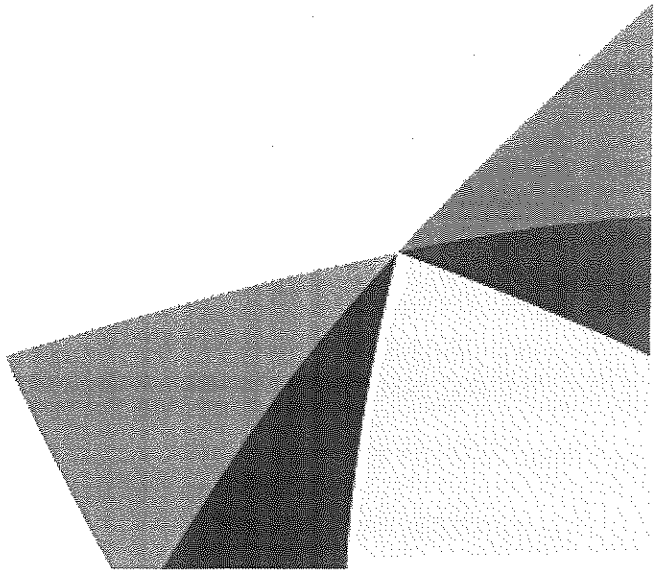
aresep
AUTORIDAD REGULADORA
DE LOS SERVICIOS PÚBLICOS

Estados Financieros al 30 de setiembre 2017



aresep
AUTORIDAD REGULADORA
DE LOS SERVICIOS PUBLICOS

CONTENIDO	PAGINA
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de la Situación Financiera	1
Estado de Rendimiento Financiero	3
Estado de Flujo Efectivo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Notas a los Estados Financieros	7
Información Complementaria	30
Análisis del Balance de Situación	31
Análisis del Estado de Rendimiento Financiero	32
Razones Financieras	41
CUADROS Y ANEXOS FINANCIEROS	
Contratos Vigentes	44
Depósitos de Garantía: Participación	47
Depósitos de Garantía: Cumplimiento	48
Procesos Judiciales	49

aresep
AUTORIDAD REGULADORA
DE LOS SERVICIOS PUBLICOS

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos.

Estado de Situación Financiera

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016

- En colones -

Descripción **ACTIVO**	**Nota**	**setiembre 2017**	**setiembre 2016**
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	**03**	**3.104.241.494**	**3.109.666.161**
Efectivo		3.104.241.494	3.109.666.161
Inversiones a corto plazo	**04**	**7.909.712.310**	**6.629.578.701**
Títulos y valores a costo amortizado a corto plazo		7.909.712.310	6.629.578.701
Cuentas a cobrar a corto plazo	**05**	**839.222.582**	**495.828.947**
Servicios y derechos a cobrar a corto plazo		695.159.436	422.904.141
Documentos a cobrar a corto plazo		32.533.590	35.676.290
Anticipos a corto plazo		7.718.307	5.450.292
Otras cuentas a cobrar a corto plazo		282.192.512	131.006.810
Previsiones para deterioro de cuentas a cobrar a corto plazo		(178.381.263)	(99.208.586)
Inventarios	**06**	**80.872.784**	**96.503.465**
Materiales y suministros para consumo y prestación de servicios		83.576.977	99.207.658
Previsiones para deterioro y pérdidas de inventario		(2.704.193)	(2.704.193)
Otros activos a corto plazo	**07**	**40.365.690**	**62.648.423**
Gastos a devengar a corto plazo		40.365.690	62.648.423
Total del Activo Corriente		**11.974.414.860**	**10.394.225.697**
Activo No Corriente			
Cuentas a cobrar a largo plazo	**08**	**373.562.322**	**283.178.325**
Documentos a cobrar a largo plazo		392.214.361	482.415.834
Otras cuentas a cobrar a largo plazo		105.714.609	101.726.810
Previsiones para deterioro de cuentas a cobrar a largo plazo		(124.366.648)	(300.964.319)
Bienes no concesionados	**09**	**3.220.046.320**	**3.360.356.715**
Propiedades, planta y equipos explotados		682.371.030	749.336.656
Propiedades de inversión		2.218.689.235	2.249.526.715
Bienes históricos y culturales		1.102.006	1.102.006
Bienes intangibles no concesionados		313.123.305	318.866.605
Bienes no concesionados en proceso de producción		4.760.744	41.524.733
Total del Activo no Corriente		**3.593.608.643**	**3.643.535.040**
TOTAL DEL ACTIVO		**15.568.023.503**	**14.037.760.737**

aresep
AUTORIDAD REGULADORA
DE LOS SERVICIOS PUBLICOS

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos.

