



INSTITUTO COSTARRICENSE DE
ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

> INFORME

Informe Detallado
Situación Financiera
al 30 de setiembre
2022-2023

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

Informe Ejecutivo Detallado Situación Financiera
setiembre 2022-2023
CÓDIGO: GFI-133-3-F3

Elaborado por:

Lilliana Navarro Castillo

Revisado por:

Katya Miranda Montealegre

Aprobado por:

Ana Cecilia Matamoros Jimenez

ÍNDICE GENERAL

PÁG

Introducción	6
1 Objetivo	6
2 Alcance	6
3 Información general.....	6
Análisis de Estados Financieros al 30 de setiembre 2022 - 2023	
4 Estado Situación Financiera.....	8
5 Estado de Resultados	12
Análisis de Razones Financieras al 30 de setiembre 2022 - 2023	
6 Razón de Líquidez.....	18
7 Razón de Trabajo.....	19
8 Razón Costos de Personal.....	20
9 Razón Tasa de Retorno.....	21
10 Razón Cobertura de la deuda	24
11 Razón Período Medio de cobro.....	25
12 Razón Endeudamiento.....	25
13 Razón Energía Eléctrica	26
Cálculo Índice Sostenibilidad Financiera	27
Cálculo Indicador Acuarating	31
Análisis de Flujo de Caja al 30 de setiembre 2022 - 2023	
20 Ingresos y Gastos Corrientes.....	36
Ejecución del Presupuesto de inversiones en Proyectos.....	40
22 Conclusiones.....	43
23 Recomendaciones.....	44
Anexos	
Estados Financieros al 30 de setiembre 2022 - 2023.....	45
Estado Cambios en el Patrimonio al 30 de setiembre 2022 - 2023.....	48
Estado Flujo de Efectivo al 30 de setiembre 2022 - 2023.....	49
Estados Financieros (dólares) al 30 de setiembre 2022 - 2023.....	52

ÍNDICE CUADROS

PÁG

1	Cuadro Estado Situación Financiera.....	8
2	Cuadro Estado Resultados.....	12
3	Cuadro Indicadores Financieros.....	17
4	Cuadro Servicio Deuda.....	23
5	Cuadro Gastos GAM y Periféricos.....	27
6	Cuadro energía Plantas.....	27
7	Cuadro detalle Servicio Público	28
8	Cuadro Resumen Flujo de caja.....	36
9	Cuadro Ejecución del presupuesto inversiones en proyectos.....	39

ÍNDICE GRÁFICOS

PÁG

1	Gráfico Estado Situación Financiera Activos.....	9
2	Gráfico Estado Resultado Pasivo y Patrimonio.....	10
3	Gráfico Estado Resultados Ingresos.....	13
4	Gráfico Estado Resultados Gastos	14
5	Gráfico Razón Líquidez.....	18
6	Gráfico Índice Razón de Trabajo.....	19
7	Gráfico Razón Costo de Personal.....	20
8	Gráfico Razón Tasa de Retorno.....	21
9	Gráfico Razón Cobertura de la Deuda.....	22
10	Gráfico Razón Período Medio de Cobro.....	24
11	Gráfico Razón Endeudamiento	25
12	Gráfico Razón Energía Eléctrica	26
19	Gráfico Ejecución Fondos Corrientes.....	37
20	Gráfico Ejecución Sub Gerencia Sistemas Comunales.....	40
21	Gráfico Ejecución Unidad Ejecutora BCIE 1725.....	40
22	Gráfico Ejecución Unidad Ejecutora RANC/BCIE 2129.....	41
23	Gráfico Ejecución Préstamo BID 2493 OC-R.....	42

Introducción

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

1. Objetivo

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

2. Alcance

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

3. Información General

Antes de iniciar con el Informe Ejecutivo del análisis correspondiente a este período, es necesario exponer algunas consideraciones que intervienen en los resultados mostrados al 30 de setiembre 2022-2023 y que deben ser tomadas en cuenta para comparar estos dos períodos:

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

- Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios se valúan y ajustan al tipo de cambio de venta, que emite el Banco Central de Costa Rica para las operaciones con el Sector Público no bancario, conforme se señala en el artículo 4 de la directriz CN-006- 2013 publicada por la Dirección de Contabilidad Nacional, aplicando el tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.
- La paridad del colón con respecto al dólar estadounidense y otras monedas se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR), al 30 de setiembre 2023.

Tipos de cambio moneda extranjera con respecto al colón:

Tipo de Cambio BCR	30/09/2023	30/09/2022
1 Dólar con respecto al Colón	541.50061	629.42169
1 Euro con respecto al Colón	573.01595	615.32264
1 Yen con respecto al Colón	3.62805	4.35560

Tipos de cambio moneda extranjera con respecto al dólar:

Tipo de Cambio BCR	30/09/2023	30/09/2022
1 Euro con respecto al Dólar	1.05820	0.97760
1 Dólar con respecto al Yen	149.23000	144.46000

Mencionado lo anterior se procede con el análisis al 30 de setiembre 2022-2023:

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre 2022-2023

4. Estado de Situación Financiera

Cuadro 1: Estado de Situación Financiera

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
Comparativo al 30 setiembre 2022-2023						
(Millones de colones)						
	2022	Análisis Vertical 2022	2023	Variación Absoluta	Análisis Vertical 2023	Variación Horizontal
ACTIVO						
Total Activo Corriente	80,317	8%	93,748	13,431	10%	16.7%
Total Cuentas y Documentos por cobrar	227	0%	234	7	0%	3.0%
Total Propiedad Planta y Equipo	892,895	92%	875,240	-17,655	90%	-2.0%
Total Otros Activos	3	0%	295	291	0%	0.0%
Activos con derecho sobre uso	437	0%	1,167	730	0%	167.0%
Terrenos mantenidos para la venta	376	0%	168	-208	0%	-55.3%
TOTAL ACTIVO	974,256	100%	970,852	-3,404	100%	-0.30%
PASIVO Y PATRIMONIO						
Total Pasivo Corriente	17,721	13%	17,777	56	14%	0.3%
Total Pasivo No Corriente	114,700	87%	108,148	-6,552	86%	-5.7%
TOTAL PASIVOS	132,421	100%	125,925	-6,496	100%	-4.9%
TOTAL PATRIMONIO	841,834		844,927	3,092		0.4%
TOTAL PASIVO / PATRIMONIO	974,256		970,852	-3,404		-0.3%

Gráfico 1: Total Activos



El Estado de Situación Financiera muestra un decrecimiento de ¢3.404 millones en el Activo Total, ya que pasa de ¢974.256 millones en setiembre 2022 a ¢970.852 millones en setiembre 2023.

El análisis vertical al 30 de setiembre 2023 refleja que el

Activo Corriente representa el 10% y el total de Propiedad Planta y equipo el 90%, del Activo Total.

El Activo Corriente asciende a ¢93.748 millones; de esta cifra el 54% es decir ¢51.551 millones, equivale a las cuentas de efectivo, bancos e inversiones en títulos valores de alta liquidez. Las cuentas por cobrar servicios netas ascienden a ¢18.831 millones y representan el 20% del Activo Corriente, los inventarios ascienden a ¢7.481 millones equivalente al 8%.

Se observa un decrecimiento en las cuentas por cobrar servicios de ¢835 millones (3.2%) producto del cobro efectivo de la facturación mensual y de la recuperación efectiva de los arreglos de pago pactados con los clientes.

Por otra parte, Propiedad Planta y Equipo disminuye en ¢17.655 millones (2%), esto producto de la depreciación normal de los activos, el total de Otros Activos aumenta en ¢291 millones, asimismo hay un aumento de ¢730 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 ¢125.925 millones representa un 13% del Total de Pasivo y Patrimonio; entre tanto el Patrimonio representa un 87%.



El análisis horizontal indica que el Pasivo Total es por ¢125.925 millones y el mismo decrece en ¢6.496 millones (4.9%) para el 2023, mostrándose la disminución mayor en el rubro del Pasivo no Corriente de ¢6.552 millones, correspondiente a 5.7%; en la partida de Documentos a Pagar que contabiliza la porción a largo plazo de los créditos vigentes, se refleja una reducción de ¢10.822 millones lo que representa un 11%, 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 ¢3.596 millones, es decir 23% que se produce principalmente por la capitalización de la Planta Potabilizadora de Cañas-Bebedero en Bagaces de Puntarenas, la cual fue financiada con una donación de fondos de la República China \$13 millones de dólares más un aporte de AyA de ¢438.112 millones, de acuerdo con la política contable y la NIC 20 este tipo de donaciones se registra como un ingreso diferido que se muestra en el Estado de Resultados conforme se registra el gasto por depreciación del activo capitalizado.

El Pasivo Corriente muestra un crecimiento neto de ¢56 millones equivalente al 0.3%, presentando mayor variación en las cuentas que se detallan a continuación:

- Cuentas por Pagar Salarios y Cuotas Patronales muestran una baja de ¢276 millones correspondiente a 4%.
- Cuentas por Pagar Diversas crecen en ¢1.356 millones lo que equivale a un 65%.

- Cuentas por Pagar Financiamiento Nacional refleja un aumento de ¢93 millones que corresponde a un 28%.
- Cuentas por Pagar Financiamiento Externo, muestra un decrecimiento de ¢406 millones reflejando un 9.3%.
- Cuentas por Pagar Salarios y Cuotas Patronales muestran una baja de ¢215 millones correspondiente a 2.4%.
- Cuentas por Pagar Diversas crecen en ¢701 millones lo que equivale a un 33.7%.

El Patrimonio Neto registra un aumento de ¢3.092 millones, que se produce básicamente por el efecto de la utilidad neta al 30 de setiembre 2023.

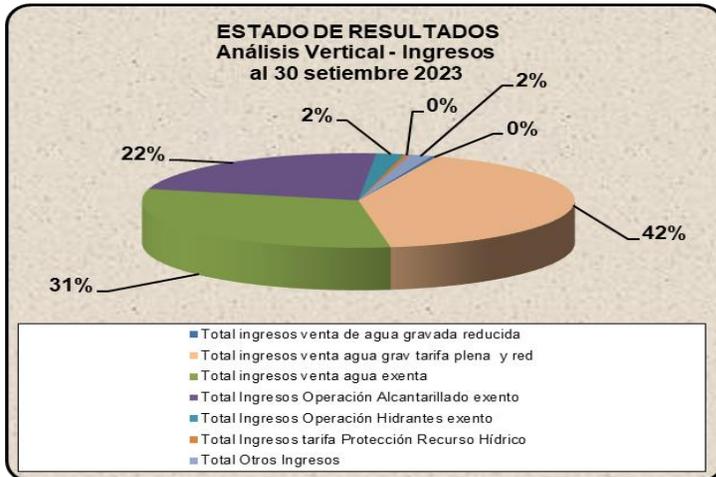
El superávit por revaluación cuyo saldo a setiembre 2023 es por ¢310.314 millones representa el 37% del total del Patrimonio Neto.

5. Estado de Resultados

Cuadro 2: Estado de Resultados

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE RESULTADOS						
al 30 de setiembre 2022 - 2023						
(millones de colones)						
	2022	Análisis Vertical 2022	2023	Análisis Vertical 2023	Variación Absoluta Horizontal	Variación Porcentual
INGRESOS DE OPERACIÓN						
Total ingresos venta de agua gravada reducida	365	0%	520	0%	155	42.59%
Total ingresos venta agua grav tarifa plena y reducida	54,016	41%	56,394	42%	2,378	4.40%
Total ingresos venta agua exenta	41,537	32%	42,319	31%	782	1.88%
Total ingresos operación acueducto	95,918	73%	99,233	73%	3,316	3.46%
Total Ingresos Operación Alcantarillado exento	28,997	22%	30,317	22%	1,321	4.55%
Total Ingresos Operación Hidrantes exento	2,720	2%	2,837	2%	117	4.30%
Total Ingresos tarifa Protección Recurso Hídrico	629	0%	595	0%	-34	-5.34%
Total Ingresos de Operación	128,263	97%	132,983	98%	4,720	3.68%
Total Otros Ingresos	3,354	3%	2,301	2%	-1,052	-31.38%
TOTAL DE INGRESOS	131,617	100%	135,284	100%	3,667	2.79%
SECCIÓN EGRESOS DE OPERACIÓN						
Gastos de salarios y cargas sociales	43,849	50%	42,934	47%	-915	-2.09%
Prestaciones Legales	209	0%	145	0%	-64	-30.67%
Servicios Personales	44,058		43,078		-979	2.22%
Gastos de viaje y transporte	1,680	2%	1,802	2%	122	7.26%
Alquileres	3,297	4%	3,201	4%	-96	-2.90%
Servicios publicos (Elect.Telef.Agua)	11,483	13%	11,433	13%	-50	-0.44%
Reparación y Mantenimiento	3,351	4%	4,171	5%	820	24.46%
Cánones	1,736	2%	2,920	3%	1,184	68.17%
Consultorías	2,100	2%	2,572	3%	472	22.48%
Publicidad	35	0%	18	0%	-17	-49.23%
Seguros	232	0%	232	0%	0	0.10%
Otros Servicios Públicos	194	0%	234	0%	40	20.70%
Servicios Contratados	6,935	8%	7,816	9%	881	12.71%
Otros Servicios no personales	338	0%	277	0%	-61	-18.13%
Servicios no Personales	31,381		34,675		3,294	10.50%
Combustibles	1,227	1%	1,052	1%	-176	-14.31%
Productos Químicos	1,343	2%	1,280	1%	-63	-4.72%
Materiales y Suministros	3,317	4%	3,650	4%	334	10.06%
Hidrómetros y Cajas	502	1%	404	0%	-99	-19.62%
Materiales y Suministros	6,390		6,386		-4	-0.06%
Transferencias corrientes al Sector Público	269	0%	362	0%	93	34.61%
Transferencias corrientes a Personas y Entidades	47	0%	184	0%	137	291.20%
Gastos IVA sin Crédito Fiscal	2,231	3%	2,316	3%	85	3.82%
Gastos derivados del Proceso Comercial	921.0	0	42.0	0%	-879	-95.42%
Otros Gastos	1,451	2%	1,666	2%	215	14.83%
Transferencias no reembolsables	1,736	2%	1,995	2%	258	14.89%
Total Egresos antes de la depreciación	88,483		90,704		2,221	2.51%
Depreciación Acumulada	20,869		23,609		2,740	13.13%
Depreciación Acumulada Revaluada	21,109		20,536		-573	-2.72%
Total de la Depreciación	41,978		44,144		2,166	5.16%
Total Egresos después de la depreciación	130,460		134,848		4,388	3.36%
UTILIDAD O PERDIDA DE OPERACIÓN	1,157	100%	436	100%	-721	-62.31%
SECCIÓN FINANCIERA						
Ingresos Financieros	8,896		9,632		735	8.27%
Gastos Financieros	5,918		3,591		-2,327	-39.32%
UTILIDAD O PÉRDIDA FINANCIERA	2,978		6,041		3,063	102.83%
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	4,135		6,477		2,342	56.64%

Gráfico 3: Estados Resultados Ingresos



A setiembre 2023 se observa un incremento de los ingresos de operación por ¢4.720 millones, lo que representa un 3.68% con respecto a setiembre 2022. Este aumento se deriva de un mayor consumo de agua y no de una variación en las tarifas.

