecto al Colón	543.11827	591.88186
1 Yen con respecto al Colón	3.33211	4.08569

Tipos de cambio moneda extranjera con respecto al dólar:

Tipo de Cambio BCR	31/03/2024	31/03/2023
1 Euro con respecto al Dólar	1.07740	1.08940
1 Dólar con respecto al Yen	151.35000	132.95000



IV. Análisis

1. Estado de Situación Financiera

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

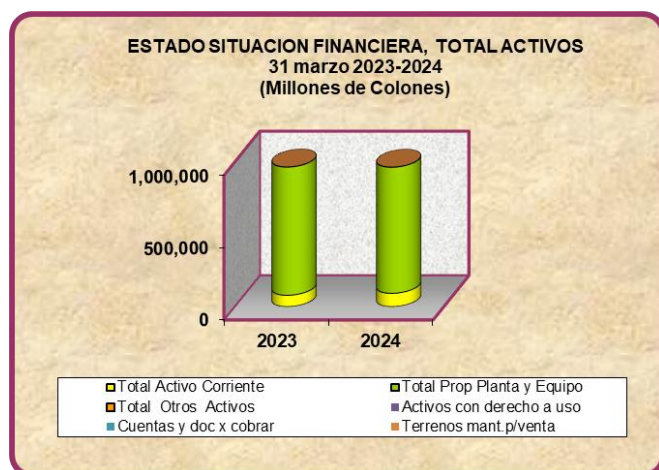
Tabla 1: Estado Situación Financiera

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
Comparativo al 31 marzo 2023-2024						
(Millones de colones)						
	2023	Análisis Vertical 2022	2024	Variación Absoluta	Análisis Vertical 2023	Variación Horizontal
ACTIVO						
Total Activo Corriente	78,656	8%	92,168	13,513	10%	17.20%
Total Cuentas y Documentos por cobrar	225	0%	232	7	0%	3.20%
Total Propiedad Planta y Equipo	887,551	92%	872,699	-14,852	90%	-1.67%
Total Otros Activos	396	0%	558	163	0%	41.20%
Activos con derecho sobre uso	909	0%	1,158	249	0%	27.39%
Terrenos mantenidos para la venta	168	0%	168	0	0%	0.00%
TOTAL ACTIVO	967,905	100%	966,983	-922	100%	-0.10%
PASIVO Y PATRIMONIO						
Total Pasivo Corriente	20,942	17%	20,794	-147	18%	-0.71%
Total Pasivo No Corriente	101,891	83%	96,662	-5,229	82%	-5.10%
TOTAL PASIVOS	122,832	100%	117,456	-5,376	100%	-4.40%
TOTAL PATRIMONIO	845,073		849,527	4,454		0.53%
TOTAL PASIVO / PATRIMONIO	967,905		966,983	-922		-0.10%

Fuente: Sistema Financiero



Gráfico 1: Total Activos



El Estado de Situación Financiera muestra un decrecimiento de ₡922 millones en el Activo Total, ya que pasa de ₡967.905 millones en marzo 2023 a ₡966.983 millones en marzo 2024.

El análisis vertical al 31 de marzo 2024 refleja que el Activo Corriente representa el 9.53% y el total de Propiedad Planta y equipo el 90.24%, del Activo Total.

El Activo Corriente asciende a ₡92.168 millones; de esta cifra el 52.60% es decir ₡48.489 millones, equivale a las cuentas de

efectivo, bancos e inversiones en títulos valores de alta liquidez. Las cuentas por cobrar servicios netas ascienden a ₡18.979 millones y representan el 20.59% del Activo Corriente, los inventarios ascienden a ₡7.655 millones equivalente al 8.30%.

Por otra parte, Propiedad Planta y Equipo disminuye en ₡14.852 millones (1.67%), esto producto de la depreciación normal de los activos, el total de Otros Activos aumenta en ₡163 millones, asimismo hay un aumento de ₡249 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 ₡117.456 millones representa un 12.14% del Total de Pasivo y Patrimonio; entre tanto, el Patrimonio representa un 87.85%.

El análisis horizontal indica que el Pasivo Total es por ₡117.456 millones y el mismo decrece en ₡5.376 millones (4.4%) para el 2024, mostrándose la disminución mayor en el rubro del Pasivo no Corriente de ₡5.229 millones, correspondiente a 5.1%; en la partida de Documentos a Pagar que contabiliza la porción a largo plazo de los créditos vigentes, se refleja una reducción de ₡5.297 millones lo que representa un 6.5%, derivado de la apreciación del colón frente al dólar la cual provoca una disminución de la deuda en moneda local; además, la cuenta Otros Ingresos Diferidos muestra un incremento de ₡152 millones, es decir 0.8% que se produce principalmente por la capitalización de la Planta Potabilizadora de Cañas-Bebedero en Bagaces de Puntarenas, la cual fue financiada con una donación de fondos de la República China \$13 millones de dólares





más un aporte de AyA de ₡438.112 millones, de acuerdo con la política contable y la NIC 20 este tipo de donaciones se registra como un ingreso diferido que se muestra en el Estado de Resultados conforme se registra el gasto por depreciación del activo capitalizado.

El Pasivo Corriente muestra un decrecimiento neto de ₡147 millones equivalente al 0.7%, presentando mayor variación en las cuentas que se detallan a continuación:

- Cuentas por Pagar Financiamiento Nacional refleja un aumento de ₡458 millones que corresponde a un 41.6%.
- Cuentas por Pagar Financiamiento Externo, muestra un decrecimiento de ₡698 millones reflejando un 7.7%.
- Cuentas por Pagar Salarios y Cuotas Patronales muestran una reducción de ₡23 millones correspondiente a 0.4%.
- Cuentas por Pagar Diversas crecen en ₡103 millones lo que equivale a un 3.4%.
- Total Cuentas de Pasivo por arrendamiento CP, refleja un incremento de ₡180 millones que corresponde al 62.1%.
- Fondos de Terceros y en Garantía crece ₡72 millones, 2106.6%
- Transacciones Pendientes Cajas Chicas Interface Comercial, muestra una reducción de ₡240 millones, 11.8%.

El Patrimonio Neto registra un aumento de ₡4.454 millones, es decir, 0.5%; dentro del grupo de cuentas que lo conforman, el Superávit por Revaluación cuyo saldo a marzo 2024 es por ₡305.437 millones representa el 36.95% 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:

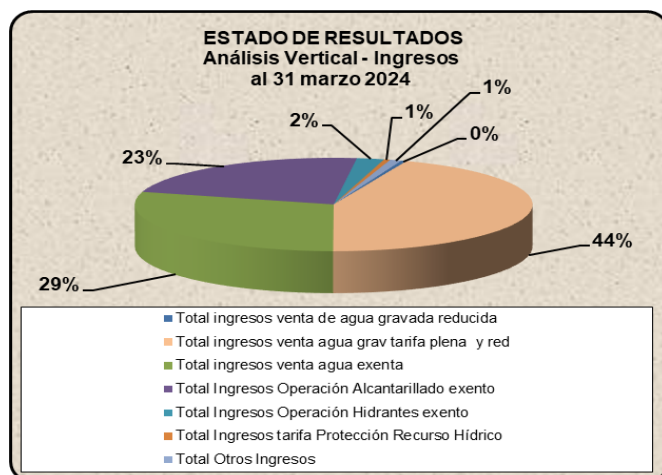
Tabla 2: Estado Resultados Resumido

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE RESULTADOS						
al 31 marzo 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	160	0%	177	0%	17	10.46%
Total ingresos venta agua grav tarifa plena y reducida	18,668	42%	18,393	44%	-275	-1.47%
Total ingresos venta agua exenta	13,675	31%	12,230	29%	-1,446	-10.57%
Total ingresos operación acueducto	32,504	73%	30,800	74%	-1,704	-5.24%
Total Ingresos Operación Alcantarillado exento	9,712	22%	9,397	23%	-316	-3.25%
Total Ingresos Operación Hidrantes exento	924	2%	927	2%	3	0.35%
Total Ingresos tarifa Protección Recurso Hídrico	197	0%	216	1%	19	9.44%
Total Ingresos de Operación	43,337	98%	41,339	99%	-1,998	-4.61%
Total Otros Ingresos	1,049	2%	397	1%	-652	-62.16%
TOTAL DE INGRESOS	44,386	100%	41,736	100%	-2,650	-5.97%
SECCIÓN EGRESOS DE OPERACIÓN						
Gastos de salarios y cargas sociales	14,682	51%	14,757	51%	75	0.51%
Prestaciones Legales	35	0%	44	0%	10	28.34%
Servicios Personales	14,716		14,801		85	0.57%
Gastos de viaje y transporte	556	2%	559	2%	3	0.49%
Alquileres	812	3%	736	3%	-76	-9.37%
Servicios publicos (Elect.Telef.Agua)	3,521	12%	4,156	14%	635	18.03%
Reparación y Mantenimiento	902	3%	680	2%	-223	-24.66%
Cánones	1,038	4%	1,505	5%	467	45.04%
Consultorías	509	2%	428	1%	-81	-15.97%
Publicidad	10	0%	0	0%	-9	-98.31%
Seguros	81	0%	71	0%	-10	-12.02%
Otros Servicios Públicos	90	0%	24	0%	-66	-73.08%
Servicios Contratados	2,592	9%	2,029	7%	-563	-21.72%
Otros Servicios no personales	52	0%	64	0%	12	22.95%
Servicios no Personales	10,163		10,251		89	0.87%
Combustibles	356	1%	303	1%	-53	-14.87%
Productos Químicos	473	2%	450	2%	-23	-4.86%
Materiales y Suministros	917	3%	1,110	4%	193	21.00%
Hidrómetros y Cajas	163	1%	415	1%	253	155.32%
Materiales y Suministros	1,908		2,278		369	19.35%
Transferencias corrientes al Sector Público	353	1%	342	1%	-11	-3.11%
Transferencias corrientes a Personas y Entidades	88	0%	5	0%	-84	-94.88%
Gastos IVA sin Crédito Fiscal	655	2%	613	2%	-41	-6.33%
Gastos derivados del Proceso Comercial	0.9	0	0.0	0%	-1	-97.22%
Otros Gastos	247	1%	365	1%	117	47.45%
Transferencias no reembolsables	439	2%	362	1%	-77	-18.00%
Total Egresos antes de la depreciación	28,572		29,017		446	1.56%
Depreciación Acumulada	7,201		9,257		2,057	28.56%
Depreciación Acumulada Revaluada	6,863		6,955		92	1.34%
Total de la Depreciación	14,064		16,213		2,149	15.28%
Total gastos después de la depreciación	42,635		45,230		2,595	6.09%
UTILIDAD O PERDIDA DE OPERACIÓN	1,750	100%	-3,494	100%	-5,245	-299.61%
SECCIÓN FINANCIERA						
Ingresos Financieros	6,026		4,049		-1,977	-33.00%
Gastos Financieros	1,073		947		-125	-12.00%
UTILIDAD O PÉRDIDA FINANCIERA	4,953		3,101		-1,852	-37.00%
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	6,703		-393		-7,096	-106.00%

Fuente: Sistema Financiero



Gráfico 3: Estado Resultados Ingresos



Entre marzo 2024 y marzo 2023 hay una disminución del 4.61% en los ingresos de operación que corresponden a: servicio de acueducto con una disminución del 5.24%, servicio de alcantarillado con una disminución del 3.25% y servicio de hidrantes con una disminución del 0.35%.

El acumulado al mes de marzo 2024 presenta una disminución en el consumo de agua de 187.073 m³ con respecto al acumulado de marzo 2023, esto se debe a que en el mes de febrero no se toman en cuenta

aproximadamente 32.508 servicios debido a la contaminación del agua en la provincia de San José, sectores: Guadalupe, Moravia, Tibás y San Pedro ocurrida a finales de enero, principios de febrero 2024.

Para el año 2024 los ingresos facturados por concepto de tarifa de protección de recurso hídrico ascienden a ¢216 millones, que comparado con el año 2023, presenta un aumento del 9.44%.

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 marzo 2024 este gasto asciende a ¢613 millones. AyA aplica la prorrata especial para el cálculo de la proporción de IVA con y sin crédito fiscal.



Gráfico 4: Estado Resultados Gastos

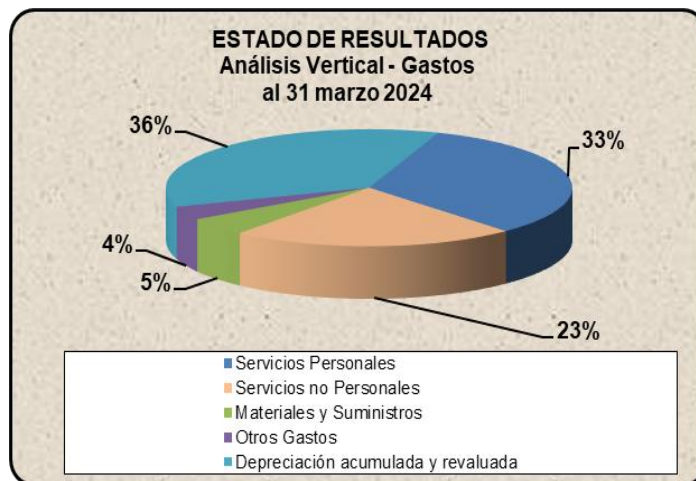
Dentro de los Gastos de Operación, el grupo de cuentas de Servicios Personales (remuneraciones) presenta un crecimiento neto de ₡85 millones, ya que pasa de ₡14.716 millones en el 2023 a ₡14.801 millones en el 2024.