Estado de Situación Financiera

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016

- En colones -

PASIVO	**Nota**	**setiembre 2017**	**setiembre 2016**
Pasivo Corriente			
Deudas a corto plazo	**10**	**1.362.065.105**	**1.267.476.095**
Deudas comerciales a corto plazo		22.480.242	15.878.230
Deudas sociales y fiscales a corto plazo		1.313.106.990	1.156.545.028
Otras deudas a corto plazo		26.477.873	95.052.836
Fondos de terceros y en garantía	**11**	**13.592.729,80**	**12.645.603**
Depósitos en garantía		13.592.730	12.645.603
Provisiones y reservas técnicas a corto plazo	**12**	**6.112.565.255**	**4.478.410.305**
Provisiones a corto plazo		6.112.565.255	4.478.410.305
Otros pasivos a corto plazo	**13**	**421.278.918**	**366.636.968**
Ingresos a devengar a corto plazo		421.278.918	366.636.968
Total del Pasivo Corriente		**7.909.502.007**	**6.125.168.970**
TOTAL DEL PASIVO		**7.909.502.007**	**6.125.168.970**
PATRIMONIO			
Patrimonio público			
Capital	**14**	**3.473.534.904**	**3.473.534.904**
Capital inicial		3.473.534.904	3.473.534.904
Reservas	**15**	**2.056.112.406**	**2.076.340.060**
Revaluación de bienes		2.056.112.406	2.076.340.060
Resultados acumulados	**16**	**2.128.874.185**	**2.362.716.803**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2.423.340.816	4.528.696.820
Resultado del ejercicio		(294.466.631)	(2.165.980.017)
TOTAL DEL PATRIMONIO		**7.658.521.495**	**7.912.591.767**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**15.568.023.503**	**14.037.760.737**

aresep
AUTORIDAD REGULADORA
DE LOS SERVICIOS PUBLICOS

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos.
Estado de Rendimiento Financiero.
Del 1 de Enero de 2017 al 30 de setiembre de 2017 y del 1 de Enero de 2016 al 30 de setiembre de 2016
- En colones -

	Nota	setiembre 2017	setiembre 2016
INGRESOS			
Multas, sanciones, remates y confiscaciones de origen no tributario		**185,539,212**	**152,897,805**
Multas y sanciones administrativas	**17**	**185,539,212**	**152,897,805**
Multas por atraso en el pago de bienes y servicios		88,789,109	74,276,598
Sanciones administrativas		96,602,454	78,621,207
Otras multas		147,649	-
Ingresos y resultados positivos por ventas		**11,912,173,328**	**11,128,512,370**
Ventas de bienes y servicios	**18**	**277,921,881**	**388,168,030**
Ventas de servicios		277,921,881	388,168,030
Derechos administrativos	**19**	**11,634,251,447**	**10,740,344,340**
Derechos administrativos a los servicios de transporte		4,260,263,327	3,287,303,661
Otros derechos administrativos		7,373,988,120	7,453,040,679
Ingresos de la propiedad		**488,534,661**	**392,932,371**
Rentas de inversiones y de colocación de efectivo	**20**	**219,488,426**	**130,406,528**
Intereses por equivalentes de efectivo		9,432,938	7,203,982
Intereses por títulos y valores a costo amortizado		210,055,488	123,202,545
Alquileres y derechos sobre bienes	**21**	**264,910,175**	**262,319,768**
Alquileres		264,910,175	262,319,768
Otros ingresos de la propiedad	**22**	**4,136,060**	**206,075**
Intereses por documentos a cobrar		2,013,549	165,415
Intereses por cuentas a cobrar en gestión judicial		1,350,366	40,660
Intereses por otras cuentas a cobrar		772,145	-
Otros ingresos		**48,925,542**	**159,242,130**
Resultados positivos por tenencia y por exposición a la inflación	**23**	**9,052,823**	**4,594,609**
Diferencias de cambio positivas por activos		7,776,327	4,535,388
Diferencias de cambio positivas por pasivos		1,276,496	59,222
Recuperación de previsiones	**24**	**29,972,764**	**75,329,877**
Recuperación de previsiones para deterioro de cuentas a cobrar		29,972,764	75,329,877
Recuperación de provisiones y reservas técnicas		**-**	**77,956,556**
Recuperación de provisiones para litigios y demandas		-	77,956,556
Otros ingresos y resultados positivos	**25**	**9,899,955**	**1,361,088**
Ingresos y resultados positivos varios		9,899,955	1,361,088
TOTAL DE INGRESOS		**12,635,172,743**	**11,833,584,676**

aresep
AUTORIDAD REGULADORA
DE LOS SERVICIOS PÚBLICOS

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos
Estado de Rendimiento Financiero.
Del 1 de Enero de 2017 al 30 de setiembre de 2017 y del 1 de Enero de 2016 al 30 de setiembre de 2016
- En colones -