En el servicio de acueducto se presenta un crecimiento del 3.46%, en alcantarillado hay un crecimiento del 4.55%. El servicio de hidrantes presenta un crecimiento del 4.30%. Al mes de setiembre 2023 los ingresos facturados por concepto de la tarifa para la protección del recurso hídrico ascienden a ¢595 millones, presentando un decrecimiento del 5.34% con respecto a setiembre 2022.

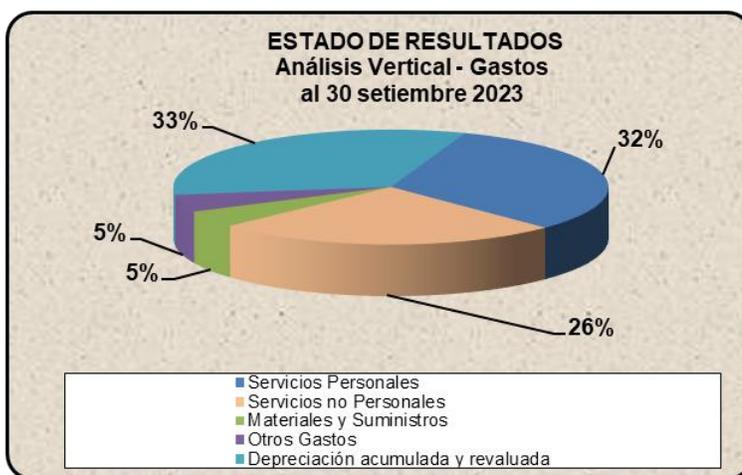
En términos de consumo de agua en metros cúbicos, al mes de setiembre 2023 se han consumido 1.717.612 m³ de más, con respecto a setiembre 2022.

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 setiembre 2023 este gasto asciende a ¢2.316 millones. AyA aplica la prorrata especial para el cálculo de la proporción de IVA con y sin crédito fiscal.

Gráfico 4: Estado de Resultados Gastos

Dentro de los Gastos de Operación, el grupo de cuentas de Servicios Personales (remuneraciones) presenta un decrecimiento neto de ¢979 millones, ya que pasa de ¢44.058 millones en el 2022 a ¢43.078 millones en el 2023.



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

El grupo de cuentas denominado Servicios no Personales donde se incluyen todos los servicios que paga la Institución, crece en ¢3.294 millones, es decir un 10.50%, los movimientos entre dichas cuentas son: Gastos de viaje y transporte crece ¢122 millones (7.26%), Alquileres decrece ¢96 millones (2.90%), Servicios Públicos baja ¢50 millones (0.44%); Reparación y Mantenimiento presenta un ascenso por ¢820 millones (24.46%); Cánones crece ¢1.184 millones (68.17%).

La cuenta de Consultorías sube ¢472 millones (22.48%) que no obedece a nuevas contrataciones sino a una mayor ejecución de éstas en el 2023. Publicidad disminuye ¢17 millones (49.23%), Seguros no presenta variaciones, Otros Servicios Públicos aumenta ¢40 millones (20.70%), los Servicios Contratados crecen en ¢881 millones (12.71%); finalmente los Otros Servicios no Personales registran un decrecimiento de ¢61 millones (18.13%).

El conjunto de cuentas de Materiales y Suministros presenta un descenso neto de ¢4 millones (0.06%), pues pasa de ¢6.390 millones en el 2022 a ¢6.386 millones en el 2023 como consecuencia del movimiento entre las cuentas que lo conforman: gasto por combustible decrece en ¢176 millones (14.31%). Productos Químicos baja en ¢63 millones (4.72%); Materiales y Suministros crece ¢334 millones (10.06%) y la partida de Hidrómetros y Cajas decrece en ¢99 millones (19.60%).

Las Transferencias Corrientes al Sector Público crecen ¢93 millones (se refiere a la Cuota Organismos Internacionales que debe cubrir AyA como entidad pública), las Transferencias Corrientes a Personas y Entidades crecen ¢137 millones; por otra parte, la partida del Gasto IVA sin crédito Fiscal refleja a setiembre 2023 un monto de ¢2.316 millones con un crecimiento de ¢85 millones con respecto al año anterior; el grupo denominado Otros Gastos derivados del Proceso Comercial presenta un decrecimiento neto de ¢879 millones (95.42%) esta disminución obedece a que en el 2022 se contabilizó por primera vez la provisión de incobrables bajo NIIF 9, al provisionar sobre lo no vencido y lo de arreglo de pago, el saldo es mayor al del 2023 donde tanto la variación como el ajuste han sido menores; los Otros Gastos reflejan un incremento de ¢215 millones (14.83%).

El gasto por Transferencias no Reembolsables presenta un crecimiento neto del 14.89% respecto al año 2022, este gasto asciende a ¢1.995 millones, correspondiente a los aportes por contrapartida al programa de Asignaciones Familiares.

La Depreciación total presenta un crecimiento neto para el 2023 de ¢2.166 millones, ya que pasa de ¢41.978 millones en setiembre 2022 a ¢44.144 millones en el mismo período del 2023.

Los gastos operativos antes de la depreciación presentan un crecimiento del 2.51% entre un año y otro (¢2.221 millones). Considerando los gastos de la depreciación hay un crecimiento entre un año y otro, del 3.36% (¢4.388 millones), el cual se ajusta a las políticas de austeridad en el gasto público.

Sección Financiera

El grupo de cuentas de Ingresos Financieros registra un crecimiento neto de ¢735 millones con respecto al período 2022, el mayor impacto se muestra en la partida de Diferencial Cambiario que baja ¢849 millones, pues pasa de ¢8.121 millones en el 2022 a ¢7.272 millones en el 2023, atribuido a la variación en el tipo de cambio de las monedas extranjeras, donde el euro pasa de 1.06710 en diciembre 2022 a 1.05820 en setiembre 2023, y el yen pasa de 131.8500 en diciembre 2022 a 144.46000 en setiembre 2023. Asimismo, el tipo de cambio del dólar pasa de ¢557.63 en diciembre 2022 a ¢541.50 en setiembre 2023.

El conjunto de cuentas de Gastos Financieros presenta un decrecimiento neto de ¢2.327 millones, pasa de ¢5.918 millones en setiembre 2022 a ¢3.591 millones a setiembre 2023, donde la cuenta de gasto por Diferencial Cambiario presenta una significativa reducción de ¢2.637 millones pasando de ¢4.393 millones en el 2022 a ¢2.025 millones en el 2023, el tipo de cambio del dólar pasa de ¢557.63 en diciembre 2022 a ¢541.50 en setiembre 2023.

En cuanto al diferencial cambiario, las monedas extranjeras han presentaron una gran volatilidad durante el 2023. A setiembre se presenta un efecto neto entre ingresos y gastos por diferencial de ¢5.246 millones positivos, es decir que ha sido mayor el ingreso que el gasto por diferencial cambiario.

En términos de resultados, para el periodo comprendido del 01 de enero de 2023 al 30 de setiembre de 2023 cierra con una ganancia de ¢6.477 millones, mientras que en setiembre 2022 se cerró con una ganancia de ¢4.135 millones por lo que hay una variación en la ganancia de ¢2.342 millones, que representa una mejora del 56.64% la cuál es producto principalmente del ingreso financiero generado por la apreciación del colón frente al dólar.

ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS AL 30 DE SETIEMBRE 2022-2023

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

A continuación, se muestra un detalle del resultado de las principales razones financieras al 30 de setiembre del 2022 y 2023.

Cuadro 3: Indicadores Financieros

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
INDICADORES FINANCIEROS-CONTRALORIA
Comparativo al 30 de Setiembre 2022-2023
(Millones de colones)

RAZONES	FORMULA	Acumulado setiembre 2022	Acumulado setiembre 2023	Variación absoluta	Variación Porcent.
Liquidez	Activo Corriente/Pasivo Corriente	4.53	5.27	0.74	16.4%
Razón de Trabajo 1/	Costos de Operación sin Depreciación/Ingresos Totales	67.23	67.05	-0.18	-0.3%
Costo de Personal a Egresos	Costo personal/costo operación-deprec	49.79	47.49	-2.30	-4.6%
Rentabilidad del activo	Utilidad o Pérdida Neta/Propiedad, Planta y Equipo	0.46	0.74	0.28	59.8%
Cobertura de la deuda 2/	Generac int. Caja/serv.deuda	3.59	3.64	0.05	1.3%
Período medio de cobro 3/	Ctas x cobrar netas (facturac.# meses)	1.31	1.22	-0.09	-6.8%
		39.3	36.6	-2.67	-6.8%
Endeudamiento	Pasivo Total/Activo total	13.59	12.97	-0.62	-4.6%
Energía eléctrica/ingr.operac.	Energía eléctrica /ingresos de operac.	8.27	7.95	-0.32	-3.9%

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 Incoables, 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 Incoables

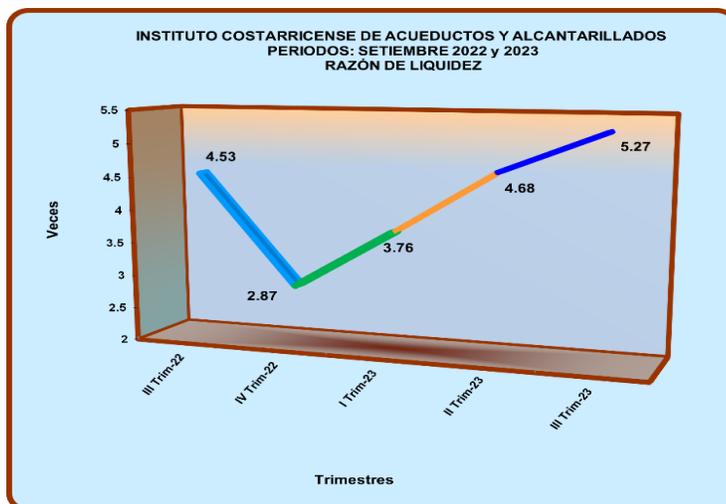
Fuente: Estados Financieros, Flujo de Caja.

6. Razón de Liquidez:

Fórmula: (activo corriente / pasivo corriente): Este indicador muestra la disponibilidad de recursos inmediatos que tiene la Institución para pagar las obligaciones a corto plazo, el valor recomendable es uno o mayor de uno.

Gráfico 5: Razón de Liquidez

El nivel de liquidez para setiembre 2023 es de 5.27, lo que indica que por cada colón del Pasivo Corriente se cuenta con ¢5.27 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.



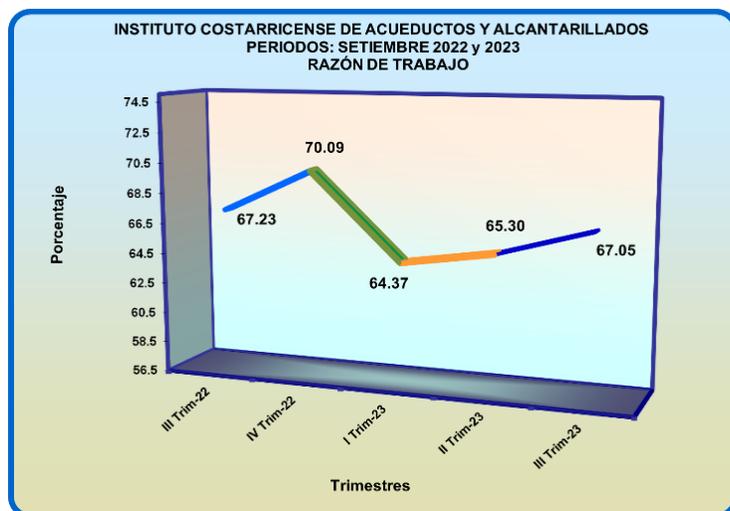
Este indicador crece en un 16.4% (0.74 puntos) con respecto al 30 de setiembre 2022, pasando de 4.53 a 5.27 puntos. El Activo Corriente refleja un crecimiento de 16.7% (¢13.431 millones), mientras que el Pasivo Corriente muestra un leve aumento de ¢56 millones. El grupo de las cuentas denominado Instrumentos Financieros Activos aumentó en ¢6.317 millones, como resultado de las variaciones en las cuentas siguientes: cuentas por cobrar servicios refleja una disminución de ¢835 millones equivalente a 3.2%, la provisión incobrables servicios decrece en ¢206 millones lo que corresponde a un 2.9%, la cuenta pagos anticipados refleja un decrecimiento de ¢134 millones lo que corresponde a un 16.2%, principalmente en el rubro de anticipos proveedores materiales con una disminución que corresponde a ¢181 millones, mientras que, la cuenta Inversiones Mantenedas hasta el Vencimiento incrementó a ¢14.352 millones equivalente a 96.3% producto de una mayor disponibilidad de recursos provocada por la baja ejecución del presupuesto de inversión que se acumula a setiembre, esta es la razón principal por la que crece el activo corriente. Por otra parte, el Pasivo Corriente muestra un leve crecimiento neto de solo ¢56 millones.

7. Índice o Razón de Trabajo

Fórmula: (Costos operativos sin depreciación / ingresos Totales)

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

Gráfico 6: Razón de Trabajo



Para setiembre del 2023 este indicador fue de 67.05%, mostrando un decrecimiento leve de 0.18 puntos, con relación al mismo período del 2022 que fue de 67.23%, esto producto de que los gastos operativos sin la depreciación crecieron en

¢2.221 millones, lo que corresponde a 2.51%, mientras que los ingresos totales crecieron en ¢3.667 millones (2.8%).

Los Ingresos Operativos, muestran un aumento de ¢4.720 millones equivalente a un 3.68%. En el servicio de acueducto se presenta un incremento del 3.46%, en alcantarillado hay un crecimiento del 4.55%, en hidrantes hay un crecimiento del 4.30%.

Al mes de setiembre 2023 los ingresos facturados por concepto de tarifa hídrica ascienden a ¢595.03 millones, presentando un decrecimiento del 5.34% con respecto a setiembre 2022.

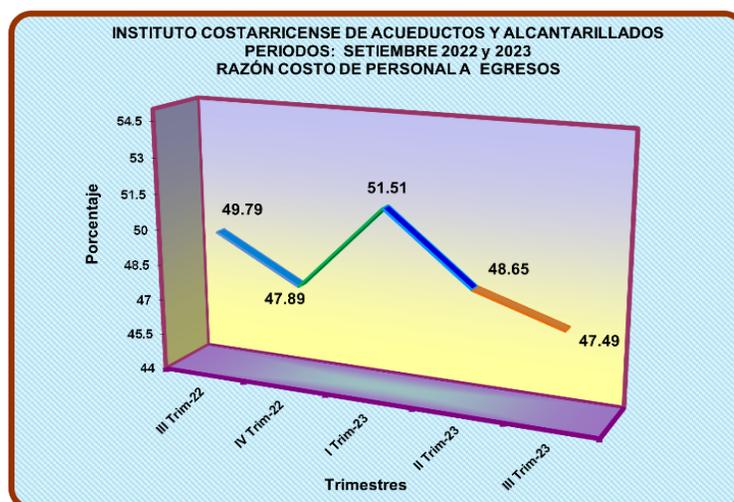
8. Costos de Personal:

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

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

Gráfico 7: Costo de Personal a Egresos

Al 30 de setiembre del 2023, el Costo de Personal es de un 47.49% con relación a los Gastos Operativos sin Depreciación. Este indicador decrece favorablemente en un 4.6% (2.30 puntos) con respecto al mismo periodo del 2022 que fue de un 49.79%, debido a que los costos operativos



crecieron 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.