Para el periodo de enero a marzo 2024 se han cancelado 8 liquidaciones por prestaciones legales por un total acumulado de ₡ 44 millones.

El grupo de cuentas denominado Servicios no Personales donde se incluyen todos los servicios que paga la Institución, crece en ₡89 millones, es decir un 0.87%, los movimientos entre dichas cuentas son: Gastos de viaje y transporte crece ₡3 millones (0.49%), Alquileres decrece ₡76 millones (9.37%), Servicios Públicos crece ₡635 millones (18.03%); Reparación y Mantenimiento presenta un descenso por ₡223 millones (24.66%); Cánones crece ₡467 millones (45.04%).

La cuenta de Consultorías baja ₡81 millones (15.97%). Publicidad decrece ₡9 millones (98.31%), Seguros se reduce en ₡10 millones (12.02%), Otros Servicios Públicos baja ₡66 millones (73%), los Servicios Contratados decrecen en ₡563 millones (21.72%); finalmente los Otros Servicios no Personales registran un crecimiento neto de ₡12 millones (22.95%).

El conjunto de cuentas de Materiales y Suministros presenta un ascenso neto de ₡369 millones (19.35%), pues pasa de ₡1.908 millones en el 2023 a ₡2.278 millones en el 2024 como consecuencia del movimiento entre las cuentas que lo conforman: gasto por combustible decrece en ₡53 millones (14.87%). Productos Químicos baja en ₡23 millones (4.86%); Materiales y Suministros crece ₡193 millones (21%) y la partida de Hidrómetros y Cajas crece en ₡253 millones (155.32%).





Las Transferencias Corrientes al Sector Público decrecen ₡11 millones (se refiere a la Cuota Organismos Internacionales que debe cubrir AyA como entidad pública), las Transferencias Corrientes a Personas y Entidades bajan ₡84 millones; por otra parte, la partida del Gasto IVA sin crédito Fiscal refleja a marzo 2024 un monto de ₡613 millones con un decrecimiento de ₡41 millones con respecto al año anterior; el grupo denominado Otros Gastos derivados del Proceso Comercial presenta un decrecimiento neto de ₡1 millón (97.22%) esta disminución obedece a que en el 2022 se contabilizó por primera vez la provisión de incobrables bajo NIIF 9, al provisionar sobre lo no vencido y lo de arreglo de pago, el saldo es mayor al del 2024 donde tanto la variación como el ajuste han sido menores; los Otros Gastos reflejan un crecimiento neto de ₡117 millones (47.45%).

El gasto por Transferencias no Reembolsables presenta un decrecimiento neto del 18% respecto al año 2023, este gasto asciende a ₡362 millones, correspondiente a los aportes por contrapartida al programa de Asignaciones Familiares.

La Depreciación total presenta un crecimiento neto para el 2024 de ₡2.149 millones, ya que pasa de ₡14.064 millones en marzo 2023 a ₡16.213 millones en el mismo período del 2024.

Los gastos operativos antes de la depreciación presentan un crecimiento del 1.56% entre un año y otro (₡446 millones). Considerando los gastos de la depreciación hay un crecimiento entre un año y otro, del 6.09% (₡2.595 millones), el cual se ajusta a las políticas de austeridad en el gasto público.

Sección Financiera

El grupo de cuentas de Ingresos Financieros registra un decrecimiento neto de ₡1.977 millones con respecto al período 2023, el mayor impacto se muestra en la partida de Diferencial Cambiario que baja ₡1.647 millones, pues pasa de ₡5.304 millones en el 2023 a ₡3.657 millones en el 2024, atribuido a la variación en el tipo de cambio de las monedas extranjeras, donde el euro pasa de 1.10520 en diciembre 2023 a 1.07740 en marzo 2024, y el yen pasa de 141.78000 en diciembre 2023 a 151.35000 en marzo 2024. Asimismo, el tipo de cambio del dólar pasa de ₡523.72 en diciembre 2023 a ₡504.10086 en marzo 2024.

El conjunto de cuentas de Gastos Financieros presenta un decrecimiento neto de ₡125 millones, pasa de ₡1.073 millones en marzo 2023 a ₡947 millones a marzo 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 ₡523.72 en diciembre 2023 a ₡504.10086 en marzo 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. A marzo 2024 se presenta un efecto neto entre ingresos y gastos por diferencial de ₡3.368 millones positivos, es decir que ha sido mayor el ingreso que el gasto por diferencial cambiario.



Para el periodo comprendido del 01 de enero de 2023 al 31 de marzo de 2024 se presenta una pérdida neta de ¢393 millones, mientras que en marzo 2023 se cerró con una ganancia de ¢6.703 millones por lo que hay una variación en la pérdida de ¢7.096 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.

3. Análisis Razones Financieras al 31 de marzo 2022-2023

A continuación, se muestra un detalle del resultado de las principales razones financieras al 31 de marzo del 2023 y 2024.

Tabla 3: Indicadores Financieros

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
INDICADORES FINANCIEROS-CONTRALORIA
Comparativo al 31 de Marzo 2023-2024
(Millones de colones)

RAZONES	FORMULA	Acumulado marzo 2023	Acumulado marzo 2024	Variación absoluta	Variación Porcent.
Liquidez	Activo Corriente/Pasivo Corriente	3.76	4.43	0.68	18.0%
Razón de Trabajo 1/	Costos de Operación sin Depreciación/Ingresos Totales	64.37	69.53	5.16	8.0%
Costo de Personal a Egresos	Costo personal/costo operación-deprec	51.51	51.01	-0.50	-1%
Rentabilidad del activo	Utilidad o Pérdida Neta/Propiedad, Planta y Equipo	0.76	-0.05	-0.80	-106.0%
Cobertura de la deuda 2/	Generac int. Caja/serv.deuda	2.62	1.97	-0.65	-25%
Periodo medio de cobro 3/	Ctas x cobrar netas (facturac./# meses)	1.19	1.34	0.14	12.1%
		35.8	40.1	4.32	0.12
Endeudamiento	Pasivo Total/Activo total	12.69	12.15	-0.54	-4.3%
Energía eléctrica/ingr.operac.	Energía eléctrica /ingresos de operac.	7.57	9.29	1.73	22.8%

1/ Los costos de operación no incluyen el gasto de depreciación

2/ La Generación Interna de Caja incluye la sumatoria de: Utilidad o Pérdida de Neta, Depreciación, Provisión para Incobrables, Gastos por Deterioro de Activos, Gasto por Liquidación de Proyectos no Viables, Comisiones e Intereses, Gasto por Diferencial Cambiario.

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

3/ Las Cuentas por Cobrar menos la Estimación por Incobrables

Fuente: Estados Financieros, Flujo de Caja.



3.1. Razón de Liquidez:

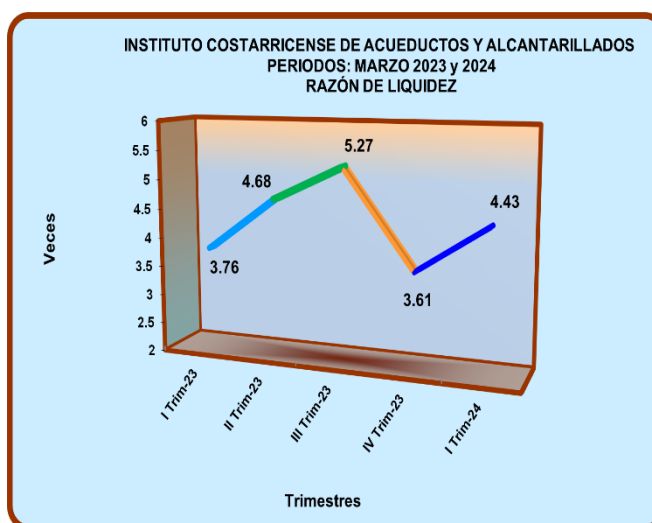
Fórmula: (activo corriente / pasivo corriente)

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 marzo 2024 es de 4.43, lo que indica que por cada colón del Pasivo Corriente se cuenta con ₡4.43 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 18% (0.68 puntos) con respecto al 31 de marzo 2023, pasando de 3.76 a 4.43 puntos. El Activo Corriente refleja un crecimiento de 17% (₡13.511 millones), mientras que el Pasivo Corriente muestra un decrecimiento de ₡147 millones lo que corresponde a casi un 1%.



El grupo de las cuentas denominado Instrumentos Financieros Activos aumentó en ₡8.664 millones, como resultado de las variaciones en las cuentas siguientes: cuentas por cobrar servicios refleja un aumento de ₡1.356 millones equivalente a 5.6%, la provisión incobrables servicios crece en ₡168 millones lo que corresponde a un 2.5%, la cuenta pagos anticipados refleja un decrecimiento de ₡234 millones lo que corresponde a un 35.7%, principalmente en el rubro de anticipos proveedores materiales con una disminución que corresponde a ₡134 millones, mientras que, la cuenta Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento aumentó en ₡7.675 millones equivalente a 102.9%.

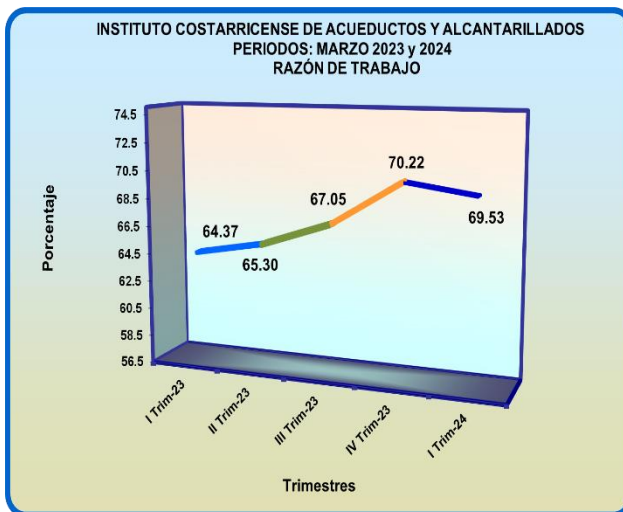


3.2. Índice o Razón de Trabajo

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 marzo del 2024 este indicador fue de 69.53%, mostrando un crecimiento leve de 5.16 puntos, con relación al mismo período del 2023 que fue de 64.37%, esto producto de que los gastos operativos sin la depreciación crecieron en ₡446 millones, lo que corresponde a 1.6%, mientras que los ingresos totales decrecieron en ₡2.650 millones (6%).

Entre marzo 2024 y marzo 2023 hay una disminución del 4.6% en los ingresos de operación que corresponden a: servicio de acueducto con una disminución del

5.2%, servicio de alcantarillado con una disminución del 3.3%, y servicio de hidrantes con una disminución del 0.4%.

El acumulado al mes de marzo 2024 se tiene una disminución en el consumo de agua de ciento ochenta y siete mil sesenta y tres m³ con respecto al acumulado de marzo 2023, esto se debe a que en el mes de febrero no se toman en cuenta aproximadamente 32.508 servicios debido a la contaminación del agua en la provincia de San José, sectores: Guadalupe, Moravia, Tibás y San Pedro ocurrida a finales de enero, principios de febrero 2024.

Para el año 2023 los ingresos facturados por concepto de tarifa de protección de recurso hídrico ascienden a ₡216 millones, que comparado con el año 2023, presenta un aumento del 9.4%.