GASTOS	Nota	setiembre 2017	setiembre 2016
Gastos de funcionamiento		**12.782.832.670**	**13.539.094.733**
Gastos en personal	26	**7.507.259.492**	**7.130.130.265**
Remuneraciones Básicas		4.085.747.591	3.872.177.588
Remuneraciones eventuales		100.925.127	72.493.712
Incentivos salariales		1.645.473.677	1.602.702.324
Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social		894.238.011	845.590.086
Recuperación de provisiones y reservas técnicas		511.421.168	483.617.433
Asistencia social y beneficios al personal		269.061.018	253.537.522
Otros gastos en personal		392.900	11.600
Servicios	27	**2.051.963.618**	**1.945.898.691**
Alquileres y derechos sobre bienes		469.122.813	433.538.284
Servicios básicos		93.020.950	84.993.171
Servicios comerciales y financieros		318.615.615	282.542.399
Servicios de gestión y apoyo		908.346.830	920.161.611
Gastos de viaje y transporte		24.853.065	23.782.361
Seguros, reaseguros y otras obligaciones		44.208.175	39.421.539
Capacitación y protocolo		91.857.712	64.779.024
Mantenimiento y reparaciones		101.938.459	95.203.135
Otros servicios		-	1.477.167
Materiales y suministros consumidos	28	**68.564.428**	**68.620.639**
Productos químicos y conexos		32.961.363	37.210.126
Alimentos y productos agropecuarios		6.581.625	3.692.769
Materiales y productos de uso en la construcción y mantenimiento		1.509.237	1.387.085
Herramientas, repuestos y accesorios		413.113	794.864
Útiles, materiales y suministros diversos		27.099.090	25.535.795
Consumo de bienes distintos de inventarios	29	**272.441.741**	**290.729.071**
Consumo de bienes no concesionados		272.441.741	290.729.071
Deterioro y pérdidas de inventarios		-	**8.338.230**
Deterioro de inversiones y cuentas a cobrar	30	**199.949.942**	**197.473.127**
Deterioro de cuentas a cobrar		199.949.942	197.473.127
Cargos por provisiones y reservas técnicas	31	**2.682.653.448**	**3.897.904.710**
Cargos por litigios y demandas		2.682.653.448	3.897.521.785
Gastos financieros		-	-
Intereses por deudas sociales y fiscales		-	382.925
Transferencias		**129.938.704**	
Transferencias corrientes	32	**129.938.704**	**88.101.791**
Transferencias corrientes al sector privado interno		58.628.285	53.137.746
Transferencias corrientes al sector público interno		60.200.000	4.396.259
Transferencias corrientes al sector externo		11.110.419	30.567.786
Otros gastos		**16.868.001**	
Resultados negativos por tenencia y por exposición a la inflación	33	**10.505.721**	**792.481**
Diferencias de cambio negativas por activos		9.500.217	452.868
Diferencias de cambio negativas por pasivos		1.005.505	339.613
Otros gastos y resultados negativos	34	**6.362.280**	**371.575.688**
Impuestos, multas y recargos moratorios		3.594.110	5.056.848
Gastos y resultados negativos varios		2.768.170	366.518.840
TOTAL DE GASTOS		**12.929.639.374**	**13.999.564.693**
AHORRO y/o DESAHORRO DEL PERIODO		**(294.466.631)**	**(2.165.980.017)**

aresep
AUTORIDAD REGULADORA
DE LOS SERVICIOS PUBLICOS

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos
Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo
Al 30 de setiembre de 2017 y 2016
En Colones

		2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros			
Cobros por multas, sanciones, remates y confiscaciones de origen no tributario	¢	94.567.450,79	298.680.556,03
Cobros por ventas de inventarios, servicios y derechos administrativos		11.410.930.003,17	10.741.923.344,71
Cobros por ingresos de la propiedad		445.049.647,66	384.498.815,14
Cobros por transferencias			
Cobros por concesiones			
Otros cobros por actividades de operación		8.049.813,22	22.854.233,03
Total Cobros por actividades de operación		**11.958.596.914,84**	**11.447.956.948,91**
Pagos			
Pagos por beneficios al personal		6.286.919.882,37	4.791.388.703,12
Pagos por servicios y adquisiciones de inventarios (incluye anticipos)		3.827.955.679,40	4.462.560.131,67
Pagos por otras transferencias		376.699.083,49	-
Otros pagos por actividades de operación			
Total Pagos por actividades de operación		**10.491.574.645,26**	**9.253.948.834,79**
Flujos netos de efectivo por actividades de operación		**1.467.022.269,58**	**2.194.008.114,12**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobros			
Cobros por ventas y reembolso de inversiones en otros instrumentos financieros		17.982.362.989,20	13.640.735.000,00
		17.982.362.989,20	**13.640.735.000,00**
Pagos			
Pagos por adquisición de bienes distintos de inventarios		62.402.150,68	26.701.011,13
Pagos por adquisición de inversiones en otros instrumentos financieros		19.123.554.511,71	14.358.835.000,00
Pagos por préstamos otorgados			
Total Pagos por actividades de inversión		**19.185.956.662,39**	**14.385.536.011,13**
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión		**(1.203.593.673,19)**	**(744.801.011,13)**
Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		**263.428.596,39**	**1.449.207.102,99**
Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo por diferencias de cambio no realizadas		-	159.830,75
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		**2.840.812.897,49**	**1.660.299.227,30**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	¢	**3.104.241.493,88**	**3.109.666.161,04**

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos.
Estado de Cambios en el Patrimonio.
Al 30 de setiembre de 2017 y 2016