9. Tasa de Retorno (Rentabilidad del Activo):

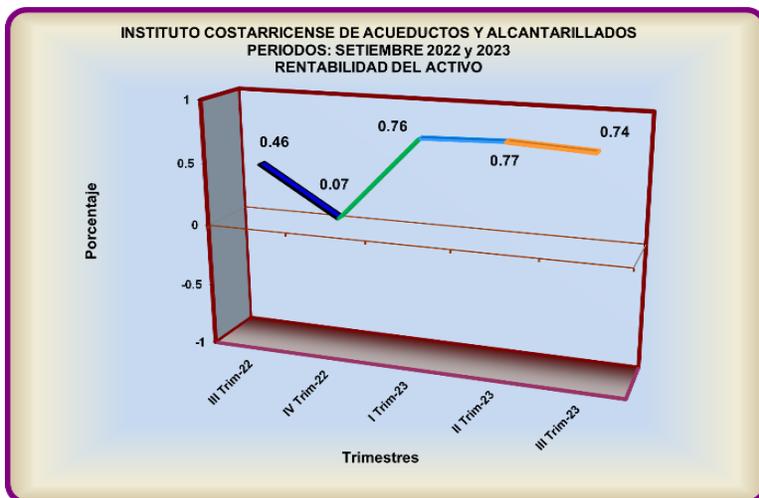
Fórmula: Utilidad o Pérdida Neta / Propiedad, Planta y Equipo (PPE).

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

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

total de los costos.

Gráfico 8: Tasa de Retorno (Rentabilidad del Activo)



Al 30 de setiembre del 2023, el resultado de este indicador muestra rentabilidad de 0.74 puntos, mientras que para el mismo periodo 2022 muestra una rentabilidad de 0.46 puntos. Se observa una mejoría de 0.28 puntos, un 59.8%, debido a que el 2022

presentó una Utilidad Neta por ₡4.135 millones, mientras que para el periodo de setiembre 2023 se refleja una utilidad por ₡6.477 millones, presentando un crecimiento neto de ₡2.342 millones lo que corresponde a un 56.6%, este crecimiento se debe principalmente del ingreso financiero generado por la apreciación del colón frente al dólar.

10. Cobertura de la Deuda

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

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

que la Institución no genera los recursos suficientes para cancelar el 100% del Servicio de la Deuda.

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

Gráfico 9: Cobertura de la Deuda

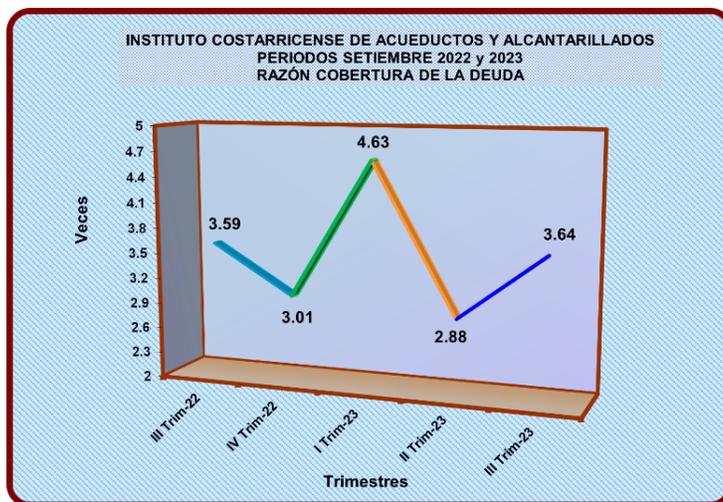
A setiembre 2023, la razón de Cobertura de la Deuda es de 3.64 veces, este resultado es mayor en 0.05 puntos (1.3%) con relación al año 2022, que fue de 3.59 veces.

La Generación Interna Bruta presenta un aumento de ₡2.026 millones, lo que corresponde a un 4.5%. Este crecimiento se deriva de

un efecto directo del aumento en el gasto por depreciación y el ingreso del gasto por Diferencial Cambiario, causado por la gran volatilidad de las monedas extranjeras durante el 2023.

El Servicio de la Deuda refleja un crecimiento de ₡403 millones lo que corresponde a un 3.2% con relación al mismo periodo del 2022, al pasar de ₡12.427 a ₡12.830 millones en setiembre 2023, el incremento mayor lo genera el rubro de intereses con un aumento de ₡1.356.49 millones con respecto al periodo 2022, lo que corresponde a un 41.78%, siendo los préstamos BCIE 2164, BID 2493 y Banco Nacional los que han presentado mayor aumento.

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



Cuadro 4: Servicio de la Deuda

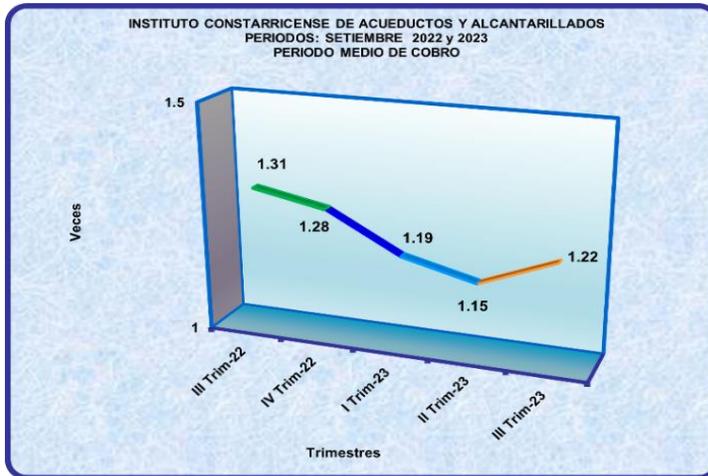
SERVICIO DE LA DEUDA				
<i>En millones de colones</i>				
Préstamo	Setiembre 2022	Setiembre 2023	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Banco Nacional	2,007	2,736	729	36%
Coopealianza	123	123	0	0%
BCIE 1725	4,840	3,736	-1,104	0%
KFW (II)	228	179	-49	0%
BCIE 2129 RANC	1,012	966	-46	-5%
JBIC	961	738	-223	-23%
BID-2493 (saneamiento) div 23	343	551	208	61%
BID-2493 (periurbano) div 22	2,578	3,207	629	24%
BCIE 2164	173	436	263	0%
BCIE Donación Limón		0	0	0%
BCIE 2188 tracto I	50	40	-10	0%
BCIE 2188 tracto II	23	32	9	0%
BCIE 2188 tracto III BCIE	16	26	10	0%
KFW 28568	72	59	-13	0%
Total	12,427	12,830	403	3%

En conclusión, el resultado de este indicador muestra que, la cobertura de la deuda presenta un aumento de 1.3%, debido a que se registra un crecimiento del 4.5% en la generación interna de recursos, y 3.2% en el servicio de la deuda. Es decir, se puede cubrir casi 4 veces el monto a pagar por la deuda con los recursos generados en este periodo.

11. Periodo Medio de Cobro:

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

Gráfico 10: Período Medio de Cobro



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

Al 30 de setiembre del 2023, el resultado de este indicador es de 1.22 puntos, esto representa que la Institución tardó 37 días en la recuperación de la facturación puesta al cobro; para el mismo periodo del 2022 el resultado fue de 1.31 tardando 39 días. Este indicador ha experimentado recuperación producto del cobro efectivo de la facturación mensual y de la recuperación efectiva de los arreglos de pago pactados con los clientes, lo que hace que las Cuentas por Cobrar Servicios netas reflejen un decrecimiento de ¢835 millones.

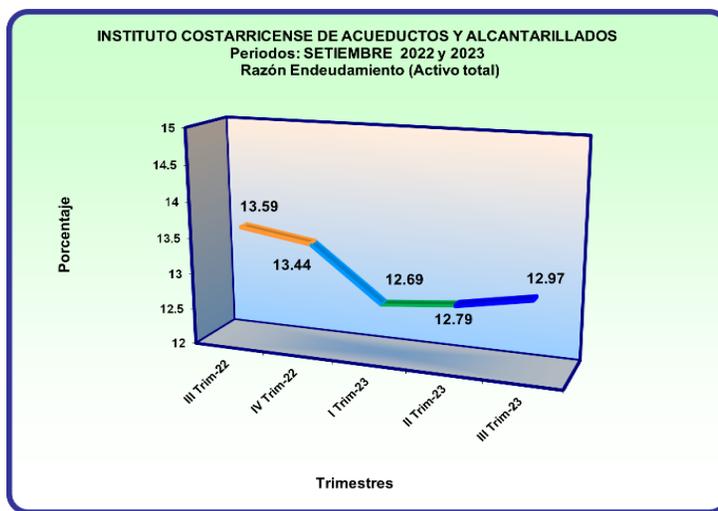
12. Endeudamiento:

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 setiembre 2023 el porcentaje de endeudamiento de la Institución es de un 12.97% del total de sus activos, mientras que para el período 2022 el resultado obtenido fue mayor al alcanzar un 13.59%, generándose un decrecimiento de 0.62 puntos lo que corresponde a un 4.6%, esta disminución es debido a que gran parte de la deuda externa está en moneda dólares, que ha sufrido gran volatilidad hacia la baja durante el periodo del 2022 al 2023.



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

Este indicador refleja que por cada colón que AyA tiene en activos únicamente ocuparía 12.97% para hacer frente a sus pasivos. El Activo Total decrece en ¢3.404 millones, se refleja principalmente en el total de Propiedad, Planta y Equipo con una disminución de ¢17.655 millones, así como un aumento de ¢730 millones en Activos con Derecho de Uso.

El Pasivo Total muestra un decrecimiento neto de ¢6.496 millones, mostrándose la mayor disminución en el rubro del Pasivo no Corriente por ¢6.552 millones, correspondiente a un 5.7%; en la cuenta Documentos a Pagar se refleja un

decrecimiento de ¢10.822 millones lo que representa un 11% producto de la amortización de los créditos.

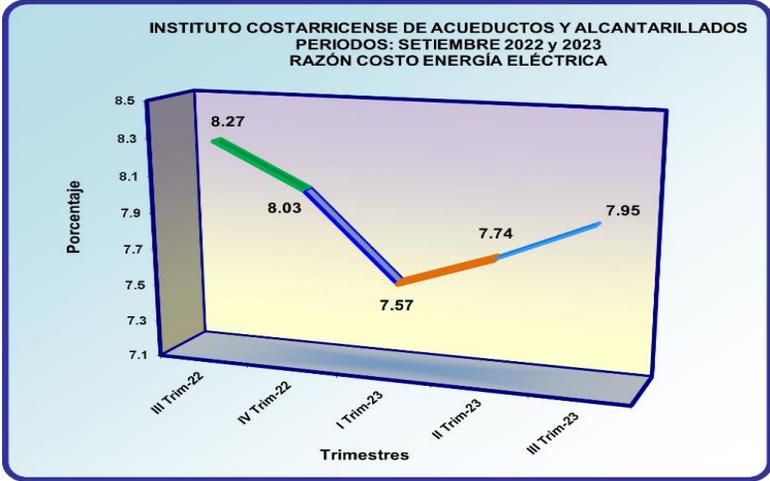
Por otra parte, la cuenta otros ingresos diferidos muestra un incremento de ¢3.596 millones, lo que corresponde a un 23%, esto se deriva fundamentalmente de la capitalización de la Planta Potabilizadora de Cañas-Bebedero en Cañas Guanacaste en el periodo 2022, la cual se financió en su mayor parte con una donación de la República China y en menos proporción con fondos propios del AyA.

13. Energía Eléctrica:

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

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

Gráfico 12: Energía Eléctrica



Para setiembre 2023, el resultado de este indicador es de un 7.95% y para el mismo periodo del 2022 fue de un 8.27%, generando una disminución de 0.32 puntos lo que corresponde a 4%. El costo de la energía eléctrica

decreció en un 0.3% (¢35 millones), sin embargo, los ingresos de operación incrementaron en ¢4.720 millones (3.7%).

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

Cuadro 5: Gasto Energía GAM y Periféricos

PERIODO	GAM 1/	Porcentaje con respecto al total de gto de energía	PERIFERICOS	Porcentaje con respecto al total de gto de energía	TOTAL
Setiembre 2023	6,448	61%	4,125	39%	10,574
Setiembre 2022	6,602	62%	4,006	38%	10,609

Años	Plantas	GAM	Porcentaje	Diferencia
Setiembre 2023	2,904	6,448	45%	3,544
Setiembre 2022	2,890	6,602	44%	3,712

1/ Para setiembre 2022 del total de la GAM (¢6.602 millones), ¢2.890 millones (44%) corresponde a las plantas de Puente Mulas y San Rafael Escazú y para el periodo 2023 (¢6.448 millones), ¢2.904 millones (45%) pertenecen a las plantas en mención.