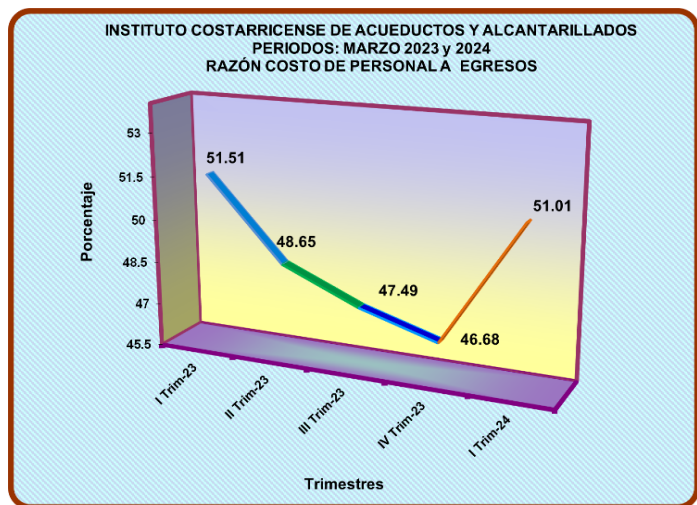
3.3. Costos de Personal:

Fórmula: $(\text{Costos personal} / \text{costo de operación sin depreciación})$

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 31 de marzo del 2024, el Costo de Personal es de un 51.01% con relación a los Gastos Operativos sin Depreciación. Este indicador decrece favorablemente en un 1% (0.50 puntos) con respecto al mismo periodo del 2023 que fue de un 51.51%, 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):

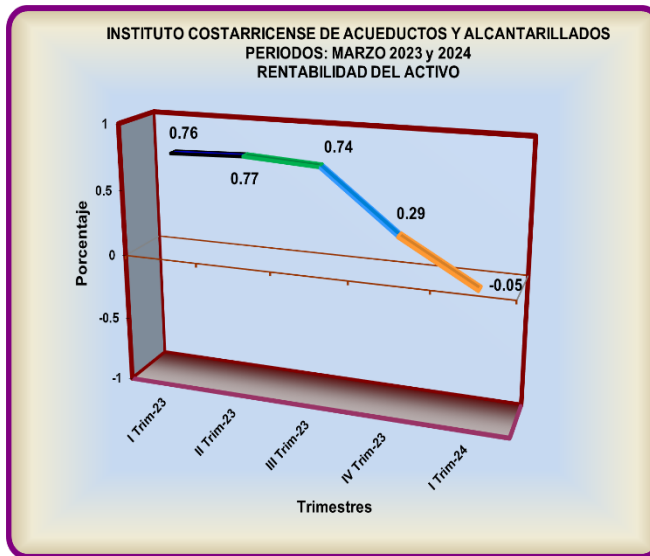
Fórmula: $\text{Utilidad o Pérdida Neta} / \text{Propiedad, Planta y Equipo (PPE)}$

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 31 de marzo del 2024, el resultado de este indicador no muestra rentabilidad, al obtener un resultado negativo de 0.05, mientras que para el mismo periodo 2023 muestra una rentabilidad de 0.76 puntos.

Se muestra una desmejora considerable de un 106%, debido a que para el 2023 se genera una Utilidad Neta de ₡6.703 millones, mientras que para marzo 2024 hay una pérdida por ₡393 millones, provocando un decrecimiento neto de ₡7.096 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.

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 marzo 2024, la razón de Cobertura de la Deuda es de 1.97 veces, este resultado es menor en 0.65 puntos (25%) con relación al año 2023, que fue de 2.62 veces.

La Generación Interna Bruta presenta una disminución de ₡1.433 millones, lo que corresponde a un 15%. Este decrecimiento se deriva de un efecto directo del aumento en el gasto por depreciación y la disminución en el ingreso por diferencial cambiario al darse una estabilidad en el tipo de cambio, además para el periodo comprendido del 01 de enero de 2023

al 31 de marzo de 2024 se presenta una pérdida neta de ₡393 mientras que en marzo 2023 se cerró con una ganancia de ₡6,703 millones por lo que hay una variación en la pérdida de ₡7096.23 millones, que representa 106% la cuál 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 ₡436 millones lo que corresponde a un 12% con relación al mismo periodo del 2023, al pasar de ₡3.547 a ₡3.983 millones en marzo 2023, el aumento lo generan los rubros de amortizaciones e intereses con un alza de ₡244 millones y ₡212 millones, lo que corresponde a un 12 % y 15% respectivamente.

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

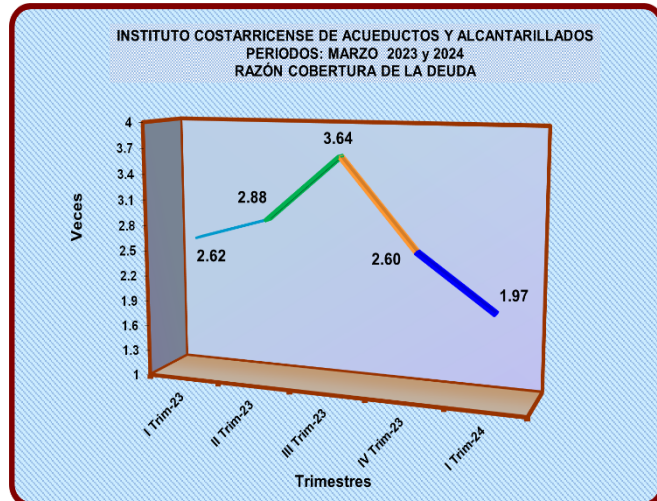




Tabla 4: Servicio de la Deuda

SERVICIO DE LA DEUDA				
En millones de colones				
Préstamo	Marzo 2023	Marzo 2024	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Banco Nacional	875	1,091	216	24.7%
Coopealanza	41	41	0	0.0%
BCIE 2129 RANC	500	598	98	19.5%
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%
Total	3,547	3,983	436	12%

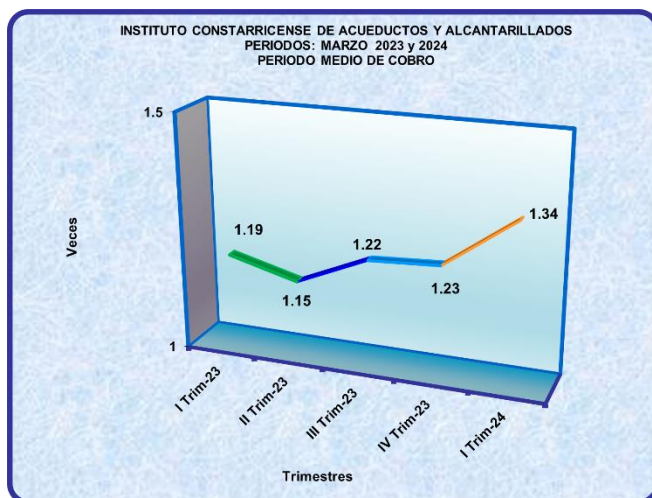
Fuente: Flujo de Caja, Estados Financieros

En conclusión, el resultado de este indicador muestra que, esta razón de cobertura de la deuda presenta una disminución del 25%, debido a que se registra un decrecimiento del 15% en la generación interna de recursos, es decir, se podría cubrir con los recursos generados en este periodo casi 2 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 31 de marzo del 2024, el resultado de este indicador es de 1.34 puntos, esto representa que la Institución tardó 40 días en la recuperación de la facturación puesta al cobro; para el mismo periodo del 2023 el resultado fue de 1.19 tardando 36 días.



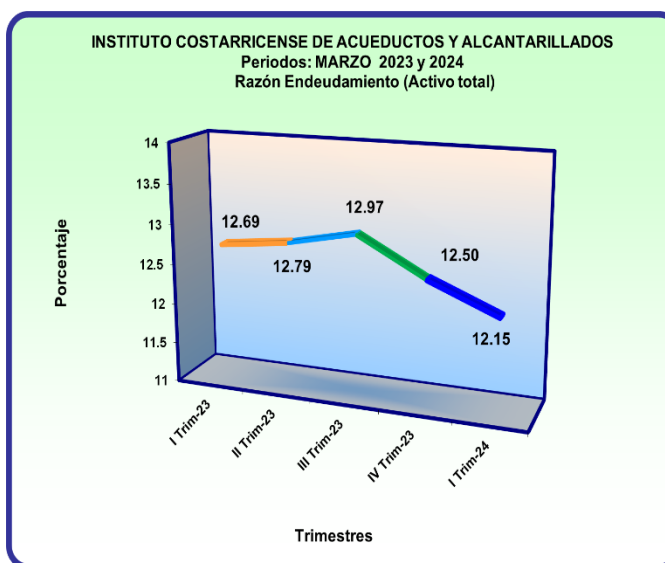
3.7. Endeudamiento:

Fórmula: (Pasivo Total / Activo Total)

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

Gráfico 11: Endeudamiento

A marzo 2024 el porcentaje de endeudamiento de la Institución es de un 12.15% del total de sus activos, mientras que para el período 2023 el resultado obtenido fue mayor al alcanzar un 12.67%, generándose un decrecimiento de 0.54 puntos lo que corresponde a un 4%, 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.



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 12.15% para hacer frente a sus pasivos. El activo total muestra un decrecimiento entre el 2023 y el 2024 por un monto de ₡922 millones, producto principalmente por la disminución de la cuenta Propiedad Planta y Equipo en ₡14.852 millones.

El Pasivo no Corriente presenta un descenso neto de ₡5.229 millones, los movimientos más importantes se presentan en la disminución de las cuentas: Documentos por pagar Deuda Externa por ₡5.297 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 ₡179 millones, el aumento de la cuenta de Otros Ingresos Diferidos por ₡152 millones y del Pasivo por Arrendamiento LP por ₡96 millones.

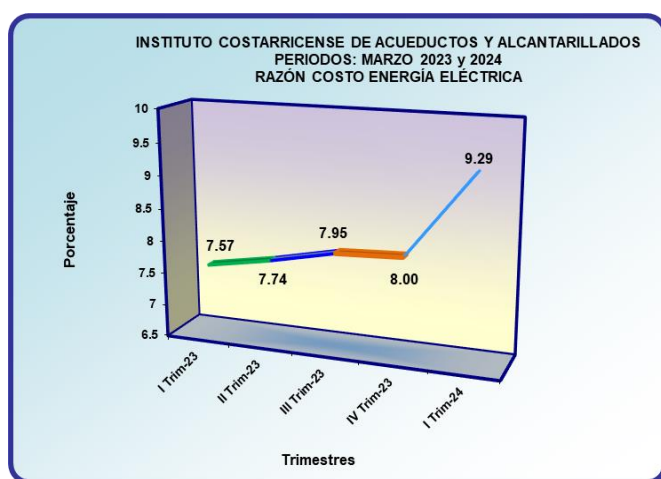


3.8. Energía Eléctrica:

Fórmula: (Energía Eléctrica / Ingresos de Operación sin Otros Ingresos)

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

Gráfico 12: Energía Eléctrica



Para marzo 2024, el resultado de este indicador es de un 9.29% y para el mismo periodo del 2023 fue de un 7.57%, generando un incremento de 1.73 puntos lo que corresponde a 24%. El costo de la energía eléctrica creció en un 17% (¢563 millones), sin embargo, los ingresos de operación decrecieron levemente en ¢1.998 millones (5%).

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 respecto al total de gto de energía	PERIFERICOS	Porcentaje con respecto al total de gto de energía	TOTAL
Marzo 2024	2,249	59%	1,593	41%	3,842
Marzo 2023	1,990	61%	1,289	39%	3,279

Años	Plantas	GAM	Porcentaje	Diferencia
Marzo 2024	1,088	2,249	48%	1,161
Marzo 2023	923	1,990	46%	1,067

1/ Para Marzo 2023 del total de la GAM (¢1.990 millones), ¢923 millones (46%) corresponde a las plantas de Puente Mulas y San Rafael Escazú y para el periodo 2024 (¢2.249 millones), ¢1.088 millones (48%) pertenecen a las plantas en mención.

Fuente : SAP



Vale destacar que, para marzo 2024, el total de gastos por energía de la GAM asciende a un monto de ₡2.249 millones de los cuales el 48% (₡1.088 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	Marzo 2023	Marzo 2024	Variación
Planta Puente Mulas	490	555	65
Planta San Rafael Escazú	433	533	100
Total	923	1,088	165
GAM	1,990	2,249	259

Fuente: SAP

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

Tabla 7: Detalle gasto de Servicios Públicos

Gasto Servicios Públicos
millones de colones

Descripción	Marzo 2023	Marzo 2024	Variación	Porcentaje con relación al total de los servicios públicos
Servicio de Telecomunicaciones	137	131	-6	3%
Servicios de Energía Eléctrica	3,279	3,842	563	92%
Gastos por Consumo de Agua Propio	105	183	78	4%
Total de Servicios Públicos	3,521	4,156	635	18.0%