- En Colones -

Concepto	Capital	Transferencias de capital	Reservas	Variaciones no asignables a reservas	Resultados acumulados	Intereses Minoritarios Part. Patrimonio	Intereses Minoritarios Evolución	TOTAL PATRIMONIO
Saldo1/1/2016	3.473.534.904		2.091.510.800		3.995.596.637			9.560.642.342
Revaluación de bienes			(15.170.740)					(15.170.740)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores					533.100.183			533.100.183
Resultado del ejercicio					(2.165.980.017)			(2.165.980.017)
								-
Saldo 30/9/2016	3.473.534.904		2.076.340.060		2.362.716.803			7.912.591.767
Revaluación de bienes			(5.056.913)		5.056.913			-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores					(26.350.516)			(26.350.516)
Resultado del ejercicio					66.746.876			66.746.876
Saldo 31/12/2016	3.473.534.904	-	2.071.283.147	-	2.408.170.076	-	-	7.952.988.127
Revaluación de bienes			(15.170.740)		15.170.740			-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores					-			-
Resultado del ejercicio					(294.466.631)			(294.466.631)
Saldos del período	3.473.534.904	-	2.056.112.406	-	2.128.874.185	-	-	7.658.521.495

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre de 2017
(Expresado en colones)

Nota 1: Domicilio, ley de creación y funciones

Domicilio

Oficentro Multipark ubicado en Guachipelín de Escazú, 100 metros norte de Construplaza, teléfono + 506 2506-3200, Fax +506-2215-4157 y Apartado postal 936-1000 San José, Costa Rica. Página web www.aresep.go.cr.

Ley de creación

La Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos (ARESEP) en su condición de institución autónoma se rige por su propia ley constitutiva (7593), el marco jurídico del derecho público aplicable a las instituciones públicas y debe tomar en consideración las normas de derecho privado que rigen para algunos de sus regulados. Sus regulados son entes tanto públicos como privados, por lo tanto, su accionar concierne a todos los ámbitos de la legislación relacionada con la operación de los servicios públicos y de la regulación de éstos.

Funciones

En los servicios públicos definidos por ley, la Autoridad Reguladora fijará precios y tarifas; además, velará por el cumplimiento de normas de calidad, cantidad, confiabilidad, continuidad, oportunidad y prestación óptima.

Objetivos fundamentales

a.- Armonizar los intereses de los consumidores, usuarios y prestatarios de los servicios públicos definidos por ley.

b.- Procurar el equilibrio entre las necesidades de los usuarios y los intereses de los prestatarios de los servicios públicos.

c.- Asegurar que los servicios públicos se brinden de conformidad con el principio del servicio al costo, de manera que se contemplen únicamente los costos necesarios para prestar el servicio, que permitan una retribución competitiva y garanticen el adecuado desarrollo de la actividad.

d.- Formular y velar porque se cumplan los requisitos de calidad, cantidad, oportunidad, continuidad y confiabilidad necesarios para prestar en forma óptima, los servicios públicos sujetos a su autoridad.

e.- Coadyuvar con los entes del Estado, competentes en la protección del ambiente, cuando se trate de la prestación de los servicios regulados o del otorgamiento de concesiones.

f.- Ejercer, conforme lo dispuesto en la Ley 7593, la regulación de los servicios públicos definidos en ella.

Nota 2: Base de elaboración y principales políticas contables

Mediante acuerdo de Junta Directiva 06-59-2015, del acta de la sesión ordinaria 59-2015 celebrada el 26 de noviembre de 2015 la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos aprueba el Plan General de Contabilidad Nacional, que se compone de los siguientes productos:

1. Plan de Cuentas Contables.
2. Manual Funcional de Cuentas Contables.
3. Políticas Contables.
4. Procedimientos Contables

Los anteriores productos se remitieron a la Contabilidad Nacional, con el fin de atender y cumplir con los Decretos Ejecutivos N°34918-H, N°36961-H, N°35616-H y N°38069-H en los que la Contabilidad Nacional como órgano rector establece adoptar la Normativa Contable Internacional en el Sector Público, y cumplir con los requisitos de tratamiento contable de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) y el Plan General de Contabilidad Nacional, los mismos fueron aprobados mediante oficio DCN-0949-2017.

Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo se detalla como sigue:

		2017
Caja y Fondos especiales	¢	5,970,477
Cuentas corrientes Sector Público		3,098,271,017
	¢	**3,104,241,494**

Nota 4. Inversiones a corto plazo.

Las inversiones corresponden a títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda con vencimientos a corto plazo sin cupones de intereses. Éstas se clasifican como inversiones mantenidas al vencimiento y se valoran de acuerdo al costo amortizado. Estos títulos se desglosan a continuación:

		2017
Ministerio de Hacienda	¢	7,909,712,310
	¢	**7,909,712,310**

Nota 5. Cuentas a cobrar a corto plazo.

Las cuentas por cobrar al 30 de setiembre de 2017, se detallan como sigue:

		2017
Servicios y derechos a cobrar a corto plazo		
Sector Privado		
Generadores de energia electrica	¢	6.152.168
Hidrocarburos		126.257.733
Servicios maritimos/aereos puertos (estibas)		5.654.958
Transporte remunerado maritimo Cabotaje Menor		13.011.557
Transporte público vía terrestre		506.798.682
Sector Público		37.284.338
	¢	**695.159.436**
Documentos a cobrar a corto plazo		
Sector Privado	¢	32.533.590
	¢	**32.533.590**
Anticipos a corto plazo		
Sector Privado	¢	7.384.202
Sector Público		334.104
	¢	**7.718.307**
Otras cuentas a cobrar		
Sector Privado	¢	282.192.512
	¢	**282.192.512**
Previsiones para deterioro de cuentas a cobrar		(178.381.263)
	¢	**839.222.582**

Nota 6. Inventarios.