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

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

Cuadro 6: Gasto Energía Plantas

Gasto Energía Eléctrica
millones de colones

Descripción	Setiembre 2022	Setiembre 2023	Variación
Planta Puente Mulas	1,504	1,515	11
Planta San Rafael Escazú	1,386	1,389	3
Total	2,890	2,904	14
GAM	6,602	6,448	-154

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

Cuadro 7: Detalle gasto de Servicios Públicos

Gasto Servicios Públicos
millones de colones

Descripción	Setiembre 2022	Setiembre 2023	Variación	Porcentaje con relación al total de los servicios públicos
Servicio de Telecomunicaciones	547	404	-143	4%
Servicios de Energía Eléctrica	10,609	10,574	-35	92%
Gastos por Consumo de Agua Propio	327	455	128	4%
Total de Servicios Públicos	11,483	11,433	-50	-0.4%

CÁLCULO ÍNDICE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA
A 30 DE SETIEMBRE 2023

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
COMPONENTES PRINCIPALES DE LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA
sep-23

Razones Financieras		Descripción	2,022	I TRIMESTRE 2023	II TRIMESTRE 2023	III TRIMESTRE 2023	Parametro teórico	Escala (puntos) "=Menos de" Signo menor(<) y Mas de(+)	Peso %	Interpretación AÑO 2022				
ISOF		Indice de sostenibilidad financiera	71	71	71	71	Se espera un valor similar según la industria:			<p>Escala Nivel de sostenibilidad</p> <p><50=>Muy Mala</p> <p>50-60=>Mala</p> <p>60-70=>Regular</p> <p>70-80=>Buena</p> <p>80-90=>Muy Buena</p> <p>90+=>Excelente</p>				
Liquidez	Prueba Ácida, Razón de Liquidez (Sin inventarios)	Activo Circulante o corriente	71,304	78,656	86,626	93,748	>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 2.55 colonos de activos				
		Inventarios	7,935	7,681	7,619	7,481								
		Pasivo Circulante o corriente	24,836	20,942	18,512	17,777								
		(A.C.- Invent.) / P.C	2.55	3.39	4.27	4.85								
endeudamiento	Endeudamiento	Pasivo Total	130,110	122,832	123,918	125,925	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 13.4%.				
		Activo Total	968,032	967,905	969,058	970,852								
	P.T / A.T	13.4%	12.7%	12.8%	13.0%									
	Apalancamiento Externo	Pasivo Total	130,110	122,832	123,918	125,925								
Patrimonio		837,922	845,073	845,141	844,927									
		P.T / Patrimonio	15.5%	14.5%	14.7%	14.9%				El nivel actual de apalancamiento externo es de casi 15.5% siendo lo maximo recomendado el 40%				
Rentabilidad	Razón de trabajo	Gastos operación sin depreciación	122,207	28,572	59,104	90,704	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)	171,014	43,337	88,946	132,983								
		Gastos OP sin depreciación / ingresos OP	71.5%	65.9%	66.4%	68.2%								
	Cobertura Rédito de Desarrollo	Utilidad Neta + depreciación	57,592	20,767	36,566	50,621					2.00	malo=1=> ≤ 1 regular=2=> 1 - 2 bueno=3=> 2 +	12.5%	Solo 2 años en la última decada ha superado el redito considerado como de nivel bueno
amortización + inversión Recursos propios		33,876	6,248	14,118	17,663									
		U.Neta+ depreciación / (amortización + IRP)	1.70	3.32	2.59	2.87								
Eficiencia	Impacto carga financiera	Gasto Financieros	7,340	1,557	3,216	4,872	<10%	bueno=3=> 0 - 3.0 Regula=2=> 3.0 - 5.0 Malo=1=> 5.0 +	12.5%	Los gastos financieros rondan el 4% de los ingresos totales(sin otros ingresos)				
		(Ingresos Totales + Ingresos Financieros-Otros Ingresos)	183,802.7	51,460.5	99,771.7	147,217.0								
			Gasto Fin / Ingresos de OP(Ventas)	4.0%	3.0%	3.2%					3.3%			
	Impacto remuneraciones	Remuneraciones	58,520	14,716	28,754	43,078					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 dejajo del 50% de los gastos de operación y con tendencia constante cercana al 48%
		Gastos operación sin depreciación	122,207.4	28,572	59,104	90,704								
			% de remuneración	47.9%	51.5%	48.6%								
Cobertura de Intereses y Comisiones	Utilidad de operación (sin otros ingresos) + depreciación	48,806.5	14,765.2	29,842.6	42,279.1	>1	malo=1=> ≤ 3 regular=2=> 3.0 - 6.0 bueno=3=> 6.0 +	12.5%	La utilidad de operación es casi 7 veces superior a la de los gastos financieros					
	gastos financieros	7,340	1,557	3,216	4,872									
		Utilidad operación / gastos financieros	6.65	9.48	9.28					8.68				
Puntuaciones									100.0%					
	Prueba Ácida		3	2	2	2								
	Endeudamiento		1	1	1	1								
	Apalanc.Externo		2	1	1	1								
	Razón de trabajo		1	2	2	2								
	Redito desarrollo		2	3	3	3								
	Imp. Carga Financ		2	2	2	2								
	Impacto remuner.		3	3	3	3								
Cobert.Intereses		3	3	3	3									

**ÍNDICE DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA
ANÁLISIS DE INDICADORES
CON VARIACIONES REPRESENTATIVAS
Al 30 Setiembre 2023**

El resultado en general de este indicador financiero es de **71**, es decir el nivel de sostenibilidad financiera de la institución es **Bueno**. Es importante mencionar que la Institución se mantiene en este nivel desde sostenibilidad desde el periodo 2021.

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

1. Liquidez:

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

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

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

El valor de la prueba ácida para setiembre 2023 es de 4.85%, es decir que por cada colon de pasivo de corto plazo el AyA tiene 4.85 colones de activos. El Activo Corriente una vez restado la cuenta de Inventarios es de ¢86.267, mientras que el Pasivo Corriente es de ¢17.777.

1. Endeudamiento:

1.1. Razón Trabajo y Apalancamiento Externo

El nivel de endeudamiento es de 13%, mientras que el apalancamiento externo es 14.9% inferior al parámetro de medición.

2. Rentabilidad:

2.1. 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 setiembre 2023, este indicador es de un 2.87%, estando por encima del parámetro definido como óptimo (2%).

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

Con respecto a la deuda interna del periodo diciembre 2021 a diciembre 2022 se desembolsó aproximadamente \$15.900 millones, se espera que en el II Semestre del 2023 los desembolsos sean mayores.

3. Eficiencia

3.1. 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 setiembre del 2023 es de 3.3%, es decir los gastos financieros superan el 3% con respecto a los ingresos totales del periodo. El parámetro establecido para este indicador es de menor a 10, es decir está a menos de 7 puntos por debajo.

3.2. Impacto remuneraciones

Fórmula: Remuneraciones / Gastos operación sin depreciación.

Para setiembre 2023 el resultado de este indicador es de 47.5%, o sea el impacto de las remuneraciones son del 47.5% del total de los gastos de operación, sin incluir depreciación.

El parámetro establecido para este indicador es no sobrepasar el 50%, por lo cual el indicador está cumpliendo con lo indicado.

3.3. Cobertura de Intereses y Comisiones

Fórmula: Utilidad Operación / Gastos Financieros.

El resultado de este indicador para el mes de setiembre es de 8.68%, es decir la utilidad de operación es más de 8 veces superior a la de los gastos financieros.

ÍNDICADORES ACUARATING

ANÁLISIS DE INDICADORES AL 30 DE SETIEMBRE 2023

CON VARIACIONES REPRESENTATIVAS

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
DIRECCIÓN DE FINANZAS - ANÁLISIS FINANCIERO
INDICADORES ACUARATING
Banco Interamericano de Desarrollo
sep-23

Indicador	Nombre del Indicador	Fórmula del Indicador	Cálculo del indicador			Resultado del Indicador		
			I Trimestre	II Trimestre	III Trimestre	I Trimestre	II Trimestre	III Trimestre
SF1.3	Rentabilidad del Patrimonio (((SF1-V1)/(SF1-V2))-(SF1-V3))/(1+(SF1-	<u>(Resultado del Periodo/Patrimonio Inicial)-inflación anual</u> (1+(inflación anual))*100						
SF2.2	Liquidez Corriente (Efectivo y equivalentes Bcos e inversiones Transitorias)	Activo Corriente Pasivo Corriente	78,656,422,893 20,941,690,726	86,625,726,133 18,512,350,144	93,748,202,291 17,777,333,384	3.76	4.68	5.27
SF2.3	Relación Deuda Patrimonio	<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	122,832,209,072 845,072,734,389	123,917,538,200 845,140,630,729	125,925,197,918 844,926,684,757	15%	15%	15%
SF2.4	Flujos Comprometidos	<u>Pasivo Total</u> EBITDA (Utilidad Bruta)	122,832,209,072 20,044,980,661	123,917,538,200 35,756,058,323	125,925,197,918 51,493,646,555	6.13	3.47	2.45
SF2.5	Riesgo de Moneda	<u>Pasivo Moneda Extranjera</u> Pasivo Total	93,277,416,465 122,832,209,072	92,743,619,447 123,917,538,200	92,531,600,182 125,925,197,918	76%	75%	73%
SF2.6	Riesgo de Tasa	<u>Pasivo en Tasa Variable sin cobertura de riesgo</u> Pasivo Financiero	57,362,488,532 122,832,209,072	58,167,911,967 123,917,538,200	59,660,633,732 125,925,197,918	47%	47%	47%
EG6.2	Gastos en funciones de Administración y Ventas	Total de Gastos no relacionados con áreas operativas Ingresos por prestación de Servicios	11,286,399,697 43,336,996,742	22,987,801,414 88,946,341,228	35,197,116,447 132,982,987,155	26%	26%	26%

Fuente: Estado Financiero

SF1.3 Rentabilidad del Patrimonio

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

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

SF2.2 Liquidez Corriente

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

Al 30 de setiembre del 2023 el indicador es de 5.27 veces el cual es aceptable.

SF2.3 Relación Deuda Patrimonio

Definición: Mide la estructura de financiamiento que se utiliza, mediante la relación entre el pasivo exigible a corto y largo plazo y el patrimonio. También se conoce como factor de apalancamiento (leverage). Se expresa en número de veces. Promedio del año de evaluación con los dos años anteriores. El indicador es de un 15% al 30 de setiembre del 2023.

SF2.4 Flujos Comprometidos

Definición: Mide el número de años en términos de flujo de caja que representa el pasivo total. Promedio del año de evaluación con los dos años anteriores. Este indicador es de 2.45 al 30 de setiembre 2023.

SF2.5 Riesgo de Moneda.

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

Al 30 de setiembre del 2023 el indicador es de un 73%.

SF2.6 Riesgo de tasa

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

Este indicador es de un 47% para al 30 de setiembre del 2023.

EG6.2 Gastos en funciones de administración y ventas

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

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

Dato Periodo 09 2023

Costos de Administración y Apoyo	19,363,851,054.57
Otros costos de las áreas comerciales	15,833,265,392.89
Total costos no relacionados a las áreas operativas	35,197,116,447.46

Ingresos por prestación de servicios	132,982,987,154.85
---	---------------------------

26%

El resultado de este indicador al 30 de setiembre del 2023 es del 26%.

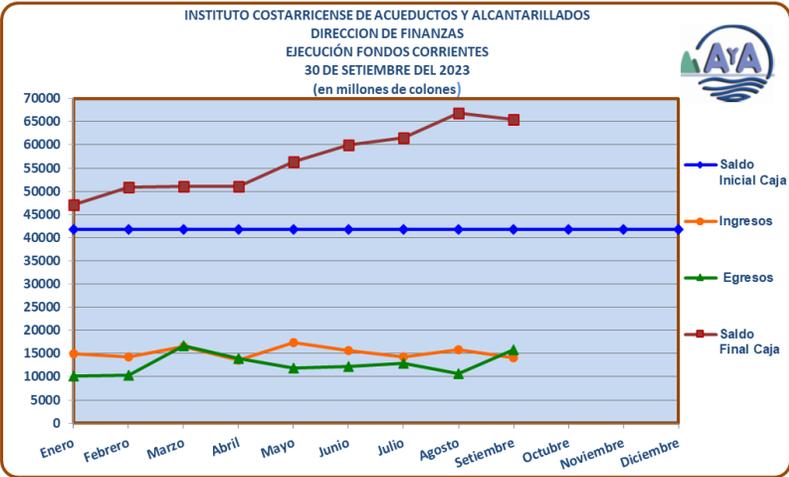
ANÁLISIS DE FLUJO DE CAJA AL 30 DE SETIEMBRE 2023

20. Ingresos y Gastos Corrientes

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

Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados Dirección Finanzas Resumen Flujo de Caja, Hidrantes Gestión Ambiental Fondos Corrientes AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2023 (Millones de Colones)								
DESCRIPCION	I TRIMESTRE 2023	II TRIMESTRE 2023	REAL JULIO	REAL AGOSTO	REAL SETIEMB	III TRIMESTRE	ESTIMADOS A SETIEMB	DIFERENCIA
Saldo inicial de Caja		41,852.84				41,852.84	41,852.84	
Ingresos								
Venta de servicios acueductos y alcantarillados	43,196.81	87,501.52	13,687.45	15,086.28	13,571.04	129,846.29	131,671.97	-1,825.68
Hidrantes	948.95	1,917.95	300.30	328.82	300.10	2,847.17	2,852.47	-5.30
Programa Gestion Ambiental	202.71	405.95	62.91	66.45	62.08	597.39	556.56	40.83
Otros ingresos	1,343.83	2,563.19	190.80	422.04	198.11	3,374.14	1,172.60	2,201.54
Total Ingresos	45,692.30	92,388.61	14,241.46	15,903.59	14,131.33	136,664.99	136,253.60	411.39
Disponible de caja	87,545.14	134,241.45	74,235.60	77,404.93	81,009.66	178,517.83	178,106.44	
Egresos								
Gasto corriente (Administ. y Operación)	28,389.53	54,049.44	9,791.88	7,349.19	11,191.57	82,382.08	99,762.60	-17,380.52
Servicio de la deuda (1)	2,248.05	6,510.18	186.68	473.59	1,836.03	9,006.48	12,414.52	-3,408.04
Inversión en contrapartidas y otros proyectos	6,601.49	14,794.48	2,948.89	2,866.04	2,776.45	23,385.86	43,241.92	-19,856.06
IVA pagado a Proveedores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Egresos	37,239.07	75,354.10	12,927.45	10,688.82	15,804.05	114,774.42	155,419.04	-40,644.62
Variación tipo de cambio	-112.57	-72.69	-1.86	-14.68	-16.96	-106.19		
IVA Cancelado Ministerio Hacienda	-1,395.22	-3,160.10	-481.10	-540.02	-487.40	-4,668.62		
IVA Recaudado	2,236.06	4,456.92	676.15	716.92	673.92	6,523.91		
Ajuste Valoración Ctas. 11400102 y 11400202		-117.33				-117.33		
Ajuste Saldo de Caja Vrs Saldo Conciliado					95.50	95.50		
Saldo Final de Caja	51,034.32	59,994.14	61,501.34	66,878.33	65,470.67	65,470.67		

Gráfico 13: Ejecución de Fondos Corrientes



El saldo inicial de caja para el periodo 2023 es de $\text{¢}41.852.84$ millones. Los ingresos por venta de servicios al 30/09/2023 ascienden a $\text{¢}133.290.85$ millones, suma que incluye los ingresos por la tarifa de Hidrantes que ascienden a $\text{¢}2.847.17$

millones, por concepto de la tarifa para la protección del Recurso Hídrico se percibieron en $\text{¢}597.39$ millones. Entre la recaudación ($\text{¢}133.290.85$) y la facturación ($\text{¢}132.983.17$ millones) al mes de setiembre hay una diferencia positiva de $\text{¢}307.72$ millones, lo que representa un porcentaje de eficiencia en el cobro de 100.23%. Entre la recaudación ($\text{¢}133.290.85$ millones) y la estimación presupuestaria de ingresos por $\text{¢}135.081.00$ millones, se muestra una diferencia negativa por ingresos recibidos de menos en acueducto, alcantarillado, hidrantes y ambiental por $\text{¢}1.790.15$ millones.

Por Ingresos Financieros y Otros se ha percibido en ese mismo periodo el monto de $\text{¢}3.374.14$ millones.

Los egresos al 30/09/2023 ascienden a $\text{¢}114.774.42$ millones, que se distribuyen de la siguiente manera: 71.8% Gasto Corriente $\text{¢}82.382.08$ millones, 20.4% Inversión en Contrapartidas y, Otros Proyectos por $\text{¢}23.385.86$ millones, 7.8% el Servicio de la Deuda por $\text{¢}9.006.48$ millones. Con respecto al Servicio de la Deuda la suma no ejecutada de $\text{¢}3.408.04$ millones corresponde a diferencial cambiario producto del tipo de cambio utilizado en el presupuesto 2023 versus los pagos reales hasta el mes de setiembre, es importante indicar que la Dirección de Finanzas ha informado a la Dirección de Planificación sobre los sobrantes en el presupuesto para el pago de la Deuda. El total de egresos ejecutados al 30/09/2023 alcanzó un 73.85% con relación a la estimación de caja al mes de setiembre 2023, quedando sin ejecutar la suma de $\text{¢}40.644.62$ millones.