Fuente : SAP



4. CÁLCULO ÍNDICE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA

A 31 MARZO 2024



INSTITUTO COSTARRICENSE DE
ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

COSTA RICA



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

Razones Financieras		Descripción	2,023	I TRIMESTRE 2024	Parametro teórico	Escala (puntos) "Menos de" Signo menor(<) y Mas de(+)	Peso %	Interpretación AÑO 2024
ISOF		Indice de sostenibilidad financiera	63	67	Se espera un valor similar según la industria:			Escala Nivel de sostenibilidad <50Muy Mala 50-60Mala 60-70Regular 70-80Buena 80-90Muy Buena 90+Excelente
Liquidez	Prueba Ácida, Razón de Liquidez (Sin inventarios)	Activo Circulante o corriente	87,135	92,168	>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 4.06 colones de activos
		Inventarios	7,596	7,655				
		Pasivo Circulante o corriente	24,133	20,794				
		(A.C.- Invent.) / P.C	3.30	4.06				
endeudamiento	Endeudamiento	Pasivo Total	121,459	117,456	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 12.1%.
		Activo Total	971,333	966,983				
		Pasivo Total / Activo Total	12.5%	12.1%				
	Apalancamiento Externo	Pasivo Total	121,459	117,456		malo=1 ≤ 15 regular=2 15 - 25 bueno=3 25 - 35 regular=2 35 - 45 malo=1 45 +	12.5%	El nivel actual de apalancamiento externo es de casi 13.8% siendo lo maximo recomendado el 40%
		Patrimonio	849,874	849,527				
		Pasivo total / Patrimonio	14.3%	13.8%				
Rentabilidad	Razón de trabajo	Gastos operación sin depreciación	125,039	29,017	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				
		Gastos Operación sin depreciación / ingresos OP	71.4%	70.2%				
	Cobertura Rédito de Desarrollo	Utilidad Neta + depreciación	61,122	15,820		2.00	malo=1 ≤ 1 regular=2 1 - 2 bueno=3 2 +	12.5%
amortización + inversión Recursos propios		32,032	5,914					
		U.Neta+ depreciación / (amortización + IRP)	1.91	2.67				
Eficiencia	Impacto carga financiera	Gasto Financieros	6,549	1,588	<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				
		Gasto Fin / Ingresos de OP(Ventas)	3.5%	3.5%				
	Impacto remuneraciones	Remuneraciones	58,368	14,801	50%	malo=1 ≤ 35 regular=2 35 - 45 bueno=3 45 - 55 regular=2 55 - 65 malo=1 65 +	12.5%	Las remuneraciones estan por encima del 50% de los gastos de operación y con tendencia constante cercana al 48%
		Gastos operación sin depreciación	125,039	29,017				
		% de remuneración	46.7%	51.0%				
	Cobertura de Intereses y Comisiones	Utilidad de operación (sin otros ingresos) + depreciación	50,183.3	12,321.6	>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				
Utilidad operación / gastos financieros		7.66	7.76					
Puntuaciones					100.0%			
	Prueba Ácida		2	2				
	Endeudamiento		1	1				
	Apalanc.Externo		1	1				
	Razón de trabajo		1	1				
	Redito desarrollo		2	3				
	Imp. Carga Financ		2	2				
	Impacto remuner.		3	3				
	Cobert. Intereses		3	3				



ÍNDICE DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA ANÁLISIS DE INDICADORES CON VARIACIONES REPRESENTATIVAS Al 31 marzo 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 marzo 2024 es de 4.06%, es decir que por cada colón de pasivo de corto plazo el AyA tiene 4.06 colones de activos. El Activo Corriente una vez restado la cuenta de Inventarios es de ₡84.513 mientras que el Pasivo Corriente es de ₡20.794

4.2. Endeudamiento:

4.2.1. Apalancamiento Externo

El nivel de endeudamiento es de 12.1%, menor al parámetro establecido, mientras que el apalancamiento externo es 13.8% 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 marzo 2024, este indicador es de un 2.67%, estando por encima del 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 70.2%, 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 respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo periodo.

Fórmula: Gasto Financieros / Ingresos de OP(Ventas)

El resultado de este indicador a marzo del 2024 es de 3.5%, es decir los gastos financieros superan el 3.5% 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 6.5 puntos por debajo.

4.5. Impacto remuneraciones

Fórmula: Remuneraciones / Gastos operación sin depreciación.

Para marzo 2024 el resultado de este indicador es de 51%, es decir el impacto de las remuneraciones son del 51% del total de los gastos de operación, sin incluir depreciación. Se supera el parámetro en 1% ya que se estableció inicialmente que lo ideal era no sobrepasar el 50%.

4.6. Cobertura de Intereses y Comisiones

Fórmula: Utilidad Operación / Gastos Financieros.

El resultado de este indicador para el mes de marzo es de 7.76%, es decir la utilidad de operación es más de 7 veces superior a los gastos financieros.



5. ÍNDICADORES ACUARATING
ANÁLISIS DE INDICADORES AL 31 DE MARZO 2023
CON VARIACIONES REPRESENTATIVAS



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

Indicador	Nombre del Indicador	Fórmula del Indicador	Cálculo del indicador	Resultado del Indicador
			I Trimestre	I Trimestre
SF1.3	Rentabilidad del Patrimonio (((SF1-V1)/[SF1-V2])-[SF1-V3])/(1+[SF1-V4])	<u>(Resultado del Período/Patrimonio Inicial)-inflación anual</u> (1+(inflación anual))*100		
SF2.2	Liquidez Corriente (Efectivo y equivalentes Bcose inversiones Transitorias)	<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	92,167,811,233 20,794,368,501	4.43
SF2.3	Relación Deuda Patrimonio	<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	117,455,902,580 849,527,229,487	14%
SF2.4	Flujos Comprometidos	<u>Pasivo Total</u> EBITDA (Utilidad Bruta)	117,455,902,580 16,010,881,855	7.34
SF2.5	Riesgo de Moneda	<u>Pasivo Moneda Extranjera</u> Pasivo Total	87,112,363,225 117,455,902,580	74%
SF2.6	Riesgo de Tasa	<u>Pasivo en Tasa Variable sin cobertura de riesgo</u> Pasivo Financiero	57,829,028,735 117,455,902,580	49%
EG6.2	Gastos en funciones de Adminisitración y Ventas	<u>Total de Gastos no relacionados con áreas operativas</u> Ingresos por prestación de Sevidios	11,129,520,461 41,338,978,367	27%



5.1. 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.

5.2. 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 I trimestre del 2024 el indicador es de 4.43 veces el cual es aceptable.

5.3. 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 primer trimestre del 2024.

5.4. 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 7.34 para el I trimestre 2024.

5.5. 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 I trimestre del 2024 el indicador es de 74%.



5.6. 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 49% para el I trimestre del 2024

5.7. 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 03 2024

Costos de Administración y Apoyo	5,859,552,315.44
Otros costos de las áreas comerciales	5,269,968,145.90
Total costos no relacionados a las áreas operativas	11,129,520,461.34

Ingresos por prestación de servicios	41,338,978,366.84
---	--------------------------

27%

El resultado de este indicador para el I Trimestre del 2024 es del 27%.

6. Análisis de Flujo de Caja al 31 de marzo 2022-2023

Ingresos y Gastos Corrientes

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

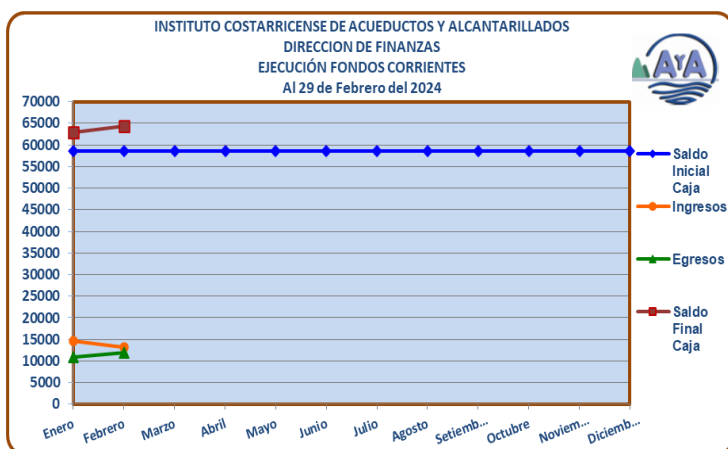
Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados Dirección Finanzas Resumen Flujo de Caja, Hidrantes Gestión Ambiental Fondos Corrientes AL 31 DE MARZO DEL 2024 (Millones de Colones)						
DESCRIPCION	REAL ENERO	REAL FEBRERO	REAL MARZO	I TRIMESTRE 2024	ESTIMADOS A MARZO	DIFERENCIA
Saldo inicial de Caja	58,669.30				58,669.30	
Ingresos						
Venta de servicios acueductos y alcantarillados	14,017.67	12,832.01	12,958.50	39,808.18	42,616.35	-2,808.16
Hidrantes	323.39	292.98	301.65	918.02	875.36	42.66
Programa Gestion Ambiental	71.32	71.35	70.30	212.97	180.73	32.25
Otros ingresos	202.19	63.48	126.64	392.31	82.97	309.35
Total Ingresos	14,614.58	13,259.82	13,457.09	41,331.49	43,755.39	-2,423.91
Disponible de caja	73,283.88	76,268.09	77,857.13	100,000.79	102,424.69	
Egresos						
Gasto corriente (Administ. y Operación)	9,321.65	8,862.49	9,289.23	27,473.37	34,797.68	-7,324.31
Servicio de la deuda (1)	226.00	620.04	1,876.05	2,722.08	3,172.29	-450.21
Inversión en contrapartidas y otros proyectos	1,393.43	2,397.36	3,010.74	6,801.52	10,887.20	-4,085.68
Total Egresos	10,941.08	11,879.88	14,176.01	36,996.97	48,857.17	-11,860.20
Variación tipo de cambio	-9.98	-1.38	-26.84	-38.20		
IVA Cancelado Ministerio Hacienda	-86.62	-660.92	-241.36	-988.90		
IVA Recaudado	762.07	674.13	637.90	2,074.10		
Saldo Final de Caja	63,008.27	64,400.04	64,050.83	64,050.83		

(1) Servicio de la deuda cancelado con fondos AyA División 001 al mes de marzo €2.722.09 millones, y por Fondos de Contrapartida €1.261.40 millones para un total de €3.983.49 millones

(2) Los datos incluyen la modificación presupuestaria 1



Gráfico 13: Ejecución Fondos Corrientes



El saldo inicial de caja para el periodo 2024 es de ₡58.669.30 millones.

Los ingresos por venta de servicios al 31/03/24 ascienden a ₡40.939.18 millones, suma que incluye los ingresos por la tarifa de hidrantes que ascienden a ₡918.02 millones, por concepto de la tarifa para la protección del recurso hídrico se percibieron en ₡212.97 millones.

Entre la recaudación (₡40.939.18) y la facturación (₡41.338.98 millones) al mes de marzo hay una diferencia negativa de ₡399.80 millones, lo que representa un porcentaje de eficiencia en el cobro de 99.03%. Entre la recaudación (₡40.939.18 millones) y la estimación presupuestaria de ingresos por ₡43.672.43 millones, se muestra una diferencia negativa por ingresos recibidos de menos en acueducto, alcantarillado, hidrantes y ambiental por ₡2.733.25 millones.

Por ingresos financieros y otros se ha percibido en ese mismo periodo el monto de ₡392.31 millones que se desglosan de la siguiente manera: ₡341.06 millones por intereses sobre saldos en cuentas corrientes y títulos valores. Por otros ingresos se obtuvo la suma de ₡51.26 millones (plantas tratamiento, cuentas a cobrar empleados, venta de reactivos), para un total de ingresos a marzo 2024 de ₡41.331.49 millones.

Los egresos al 31/03/2024 ascienden a ₡36.996.97 millones, que se distribuyen de la siguiente manera: 74.3% gasto corriente ₡27.473.37 millones, 18.4% Inversión en contrapartidas y otros proyectos por ₡6.801.52 millones, 7.4% el servicio de la deuda por ₡2.722.08 millones. El total de egresos ejecutados al 31/03/2024 alcanzó un 75.72% con relación a la estimación de caja al mes de marzo 2024, quedando sin ejecutar la suma de ₡11.860.20 millones.

El IVA cancelado al Ministerio de Hacienda a esta fecha asciende a ₡988.90 millones, por concepto de IVA recaudado se percibió la suma de ₡2.074.10 millones.

Al mes de marzo el ajuste por variación en el tipo de cambio alcanzó la suma negativa de ₡38.20 millones.

El saldo final de caja al 31 de marzo del 2024 asciende a ₡64.050.83 millones mostrando un aumento de 9.2% 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 ₡106.104.06 millones, distribuidos en ₡46.499.07 millones en fondos específicos y ₡59.604.99 millones en fondos corrientes, de los cuales ₡25.758.14 millones corresponde a contrapartidas, ₡30.680.84 millones a otros proyectos financiados con recursos corrientes, ₡3.098.08 millones corresponden al plan de inversión del programa de Hidrantes y ₡67.93 millones al plan de inversión del programa de Gestión Ambiental.

A marzo del 2024 la ejecución total alcanzada es de ₡9.717.78 millones, presenta un porcentaje de ejecución del 43% desglosado de la siguiente manera: fondos específicos ejecutó la suma de ₡2.916.26 millones que representa un 36%, con fondos corrientes se ejecutó la suma ₡6.801.52 millones equivalente a 47%, que lo componen: fondos de contrapartidas ₡3.202.65 millones, otros proyectos de inversión, hidrantes y gestión ambiental ₡3.598.87 millones equivalente a un 43%.