Los inventarios que mantiene la entidad corresponden principalmente a materiales de oficina tales como papelería, y suministros para equipos de cómputo, y algunos otros materiales. Al 30 de setiembre de 2017 se presenta el siguiente detalle:

		2017
Inventario de Materiales y Suministros	¢	83,576,977
Previsiones para deterioro y pérdidas sobre inventario		(2,704,193)
	¢	**80,872,784**

Nota 7. Otros activos a corto plazo.

Esta partida se compone así:

		2017
Gastos a devengar a corto plazo		
Sector Privado		
Mejoras Edificio Arrendado	¢	7,221,926
Otros servicios (suscripciones, anualidades, membrecias)		1,754,808
Licencias de computo		16,457,695
Garantías de Activos		472,600
Sector Público		
Polizas Instituto Nacional de Seguros		14,458,662
	¢	**40,365,690**

Nota 8. Cuentas a cobrar largo plazo.

Las cuentas por cobrar a largo plazo al 30 de setiembre de 2017, se detallan como sigue:

Documentos a cobrar largo plazo		2017
Sector Privado		
Arreglos de Pago	¢	7.320.301
Documentos por cobrar en Gestión Judicial		-
Otros documentos internos varios a cobrar l/p		384.894.061
Cánones Periódos Anteriores		-
	¢	**392.214.361**
Otras cuentas a cobrar a largo plazo		
Sector Privado		
Depósitos en garantía en el sector privado interno	¢	103.075.866
Sector Público		
Depósitos en garantía en el sector público		2.638.743
	¢	**105.714.609**
Previsiones para deterioro de cuentas a cobrar largo plazo	¢	(124.366.648)
	¢	**373.562.322**

Nota 9. Bienes no concesionados

Los bienes no concesionados al 30 de setiembre de 2017, se detallan como sigue

AUTORIDAD REGULADORA DE LOS SERVICIOS PUBLICOS
ESTADO DE SITUACION Y EVOLUCION DE BIENES
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017

	TOTALES AL INICIO	Movimientos en el ejercicio			SALDOS AL CIERRE	Depreciaciones / Agotamiento / Amortizaciones					VALORES RESIDUALES AL CIERRE
		Altas	Bajas	TOTALES MOVIMIENTOS		Acumuladas al inicio	incrementos	Bajas	Saldo del ejercicio	Acumuladas al cierre	
BIENES NO CONCESIONADOS											
Propiedades, planta y equipos explotados											
Maquinaria y equipos para la producción	96,461,458.64	6,343,085		6,343,085	102,804,544	64,352,054	3,513,252		3,513,252	67,865,306	34,939,239
Equipos de transporte, tracción y elevación	327,847,961.79	39,566,150	7,390,000	32,206,150	360,054,112	114,849,616	21,323,573	7,390,000	13,933,573	128,783,189	231,270,923
Equipos y mobiliario de oficina	-	-		-	-	-	-		-	-	-
Equipos para computación	1,245,378,423.57	707,936		707,936	1,246,086,359	973,101,798	119,103,988		119,103,988	1,092,205,785	153,880,574
Equipos y mobiliario educacional, deportivo y recreativo	30,218,459.09	740,485		740,485	30,958,944	21,817,144	2,095,534		2,095,534	23,912,678	7,046,266
Maquinarias, equipos y mobiliarios diversos	616,140,615.57	8,054,908		8,054,908	624,195,523	331,977,013	36,984,482		36,984,482	368,961,495	255,234,028
Propiedades de inversión											
Tierras y terrenos	1,510,347,500.00			-	1,510,347,500						1,510,347,500
Edificios	1,099,285,160.00			-	1,099,285,160	367,822,344	23,121,081		23,121,081	390,943,425	708,341,735
Bienes históricos y culturales											
Piezas y obras históricas y de colección	1,102,006.00				1,102,006						1,102,006
Bienes intangibles											
Software y programas	695,020,316.34	6,959,587		6,959,587	701,979,903	322,396,262	66,460,336		66,460,336	388,856,598	313,123,305
Bienes no concesionados en proceso de producción											
Bienes intangibles	4,760,743.55			-	4,760,744						4,760,744
SUBTOTALES BIENES NO CONCESIONADOS	5,626,562,644.55	62,402,151	7,390,000	55,012,151	5,681,574,785	2,196,316,230	272,602,245	7,390,000	265,212,245	2,461,528,475	3,220,046,320.30

Con base en la NICSP-17 Propiedad Planta y Equipo la Autoridad Reguladora se apega a la disposición transitoria establecida en el párrafo 95 de dicha norma, que indica lo siguiente:

95. Las entidades no están obligadas a reconocer los elementos de propiedades, planta y equipo para los períodos sobre los que se informe que comiencen en una fecha dentro de los cinco años siguientes a la fecha en que se adopte por primera vez la base contable de acumulación (o devengo) de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público".