Al mes de setiembre el ajuste por variación en el tipo de cambio alcanzó la suma negativa de ¢117.33 millones.

El saldo final de caja al 30 de setiembre del 2023 asciende a ¢65.470.67 millones mostrando un aumento de 56.4% con respecto al saldo inicial de caja de este ejercicio.

Cuadro 9: Ejecución del presupuesto de Inversiones en Proyectos

Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados
Fondos Corrientes y Específicos
Presupuesto de Inversión versus Ejecución Real
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2023
(Millones de Colones)



Unidad Ejecutora	Fondos Específicos			Fondos Corrientes			Total de Fondos				
	Estimados Setiemb 2023	Ejecución Real Setiemb 2023	Porcentaje Ejecución Real	Estimados Setiemb 2023	Ejecución Real Setiemb 2023	Porcentaje Ejecución Real	Total Estimados Acumulados a Setiemb	Presupuesto Anual Modificado	Total Ejecución Real Acumulada	Porcentaje Ejecución Real Presupuesto a Setiemb	Porcentaje de Ejecución vrs Presupuesto Anual
Asignaciones Familiares	1,598.67	486.46	30%	1,672.49	1,165.08	70%	3,271.16	4,687.14	1,651.54	50%	35%
Subgerencia Sistemas Comunales	1,598.67	486.46	30%	1,672.49	1,165.08	70%	3,271.16	4,687.14	1,651.54	50%	35%
Donación Huracán OTTO	2,102.30	875.17	42%	0.00	0.00	----	2,102.30	4,205.03	875.17	42%	21%
Unidad Ejecutora Préstamo KFW28568	777.53	584.75	75%	399.02	71.80	18%	1,176.55	1,806.68	656.55	56%	36%
Unidad Ejecutora BCIE/1725*	2,645.45	486.09	18%	1,884.55	852.74	45%	4,530.00	6,633.96	1,338.83	30%	20%
Unidad Ejecutora RANC (BCIE/2129)*	1,747.53	838.43	48%	1,210.50	927.55	77%	2,958.03	4,148.87	1,765.98	60%	43%
Unidad Ejecutora BCIE/2164 *	3,634.69	1,109.46	31%	3,668.09	993.14	27%	7,302.78	10,764.72	2,102.60	29%	20%
Programa BCIE/2188 Componente 1	40.22	0.02	0%	257.04	172.74	67%	297.26	758.84	172.76	58%	23%
Programa BCIE/2188 Componente 2	1,336.29	201.34	15%	137.17	100.37	73%	1,473.46	2,027.97	301.71	20%	15%
Programa BCIE/2188 Componente 3	14.54	6.77	47%	27.93	90.48	324%	42.47	82.72	97.25	229%	118%
Programa BCIE/2188*	1,391.05	208.13	15%	422.14	363.59	86%	1,813.19	2,869.53	571.72	32%	20%
Programa BCIE /2198 Donac Limón*	127.12	0.00	0%	531.91	81.18	15%	659.03	7,298.15	81.18	12%	1%
Total Programa BCIE	9,545.84	2,642.11	28%	7,717.19	3,218.20	42%	17,263.03	31,715.23	5,860.31	34%	18%
Unidad Ejecutora JBIC	0.00	0.00	----	3,937.17	2,966.54	75%	3,937.17	5,394.59	2,966.54	75%	55%
Préstamo Banco Nacional-JBIC	7,098.06	5,700.71	80%		0.00		7,098.06	9,176.82	5,700.71	80%	62%
Proyecto Saneamiento Ambiental	7,098.06	5,700.71	80%	3,937.17	2,966.54	75%	11,035.23	14,571.41	8,667.25	79%	59%
Prestamo BID/2493 - Componente Saneamiento Ambiental	2,708.35	2,664.95	98%	2,604.71	2,275.74	87%	5,313.06	6,000.09	4,940.69	93%	82%
Prestamo BID/2493- Componente Periurbanos	493.11	313.53	64%	546.79	405.67	74%	1,039.90	1,115.78	719.20	69%	64%
Componente FECASALC	515.96	80.88	16%	452.13	285.92	63%	968.09	1,473.80	366.80	38%	25%
Proyecto BID/2493	3,717.42	3,059.36	82%	3,603.63	2,967.33	82%	7,321.05	8,589.67	6,026.69	82%	70%
Total Programa PAPS	10,815.48	8,760.07	81%	7,540.80	5,933.87	79%	18,356.28	23,161.08	14,693.94	80%	63%
Subgerencia AID				7,926.06	4,837.08	61%	7,926.06	10,568.08	4,837.08	61%	46%
Subgerencia Sistemas GAM				7,403.24	1,713.28	23%	7,403.24	9,870.99	1,713.28	23%	17%
Subgerencia Sistemas Periféricos				2,817.28	296.32	11%	2,817.28	3,756.37	296.32	11%	8%
Subgerencia Sistemas Comunales				1,999.97	778.34	39%	1,999.97	2,666.63	778.34	39%	29%
Laboratorio Nacional				211.31	158.72	75%	211.31	281.74	158.72	75%	56%
Dirección Jurídica (Compra de Terrenos)				2.10	0.00	0%	2.10	2.80	0.00	0%	0%
Compra Equipo y Maquinaria (Sede Administracion)				9,107.34	4,074.27	45%	9,107.34	12,143.12	4,074.27	45%	34%
Programa de Hidrantes				1,835.55	1,138.76	62%	1,835.55	2,985.77	1,138.76	62%	38%
Programa Gestión Ambiental				28.20	0.10	0%	28.20	53.47	0.10	0%	0%
Total Otros Proyectos de Inversión - Fondos AyA				31,331.05	12,996.87	41%	31,331.05	42,328.97	12,996.87	41%	31%
Total General	24,839.82	13,348.56	54%	48,660.55	23,385.82	48%	73,500.37	107,904.13	36,734.38	50%	34%

(*) La Subgerencia Ambiente, Investigación y Desarrollo al 30/09/2023, ejecutó la suma €4.837.08 millones, sin embargo, adicional a ello SAID administra proyectos del BCIE 1725, Zonas Prioritarias y BCIE 2188 Componente I y Programa de Gestión Ambiental que en conjunto al 30/09/2023 ejecutaron la suma €1.095.80 millones, por tanto el monto total de SAID €5.932.08 millones.

* La sobrejexecución 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.

El presupuesto total asignado en el año 2023 para financiar el Plan de Inversiones asciende a ¢107.904.13 millones, distribuidos en ¢40.270.96 millones en fondos específicos y ¢67.633.17 millones en fondos corrientes, de los cuales ¢25.304.20 millones corresponde a contrapartidas, ¢39.289.73 millones a otros proyectos financiados con recursos corrientes, ¢2.985.77 millones corresponden al Plan de Inversión del Programa de Hidrantes y ¢53.47 millones al Plan de Inversión del Programa de Gestión Ambiental. Al mes de setiembre la estimación es de ¢73.500.37 millones contra una ejecución total alcanzada de ¢36.734.38 millones, arroja un porcentaje de ejecución del 50% desglosado de la siguiente manera: Fondos Específicos ejecutó la suma de ¢13.348.56 millones que representa un 54%, con Fondos Corrientes se ejecutó la suma ¢23.385.82 millones equivalente a 48%, que lo componen: Fondos de Contrapartidas ¢10.388.95 millones, Otros Proyectos de Inversión, Hidrantes y Gestión Ambiental ¢12.996.87 millones equivalente a un 41%.

Gráfico 14: Programa Asignaciones Familiares

La Subgerencia de Sistemas Comunales:

muestra una ejecución total de ¢1.651.54 millones, de ese monto el Programa de Asignaciones Familiares presenta una ejecución con Fondos Específicos de ¢486.46

millones lo que representa solo un 30% del presupuesto, con Fondos de Contrapartida muestra una ejecución de ¢1.165.08 millones, lo que representa un 70%. La ejecución total (¢1.651.54 millones) representa un 50% del presupuesto al mes de setiembre (¢3.271.16 millones).

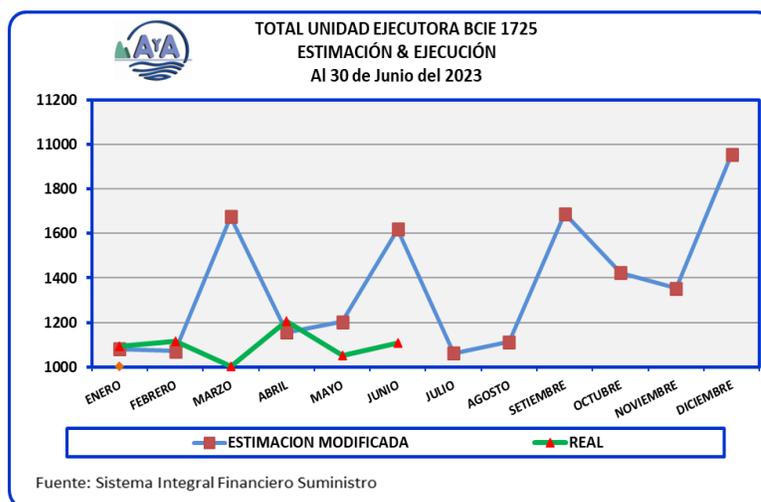
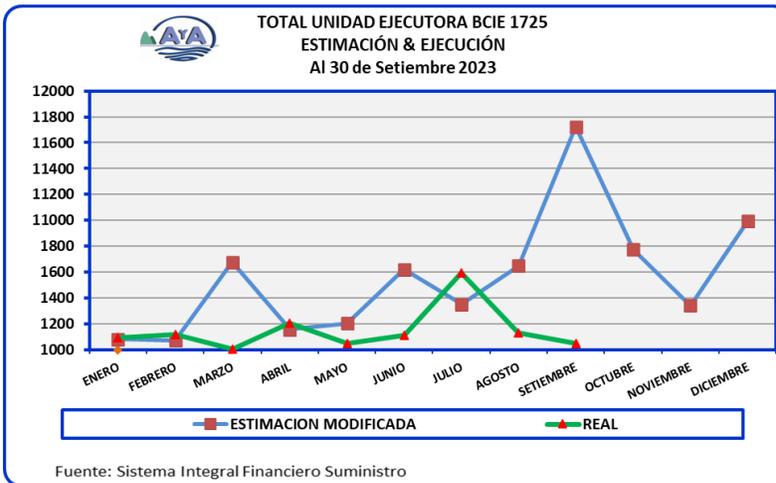


Gráfico 15: Préstamo BCIE



Unidad Ejecutora BCIE

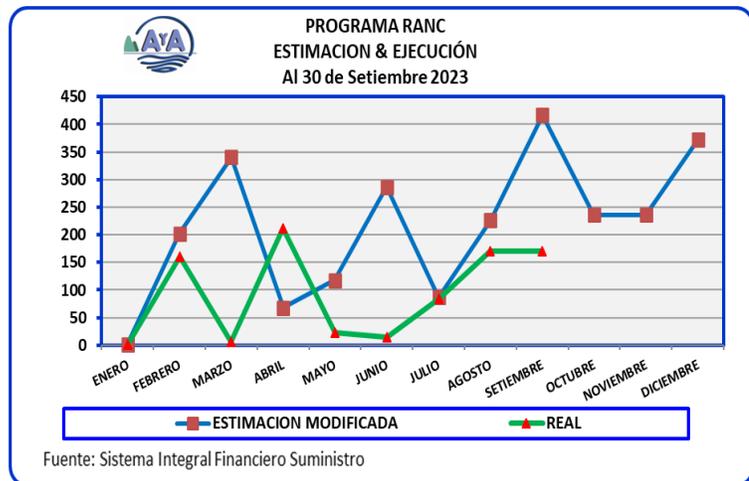
1725: El presupuesto al mes de setiembre para este programa es de ¢4.530.00 millones; de este monto con fondos del préstamo se realizó una ejecución de ¢486.09 millones y ¢852.74

millones con Fondos de Contrapartida, la ejecución total ¢1.338.83 millones representa el 30% del monto estimado.

Gráfico 16: Programa RANC

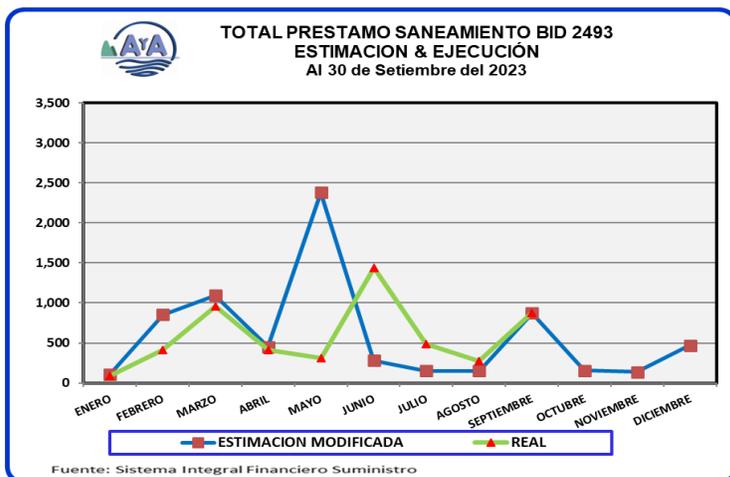
Unidad Ejecutora RANC/BCIE

2129: El presupuesto a setiembre para este programa es de ¢2.958.03 millones, con Fondos de Contrapartida se estimaron ¢1.210.50 millones y se ejecutó la suma ¢927.55 millones. Con Fondos del Préstamo se estimó ¢1.747.53



millones y se ejecutó la suma de ¢838.43 millones. La ejecución de este programa al mes de setiembre alcanzó la suma de ¢1.765.98 millones que corresponde a un 60%.

Gráfico 17: Préstamo BID 2493



El presupuesto del Préstamo BID 2493 OC-R: al mes de setiembre asciende a ¢7.321.05 millones y se logró una ejecución total de ¢6.026.69 millones equivalente a 82%, distribuida de la siguiente

forma:

- ✓ Componente Saneamiento Ambiental presenta una ejecución total ¢4.940.69 millones lo que representa un 93% del monto estimado (¢2.708.35 millones), con Fondos del Préstamo ejecutó la suma de ¢2.664.95 millones, y ¢2.275.74 millones con fondos de contrapartida.
- ✓ Componente Periurbanos realizó una ejecución de ¢313.53 millones con fondos del préstamo, y contrapartida ejecutó la suma de ¢405.67 millones. El presupuesto estimado a setiembre es de ¢1.039.90 millones contra una ejecución de ¢719.20 millones equivalente a un 69%.
- ✓ Componente financiado con fondos de FECASALC, realizó una ejecución ¢80.88 millones con fondos del préstamo y ¢285.92 millones con fondos de contrapartida. La ejecución total asciende ¢366.80 millones que representa un 38% del monto presupuestado de ¢968.09 millones.