Tabla 9: Plan de Inversión AyA

 Plan de Inversión AyA Monto en millones de Colones					
Fuente de Financiamiento	Presupuesto Anual Modificado	Estimación de Caja AI 31-03-2024	Ejecución Real al 31-03-2024	Porcentaje de Ejecución al 31-03-2024	Porcentaje de Ejecución vrs Presupuesto Anual
Fondos Específicos	46,499.07	8,067.24	2,916.26	36%	6%
Fondos Contrapartidas	25,758.14	6,213.46	3,202.65	52%	12%
Otros Proyectos de Inversión					
Financiados con Fondos AyA	30,680.84	7,670.21	3,561.35	46%	12%
Hidrantes Plan de Inversión	3,098.08	690.73	37.52	5%	1%
Gestión Ambiental Plan de Inversión	67.93	0.00	0.00	----	0%
Total	106,104.06	22,641.64	9,717.78	43%	9%



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 31 DE MARZO DEL 2024 (Millones de Colones)										
Unidad Ejecutora	Fondos Específicos			Fondos Corrientes			Total de Fondos			
	Estimados Marzo 2024	Ejecución Real Marzo 2024	Porcentaje Ejecución Real	Estimados Marzo 2024	Ejecución Real Marzo 2024	Porcentaje Ejecución Real	Total Estimados Acumulados a Marzo	Total Ejecución Real Acumulada	Porcentaje Ejecución Real Presupuesto a Marzo	Porcentaje de Ejecución vrs Presupuesto Anual
Asignaciones Familiares	0.00	0.44	---	427.84	364.65	85%	427.84	365.09	85%	10%
Subgerencia Sistemas Comunales	0.00	0.44	---	427.84	364.65	85%	427.84	365.09	85%	10%
Donación Huracán OTTO	1.83	96.88	5294%	0.00	0.00	----	1.83	96.88	5294%	4%
Unidad Ejecutora Préstamo KFW 28568	0.00	0.00	---	0.49	1.75	357%	0.49	1.75	357%	1%
Unidad Ejecutora BCIE/1725*	858.66	593.80	69%	1,663.21	385.02	23%	2,521.87	978.82	39%	21%
Unidad Ejecutora RANC (BCIE/2129)*	934.92	292.71	31%	396.30	438.55	111%	1,331.22	731.26	55%	7%
Unidad Ejecutora BCIE/2164 *	1,293.52	197.36	15%	652.40	345.06	53%	1,945.92	542.42	28%	3%
Programa BCIE/2188 Componente 1	0.00	0.00	----	0.00	49.38	----	0.00	49.38	---	41%
Programa BCIE/2188 Componente 2	355.34	10.70	3%	526.56	39.25	7%	881.90	49.95	6%	1%
Programa BCIE/2188 Componente 3	3.73	0.00	---	0.56	18.88	3371%	4.29	18.88	440%	26%
Programa BCIE/2188*	359.07	10.70	3%	527.12	107.51	20%	886.19	118.21	13%	2%
Programa BCIE /2198 Donac Limón*	1,379.38	0.00	0%	202.15	37.47	19%	1,581.53	37.47	2%	0%
Total Programa BCIE	4,825.55	1,094.57	23%	3,441.18	1,313.61	38%	8,266.73	2,408.18	29%	5%
Unidad Ejecutora JBIC	0.00	0.00	----	1,106.43	592.46	54%	1,106.43	592.46	54%	12%
Préstamo Banco Nacional-JBIC	2,645.12	1,410.10	53%		0.00		2,645.12	1,410.10	53%	23%
Proyecto Saneamiento Ambiental	2,645.12	1,410.10	----	1,106.43	592.46	54%	3,751.55	2,002.56	53%	18%
Prestamo BID/2493 - Componente Saneamiento Ambiental	312.25	174.67	56%	917.62	695.36	76%	1,229.87	870.03	71%	24%
Prestamo BID/2493- Componente Periurbanos	0.00	0.06	----	226.93	146.97	65%	226.93	147.03	65%	27%
Componente FECASALC	282.49	139.54	49%	92.97	87.85	94%	375.46	227.39	61%	18%
Proyecto BID/2493	594.74	314.27	53%	1,237.52	930.18	75%	1,832.26	1,244.45	68%	23%
Total Programa PAPS	3,239.86	1,724.37	53%	2,343.95	1,522.64	65%	5,583.81	3,247.01	58%	20%
Subgerencia AID				2,147.94	1,650.31	77%	2,147.94	1,650.31	77%	19%
Subgerencia Sistemas GAM				1,697.32	767.41	45%	1,697.32	767.41	45%	11%
Subgerencia Sistemas Periféricos				638.11	60.20	9%	638.11	60.20	9%	2%
Subgerencia Sistemas Comunales				385.97	244.02	63%	385.97	244.02	63%	16%
Laboratorio Nacional				128.60	0.00	0%	128.60	0.00	0%	0%
Dirección Jurídica (Compra de Terrenos)				0.70	0.00	0%	0.70	0.00	0%	0%
Compra Equipo y Maquinaria (Sede Administración)				2,671.57	839.41	31%	2,671.57	839.41	31%	8%
Programa de Hidrantes				690.73	37.52	---	690.73	37.52	---	1%
Programa Gestión Ambiental				0.00	0.00	----	0.00	0.00	----	0%
Total Otros Proyectos de Inversión - Fondos AYA				8,360.94	3,598.87	43%	8,360.94	3,598.87	43%	11%
Total General	8,067.24	2,916.26	36%	14,574.40	6,801.52	47%	22,641.64	9,717.78	43%	9%

(*) La Subgerencia Ambiente, Investigación y Desarrollo al 31/03/2024, ejecutó la suma €1.650.31 millones, sin embargo, adicional a ello SAID administra proyectos del BCIE 1725, Zonas Prioritarias y BCIE 2188 Componente 1 y Programa de Gestión Ambiental que en conjunto al 31/03/2024 ejecutaron la suma €387.83 millones por tanto el monto total de SAID €2.038.14 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 ₡365.09 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 ₡364.65 millones, lo que representa un 85%. El presupuesto al mes de marzo es de ₡427.84 millones, ejecutándose ₡365.09 millones.

Donación Huracán Otto: presenta una ejecución de ₡96.88 millones en fondos específicos, lo que representa un 5294%, del monto total estimado marzo (₡1.83 millones). La sobre ejecución corresponde a pagos realizados en el mes marzo, que se encuentran estimados en el mes de abril.

Préstamo KFW 28568 Zonas Prioritarias: El presupuesto para este programa a marzo es de ₡0.49 millones, estimados únicamente en fondos de contrapartida y se ejecutó la suma de ₡1.75 millones, lo que representa un 357%. En fondos específicos no se estimó y no se ejecutó suma alguna. La sobre ejecución corresponde al pago de impuesto sobre la renta del mes diciembre cancelado en enero lo que representa un 357% del monto estimado.

Unidad Ejecutora BCIE 1725: El presupuesto para este programa es de ₡858.66 millones en fondos Específicos y la suma de ₡1.663.21 millones con fondos de contrapartida, la ejecución total ₡978.82 millones representa el 39% del monto presupuestado (₡2.521.87 millones).

Unidad Ejecutora RANC/BCIE 2129: El presupuesto para este programa es de ₡1.331.22 millones, con fondos de contrapartida se ejecutó la suma ₡438.55 millones, con fondos del préstamo se ejecutó la suma de ₡292.71 millones. La ejecución de este programa al mes de marzo alcanzó la suma de ₡731.26 millones que corresponde a un 55%.

Unidad Ejecutora BCIE 2164: El presupuesto para este programa es de ₡1.945.92 millones; de los cuales con fondos del préstamo realizó una ejecución por ₡197.36 millones, con Fondos corrientes de contrapartida ejecutó ₡345.06 millones, contra una estimación de ₡652.40 millones para un 53%. La ejecución total de este programa es de ₡542.42 millones lo que representa un 28% del monto total estimado.

Presupuesto Préstamo BCIE 2188: al mes de marzo presenta una ejecución de ₡118.21 millones; su presupuesto a marzo es de ₡886.19 millones, lo que representa un 13%, a continuación, la distribución por componente:

- ✓ Componente I BCIE 2188, no presenta estimación en el mes marzo, y presenta una ejecución de ₡49.38 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.
- ✓ Componente II BCIE 2188, presenta un presupuesto de ₡881.90 millones, y ejecutó la suma de ₡49.95 millones, que representa un 6%.
- ✓ Componente III BCIE 2188, al mes de marzo presenta presupuesto ₡4.29 millones, ejecutó ₡18.88 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 ₡1.581.53 millones, de los cuales ₡1.379.38 millones corresponden a fondos del préstamo y ₡202.15 millones con fondos de contrapartida. Este programa presenta una ejecución de ₡37.47 millones con fondos de contrapartida, lo que representa un 2%.

El Proyecto Saneamiento Ambiental: ejecutó con fondos de contrapartida ₡592.46 millones, con fondos del préstamo Banco Nacional-JBIC se ejecutó la suma de ₡1.410.10 millones. La ejecución total es de ₡2.002.56 millones que representa un 53% del monto presupuestado a marzo para este programa (₡3.751.55 millones).

Proyecto BID/2493: el presupuesto del préstamo al mes de marzo asciende a ₡1.832.26 millones y se logró una ejecución total de ₡1.244.45 millones equivalente a 68%, distribuida de la siguiente forma:

- ✓ Componente Saneamiento Ambiental presenta una ejecución total ₡870.03 millones lo que representa un 71% del monto estimado (₡1.229.87 millones).
- ✓ Componente Periurbanos el presupuesto estimado a marzo es de ₡226.93 millones contra una ejecución de ₡147.03 millones equivalente a un 65%.
- ✓ Componente financiado con fondos de FECASALC, la ejecución total a marzo asciende ₡227.39 millones que representa un 61% del monto presupuestado de ₡375.46 millones.

A marzo del 2024 las inversiones correspondientes a obras de acueducto, alcantarillado, hidrantes, gestión ambiental; y otros proyectos financiados con fondos corrientes lograron una ejecución de ₡3.598.87 millones un 43% del presupuesto total asignado asciende ₡8.360.94 millones.

El plan de inversiones del programa de Hidrantes presenta ejecución de ₡37.52 millones al mes de marzo.

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

En apego a los lineamientos emitidos por ARESEP, al 31 de marzo se mantiene una reserva en títulos valores por la suma de ₡3.076.00 millones, correspondiente a la porción no ejecutada del plan de inversiones a la fecha.



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 marzo 2024 y marzo 2023 hay una disminución del 4.61% en los ingresos de operación que corresponden a: servicio de acueducto con una disminución del 5.24%, servicio de alcantarillado con una disminución del 3.25% y servicio de hidrantes con una disminución del 0.35%.
- 3- Los gastos operativos antes de la depreciación presentan un crecimiento del 1.56% entre un año y otro (¢446 millones) y al considerar los gastos de la depreciación hay un crecimiento entre un año y otro, del 6.09% (¢2.595 millones).
- 4- El grupo de cuentas de Ingresos Financieros registra un decrecimiento neto de ¢1.977 millones con respecto al período 2023, el mayor impacto se muestra en la partida de Diferencial Cambiario que baja ¢1.647 millones, pues pasa de ¢5.304 millones en el 2023 a ¢3.657 millones en el 2024, atribuido a la variación en el tipo de cambio de las monedas extranjeras, donde el euro pasa de 1.10520 en diciembre 2023 a 1.07740 en marzo 2024, y el yen pasa de 141.78000 en diciembre 2023 a 151.35000 en marzo 2024. Asimismo, el tipo de cambio del dólar pasa de ¢523.72 en diciembre 2023 a ¢504.10086 en marzo 2024.
- 5- El conjunto de cuentas de Gastos Financieros presenta un decrecimiento neto de ¢125 millones, pasa de ¢1.073 millones en marzo 2023 a ¢947 millones a marzo 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 ¢523.72 en diciembre 2023 a ¢504.10086 en marzo 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.