La propiedad de inversión consiste en un edificio de oficinas ubicado en Sabana Sur, distrito Mata Redonda de San José.

Nota 10. Deudas a corto plazo.

Las deudas a corto plazo al 30 de setiembre de 2017, se detallan como sigue:

Deudas comerciales a corto plazo		**2017**
Sector Privado		
Comerciales	¢	969.786
Servicios		25.508.087
	¢	**26.477.873**
Deudas sociales y fiscales a corto plazo		
Sector Privado		
Contribuciones patronales	¢	44.587.248
Aporte patronal Asar		19.677.293
Sector Público		
Contribuciones patronales		216.111.214
Retenciones obreras		59.855.216
Impuestos, multas y recargos moratorios a pagar c/p		2.292.268
Retenciones de impuestos por pagar		46.089.776
Empleados		
Asistencia social y beneficios al personal a pagar		-
Salario escolar a pagar c/p		402.755.462
Decimotercer mes a pagar c/p		521.738.514
	¢	**1.313.106.990**
Otras deudas a corto plazo		
Sector Privado		
Otras	¢	22.480.242
	¢	**22.480.242**
	¢	**1.362.065.105**

Nota 11. Fondos de terceros y en garantía.

El desglose de esta cuenta al 30 de setiembre de 2017, se presenta a continuación:

Sector Privado		**2017**
Garantías de participación	¢	263,627
Garantias de cumplimiento		13,329,103
	¢	**13,592,730**

Nota 12. Provisiones y reservas técnicas a corto plazo.

Las provisiones se reconocen de acuerdo con lo descrito en la Directriz N° CN-001-2014 "Contingencias y Provisiones". La política de reconocimiento establece que el registro de la provisión sobre estos litigios se realizará cuando exista un primer fallo judicial condenatorio y que se encuentran en proceso de ejecución de sentencia

A continuación, se presenta un detalle de los litigios que están provisionados, los saldos son al 30 de setiembre de 2017:

- Expediente 03-982-1027-CA de Buses INA la Uruca (Transporte de buses), el cual se compone de Costas, daños y perjuicios y los intereses siguen corriendo. Su monto es de ¢458.860.537.

- Expediente 04-000659-163-CA de la Compañía de Inversiones la Tapachula, S.A (Transporte de buses), el cual se compone de Costas, daños y perjuicios y su monto es de ¢3.876.976.394.

- Expediente 04-000001-163-CA de Metrocoop R.L. (Transporte de buses), el cual se compone de daños y perjuicios y su monto es de ¢1.610.200.866. Mediante resolución N° 82-2017 de las 13 horas del 20 de febrero de 2017, la jueza autorizó a la Aresep para realizar el pago fraccionado en tres anualidades (2018, 2019 y 2020) del monto por daños y perjuicios. Además 24/5/2017 se le informó al TCA que la Aresep ya canceló, el total del monto condenado por costas del proceso, por la suma de ¢161.890.923,57. Los intereses siguen corriendo.

- Expediente 04-307-163-CA de Autotransportes Zapote S.A., (Transporte de buses), el cual se compone de daños y los intereses, su monto es de ¢166.527.458.

La distribución de esta partida se expone seguidamente:

		2017
Provisiones y reservas técnicas a corto plazo:		
Buses INA la Uruca		458.860.537,00
Compañía de inversiones Tapachula, S.A.		3.876.976.394,07
Metrocoop R.L.		1.610.200.865,75
Autotransportes Zapote		166.527.457,99
	¢	**6.112.565.255**

Nota 13. Otros pasivos a corto plazo.

Se detalla la composición de este rubro:

Ingresos a devengar corto plazo		**2017**
Generadores de energia electrica	¢	278,073
Estibadoras		0
Transporte remunerado maritimo Cabotaje		140,706
Transporte remunerado modalidad Bus canon		1,521,828
Transporte remunerado maritimo Cabotaje mayor		3,433,387
Transporte remunerado modalidad taxi canon		415,904,924
	¢	**421,278,918**

Nota 14. Capital

El Capital Inicial de la Autoridad Reguladora fue calculado de acuerdo con lo establecido en el oficio 116-DF-2015/1323 de fecha del 16 de enero de 2015, acatando la Directriz DCN-1542-2013 del 18 de diciembre de 2013.

Nota 15. Reservas

Está compuesta por el superávit por revaluación de los activos, específicamente se presenta el resultado del incremento neto en el Terreno y Edificio derivado de los avalúos realizados por el Ministerio de Hacienda.

Nota 16. Resultados acumulados

Esta cuenta representa la suma de los superávit anuales de la institución desde su creación y hasta el 2016. Lo correspondiente al 2017, sea pérdida o ganancia se incorpora en el cierre anual del 31 de diciembre del 2017. Adicionalmente incorpora la realización del superávit por revaluación el cual corresponde a los traslados mensuales del gasto de depreciación de dicha revaluación.