A setiembre del 2023 las inversiones correspondientes a obras de acueducto, alcantarillado, hidrantes, gestión ambiental; y otros proyectos financiados con fondos corrientes lograron una ejecución de ¢12.996.87 millones un 41% del presupuesto total asignado al 30 de setiembre del 2023.

El Plan de Inversiones del Programa de Hidrantes presenta ejecución de ¢1.138.76 millones del monto presupuestado a setiembre por ¢1.835.55 millones, lo que equivale a un 62%.

El Plan de Inversiones del Programa de Gestión Ambiental presenta ejecución de ¢0.10 millones, contra una estimación de ¢28.20 millones al mes de setiembre, lo que equivale a un 1%.

En apego a los lineamientos emitidos por ARESEP, al 30 de setiembre del 2023 se mantiene una reserva en títulos valores por la suma de ¢21.550.00 millones, correspondiente a la porción no ejecutada del Plan de Inversiones a la fecha.

ANÁLISIS INTEGRAL

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

21. CONCLUSIONES

1. Los indicadores financieros analizados permiten afirmar que AyA es una Institución solvente que posee la capacidad suficiente para cubrir sus obligaciones de corto y mediano plazo, según se aprecia en el indicador de cobertura de la deuda para el período 2023, el cual refleja que la deuda está cubierta 3.64 veces, así mismo la razón de liquidez es de 5.27, lo que le permite cubrir sus obligaciones de corto plazo sin generar ninguna estrechez de caja.
2. A setiembre del 2023 las inversiones correspondientes a obras de acueducto, alcantarillado, hidrantes, gestión ambiental; y otros proyectos financiados con fondos corrientes lograron una ejecución de ¢12.996.87 millones un 41% del presupuesto total asignado al 30 de septiembre del 2023.
3. Los gastos operativos antes de la depreciación presentan un crecimiento del 2.51% entre un año y otro. Considerando los gastos de la depreciación hay un crecimiento entre períodos del 3.36%, mismo que está por encima de los niveles de crecimiento en el gasto presentados en los últimos 3 años.

4. En términos de resultados, el mes de setiembre 2023 cierra con una ganancia de ¢6.477 millones, mientras que en junio 2022 se cerró con una ganancia de ¢4.135 millones, por lo que hay una variación en la ganancia de ¢2.342 millones, que representa una mejora del 56.64% la cual es producto principalmente del ingreso financiero generado por la apreciación del colón frente al dólar, o sea que es una utilidad completamente circunstancial.

22. RECOMENDACIONES

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

ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022-2023
Expresado en colones

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2023						
EXPRESADO EN COLONES						
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	Notas	SETIEMBRE 2023	SETIEMBRE 2022	Variación Absoluta	%	
Cajas	3.1	435,100,000.00	435,100,000.00	0.00	0.00%	
Bancos	3.2	5,121,705,406.30	6,244,792,317.02	-1,123,086,910.72	-17.98%	
Inversiones Alta Líquidez	3.3	45,994,000,000.00	37,674,308,952.59	8,319,691,047.41	22.08%	
Fondos no Disponibles	3.4	687,734,260.40	747,207,231.23	-59,472,970.83	-7.96%	
Cuentas por Cobrar Servicios		24,882,426,460.29	25,717,300,869.65	-834,874,409.36	-3.25%	
Estimación de cuentas por cobrar	3.5	-6,832,287,591.36	-7,038,576,728.58	206,289,137.22	-2.93%	
Otras Cuentas por Cobrar	3.6	783,131,945.00	879,429,373.58	-96,297,428.58	-10.95%	
Estimación de Otras cuentas por cobrar	3.7	-2,167,537.92	-2,201,621.78	34,083.86	-1.55%	
Inversiones Mantenidas hasta el vencimiento	3.8	14,352,128,957.72	7,310,000,000.00	7,042,128,957.72	96.34%	
Inventarios	3.9	7,785,259,698.26	7,650,295,613.76	134,964,084.50	1.76%	
Estimación por obsolescencia de Inventarios	3.10	-303,795,196.86	-325,832,571.50	22,037,374.64	-6.76%	
Gastos Pagados por Adelantado	3.11	513,876,411.36	522,556,966.01	-8,680,554.65	-1.66%	
Transacciones pendientes Cajas Chicas		331,089,478.11	502,959,551.58	-171,870,073.47	-34.17%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		€ 93,748,202,291.30	€ 80,317,339,953.56	€ 13,430,862,337.74	14.33%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	3.12	233,962,587.36	227,093,992.29	6,868,595.07	2.94%	
Software neto	3.13	294,589,564.84	3,364,833.40	291,224,731.44	98.86%	
Activos con derecho en uso neto	3.14	1,167,198,273.23	437,077,024.76	730,121,248.47	62.55%	
Terrenos mantenidos para la venta	3.15	168,385,295.87	375,924,036.71	-207,538,740.84	-123.25%	
Terrenos y Servidumbres neto	3.16	11,998,939,890.20	11,619,580,903.27	379,358,986.93	3.16%	
Edificios y Estructuras neto	3.16	16,945,981,343.59	16,762,359,709.81	183,621,633.78	1.08%	
Maquinaria y Equipo neto	3.16	19,391,919,936.42	18,369,611,899.65	1,022,308,036.77	5.27%	
Sistema de Acueductos neto	3.16	447,512,161,558.23	438,511,866,045.34	9,000,295,512.89	2.01%	
Sistema de Alcantarillado neto	3.16	159,990,309,538.13	175,361,200,397.04	-15,370,890,858.91	-9.61%	
Sistema de Hidrantes neto	3.16	14,237,920,104.39	14,069,793,589.79	168,126,514.60	1.18%	
Obras en Diseño y Construcción	3.16	26,144,565,608.77	23,778,393,937.95	2,366,171,670.82	9.05%	
Obras Concluidas pendientes de Operar	3.16	29,534,350,548.06	29,534,350,548.06	0.00	0.00%	
Cuentas Control Programas de Inversión	3.17	145,534,125,462.29	161,844,606,461.05	-16,310,480,998.76	-11.21%	
Inventario de activos (PPE) en bodega	3.18	3,949,270,672.08	3,043,236,120.94	906,034,551.14	22.94%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		€ 877,103,680,383.46	€ 893,938,459,500.06	-€ 16,834,779,116.60	-1.92%	
TOTAL ACTIVO		€ 970,851,882,674.76	€ 974,255,799,453.62	-€ 3,403,916,778.86	-0.35%	
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
Documentos por pagar Corto Plazo	3.19	4,389,172,555.30	4,702,936,061.75	-313,763,506.45	-7.15%	
Cuentas por pagar Salarios y Cargas Patronales	3.20	8,727,979,635.16	8,942,627,744.10	-214,648,108.94	-2.46%	
Cuentas por Pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		2,780,207,287.92	2,079,591,496.39	700,615,791.53	25.20%	
Pasivo por Arrendamiento Corto Plazo	3.21	152,692,044.36	142,583,501.41	10,108,542.95	6.62%	
Fondos de Terceros y en Garantía Corto Plazo	3.22	23,017,093.19	41,145,694.87	-18,128,601.68	-78.76%	
Transacciones pendientes Interfase comercial y caja chica	3.23	1,704,264,768.08	1,812,391,804.19	-108,127,036.11	-6.34%	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		€ 17,777,333,384.01	€ 17,721,276,302.71	€ 56,057,081.30	0.32%	
PASIVO NO CORRIENTE						
Documentos a Pagar Largo Plazo	3.19	87,193,480,794.73	98,015,366,688.93	-10,821,885,894.20	-12.41%	
Pasivo por Arrendamiento Largo Plazo	3.21	1,056,491,846.61	323,846,873.48	732,644,973.13	69.35%	
Fondos de Terceros y en Garantía Largo Plazo	3.22	687,735,239.60	747,207,830.51	-59,472,590.91	-8.65%	
Otros Ingresos Diferidos	3.24	19,210,156,652.59	15,613,777,084.95	3,596,379,567.64	18.72%	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		€ 108,147,864,533.53	€ 114,700,198,477.87	-€ 6,552,333,944.34	-6.06%	
TOTAL PASIVOS		€ 125,925,197,917.54	€ 132,421,474,780.58	-€ 6,496,276,863.04	-5.16%	
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	310,313,842,278.48	338,170,627,050.85	-27,856,784,772.37	-8.98%	
Patrimonio por Resultados	3.27	460,014,201,267.39	431,406,902,113.40	28,607,299,153.99	6.22%	
Utilidad o pérdida del período	3.28	6,476,695,234.09	4,134,849,531.53	2,341,845,702.56	36.16%	
TOTAL PATRIMONIO		€ 844,926,684,757.22	€ 841,834,324,673.04	€ 3,092,360,084.18	0.37%	
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		€ 970,851,882,674.76	€ 974,255,799,453.62	-€ 3,403,916,778.86	-0.35%	

**ANA CECILIA
MATAMOROS
JIMENEZ (FIRMA)**

Firmado digitalmente por
ANA CECILIA MATAMOROS
JIMENEZ (FIRMA)
Fecha: 2023.10.26 07:32:17
-06'00'

Lic. Ana Cecilia Matamoros Jiménez
Directora Financiera

**MYNOR
FRANCISCO
VALERIO
CARBALLO (FIRMA)**

Firmado digitalmente por
MYNOR FRANCISCO
VALERIO CARBALLO
(FIRMA)
Fecha: 2023.10.25 18:49:06
-06'00'

Lic. Mynor Valerio Carballo
Contador General

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS					
ESTADO DE RESULTADOS					
Por el periodo comprendido de 01 del Enero 2023 al 30 de Setiembre de 2023					
EXPRESADO EN COLONES					
	NOTAS	SETIEMBRE 2023	SETIEMBRE 2022	Variación Absoluta	%
INGRESOS OPERATIVOS					
Ingresos venta agua gravadas tarifa reducida		520,251,555.76	364,867,989.72	155,383,566.04	42.59%
Ingresos venta de agua gravadas tarifa plana		56,393,991,092.39	54,016,047,000.54	2,377,944,091.85	4.40%
Ingresos por venta de agua exenta		42,319,165,644.52	41,536,931,235.45	782,234,409.07	1.88%
Subtotal Ingresos Acueducto		€ 99,233,408,292.67	€ 95,917,846,225.71	€ 3,315,562,066.96	3.46%
Ingresos Alcantarillado		30,317,253,444.11	28,996,708,380.55	1,320,545,063.56	4.55%
Ingresos Hidrantes		2,837,294,109.74	2,720,299,129.12	116,994,980.62	4.30%
Ingresos Tarifa de Protección de Recurso Hídrico		795,031,308.33	628,576,257.48	-33,544,949.15	-5.34%
Total de Ingresos Operativos	3.29	€ 132,982,987,154.85	€ 128,263,429,992.86	€ 4,719,557,161.99	3.68%
OTROS INGRESOS					
Otros Ingresos		14,139,830.65	12,655,201.02	1,484,629.63	11.73%
Otros Ingresos contables no realizables	3.30	2,287,103,553.88	3,340,975,860.45	-1,053,872,306.57	-31.54%
Total Otros Ingresos		€ 2,301,243,384.53	€ 3,353,631,061.47	-€ 1,052,387,676.94	-31.38%
TOTAL INGRESOS		€ 135,284,230,539.38	€ 131,617,061,054.33	€ 3,667,169,485.05	2.79%
GASTOS DE OPERACION					
Sueldos y Salarios	3.31	33,494,438,895.77	34,196,175,340.27	-701,736,444.50	-2.05%
Cuotas Patronales		9,439,205,982.69	9,632,756,851.86	-213,550,869.17	-2.21%
Prestaciones Legales	3.31.1	144,701,374.00	208,718,110.00	-64,016,736.00	-30.67%
Gastos de Viaje		1,801,501,662.42	1,679,559,453.94	121,942,208.48	7.26%
Alquileres	3.31.2	3,201,381,524.53	3,297,002,778.46	-95,621,253.93	-2.90%
Servicios Públicos	3.31.3	11,432,804,536.43	11,482,929,990.44	-50,125,454.01	-0.44%
Reparación y Mantenimiento		4,170,545,280.19	3,350,879,796.37	819,665,483.82	24.46%
Ciudades	3.31.4	2,919,939,961.92	1,736,346,759.48	1,183,593,202.44	68.17%
Consultorias	3.31.5	2,571,807,250.10	2,099,857,204.02	471,950,046.08	22.48%
Publicidad		17,932,884.80	35,325,210.88	-17,392,326.08	-49.23%
Seguros		232,046,934.72	231,816,922.39	230,012.33	0.10%
Otros Servicios Públicos		234,056,407.62	193,908,899.96	40,147,507.66	20.70%
Servicios Contratados	3.31.6	7,816,013,894.67	6,934,749,681.93	881,264,212.74	12.71%
Otros Servicios no Personales		276,869,091.12	338,181,621.31	-61,312,530.19	-18.13%
Combustibles		1,051,690,195.65	1,227,252,299.65	-175,562,104.00	-14.31%
Productos Químicos		1,279,979,495.21	1,343,332,475.04	-63,352,979.83	-4.72%
Materiales y Suministros		3,650,457,412.62	3,316,740,995.24	333,716,417.38	10.06%
Hidrometros y Cajas		403,689,549.97	502,221,618.23	-98,532,068.26	-19.62%
Transferencias Corrientes a Entidades y Personas	3.31.7	545,852,546.11	316,015,532.81	229,837,013.30	72.73%
Gastos IVA sin Crédito Fiscal	3.31.8	2,315,823,403.70	2,230,629,638.19	85,193,765.51	3.82%
Gastos Derivados del Proceso Comercial		42,181,723.66	920,813,489.74	-878,631,766.08	-95.42%
Otros Gastos	3.31.9	1,666,266,646.68	1,451,071,840.99	215,194,805.69	14.83%
Transferencias reembolsables a programas de inversión	3.31.10	1,994,738,006.40	1,736,261,197.02	258,476,809.38	14.89%
Depreciación		23,608,745,834.77	20,868,858,652.20	2,739,887,182.57	13.13%
Depreciación Revaluada		20,535,663,581.00	21,109,086,023.57	-573,422,442.57	-2.72%
TOTAL GASTOS DE OPERACION		€ 134,848,334,076.75	€ 130,460,492,383.99	€ 4,387,841,692.76	3.36%
UTILIDAD O PÉRDIDA DE OPERACION		€ 435,896,462.63	€ 1,156,568,670.34	€ 8,055,011,177.81	696.46%
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS					
Ingresos Financieros		9,631,531,732.02	8,896,076,174.00	€ 735,455,558.02	8.27%
Gastos Financieros		3,590,732,960.56	5,917,795,312.81	-€ 2,327,062,352.25	-39.32%
TOTAL INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS	3.32	€ 6,040,798,771.46	€ 2,978,280,861.19	-€ 1,591,606,794.23	-53.44%
UTILIDAD O PERDIDA NETA		€ 6,476,695,234.09	€ 4,134,849,531.53	€ 2,341,845,702.56	56.64%

ANA CECILIA
MATAMOROS JIMENEZ
(FIRMA)

Firmado digitalmente por ANA
CECILIA MATAMOROS JIMENEZ
(FIRMA)
Fecha: 2023.10.26 07:32:52 -06'00'