LILLIANA
NAVARRO
CASTILLO
(FIRMA)

Firmado digitalmente
por LILLIANA
NAVARRO CASTILLO
(FIRMA)
Fecha: 2024.05.10
09:18:02 -06'00'

- Revisión: Katya Miranda Montealegre
Puesto: Director General

KATYA LUCIA
MIRANDA
MONTEALEG
RE (FIRMA)

Firmado digitalmente
por KATYA LUCIA
MIRANDA
MONTEALEGRE
(FIRMA)
Fecha: 2024.07.11
14:31:32 -06'00'



VIII. Anexos

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 marzo 2023-2024 Expresado en colones



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
AL 31 DE MARZO DE 2024						
CIFRAS EXPRESADAS MILES DE COLONES						
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	Notas	MARZO 2024	MARZO 2023	Variación Absoluta	%	
Cajas	3.1	435,100,000.00	435,100,000.00	0.00	0.00%	
Bancos	3.2	18,511,992,792.99	5,239,724,384.02	13,272,268,408.97	253.30%	
Inversiones Alta Liquidez	3.3	29,542,000,000.00	37,621,000,000.00	-8,079,000,000.00	-21.47%	
Fondos no Disponibles	3.4	592,656,427.88	771,839,156.79	-179,182,728.91	-23.22%	
Cuentas por Cobrar Servicios		25,446,487,119.59	24,090,109,731.48	1,356,377,388.11	5.63%	
Estimación de cuentas por cobrar	3.5	-6,987,692,379.85	-6,820,007,553.65	-167,684,826.20	2.46%	
Otras Cuentas por Cobrar	3.6	523,093,867.42	723,089,056.19	-199,995,188.77	-27.66%	
Estimación de Otras cuentas por cobrar	3.7	-2,964,074.14	-3,034,816.85	70,742.71	-2.33%	
Inversiones Mantenido hasta el vencimiento	3.8	15,132,308,952.59	7,456,858,702.59	7,675,450,250.00	102.93%	
Inventarios	3.9	7,954,630,840.34	7,984,650,842.39	-30,020,002.05	-0.38%	
Estimación por obsolescencia de Inventarios	3.10	-299,663,626.64	-303,860,333.89	4,196,707.25	-1.38%	
Gastos Pagados por Adelantado	3.11	898,362,318.06	725,693,821.42	172,668,496.64	23.79%	
Transacciones pendientes Cajas Chicas		421,498,994.88	735,259,902.42	-313,760,907.54	-42.67%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		€ 92,167,811,233.12	€ 78,656,422,892.91	€ 13,511,388,340.21	17.18%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	3.12	231,773,528.44	224,677,637.44	7,095,891.00	3.16%	
Software neto	3.13	558,380,682.84	395,566,757.27	162,813,925.57	41.16%	
Activos con derecho en uso neto	3.14	1,157,554,806.85	909,014,929.04	248,539,877.81	27.34%	
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	16,778,358,111.33	17,174,883,954.52	-396,525,843.19	-2.31%	
Maquinaria y Equipo neto	3.16	18,303,892,713.43	19,205,903,364.20	-902,010,650.77	-4.70%	
Sistema de Acueductos neto	3.16	446,457,648,216.05	449,156,478,579.22	-2,698,830,363.17	-0.60%	
Sistema de Alcantarillado neto	3.16	164,739,418,016.01	167,415,722,655.66	-2,676,304,639.65	-1.60%	
Sistema de Hidrantes neto	3.16	15,871,009,364.93	14,643,977,958.30	1,227,031,406.63	8.38%	
Obras en Diseño y Construcción	3.16	27,532,204,461.33	26,504,269,893.97	1,027,934,567.36	3.88%	
Obras Concluidas pendientes de Operar	3.16	31,067,761,070.45	29,534,350,548.06	1,533,410,522.39	5.19%	
Cuentas Control Programas de Inversión	3.17	135,512,597,248.15	147,676,959,182.64	-12,164,361,934.49	-8.24%	
Inventario de activos (PPE) en bodega	3.18	4,437,397,428.01	4,239,389,921.34	198,007,506.67	4.67%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		€ 874,815,320,833.89	€ 889,248,520,567.73	€ 14,433,199,733.84	-1.62%	
TOTAL ACTIVO		€ 966,983,132,067.01	€ 967,904,943,460.64	€ 921,811,393.63	-0.10%	
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
Documentos por pagar Corto Plazo	3.19	9,972,447,258.28	10,212,178,878.81	-239,731,620.53	-2.35%	
Cuentas por pagar Salarios y Cargas Patronales	3.20	5,377,642,710.36	5,400,403,564.97	-22,760,854.61	-0.42%	
Cuentas por Pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		3,104,759,015.24	3,001,623,034.02	103,135,981.22	3.44%	
Pasivo por Arrendamiento Corto Plazo	3.21	470,400,818.16	290,231,974.92	180,168,843.24	62.08%	
Fondos de Terceros y en Garantía Corto Plazo	3.22	75,428,228.02	3,418,343.44	72,009,884.58	2106.57%	
Transacciones pendientes Interfaz comercial y caja chica	3.23	1,793,690,470.74	2,033,834,930.07	-240,144,459.33	-11.81%	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		€ 20,794,368,500.80	€ 20,941,690,726.23	€ 147,322,225.43	-0.70%	
PASIVO NO CORRIENTE						
Documentos a Pagar Largo Plazo	3.19	75,889,290,850.23	81,186,183,913.52	-5,296,893,063.29	-6.52%	
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	592,563,834.01	771,839,657.19	-179,275,823.18	-23.23%	
Otros Ingresos Diferidos	3.24	19,435,041,375.95	19,283,513,071.18	151,528,304.77	0.79%	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		€ 96,661,534,078.94	€ 101,890,518,345.72	€ 5,228,984,266.78	-5.13%	
TOTAL PASIVO		€ 117,455,902,579.74	€ 122,832,209,071.95	€ 5,376,306,492.21	-4.38%	
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	305,437,229,348.31	324,425,211,981.94	-18,987,982,633.63	-5.85%	
Patrimonio por Resultados	3.27	476,360,793,785.19	445,822,088,023.63	30,538,705,761.56	6.85%	
Utilidad o pérdida del periodo	3.28	-392,739,623.49	6,703,488,405.86	-7,096,228,029.35	-105.86%	
TOTAL PATRIMONIO		€ 849,527,229,487.27	€ 845,071,734,388.69	€ 4,455,495,098.58	0.53%	
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		€ 966,983,132,067.01	€ 967,904,943,460.64	€ 921,811,393.63	-0.10%	

MARIA JOSE CASTILLO
LEON (FIRMA)

Firmado digitalmente por MARIA
JOSE CASTILLO LEON (FIRMA)
Fecha: 2024.04.25 08:43:48 -05'00'

Lic. Maria José Castillo León
Sub-Gerente

MYNOR FRANCISCO
VALERIO CARBALLO
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
MYNOR FRANCISCO VALERIO
CARBALLO (FIRMA)
Fecha: 2024.04.23 07:08:04
-05'00'

Lic. Mynor Valerio Carballo
Director de Contabilidad



ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS					
ESTADO DE RESULTADOS					
AL 31 MARZO 2024					
EXPRESADO EN COLONES					
	NOTAS	MARZO 2024	MARZO 2023	Variación Absoluta	%
INGRESOS OPERATIVOS					
Ingresos venta agua gravadas tarifa reducida		177,275,710.74	160,492,885.99	16,782,824.75	10.46%
Ingresos venta de agua gravadas tarifa plena		18,393,022,571.01	18,668,100,663.50	-275,078,092.49	-1.47%
Ingresos por venta de agua exenta		12,229,535,669.17	13,675,457,466.25	-1,445,921,797.08	-10.57%
Subtotal Ingresos Acueducto		€ 30,799,833,950.92	€ 32,804,051,015.74	-€ 1,704,217,064.82	-5.24%
Ingresos Alcantarillado		9,396,564,880.42	9,712,217,455.29	-315,652,574.87	-3.25%
Ingresos Hidrantes		926,929,917.92	923,681,568.78	3,248,349.14	0.35%
Ingresos Tarifa de Protección de Recurso Hídrico		215,649,617.58	197,046,702.02	18,602,915.56	9.44%
Total de Ingresos Operativos	3.29	€ 41,338,978,366.84	€ 43,336,996,741.83	-€ 1,998,018,374.99	-4.61%
OTROS INGRESOS					
Otros Ingresos		1,662,872.80	5,438,690.50	-3,775,817.70	-69.43%
Otros Ingresos contables no realizables	3.30	395,247,962.64	1,043,466,186.69	-648,218,224.05	-62.12%
Total Otros Ingresos		€ 396,910,835.44	€ 1,048,904,877.19	-€ 651,994,041.75	-62.16%
TOTAL INGRESOS		€ 41,735,889,202.28	€ 44,385,901,619.02	-€ 2,650,012,416.74	-5.97%
GASTOS DE OPERACIÓN					
Sueldos y Salarios		11,033,268,376.14	10,996,875,368.75	36,393,007.39	0.33%
Cuotas Patronales		3,723,245,662.70	3,684,898,289.36	38,347,373.34	1.04%
Prestaciones Legales	3.31.1	44,475,941.87	34,654,710.00	9,821,231.87	28.34%
Gastos de Viaje		558,988,483.60	556,246,770.74	2,741,712.86	0.49%
Alquileres	3.31.2	735,707,935.62	811,779,205.85	-76,071,270.23	-9.37%
Servicios Públicos	3.31.3	4,156,252,765.95	3,521,485,511.14	634,767,254.81	18.03%
Reparación y Mantenimiento		679,823,764.35	902,358,990.29	-222,535,225.94	-24.66%
Cánones	3.31.4	1,504,942,211.79	1,037,624,432.62	467,317,779.17	100.00%
Consultorías	3.31.5	427,632,675.42	508,906,544.89	-81,273,869.47	-15.97%
Publicidad		160,370.00	9,502,234.00	-9,341,864.00	-98.31%
Seguros		70,954,097.48	80,643,808.12	-9,689,710.64	-12.02%
Otros Servicios Públicos		24,356,379.36	90,489,936.07	-66,133,556.71	-73.08%
Servicios Contratados	3.31.6	2,028,868,612.28	2,591,707,411.53	-562,838,799.25	-21.72%
Otros Servicios no Personales		63,688,405.03	51,800,282.60	11,888,122.43	22.95%
Combustibles		303,023,718.96	355,954,473.10	-52,930,754.14	-14.87%
Productos Químicos		449,669,936.36	472,662,516.58	-22,992,580.22	-4.86%
Materiales y Suministros		1,109,638,900.22	917,061,058.27	192,577,841.95	21.00%
Hidrómetros y Cajas		415,308,158.68	162,660,042.40	252,648,116.28	155.32%
Transferencias Corrientes a Entidades y Personas	3.31.7	346,929,677.61	441,879,728.03	-94,950,050.42	-21.49%
Gastos IVA sin Crédito Fiscal	3.31.8	613,132,593.41	654,531,845.14	-41,399,251.73	-6.33%
Gastos Derivados del Proceso Comercial		25,053.47	901,404.23	-876,350.76	-97.22%
Otros Gastos	3.31.9	364,834,655.74	247,424,260.56	117,410,395.18	47.45%
Transferencias reembolsables a programas de inversión	3.31.10	362,454,727.18	439,479,891.90	-77,025,164.72	-17.53%
Depreciación		9,257,298,421.33	7,200,549,239.79	2,056,749,181.54	28.56%
Depreciación Revaluada		6,955,357,635.43	6,863,350,200.63	92,007,434.80	1.34%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		€ 45,230,039,159.98	€ 42,635,428,156.59	€ 2,594,611,003.39	6.09%
UTILIDAD O PÉRDIDA DE OPERACIÓN		-€ 3,494,149,957.70	€ 1,750,473,462.43	-€ 5,244,623,419.86	-3.16%
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS					
Ingresos Financieros		4,048,875,717.06	6,025,973,051.19	-€ 1,977,097,334.13	-32.81%
Gastos Financieros		947,465,382.85	1,072,958,107.76	-€ 125,492,724.91	-11.70%
TOTAL INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS	3.32	€ 3,101,410,334.21	€ 4,953,014,943.43	-€ 2,102,599,069.04	-42.45%
UTILIDAD O PERDIDA NETA		-€ 392,739,623.49	€ 6,703,488,405.86	-€ 7,096,228,029.35	-105.86%

MARIA JOSE CASTILLO LEON (FIRMA)

Lic. María José Castillo León
Sub-Gerente

MYNOR FRANCISCO VALERIO CARBALLO (FIRMA)

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 31 de marzo 2023 (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 períodos anteriores			0.00	0.00
Exedente o Déficit			2,521,527,184.96	2,521,527,184.96
Saldos al 31 de diciembre del 2023	68,121,945,977.26	312,368,923,930.29	469,383,224,862.28	849,874,094,769.83
Superavit por Revaluación por altas		45,874,340.93		45,874,340.93
Superavit Realización de activos		-6,963,642,175.95	6,963,642,175.95	0.00
Superavit por revaluación por bajas		-13,926,746.96	13,926,746.96	0.00
Utilidad de períodos anteriores			0.00	0.00
Exedente o Déficit			-392,739,623.49	-392,739,623.49
Saldos al 31 de marzo del 2024	68,121,945,977.26	305,437,229,348.31	475,968,054,161.70	849,527,229,487.27

MARIA JOSE
CASTILLO
LEON (FIRMA)

Firmado digitalmente por
MARIA JOSE CASTILLO
LEON (FIRMA)
Fecha: 2024.04.25
08:45:04 -06'00'

Lic. María José Castillo Leon
Sub - Gerente

MYNOR
FRANCISCO
VALERIO
CARBALLO (FIRMA)

Firmado digitalmente
por MYNOR FRANCISCO
VALERIO CARBALLO
(FIRMA)
Fecha: 2024.04.23
07:13:10 -06'00'