De acuerdo con lo establecido en la ley de creación de la ARESEP, esta institución debe calcular el canon de cada actividad, de acuerdo con el principio de servicio al costo. La Contraloría General de la República ha establecido que en caso de que se hayan cobrado cánones más altos con respecto a los costos realmente incurridos, las diferencias deberán ser devueltas a las actividades de regulación, ya sea aplicando los recursos a proyectos de desarrollo en beneficio directo de las actividades de regulación que los generaron, aplicándolo en los próximos proyectos de cánones, o el procedimiento que se establezca.

Acorde con lo indicado por la Contraloría, todos aquellos ingresos que no se utilicen en el período automáticamente pasarán a formar parte del superávit, el cual no puede ser utilizado para cubrir gastos corrientes de periodos siguientes.

Lo anterior causa asimismo que no exista una uniformidad en la presentación de los ingresos, donde inclusive hay casos donde no se cobran cánones en todo un año a algún sector.

Nota 17. Multas y sanciones administrativas.

Las multas y sanciones administrativas se detallan como sigue:

		2017
Multas por atraso en pago de bienes y servicios		
Sector Privado	¢	88.789.109
	¢	**88.789.109**
Sanciones administrativas		
Sector Privado		96.602.454
	¢	**96.602.454**
Otras multas		
Sector Privado		147.649
	¢	**147.649**
		185.539.212

Nota 18. Ventas de bienes y servicios.

Las ventas de bienes y servicios se desglosan de la siguiente forma:

		2017
Ventas de servicios		
Sector Público		
Ministerio de Obras Públicas y Transporte		5.616.237
Consejo de Transporte Público (CTP)		8.154.345
Superintendencia de Telecomunicaciones (SUTEL)		263.997.354
	¢	**277.767.936**
Sector Privado		
Servicio de Fotocopiado	¢	153.945
	¢	**277.921.881**

Nota 19. Derechos administrativos.

Los derechos administrativos se detallan a continuación:

Derechos administrativos a los servicios de transporte		**2017**
Sector Privado		
Transporte remunerado modalidad Autobuses	¢	2.137.865.729
Transporte remunerado modalidad Taxis		1.250.079.844
Estibadoras Privadas		136.706.443
Sector Público		
Instituto Costarricense de Ferrocarriles (INCOFER)		28.967.827
Consejo Técnico de Aviación Civil (CTAC)		75.629.772
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico		210.076.002
Junta de Administración Portuaria y de Desarrollo (JAPDEVA)		420.937.711
	¢	**4.260.263.327**
Otros derechos administrativos		
Sector Privado		
Distribuidores de energia electrica	¢	215.884.766
Hidrocarburos (Gasolineros - transportistas)		1.078.451.173
Transporte remunerado (Cabotaje Mayor)		10.300.162
Transporte remunerado (Cabotaje Menor)		6.062.110
Sector Público		
Consejo Nacional de Vialidad (CONAVI)		19.323.179
Servicio Nacional de Aguas Subterráneas, Riego y Av		19.230.931
Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A. (CNFL)		337.654.397
Correos de Costa Rica S.A.		51.656.843
Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillado		2.364.118.550
Instituto Costarricense de Electricidad (ICE)		1.026.264.288
Refinadora Costarricense de Petróleo S.A		2.052.821.720
Empresa de Servicios Públicos de Heredia S.A.		141.454.827
Junta Administrativa del Servicio Eléctrico de Cartago		50.765.173
	¢	**7.373.988.120**
	¢	**11.634.251.447**

Nota 20. Rentas de inversiones y de colocación de efectivo.

Esta partida se compone de la siguiente manera:

		2017
Intereses por equivalentes de efectivo		
Sector Público		
Banco de Costa Rica	¢	49
Banco Nacional de Costa Rica		9.379.711
Banco Popular y de Desarrollo Comunal (BPDC)		53.178
	¢	**9.432.938**
Intereses por títulos y valores a costo amortizado		
Sector Público		
Ministerio de Hacienda	¢	210.055.488
	¢	**210.055.488**
	¢	**219.488.426**

Nota 21. Alquileres y derechos sobre bienes.

Los alquileres y derechos sobre bienes al 30 de setiembre de 2017, se detallan como sigue:

Alquileres		2017
Sector Público		
Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC)	¢	264,910,175
	¢	**264,910,175**

Nota 22. Otros ingresos de la propiedad.

Se componen de la siguiente manera:

Multa, Interés y sanción por documentos a cobrar		2017
Intereses por documentos a cobrar	¢	297.705
Intereses por cuentas a cobrar por fraccionamiento		1.715.843
	¢	**2.013.549**
Intereses por cuentas a cobrar en gestión judicial	¢	1.350.366
Intereses por otras cuentas a cobrar		772.145
	¢	**4.136.060**

Nota 23. Resultados positivos por tenencia y por exposición a la inflación.

A continuación se detalla esta cuenta:

		2017
Diferencias de cambio positivas por activos	¢	7,776,678
Diferencias de cambio positivas por pasivos		1,276,145
	¢	**9,052,823**

Nota 24. Recuperación de previsiones.

