



26-4-18

AYA ES UNA INSTITUCION FINANCIERAMENTE SÓLIDA Y SOLVENTE

- La institución tiene un vigoroso programa de inversiones en agua y saneamiento, con una inversión 220 mil millones en estos cuatro años, duplicando la inversión del periodo anterior.

Ingresos de operaciones superan los gastos.

Según los Estados Financieros del 2016 y 2017, los ingresos de operación (sin depreciación) por tarifas superan los gastos en 18,020 en el 2016 y de 24,591 millones de colones en el 2017, para un total de 42,611 millones de colones, lo que ha permitido mantener una posición financiera sólida y solvente. Por su parte, el flujo de efectivo presenta un saldo favorable de 36,562 millones al 31 de diciembre del 2017.

Considerando la depreciación histórica el AyA muestra los siguientes resultados:

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
INGRESOS DE OPERACIÓN VS GASTOS DE OPERACIÓN
PERIODO: 2014-2017
(En miles de colones)

DESCRIPCION	2014	2015	2016	2017
Ingresos de Operación	138,456,909.93	137,587,684.91	126,421,733.96	136,490,427.43
Gastos de Operación (*)	93,505,527.10	102,810,721.36	108,401,213.21	111,899,409.29
Utilidad sin Depreciación Hist.	44,951,382.83	34,776,963.54	18,020,520.75	24,591,018.14
(Menos) Depreciación Histórica	5,873,443.53	6,930,519.58	8,151,124.99	27,081,070.18
Utilidad de Operación	39,077,939.29	27,846,443.97	9,869,395.75	(2,490,052.04)
Depreciación Revaluada	10,303,805.32	11,776,261.88	11,892,155.82	15,369,253.70

(*) No incluyen los gastos por depreciación revaluada

FUENTE: Estados Financieros Auditados 2014, 2015, 2016 y 2017

El resultado del 2017, considera solamente dos meses de ajuste tarifario por lo que ya para marzo del 2018, se logró el equilibrio.

Solidez financiera

Desde el punto de vista financiero los activos de la institución han crecido durante el periodo 2014-2017 en 297,446 millones de colones, que representan un 77% adicional. El nivel de endeudamiento representa solamente un 10% del total de activos, es decir, de cada 10 colones, 9 son patrimonio del AyA y 1 es deuda. Estos créditos son para mejorar o construir nuevos acueductos y sistemas de saneamiento, y se suscriben con banca de desarrollo, financiadas a largo plazo, en condiciones

favorables, por lo que los indicadores de gestión financiera son positivos según se presenta en la siguiente tabla:

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS				
ACTIVO FIJO NETO				
PERIODO: 2014-2017				
(En miles de colones)				
DESCRIPCION	2014	2015	2016	2017
Activo Fijo Neto (PPE)	385,491,271.83	424,722,424.41	593,548,693.07	682,937,788.17
Variación		10%	40%	15%
FUENTE: Estados Financieros Auditados 2014, 2015, 2016 y 2017				
La variación considerable a partir del año 2016, obedece principalmente a que AyA incia la aplicación del párrafo 31 de la NIC 16, por cuanto la Institución emite sus Estados Financieros conforme a NIIF y NIC, lo que a su vez tiene un impacto directo en el crecimiento de los gastos por depreciación histórica y revaluada.				
RAZONES FINANCIERAS:	2014	2015	2016	2017
Capital de Trabajo (*)	61462	67008	56562	43954
Razón de Liquedez	5.15	5.53	4.58	3.58
Endeudamiento	9.82	10.43	9.27	10.03
Cobertura de la Deuda	5.74	4.14	1.99	2.75
(*) millones de colones				

Para mayor claridad, por cada colón de deuda, el AYA cuenta con 2.75 para pagar, y además un capital de trabajo de 44 mil millones de colones. Esto es casi 3 veces mejor que la práctica financiera óptima.

El AyA paga todas sus cuentas a tiempo, y goza de una excelente calificación en banca de inversión internacional y reconocida reputación ante proveedores nacionales e internacionales, con pagos prácticamente de contado.

Los Estados Financieros Auditados -por firmas calificadas de auditorías externas- no revelan ningún desequilibrio financiero en la última década, ni hacen ninguna llamada de atención sobre la administración de las finanzas.

Como consecuencia de la implementación de las recomendaciones de la Contraloría General de la República, y como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad, el AyA esta realizando un inventario exhaustivo de infraestructura y revaluación de activos, que se refleja en un incremento muy fuerte en la depreciación para los años 2016 y 2017, generando un saldo negativo temporal en el Estado de Resultado, en tanto la tarifa lo nivela, como sucedió para marzo de este año. Sin embargo, este rubro no constituye un flujo real de efectivo, por lo que no desequilibra las finanzas, más bien permite ajustar las tarifas a futuro (rédito de desarrollo), para mantener un buen ritmo de inversión de obra pública y con ello, garantizar la atención de las necesidades de la población y del desarrollo del país. Con los ajustes tarifarios de octubre del 2017, ya el Estado de Resultados muestra una situación positiva en mes de marzo del 2018.

Ajustes tarifarios solicitados

Durante la presente administración se han presentado dos estudios tarifarios en los años 2016 y 2017, para solventar la rebaja, establecida por la ARESEP a partir de julio del 2015, de un 26% para el servicio de acueducto y un 13% en alcantarillado.

Para resolver esta situación, la Institución ha sido muy proactiva en la solicitud de ajustes tarifarios. A pesar de ello, la Intendencia de Aguas mediante la RIA-009-2016, rebaja en un 3% el aumento inicialmente aprobado mediante la RIA-007-2016 y en el año siguiente 2017, mediante la RIA-008-2017 vuelve a aplicar otro rebajo al aumento definitivo del año 2016, equivalente a una rebaja de un 5%.

A pesar de todo, la eficiente gestión del gasto ha mitigado el impacto de la reducción de tarifas, incluso el aumento del rubro de reparación y mantenimiento, tan necesario, sin problemas de flujo de caja. El gasto entre el 2016 y el 2017 sólo creció 3%, incluyendo la atención de emergencias por huracanes y sequía.

Ejecución de inversiones

Es cierto que el AyA no alcanzado un nivel óptimo en la ejecución de los presupuestos de inversión, por lo que desde hace dos años se ha trabajado intensamente por mejorar la gestión de calidad de los mismos, los procesos y el control, a través de herramientas tecnológicas, capacitación de más de 300 profesionales de puestos clave en los proyectos, y mejorando la articulación entre planificación, proveeduría, presupuesto, finanzas, tesorería etc. Como consecuencia, se redujo el ciclo de gestión de proyectos y la ejecución de inversiones se ha duplicado en el periodo 2014-2018, en comparación al periodo 2010 – 2014, con un incremento de más de 100 mil millones. En el caso particular de Guanacaste se han desarrollado 12 proyectos de gran magnitud en dos años, desde los estudios básicos hasta la construcción.

Gerencia General de AyA