Lic. Ana Cecilia Matamoros Jiménez
Directora Financiera

MYNOR FRANCISCO
VALERIO CARBALLO
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
MYNOR FRANCISCO VALERIO
CARBALLO (FIRMA)
Fecha: 2023.10.25 18:52:42
-06'00'

Lic. Mynor Valerio Carballo
Contador General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Al 30 de setiembre del 2023 (Expresado en colones)				
	Aportes Patrimoniales	Superavit por Revaluación	Excedentes acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2021	68,121,945,977.26	359,426,981,642.21	409,968,797,583.71	837,517,725,203.18
Aporte Contrapartida Programas de inversión				0.00
Superávit por Revaluación por altas		-260,915,451.63		-260,915,451.63
Superavit Realización de activos		-28,158,699,458.58	28,158,699,458.58	0.00
Superávit por revaluación por bajas		-146,973,707.17	146,973,707.17	0.00
Utilidad de períodos anteriores			0.00	0.00
Exedente o Déficit			665,618,736.52	665,618,736.52
Saldos al 31 de diciembre del 2022	68,121,945,977.26	330,860,393,024.85	438,940,089,485.96	837,922,428,488.07
Superávit por Revaluación por altas		527,561,035.06		527,561,035.06
Superavit Realización de activos		-20,572,884,560.88	20,572,884,560.88	0.00
Superávit por revaluación por bajas		-501,227,220.55	501,227,220.55	0.00
Utilidad de períodos anteriores			0.00	0.00
Exedente o Déficit			6,476,695,234.09	6,476,695,234.09
Saldos al 30 de setiembre del 2023	68,121,945,977.26	310,313,842,278.48	466,490,896,501.48	844,926,684,757.22

**ANA CECILIA
MATAMOROS
JIMENEZ (FIRMA)**

Firmado digitalmente por ANA
CECILIA MATAMOROS JIMENEZ
(FIRMA)
Fecha: 2023.10.26 07:33:15 -06'00'

Ana Cecilia Matamoros Jiménez
Directora Financiera

**MYNOR FRANCISCO
VALERIO CARBALLO
(FIRMA)**

Firmado digitalmente por
MYNOR FRANCISCO VALERIO
CARBALLO (FIRMA)
Fecha: 2023.10.25 18:54:18
-06'00'

Mynor Valerio Carballo
Contador General

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE AYA

 INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS				
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 de Setiembre 2023 y 30 de Setiembre 2022 Cifras expresadas en colones				
NOTAS	Setiembre 2023	Setiembre 2022	Variación absoluta	Variación porcentual
FLUJO DE EFECTIVO	3.33			
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Cobros Actividades de Operación	143,188,942,701.46	137,335,799,839.17	5,853,142,862.29	4.26%
Servicios de acueductos cobrados	99,390,894,995.46	96,385,869,575.99	3,005,025,419.47	3.12%
Servicios de alcantarillado cobrados	30,455,422,081.41	29,152,745,519.08	1,302,676,562.33	4.47%
Servicio de Protección de Tarifa Hídrico	597,393,437.79	634,218,456.80	-36,825,019.01	-5.81%
Servicio de Hidrante	2,847,179,379.15	2,740,701,326.51	106,478,052.64	3.89%
Ingresos por venta de Derivación de agua	7,119,613.98	7,569,944.80	-450,330.82	-5.95%
Intereses sobre títulos valores cobrados	1,917,797,766.13	616,499,969.41	1,301,297,796.72	211.08%
Intereses sobre saldos en cuentas corrientes cobrados	97,317,964.88	42,309,147.43	55,008,817.45	130.02%
Servicios del Laboratorio cobrados	131,446,541.59	154,493,639.38	-23,047,097.79	-14.92%
Servicios de Planta de tratamiento	119,013,905.34	139,284,894.34	-20,270,989.00	-14.55%
Recuperación de créditos 2% Impuesto sobre la renta	278,580,826.00	308,651,393.52	-30,070,567.52	-9.74%
Depósitos recibidos que no pertenecen a AYA	0.00	4,328,012.85	-4,328,012.85	-100.00%
Otros cobros por actividades de operación	164,534,472.69	23,666,145.15	140,868,327.54	595.23%
Donación de Fondos Life	658,354,002.00	915,255,330.31	-256,901,328.31	-28.07%
Recaudación Impuesto al Valor Agregado (IVA)	6,523,887,715.04	6,210,206,483.61	313,681,231.43	5.05%
Pagos de Actividades de Operación	94,375,075,407.55	92,146,750,585.24	2,228,324,822.31	2.42%
Salarios	26,213,947,485.97	27,814,961,781.39	-1,601,014,295.42	-5.76%
Declmo tercer mes	74,045,940.16	57,677,430.00	16,368,510.16	28.38%
Vacaciones disfrutadas	1,979,765,347.93	2,095,188,991.46	-115,423,643.53	-5.51%
Salario Escolar	3,235,718,205.54	2,984,516,822.07	251,201,383.47	8.42%
Cargas sociales	8,442,216,524.13	8,596,202,752.42	-153,986,228.29	-1.79%
Provisión Cesantía Funcionarios FARG	823,095,212.04	871,161,683.62	-48,066,471.58	-5.52%
Pagos por liquidaciones laborales	79,672,210.96	190,166,914.00	-110,494,703.04	-58.10%
Pagos por alquileres	3,191,118,337.08	3,575,460,778.67	-384,342,441.59	-10.75%
Pagos por servicios públicos	12,311,663,174.92	12,344,175,667.34	-32,512,492.42	-0.26%
Pagos por viáticos y transportes	2,157,839,541.77	1,736,924,476.36	420,915,065.41	24.23%
Pagos por reparación y mantenimiento de sistemas, edificios y equipos	4,504,721,366.22	3,639,843,930.30	864,877,435.92	23.76%
Pagos por servicios de regulación	3,210,861,304.08	2,027,051,219.82	1,183,810,084.26	58.40%
Pagos por seguros	598,482,127.67	588,993,697.40	9,488,430.27	1.61%
Pagos por consultorias	2,424,524,017.95	3,119,329,228.56	-694,805,210.61	-22.27%
Pagos de Publicidad	19,509,390.30	38,139,704.47	-18,630,314.17	-48.85%
Pagos de servicios contratados	7,201,782,501.73	6,092,425,854.32	1,109,356,647.41	18.21%
Pagos de otros servicios	100,485,146.12	122,732,451.92	-22,247,305.80	-18.13%
Pagos de combustibles	1,187,805,701.45	1,265,192,385.69	-77,386,684.24	-6.12%
Pagos de productos químicos	903,873,801.76	1,486,447,849.78	-582,574,048.02	-39.19%
pagos de materiales y suministros	4,999,482,871.64	4,197,815,046.26	801,667,825.38	19.10%
Pago de Licencias de Software	2,196,226,855.97	1,714,764,195.80	481,462,660.17	28.08%
Pagos de transferencias a entidades públicas y otros	8,771,977.92	10,161,828.85	-1,389,850.93	-13.68%
Pagos transferencia de organismos Internacionales	322,801,930.48	258,900,000.00	63,901,930.48	24.68%
Pagos comisiones bancarias	8,070,610.28	8,283,415.61	-212,805.33	-2.57%
Pagos comisiones Agentes Recaudadores	1,557,014,231.11	1,559,583,698.82	-2,569,467.71	-0.16%
Pagos anticipos Impuesto sobre la renta	1,716,898,166.50	914,578,478.50	802,319,688.00	87.73%
Otros pagos por Indemnización	129,953,850.35	40,800,177.51	89,153,672.84	218.51%
Otros pagos en actividades de operación	12,926,473.50	4,133,623.87	8,792,849.63	212.72%
Devolución a Clientes	90,046,453.43	271,133,447.20	-181,086,993.77	-66.79%
Transferencia Pendiente de Recuperar	3,134,338.59	0.00	3,134,338.59	100.00%
IVA Pagado Ministerio de Hacienda	4,668,620,310.00	4,345,394,750.52	323,225,559.48	7.44%
Depositos por Garantías Ambientales	0.00	175,972.00	-175,972.00	-100.00%
IVA Soportado sin credito Fiscal	0.00	174,432,330.71	-174,432,330.71	-100.00%
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	48,813,867,293.91	45,189,049,253.93	3,624,818,039.98	8.02%



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 de Setiembre 2023 y 30 de Setiembre 2022
Cifras expresadas en colones

	Setiembre 2023	Setiembre 2022	Variación absoluta	Variación porcentual
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
<i>Cobros de Actividades de Inversión</i>	10,893,263,202.75	0.00	10,893,263,202.75	100.00%
<i>Liquidación de Títulos Valores</i>	10,893,263,202.75	0.00	10,893,263,202.75	100.00%
Pagos de Actividades de Inversión	39,614,551,011.12	22,151,322,411.66	17,463,228,599.46	78.84%
<i>Pagos por compra de activos fijos</i>	2,456,720,449.75	1,752,022,903.59	704,697,546.16	40.22%
<i>Pagos por compra de terrenos</i>	578,714,173.24	2,388,343.64	576,325,829.60	24130.77%
<i>Pagos por transferencias no reembolsables</i>	1,155,788,971.74	1,565,459,515.92	-409,670,544.18	-26.17%
<i>Pagos por aportes de contrapartida a proyectos de inversión</i>	9,180,691,014.10	8,481,872,354.36	698,818,659.74	8.24%
<i>Pagos por contratos de construcción</i>	2,321,371,026.90	3,039,579,294.15	-718,208,267.25	-23.63%
<i>Pagos por compras de títulos valores</i>	23,921,265,375.39	7,310,000,000.00	16,611,265,375.39	227.24%
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	-28,721,287,808.37	-22,151,322,411.66	-6,569,965,396.71	29.66%
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
Pagos de Actividades de Financiación	9,394,353,807.32	10,482,453,573.34	8,476,468,450.32	80.86%
<i>Pago Intereses préstamos externos</i>	734,345,740.44	917,885,357.00	-183,539,616.56	-20.00%
<i>Pago amortización préstamos externos</i>	6,766,489,092.20	7,682,618,545.88	-916,129,453.38	-11.92%
<i>Pago de Intereses Moratorios y Multas</i>	8,313,328.36	186,309,734.54	-177,996,406.18	-95.54%
<i>Pago Intereses préstamos internos</i>	328,996,791.48	86,510,543.99	242,486,247.49	280.30%
<i>Pago amortización préstamos internos</i>	1,156,620,044.67	1,088,547,267.71	68,072,776.96	6.25%
<i>Pagos Intereses y Amort. por arrendamientos según la NIIF 16</i>	399,588,810.17	520,582,124.52	-120,993,314.35	-23.24%
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación	-9,394,353,807.32	-10,482,453,573.34	1,088,099,766.02	-10.38%
<i>Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo por flujos de actividades</i>	10,698,225,678.22	12,555,273,268.93	-1,857,047,590.71	-14.79%
<i>Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo por diferencias de cambio no realizadas</i>	-108,646,193.66	-66,751,382.81	-41,894,810.85	62.76%
<i>Cuota Obrera pendientes de cancelar a la CCSS (efecto neto)</i>	30,168,101.48	10,345,503.55	19,822,597.93	191.61%
<i>Variación de las cuentas Cajas Chicas</i>	0.00	100,000.00	-100,000.00	0.00%
<i>Variación de las cuentas Generales de Regiones</i>	-360,806,085.55	-657,561,987.61	296,755,902.06	-45.13%
<i>Variación de las cuentas de Salarios</i>	3,951,505.64	-5,417,458.99	9,368,964.63	-172.94%
<i>Variación de ajustes al flujo por movimientos que nos son de AyA</i>	23,165,946.26	0.00	23,165,946.26	100.00%
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</i>	41,264,746,453.91	32,518,213,326.55	8,746,533,127.36	26.90%
Efectivo y equivalentes de efectivo Setiembre 2023-2022	51,550,805,406.30	44,354,201,269.82	7,196,604,136.68	16.23%

ANA CECILIA
MATAMOROS
JIMENEZ (FIRMA)

Firmado digitalmente por ANA
CECILIA MATAMOROS JIMENEZ
(FIRMA)
Fecha: 2023.10.26 07:34:06 -06'00'

Ana C. Matamoros Jiménez
Directora Financiera

MYNOR
FRANCISCO
VALERIO
CARBALLO (FIRMA)

Firmado digitalmente
por MYNOR
FRANCISCO VALERIO
CARBALLO (FIRMA)
Fecha: 2023.10.25
18:57:57 -06'00'

Mynor Valerio Carballo
Contador General

ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022-2023
Expresado en dólares

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Comparativo al 30 de Setiembre 2022 y 2023
(Expresado en dólares)