Lic. Mynor Valerio Carballo
Director de Contabilidad

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



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE AYA

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS					
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO					
AL 31 de Marzo 2024 y 31 de Marzo 2023					
Cifras expresadas en colones					
	NOTAS	Marzo 2024	Marzo 2023	Variación absoluta	Variación porcentual
FLUJO DE EFECTIVO	3.33.				
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN					
Cobros Actividades de Operación		43,405,573,887.70	47,928,354,823.79	-4,522,780,936.09	-9.44%
Servicios de acueductos cobrados		30,482,074,014.47	33,188,157,723.81	-2,706,083,709.34	-8.15%
Servicios de alcantarillado cobrados		9,326,116,380.64	10,008,662,738.37	-682,546,357.73	-6.82%
Servicio de Protección de Tarifa Hidrico		212,968,387.07	202,702,308.08	10,266,078.99	5.06%
Servicio de Hidrante		918,016,492.55	948,950,807.55	-30,934,315.00	-3.26%
Ingresos por venta de Derivación de agua		4,657,070.13	1,437,664.48	3,219,405.65	100.00%
Intereses sobre títulos valores cobrados		306,755,859.81	584,975,349.00	-278,219,489.19	-47.56%
Intereses sobre saldos en cuentas corrientes cobrados		34,301,681.50	33,390,755.87	910,925.63	2.73%
Servicios del Laboratorio cobrados		4,607,870.95	7,375,542.35	-2,767,671.40	-37.52%
Servicios de Planta de tratamiento		10,846,247.09	54,440,589.48	-43,594,342.39	-80.08%
Otros cobros por actividades de operación		31,125,057.00	3,867,288.97	27,257,768.03	704.83%
Recaudación Impuesto al Valor Agregado (IVA)		2,074,104,826.49	2,236,040,053.83	-161,935,227.34	-7.24%
Pagos de Actividades de Operación		31,627,937,200.15	31,297,373,119.42	330,564,080.73	1.06%
Salarios		8,671,098,822.60	8,346,473,050.50	324,625,772.10	3.89%
Decimo tercer mes		29,358,358.00	15,229,391.16	14,128,966.84	92.77%
Vacaciones disfrutadas		930,669,743.52	1,035,668,915.17	-104,999,171.65	-10.14%
Salario Escolar		3,139,905,118.02	3,194,433,043.54	-54,527,925.52	-1.71%
Cargas sociales		3,451,544,988.25	3,383,898,522.15	67,646,466.10	2.00%
Provisión Cesantía Funcionarios FARG		244,658,948.54	278,123,832.50	-33,464,883.96	-12.03%
Pagos por liquidaciones laborales		31,817,834.00	32,137,016.96	-319,182.96	-0.99%
Pagos por alquileres		934,409,414.76	566,816,496.21	367,592,918.55	64.85%
Pagos por servicios públicos		4,075,363,504.12	3,673,370,807.21	401,992,696.91	10.94%
Pagos por viáticos y transportes		544,695,545.06	465,884,952.73	78,810,592.33	16.92%
Pagos por reparación y mantenimiento de sistemas, edificios y equipos		713,421,799.33	832,731,861.85	-119,310,062.52	-14.33%
Pagos por servicios de regulación		1,504,942,208.80	1,037,624,432.62	467,317,776.18	100.00%
Pagos por consultorías		480,099,542.67	755,377,600.09	-275,278,057.42	-36.44%
Pagos de Publicidad		877,181.80	628,527.10	248,654.70	39.56%
Pagos de servicios contratados		1,478,665,185.06	1,935,350,171.92	-456,684,986.86	-23.60%
Pagos de otros servicios		35,246,239.96	5,088,858.78	30,157,381.18	592.62%
Pagos de combustibles		336,345,047.11	360,956,808.64	-24,611,761.53	-6.82%
Pagos de productos químicos		89,262,205.81	483,101,397.31	-393,839,191.50	-81.52%
pagos de materiales y suministros		1,701,981,866.31	1,070,774,390.90	631,207,475.41	58.95%
Pago de Licencias de Software		456,563,147.31	613,100,968.43	-156,537,821.12	-25.53%
Pagos transferencia de organismos Internacionales		342,400,000.00	322,808,130.00	19,591,870.00	0.00%
Pagos comisiones bancarias		2,980,342.98	2,279,527.04	700,815.94	30.74%
Pagos comisiones Agentes Recaudadores		484,392,083.82	508,924,240.10	-24,532,156.28	-4.82%
Pagos anticipos impuesto sobre la renta		559,681,609.76	473,301,380.03	86,380,229.73	18.25%
Otros pagos por Indemnización		596,692.16	82,872,313.17	-82,275,621.01	-99.28%
Otros pagos en actividades de operación		498,115.00	2,687,018.00	-2,188,903.00	-100.00%
Devolución a Clientes		11,440,936.40	31,665,717.72	-20,224,781.32	-63.87%
Transferencia Pendiente de Recuperar		0.00	132,321.59	-132,321.59	-100.00%
IVA Pagado Ministerio de Hacienda		988,886,865.00	1,395,223,124.00	-406,336,259.00	100.00%
Flujos netos de efectivo por actividades de operación		11,777,636,687.55	16,630,981,704.37	-4,853,345,016.82	-29.18%



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS				
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO				
AL 31 de Marzo 2024 y 31 de Marzo 2023				
Cifras expresadas en colones				
	Marzo 2024	Marzo 2023	Variación absoluta	Variación porcentual
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Cobros de Actividades de Inversión	730,190,726.96	1,439,628,401.28	-709,437,674.32	100.00%
Liquidación de Títulos Valores	730,190,726.96	1,439,628,401.28	-709,437,674.32	100.00%
Pagos de Actividades de Inversión	19,689,223,867.98	12,728,839,115.36	6,960,384,752.62	54.68%
Pagos por compra de activos fijos	558,018,894.84	973,856,997.80	-415,838,303.16	-42.69%
Pagos por compra de terrenos	0.00	169,500.00	-169,500.00	-100.00%
Pagos por transferencias no reembolsables	362,454,727.18	341,097,347.71	21,357,379.47	6.26%
Pagos por aportes de contrapartida a proyectos de inversión	2,997,654,789.20	3,299,072,373.30	-301,417,584.10	-9.14%
Pagos por contratos de construcción	277,089,414.00	575,454,568.69	-298,365,154.69	0.00%
Pagos por compras de títulos valores	15,494,006,242.96	7,539,388,327.86	7,954,617,915.10	105.51%
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	-18,959,033,141.02	-11,289,210,714.08	-7,669,822,426.94	67.94%
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
Pagos de Actividades de Financiación	2,870,129,156.69	2,348,036,582.11	2,709,245,226.32	115.38%
Pago intereses préstamos externos	269,780,548.12	160,883,930.37	108,896,617.75	0.00%
Pago amortización préstamos externos	1,749,489,226.86	1,666,537,540.45	82,951,686.41	0.00%
Pago de Intereses Moratorios y Multas	2,700,023.03	818,219.96	1,881,803.07	100.00%
Pago intereses préstamos internos	173,333,359.45	36,048,798.59	137,284,560.86	380.83%
Pago amortización préstamos internos	527,306,874.82	366,167,926.06	161,138,948.76	44.01%
Pagos Intereses y Amorti. por arrendamientos según la NIIF 16	147,519,124.41	117,580,166.68	29,938,957.73	25.46%
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación	-2,870,129,156.69	-2,348,036,582.11	-522,092,574.58	22.24%
Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo por flujos de actividades	-10,051,525,610.16	2,993,734,408.18	-13,045,260,018.34	-435.75%
Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo por diferencias de cambio no realizadas	-37,594,458.46	-118,687,129.47	81,092,671.01	-88.32%
Cuota Obrera pendientes de cancelar a la CCSS (efecto neto)	-7,360,376.91	-2,833,790.44	-4,526,586.47	159.74%
Variación de las cuentas Generales de Regiones	-466,895,509.27	-842,234,291.44	375,538,782.17	-44.59%
Variación de las cuentas de Salarios	8,589,963.01	1,435,782.93	7,154,180.08	498.28%
Variación de ajustes al flujo por movimientos que nos son de AyA	7,391,315.56	-337,049.65	7,728,365.21	-2292.95%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	59,036,287,489.22	41,264,746,453.91	17,771,541,035.31	43.07%
Efectivo y equivalentes de efectivo Marzo 2024-2023	48,489,092,792.99	43,295,824,384.02	5,193,268,408.97	11.99%

MARIA JOSE
CASTILLO LEON
(FIRMA)

Firmado digitalmente por MARIA
JOSE CASTILLO LEON (FIRMA)
Fecha: 2024.04.25 08:45:46 -06'00'

Lic. María José Castillo León
Sub-Gerente

MYNOR
FRANCISCO
VALERIO
CARBALLO (FIRMA)

Firmado digitalmente por
MYNOR FRANCISCO VALERIO
CARBALLO (FIRMA)
Fecha: 2024.04.23 07:15:28
-06'00'

Lic. Mynor Valerio Carballo
Director de Contabilidad



ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 marzo 2023-2024

Expresado en dólares



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Comparativo al 31 Marzo 2023 y 2024
(Expresado en dólares)

	Marzo 2023	Análisis Vertical	Marzo 2024	Análisis Vertical	Variación Horizontal	Variación Porcentual
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja	863,120.92	1%	863,120.92	0%	-	0.00%
Bancos	10,394,198.46	7%	36,722,795.50	20%	26,328,597.04	253.30%
Inversiones Transitorias Alta Liquidez	74,629,906.40	48%	58,603,351.72	32%	-16,026,554.69	-21.47%
Total Efectivo y Equivalente de Efectivo	85,887,225.79		96,189,268.14		10,302,042.35	11.99%
Bancos Fondos no Disponibles	1,531,120.49	1%	1,175,670.34	1%	-355,450.16	-23.22%
Total Bancos Fondos no Disponibles	1,531,120.49	1%	1,175,670.34	0%	-355,450.16	-23.22%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ACTIVOS						
Cuentas a Cobrar Servicios	47,745,086.77	31%	50,435,820.86	28%	2,690,734.09	5.64%
Otras Cuentas por Cobrar Servicios	43,186.65	0%	43,139.08	0%	-47.57	-0.11%
Provisión Incobrables Servicios	13,529,053.60	-9%	13,861,695.02	-8%	332,641.42	2.46%
Pagos Anticipados	1,299,909.13	1%	836,276.14	0%	-463,633.00	-35.67%
Cuenta por Cobrar a Empleados	24,143.61	0%	27,863.40	0%	3,719.78	15.41%
Cuentas a Cobrar Diversas	87,130.79	0%	81,803.35	0%	-5,327.43	-6.11%
Provisión Incobrables Otras Cuentas por Cobrar	6,020.26	0%	5,879.92	0%	-140.33	0.00%
Cuentas por Cobrar Municipalidades	23,229.92	0%	91,734.11	0%	68,504.19	294.90%
Total Cuentas por Cobrar	35,687,613.02		37,649,062.00		1,961,448.98	5.50%
Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento	14,792,394.33	9%	30,018,415.27	16%	15,226,020.94	102.93%
Total Instrumentos Financieros Activos	50,480,007.35		67,667,477.27		17,187,469.92	34.05%
Inventarios	15,236,614.57	10%	15,185,388.13	8%	-51,226.44	-0.34%
Gastos Pagados por Adelantado	1,439,580.61	1%	1,782,108.28	1%	342,527.68	23.79%
Transacciones Pendientes Cajas Chicas	1,458,557.13	1%	836,140.20	0%	-622,416.93	-42.67%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	156,033,105.94	100%	182,836,052.36	100%	26,802,946.42	17.18%
Total Cuentas por Cobrar Largo Plazo	445,699.77	100%	459,776.10	0%	14,076.33	3.16%
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	445,699.77	100%	459,776.10	0%	14,076.33	3.16%
Total Inversiones a Largo Plazo	0.00		0.00			
Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento L. P.	0		-			
Inversiones						
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						
Terrenos y Servidumbres	4,773,518.54	0%	4,773,518.54	0%	-	0.00%
Terrenos y Servidumbres-Revaluación	19,029,138.52	1%	19,029,138.52	1%	-	0.00%
Edificios y Estructuras	23,174,453.14	1%	23,473,654.98	1%	299,201.84	1.29%
Edificios y Estructuras-Revaluación	24,579,065.34	1%	24,579,065.34	1%	-	0.00%
Deprec.Acum.Edificios y Estructuras	5,653,111.23	0%	6,187,057.42	0%	533,946.19	9.45%
Deprec.Acum.Edif.Estruct.-Revaluac.	8,030,074.66	0%	8,581,930.53	0%	551,855.87	6.87%
Maquinaria y Equipo	107,754,418.96	6%	113,559,850.77	7%	5,805,431.81	5.39%
Maquinaria y Equipo-Revaluación	4,674,528.35	0%	4,505,527.52	0%	-169,000.83	-3.62%
Deprec.Acum.Maquinaria y Equipo	70,032,242.04	-4%	77,493,823.36	-4%	7,461,581.32	10.65%
Deprec.Acum.Maqui/Equipo-Revaluac.	4,297,378.56	0%	4,261,573.81	0%	-35,804.74	-0.83%
Acueductos	470,180,639.96	27%	522,801,389.55	30%	52,620,749.59	11.19%
Acueductos-Revaluación	850,142,396.35	48%	855,176,221.15	49%	5,033,824.80	0.59%
Acueducto Captación Deterioro Acumulado	-	-	-	0%	-	-
Deprec.Acumulada Acueductos	115,092,850.59	-7%	139,603,400.20	-8%	24,510,549.61	21.30%
Acueducto-Deterioro Acumulado	4,027,242.33	0%	4,735,552.83	0%	708,310.50	17.59%
Deprec.Acum.Acueductos-Revaluación	310,197,761.26	-18%	347,987,226.30	-20%	37,789,465.04	12.18%
Alcantarillados	501,727,306.12	28%	530,891,340.12	31%	29,164,034.00	5.81%
Alcantarillado-Revaluación	144,032,924.63	8%	144,348,505.89	8%	315,581.26	0.22%
Deprec.Acumulada Alcantarillado	233,963,634.55	-13%	261,192,062.57	-15%	27,228,428.02	11.64%
Alcantarillado Deterioro Acumulado	1,506,322.79	0%	1,506,322.79	0%	-	0.00%
Deprec.Acum.Alcantarillado-Revaluac.	78,182,681.58	-4%	85,742,934.63	-5%	7,560,253.05	9.67%
Valor Adquisición Sistemas Hidrantes	39,498,009.62	2%	40,473,817.36	2%	975,807.74	2.47%
Revaluación Sistema de Hidrantes	8,683,273.74	0%	12,567,212.71	1%	3,883,938.97	44.73%
Deprec. Acum. Histórica Sistema Hidrantes	14,507,189.15	-1%	16,346,794.16	-1%	1,839,605.01	12.68%
Sistemas de Hidrantes-Deterioro Acumulado	-	-	246,824.06	0%	246,824.06	7.34%
Deprec. Acum. Revaluada Sistema Hidrantes	4,624,395.78	0%	4,963,614.41	0%	339,218.62	7.34%
Obras en Diseño y Construcción	52,577,315.37	3%	54,616,460.01	3%	2,039,144.64	3.88%
Otras Obras en Diseño y Construcción	-	0%	-	0%	-	-
Obras Concluidas Pendientes de Operar	58,588,177.27	3%	61,630,049.73	4%	3,041,872.46	5.19%
Cuentas Control Programas de Inversion	292,951,214.53	17%	268,820,404.81	16%	-24,130,809.72	-8.24%
Total Inventario para PPE	8,409,804.98	0%	8,802,598.41	1%	392,793.43	4.67%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1,760,661,300.89	100%	1,731,199,638.34	0	-29,461,662.55	-1.67%
OTROS ACTIVOS						
Otros Activos	784,697.64		1,107,676.51		322,978.87	41.16%
Transferencia Comisión Nacional de Emergencias	-		-		-	-
TOTAL OTROS ACTIVOS	784,697.64		1,107,676.51		322,978.87	41.16%
Activos con derecho a uso	1,803,240.19		2,296,276.20		493,036.01	27.34%
Terrenos Mantenidos para la Venta	334,030.96		334,030.96		-	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,764,028,969.46		1,735,397,398.12		-28,631,571.34	-1.62%
TOTAL ACTIVO	1,920,062,075.40		1,918,233,450.48		-1,828,624.92	-0.10%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar Financiamiento Nacional	2,184,909.60	1%	3,092,999.20	1%	908,089.59	41.56%
Cuentas por Pagar Financiamiento Externo	18,073,296.02	7%	16,659,643.62	7%	-1,393,652.40	-7.66%
Cuentas X Pagar Salarios y Cuotas Patronales	10,712,942.57	4%	10,667,791.18	5%	-45,151.39	-0.42%
Cuentas por Pagar Diversas	5,954,409.67	2%	6,159,003.61	3%	204,593.94	3.44%
Total Cuentas de Pasivo por Arrendamiento CP	575,741.88	0%	933,148.22	0%	357,406.34	62.08%
Fondos de Terceros y en Garantía	6,781.07	0%	149,629.24	0%	142,848.17	2106.57%
Transacc Pendientes Cajas Chicas Interface Comercial	4,034,579.37	2%	3,558,197.60	2%	-476,381.77	-11.81%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	41,542,660.19		41,250,412.67		-292,247.52	-0.70%
PASIVO NO CORRIENTE						
Documentos a Pagar	161,051,468.77	66%	150,543,863.09	65%	-10,507,605.69	-6.52%
Total Cuentas de Pasivo por Arrendamiento LP	1,287,404.48	1%	1,477,160.78	1%	189,756.30	14.74%
Total Fondos de Terceros y en Garantía	1,531,125.41	1%	1,175,486.66	1%	-355,638.76	-23.23%
Total Otros Ingresos Diferidos	38,253,283.42	16%	38,553,874.67	17%	300,591.24	0.79%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	202,123,282.09		191,750,385.19		-10,372,896.90	-5.13%
TOTAL PASIVOS	243,665,942.27	100%	233,000,797.86	100%	-10,665,144.42	-4.38%
PATRIMONIO NETO						
Aportes del Estado	135,135,548.03	8%	135,135,548.03	8%	-	0.00%
Superávit por Revaluación	643,572,026.40	38%	609,904,995.58	36%	-37,667,030.83	-5.85%
Patrimonio por Resultados	884,390,651.55	53%	944,971,198.39	56%	60,580,546.84	6.85%
Excedente o Deficit	13,297,911.07	1%	779,089.37	0%	-14,077,000.44	-105.86%
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,676,396,137.05	100%	1,685,232,652.62	100%	8,836,515.57	0.53%
TOTAL PASIVO / PATRIMONIO	1,920,062,079.33		1,918,233,450.48		-1,828,628.85	-0.10%



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

	Marzo 2023	Análisis Vertical	Marzo 2024	Análisis Vertical	Variac. Horizontal	Variación Porcentual
INGRESOS DE OPERACIÓN						
INGRESOS DE OPERACIÓN						
Ingresos Operación Acueducto Gravado Tarifa Reducida						
Ingresos por Venta de Agua Gravada Tarifa Reducida	316,919.52	0%	350,456.36	0%	33,536.83	10.58%
Cargos varios Agua Gravada Tarifa Reducida	1,455.03	0%	1,210.79	0%	244.24	-16.79%
Total de Ingresos Venta de Agua Gravada Reducida	318,374.55		351,667.15		33,292.59	10.46%
Ingresos Operación Acueducto Gravado Tarifa Plena						
Ingresos por Venta de Agua Gravada Tarifa Plena	34,568,678.17	39%	34,129,450.10	41%	439,228.07	-1.27%
Cargos varios Agua Gravada Tarifa Plena	2,463,793.19	3%	2,357,340.60	3%	106,452.59	-4.32%
Total de Ingresos Venta de Agua Gravada Tarifa Plena	37,032,471.37		36,486,790.70		545,680.66	-1.47%
Total de Ingresos Venta Agua Gravada Tarifa Plena y Reducida	37,350,845.92		36,838,457.85		512,388.07	-1.37%
Ingresos de Operación de Acueducto Exento						
Ingresos por venta de agua	19,046,577.16	22%	16,574,051.57	20%	2,472,525.59	-12.98%
Cargos varios por servicios de Acueductos	8,081,838.11	9%	7,686,045.24	9%	395,792.86	-4.90%
Total de Ingresos Venta de Agua Exenta	27,128,415.27		24,260,096.82		2,868,318.45	-10.57%
Total de Ingresos de Operación de Acueducto	64,479,261.19		61,098,554.66		3,380,706.52	-5.24%
Ingresos de Operación de Alcantarillado						
Ingresos por Servicio de Alcantarillado	17,170,999.16	20%	16,603,277.43	20%	567,721.72	-3.31%
Cargos varios Alcantarillado	2,095,417.99	2%	2,036,970.23	2%	58,447.76	-2.79%
Total de Ingresos de Operación de Alcantarillados Exento	19,266,417.15		18,640,247.67		626,169.48	-3.25%
Ingresos de Operación de Hidrantes	1,808,489.02	2%	1,813,068.89	2%	4,579.87	0.25%
Cargos Varios Hidrantes	23,845.82	0%	25,709.80	0%	1,863.98	7.82%
Total Ingresos de Operación de Hidrantes Exento	1,832,334.84		1,838,778.69		6,443.85	0.35%
Total de Ingresos Tarifa Protección Recurso Hídrico	390,887.45		427,790.62	1%	36,903.16	9.44%
Total de Ingresos por Ventas Exentas	48,618,054.71		45,166,913.79		3,451,140.92	-7.10%
Total Ingresos de Operación	85,968,900.63		82,005,371.64		3,963,528.99	-4.61%
Ingresos no Operativos Proyectos de Inversión						
Otros Ingresos						
Total Otros Ingresos Gravados	10,788.89	0%	3,298.69	0%	7,490.20	-69.43%
Total Otros Ingresos Exentos	118,367.10	0%	69,640.23	0%	48,726.87	-41.17%
Transferencias Corrientes de Organismos Instituc.	-	0%	-	0%	-	-
Total Otros Ingresos Contables no Realizables	1,951,588.08	2%	714,425.01	1%	1,237,163.07	-63.39%
Total Otros Ingresos	2,080,744.07		787,363.93		1,293,380.14	-62.16%
Transferencias Corrientes de Organismos Instituc.	-		-		-	-
Total de Ingresos	88,049,644.71	100%	82,792,735.57	100%	5,256,909.14	-5.97%
EGRESOS DE OPERACIÓN						
Gastos de salarios y cargas sociales	29,124,674.89	34%	29,272,939.62	33%	148,264.74	0.51%
Prestaciones Legales	68,745.59	0%	88,228.26	0%	19,482.67	28.34%
Servicios Personales	29,193,420.48		29,361,167.88		167,747.41	0.57%
Gastos de viaje y transporte	1,103,443.41	1%	1,108,882.23	1%	5,438.82	0.49%
Alquileres	1,610,350.77	2%	1,459,445.90	2%	150,904.86	-9.37%
Servicios publicos (Elect. Telef. Agua)	6,985,676.46	8%	8,244,883.31	9%	1,259,206.85	18.03%
Reparación y Mantenimiento	1,790,036.60	2%	1,348,586.80	2%	441,449.80	-24.66%
Cánones	2,058,366.72	2%	2,985,399.02	3%	927,032.30	45.04%
Consultorías	1,009,533.18	1%	848,307.77	1%	161,225.41	-15.97%
Publicidad	18,849.87	0%	318.13	0%	18,531.74	-98.31%
Seguros	159,975.54	0%	140,753.77	0%	19,221.77	-12.02%
Otros Servicios Públicos	179,507.60	0%	48,316.48	0%	131,191.12	-73.08%
Servicios Contratados	5,141,247.75	6%	4,024,727.54	4%	1,116,520.21	-21.72%
Otros Servicios no personales	102,757.77	0%	126,340.60	0%	23,582.83	22.95%
Servicios no personales	20,159,745.67		20,335,961.54		176,215.87	0.87%
Combustibles	706,117.57	1%	601,117.24	1%	105,000.33	-14.87%
Productos Químicos	937,634.81	1%	892,023.74	1%	45,611.07	-4.86%
Materiales y Suministros	1,819,201.53	2%	2,201,223.98	2%	382,022.44	21.00%
Hidrómetros y Cajas	322,673.61	0%	823,859.25	1%	501,185.65	155.32%
Materiales y Suministros	3,785,627.52		4,518,224.22		732,596.69	19.35%
Transferencias Corrientes al Sector Público	701,050.18	1%	679,229.15	1%	21,821.03	-3.11%
Transferencias Corrientes a Personas y Entidades	175,519.89	0%	8,985.66	0%	166,534.23	-94.88%
Gastos IVA sin Crédito Fiscal	1,298,414.46	2%	1,216,289.52	1%	82,124.94	-6.33%
Gastos Derivados del Proceso Comercial	1,788.14	0%	49.70	0%	1,738.44	-97.22%
Otros Gastos	490,822.93	1%	723,733.45	1%	232,910.52	47.45%
Incobrables	-		-		-	-
Transferencia no Reembolsable						
Transferencia no Reembolsable a Programas de Construcción de Sistemas Rurales	871,809.45	1%	719,012.32	1%	152,797.13	-18%
Total Transferencia no Reembolsable	871,809.45		719,012.32		152,797.13	100%
Total gastos antes la depreciación	56,678,198.72		57,562,653.44		884,454.72	1.56%
Depreciación Acumulada	14,283,945.56	17%	18,363,980.62	20%	4,080,035.06	28.56%
Depreciación Acumulada Revaluada	13,615,033.71	16%	13,797,551.62	15%	182,517.91	1.34%
Total de la Depreciación	27,898,979.26		32,161,532.23		4,262,552.97	15.28%
Total gastos después de la depreciación	84,577,177.98	100%	89,724,185.67	100%	5,147,007.69	6.09%
UTILIDAD Y/O PERDIDA DE OPERACIÓN	3,472,466.73		6,931,450.10		10,403,916.83	-299.61%
SECCIÓN FINANCIERA						
Ingresos Financieros	11,953,903.53		8,031,876.23		3,922,027.30	-33%
Gastos Financieros	2,128,459.19		1,879,515.51		248,943.68	-12%
UTILIDAD O PÉRDIDA FINANCIERA	9,825,444.34		6,152,360.73		3,673,083.62	-37%
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	13,297,911.07		779,089.37		14,077,000.44	-106%