	Setiembre 2022	Análisis Vertical	Setiembre 2023	Análisis Vertical	Variación Horizontal	Variación Porcentual
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja	803,507.87	1%	803,507.87	0%	-	0.0%
Bancos	11,532,382.79	8%	9,458,355.75	5%	- 2,074,027.05	-18.0%
Inversiones Transitorias Alta Liquidez	69,573,899.38	47%	84,938,039.13	49%	15,364,139.75	22.1%
Total Efectivo y Equivalente de Efectivo	81,909,790.04		95,199,902.74	42%	13,290,112.70	16.2%
Bancos Fondos no Disponibles	1,318,969.43	1%	1,270,052.61	1%	- 48,916.82	-3.7%
Total Bancos Fondos no Disponibles	1,318,969.43		1,270,052.61		- 48,916.82	-3.7%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ACTIVOS						
Cuentas a Cobrar Servicios	47,452,423.30	32%	45,910,675.70	27%	- 1,541,747.60	-3.2%
Otras Cuentas por Cobrar Servicios	40,230.25	0%	40,198.60	0%	- 31.66	-0.1%
Provisión Incobrables Servicios	12,998,280.33	-9%	12,617,322.06	-7%	- 380,958.27	-2.9%
Pagos Anticipados	1,532,742.54	1%	1,284,521.54	1%	- 248,221.00	-16.2%
Cuenta por Cobrar a Empleados	23,445.30	0%	13,523.48	0%	- 9,921.82	-42.3%
Cuentas a Cobrar Diversas	66,255.63	0%	62,397.85	0%	- 3,857.77	-5.8%
Provisión Incobrables Otras Cuentas por Cobrar	4,065.78	0%	4,002.84	0%	- 62.94	0.0%
Cuentas por Cobrar Municipalidades	1,616.34	0%	85,782.55	0%	84,166.21	5207.2%
Total Cuentas por Cobrar	36,114,367.24		34,775,774.82		- 1,338,592.43	-3.7%
Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento	13,499,523.11	9%	26,504,363.42	15%	13,004,840.30	96.3%
Total Instrumentos Financieros Activos	49,613,890.36		61,280,138.23	35%	11,666,247.88	23.5%
Inventarios	13,526,232.30	9%	13,816,170.03	8%	289,937.73	2.1%
Gastos Pagados por Adelantado	965,016.39	1%	948,985.84	1%	- 16,030.55	-1.7%
Transacciones Pendientes Cajas Chicas	928,825.46	1%	611,429.56	0%	- 317,395.90	-34.2%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	148,262,723.97	100%	173,126,679.01	100%	24,863,955.04	16.8%
Total Cuentas por Cobrar Largo Plazo	419,379.01	100%	432,063.39	100%	12,684.37	3.0%
Total Documentos por Cobrar Largo Plazo	-	0%	-	0%	-	0.0%
Cuentas por Cobrar Empleados Cargos Varios L P	-	0%	-	0%	-	0.0%
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	419,379.01	100%	432,063.39	100%	12,684.37	3.0%
Total Inversiones a Largo Plazo	0		0		0	
Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento L. P.	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	-
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						
Terrenos y Servidumbres	4,512,709.90	0%	4,443,826.57	0%	- 68,883.33	-1.5%
Terrenos y Servidumbres-Revaluación	16,945,402.40	1%	17,714,855.56	1%	769,453.16	4.5%
Edificios y Estructuras	20,330,940.91	1%	21,655,176.09	1%	1,324,235.18	6.5%
Edificios y Estructuras-Revaluación	22,872,651.84	1%	22,881,466.33	1%	8,814.49	0.0%
Deprec.Acum.Edificios y Estructuras	5,018,538.02	0%	5,509,812.09	0%	491,274.06	9.8%
Deprec.Acum.Edif.Estruct.-Revaluac.	7,229,670.00	0%	7,732,347.87	0%	502,677.87	7.0%
Maquinaria y Equipo	95,244,977.75	6%	103,962,920.30	6%	8,717,942.55	9.2%
Maquinaria y Equipo-Revaluación	4,352,194.97	0%	4,169,737.84	0%	- 182,457.13	-4.2%
Deprec.Acum.Maquinaria y Equipo	61,764,200.60	-4%	68,412,793.05	-4%	6,648,592.45	10.8%
Deprec.Acum.Maqui/Equipo-Revaluac.	3,909,442.65	0%	3,908,418.94	0%	- 1,023.72	0.0%
Acueductos	384,675,635.66	23%	466,885,011.14	29%	82,209,375.48	21.4%
Acueductos-Revaluación	789,796,469.53	48%	785,872,563.41	49%	- 3,923,906.12	-0.5%
Acueducto Captación Deterioro Acumulado	-	0%	-	0%	-	0.0%
Deprec.Acumulado Acueductos	- 97,316,964.33	-6%	- 117,319,749.41	-7%	- 20,002,785.09	20.6%
Acueducto-Deterioro Acumulado	- 123.84	0%	- 3,749,093.33	0%	- 3,748,969.49	0.0%
Deprec.Acum.Acueductos-Revaluación	- 267,346,389.03	-16%	- 305,259,078.19	-19%	- 37,912,689.16	14.2%
Alcantarillados	465,591,282.21	28%	469,364,871.43	29%	3,773,589.22	0.8%
Alcantarillado-Revaluación	134,089,558.84	8%	134,112,307.40	8%	22,748.56	0.0%
Deprec.Acumulado Alcantarillado	- 205,267,458.69	-12%	- 230,339,728.80	-14%	- 25,072,270.11	12.2%
Alcantarillado Deterioro Acumulado	- 1,402,285.79	0%	- 1,402,285.79	0%	-	0.0%
Deprec.Acum.Alcantarillado-Revaluac.	69,168,062.67	-4%	76,277,861.73	-5%	7,109,799.06	10.3%
Valor Adquisición Sistemas Hidrantes	34,578,184.24	2%	37,155,780.55	2%	2,577,596.31	7.5%
Revaluación Sistema de Hidrantes	8,094,153.23	0%	8,047,074.71	0%	- 47,078.52	-0.6%
Deprec. Acum. Histórica Sistema Hidrantes	- 12,580,305.17	-1%	- 14,434,385.69	-1%	- 1,854,080.51	14.7%
Deprec. Acum. Revaluada Sistema Hidrantes	- 4,109,063.24	0%	- 4,475,017.93	0%	- 365,954.69	8.9%
Obras en Diseño y Construcción	43,912,035.37	3%	48,281,691.89	3%	4,369,656.52	10.0%
Obras Concluidas Pendientes de Operar	54,541,675.49	3%	54,541,675.49	3%	-	100.0%
Cuentas Control Programas de Inversion	298,881,669.70	18%	268,760,778.43	17%	- 30,120,891.27	-10.1%
Total Inventario para PPE	5,620,004.97	0%	7,293,197.09	0%	1,673,192.12	29.8%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1,648,927,042.97	100%	1,616,322,361.41	0	- 32,604,681.55	-2.0%
OTROS ACTIVOS						
Otros Activos	6,213.91	-	544,024.44	-	537,810.53	8655.0%
Transferencia Comisión Nacional de Emergencias	-	-	-	-	-	-
TOTAL OTROS ACTIVOS	6,213.91		544,024.44		537,810.53	8655.0%
Activos con derecho a uso	807,158.88	-	2,155,488.38	-	1,348,329.50	167.0%
Terrenos Mantenido para la Venta	694,226.43	-	310,960.49	-	- 383,265.94	-55.2%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,650,854,021.20		1,619,764,898.11		- 31,089,123.09	-1.9%
TOTAL ACTIVO	1,799,116,745.17		1,792,891,577.12		- 6,225,168.05	-0.3%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar Financiamiento Nacional	611,233.87	0%	782,262.79	0%	171,028.92	28.0%
Cuentas por Pagar Financiamiento Externo	8,073,772.15	3%	7,323,309.90	3%	- 750,462.25	-9.3%
Cuentas X Pagar Salarios y Cuotas Patronales	16,514,529.40	7%	16,118,134.45	7%	- 396,394.95	-2.4%
Cuentas por Pagar Diversas	3,840,423.18	2%	5,134,264.37	2%	1,293,841.19	33.7%
Total Cuentas de Pasivo por Arrendamiento CP	263,311.80	0%	281,979.45	0%	18,667.65	7.1%
Fondos de Terceros y en Garantía	75,984.58	0%	42,506.13	0%	- 33,478.45	-44.1%
Transacc Pendientes Cajas Chicas Interface Comercial	3,346,980.17	1%	3,147,299.81	1%	- 199,680.36	-6.0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	32,726,235.16		32,829,756.89		103,521.73	0.3%
PASIVO NO CORRIENTE						
Documentos a Pagar	181,006,936.80	74%	161,021,943.81	69%	- 19,984,992.99	-11.0%
Total Cuentas de Pasivo por Arrendamiento LP	598,054.49	0%	1,951,044.61	1%	1,352,990.12	226.2%
Total Fondos de Terceros y en Garantía	1,379,883.64	1%	1,270,054.41	1%	- 109,829.22	-8.0%
Total Otros Ingresos Diferidos	28,834,274.23	12%	35,475,780.26	15%	6,641,506.03	23.0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	211,819,149.16		199,718,823.09		- 12,100,326.06	-5.7%
TOTAL PASIVOS	244,545,384.32	100%	232,548,579.99	100%	- 11,996,804.33	-4.9%
PATRIMONIO NETO						
Aportes del Estado	125,802,159.26	8%	125,802,159.26	8%	-	0.0%
Superávit por Revaluación	624,506,456.33	40%	573,062,775.09	37%	- 51,443,681.24	-8.2%
Patrimonio por Resultados	796,687,749.09	51%	849,517,420.24	54%	52,829,671.15	6.6%
Excedente o Déficit	7,635,909.28	0%	11,960,642.54	1%	4,324,733.27	56.6%
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,554,632,273.96	100%	1,560,342,997.13	100%	5,710,723.18	0.4%
TOTAL PASIVO / PATRIMONIO	1,799,177,658.27		1,792,891,577.12		- 6,286,081.15	-0.3%

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Comparativo 30 de Setiembre 2022 y 2023
(Expresado en dólares)

	Setiembre 2022	Análisis Vertical	Setiembre 2023	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	665,546.93	0%	956,732.12	0%	291,185.19	43.75%
Cargos varios Agua Gravada Tarifa Reducida	8,262.08	0%	4,026.83	0%	4,235.25	-51.26%
Total de Ingresos Venta de Agua Gravada Reducida	673,809.01		960,758.95		286,949.94	42.59%
Ingresos Operación Acueducto Gravado Tarifa Plena						
Ingresos por Venta de Agua Gravada Tarifa Plena	91,658,367.35	38%	97,007,878.91	39%	5,349,511.56	5.84%
Cargos varios Agua Gravada Tarifa Plena	8,094,146.32	3%	7,136,031.64	3%	958,114.68	-11.84%
Total de Ingresos Venta de Agua Gravada Tarifa Plena	99,752,513.67		104,143,910.55		4,391,396.88	4.40%
Total de Ingresos Venta Agua Gravada Tarifa Plena y Reducida	100,426,322.68		105,104,669.50		4,678,346.82	4.66%
Ingresos de Operación de Acueducto Exento						
Ingresos por venta de agua	54,990,641.42	23%	55,809,908.11	22%	819,266.69	1.49%
Cargos varios por servicios de Acueductos	21,716,439.73	9%	22,341,740.96	9%	625,301.23	2.88%
Total de Ingresos Venta de Agua Exenta	76,707,081.15		78,151,649.07		1,444,567.92	1.88%
Total de Ingresos de Operación de Acueducto	177,133,403.83		183,256,318.57		6,122,914.74	3.46%
Ingresos de Operación de Alcantarillado						
Ingresos por Servicio de Alcantarillado	47,849,492.07	20%	50,131,059.59	20%	2,281,567.51	4.77%
Cargos varios Alcantarillado	5,699,308.88	2%	5,856,418.33	2%	157,109.45	2.76%
Total de ingresos de Operación de Alcantarillados Exento	53,548,800.95		55,987,477.92		2,438,676.96	4.55%
Ingresos de Operación de Hidrantes	4,958,588.56	2%	5,156,680.63	2%	198,092.08	3.99%
Cargos Varios Hidrantes	65,042.22	0%	83,007.11	0%	17,964.89	27.62%
Total Ingresos de Operación de Hidrantes Exento	5,023,630.78		5,239,687.74		216,056.97	4.30%
Total de Ingresos Tarifa Protección Recurso Hídrico	1,160,804.34		1,098,856.21		-61,948.13	-5.34%
Total de Ingresos por Ventas Exentas	136,440,317.22		140,477,670.94		4,037,353.72	2.96%
Total Ingresos de Operación	236,866,639.90		245,582,340.44		8,715,701	3.68%
Ingresos no Operativos Proyectos de Inversión						
Otros Ingresos						
Total Otros Ingresos Gravados	23,370.61	0%	26,112.31	0%	2,741.70	11.73%
Total Otros Ingresos Exentos	527,908.07	0%	719,754.71	0%	191,846.65	36.34%
Transferencias Corrientes de Organismos Instituc.	-		-		-	
Total Otros Ingresos Contables no Realizables	5,641,938.83	2%	3,503,885.13	1%	-2,138,053.70	-37.90%
Total Otros Ingresos	6,193,217.51		4,249,752.16		-1,943,465.36	-31.38%
Transferencias Corrientes de Organismos Instituc.						
Total de Ingresos	243,059,857.41	1.00	249,832,092.60	1.00	6,772,235.19	2.79%
EGRESOS DE OPERACIÓN						
Gastos de salarios y cargas sociales	80,976,699.53	34%	79,286,420.15	32%	-1,690,279.38	-2.09%
Prestaciones Legales	385,443.91	0%	267,222.92	0%	-118,220.99	-30.67%
Servicios Personales	81,362,143.44		79,553,643.07		-1,808,500.36	-2.22%
Gastos de viaje y transporte	3,101,676.01	1%	3,326,869.13	1%	225,193.11	7.26%
Alquileres	6,088,640.93	3%	5,912,055.25	2%	-176,585.68	-2.90%
Servicios publicos (Elect. Telef. Agua)	21,205,756.33	9%	21,113,188.66	8%	-92,567.68	-0.44%
Reparación y Mantenimiento	6,188,136.70	3%	7,701,829.33	3%	1,513,692.63	24.46%
Cánones	3,206,546.27	1%	5,392,311.49	2%	2,185,765.22	68.17%
Consultorías	3,877,848.27	2%	4,749,407.85	2%	871,559.58	22.48%
Publicidad	65,235.77	0%	33,117.02	0%	-32,118.76	-49.23%
Seguros	428,100.94	0%	428,525.71	0%	424.77	0.10%
Otros Servicios Públicos	358,095.44	0%	432,236.65	0%	74,141.20	20.70%
Servicios Contratados	12,806,540.85	5%	14,433,989.09	6%	1,627,448.24	12.71%
Otros Servicios no personales	624,526.76	0%	511,299.68	0%	-113,227.08	-18.13%
Servicios no personales	57,951,104.28		64,034,829.86		6,083,725.57	10.50%
Combustibles	2,266,391.35	1%	1,942,177.31	1%	-324,214.05	-14.31%
Productos Químicos	2,480,758.93	1%	2,363,763.72	1%	-116,995.21	-4.72%
Materiales y Suministros	6,125,091.89	3%	6,741,372.67	3%	616,280.78	10.06%
Hidrómetros y Cajas	927,462.70	0%	745,501.56	0%	-181,961.14	-19.62%
Materiales y Suministros	11,799,704.88		11,792,815.25		-6,889.62	-0.06%
Transferencias Corrientes al Sector Público	496,881.86	0%	668,830.23	0%	171,948.37	34.61%
Transferencias Corrientes a Personas y Entidades	86,710.34	0%	339,206.58	0%	252,496.23	291.20%
Gastos IVA sin Crédito Fiscal	4,119,348.34	2%	4,276,677.37	2%	157,329.03	3.82%
Gastos Derivados del Proceso Comercial	1,700,484.68	1%	77,897.83	0%	-1,622,586.84	-95.42%
Otros Gastos	2,679,723.37	1%	3,077,127.92	1%	397,404.55	14.83%
Transferencia no Reembolsable	-		-		-	-
Transferencia no Reembolsable a Programas de Construcción de Sistemas Rurales	3,206,388.26	1%	3,683,722.55	1%	477,334.29	14.89%
Total Transferencia no Reembolsable	3,206,388.26		3,683,722.55		477,334.29	14.89%
Total gastos antes la depreciación	163,402,489.44		167,504,750.66		4,102,261.22	2.51%
Depreciación Acumulada	38,538,938.40	16%	43,598,742.82	18%	5,059,804.42	13.13%
Depreciación Acumulada Revaluada	38,982,571.09	16%	37,923,620.40	15%	-1,058,950.69	-2.72%
Total de la Depreciación	77,521,509.49		81,522,363.23		4,000,853.74	5.16%
Total gastos después de la depreciación	240,923,998.93	100%	249,027,113.89	100%	8,103,114.96	3.36%
UTILIDAD Y/O PÉRDIDA DE OPERACIÓN	2,135,858.48		804,978.71		-1,330,879.77	-62.31%
SECCIÓN FINANCIERA						
Ingresos Financieros	16,428,561.69		17,786,742.16		1,358,180.48	8.27%
Gastos Financieros	10,928,510.89		6,631,078.33		-4,297,432.56	-39.32%
UTILIDAD O PÉRDIDA FINANCIERA	5,500,050.80		11,155,663.83		5,655,613.04	102.83%
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	7,635,909.28		11,960,642.54		4,324,733.27	56.64%