A continuación se detalla esta cuenta:

		2017
Sector Privado		
Recuperación previsiones por deterioro de cuentas por cobrar	¢	29,972,764
	¢	**29,972,764**

Nota 25. Otros ingresos y resultados positivos

A continuación se detalla esta cuenta:

		2017
Sector Privado		
Recuperación de faltantes y otros resultados positivo	¢	1,460,480
Otros resultados positivos	¢	8,363,808
Sector Público		
Descuentos Obtenidos	¢	75,667
	¢	**9,899,955**

Nota 26. Gastos en personal

Los gastos en personal se descomponen continuación:

		2017
Remuneraciones Básicas		
Sueldos para cargos fijos	¢	3.525.572.688
Servicios especiales		151.953.962
Salario escolar		408.220.942
	¢	**4.085.747.591**
Remuneraciones eventuales		
Tiempo extraordinario	¢	39.645.777
Recargo de Funciones		21.774.985
Dietas		39.504.364
	¢	**100.925.127**
Incentivos salariales		
Retribución por años servidos		661.738.611
Restricción al ejercicio liberal de la profesión		292.682.023
Decimotercer mes		444.868.796
Otros incentivos salariales		246.184.247
	¢	**1.645.473.677**
Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social		
Seguro de Salud de la CCSS		493.856.095
Instituto Mixto de Ayuda Social		26.692.128
Instituto Nacional de Aprendizaje		80.076.383
Fondo de Desarrollo y Asignaciones Familiares		266.921.277
Banco Popular y de Desarrallo Comunal		26.692.128
	¢	**894.238.011**
Contribuciones patronales a fondos de pensiones y a otros fondos de capitalización		
Seguro de Pensiones Complemetarias		271.192.018
Régimen Obligatorio de Pensiones		80.076.383
Fondo de Capitalización Laboral		160.152.767
	¢	**511.421.168**
Asistencia social y beneficios al personal		
Subsidio alimentario		8.540.875
Indemnizaciones al personal		260.520.143
	¢	**269.061.018**
Otros gastos en personal		
Gastos de representación institucional		392.900
	¢	**392.900**
	¢	**7.507.259.492**

Nota 27. Servicios

Los servicios se detallan a continuación:

		2017
Alquileres y derechos sobre bienes		
Alquiler de terrenos, edificios y locales	¢	448.001.036
Alquileres de equipos para telecomunicaciones		45.980
Alquiler de maquinarias, equipos y mobiliario		5.696.115
Otros alquileres		15.379.683
	¢	**469.122.813**
Servicios básicos		
Agua y alcantarillado	¢	1.273.341
Energía eléctrica		46.785.850
Correos		1.749.638
Servicios de telecomunicaciones		39.808.424
Otros servicios básicos		3.403.697
	¢	**93.020.950**
Servicios comerciales y financieros		
Servicios de información	¢	203.248.481
Publicidad y propaganda		3.829.501
Impresión, encuadernación y otros		1.083.121
Comisiones y gastos por servicios financieros y co		48.719.574
Servicios de transferencia electrónica de informac		61.734.937
	¢	**318.615.615**
Servicios de gestión y apoyo		
Servicios médicos y de laboratorio	¢	14.946.075
Servicios jurídicos		8.280.571
Servicios de ingeniería		653.742.103
Servicios en ciencias económicas y sociales		92.380.910
Servicios de mantenimiento de sistemas informático		57.243.536
Servicios generales		40.067.903
Otros servicios de gestión y apoyo		41.685.731
	¢	**908.346.830**
Gastos de viaje y transporte		
Transporte dentro del país	¢	1.984.980
Viáticos dentro del país		22.868.085
	¢	**24.853.065**
Seguros, reaseguros y otras obligaciones		
Seguros	¢	44.208.175
	¢	**44.208.175**
Capacitación y protocolo		
Actividades de capacitación	¢	89.720.767
Actividades protocolarias y sociales		2.136.945
Gastos de representación institucional		-
	¢	**91.857.712**
Mantenimiento y reparaciones		
Mantenimiento de terrenos y edificios	¢	66.609.281
Mantenimiento y reparación de maquinaria y equipos		341.678
Mantenimiento y reparación de equipos de transporte		2.846.308
Mantenimiento y reparación de equipos y mobiliario		3.121.987
Mantenimiento y reparación de equipos de computo		15.246.523
Otros gastos de mantenimiento y reparación		13.707.683
Mantenimiento y reparación de equipos de comunicación		65.000
	¢	**101.938.459**
	¢	**2.051.963.618**

Nota 28. Materiales y suministros consumidos.

El gasto por materiales y suministros consumidos se desglosa de la siguiente forma:

		2017
Productos químicos y conexos		
Combustibles y lubricantes	¢	5.497.688
Productos farmacéuticos y medicinales		352.490
Otros productos químicos y conexos		33.560
Tintas, pinturas y diluyentes		27.077.625
	¢	**32.961.363**
Alimentos y productos agropecuarios		
Alimentos y bebidas	¢	6.581.625
	¢	**6.581.625**
		-
Productos de uso en la construcción y mantenimiento		
Materiales y productos metálicos	¢	306.573
Productos eléctricos, telefónicos y de comunicación		1.146.036
Otros materiales y productos de uso en la construc		25.850
Materiales y productos de plástico		30.778
	¢	**1.509.237**
Herramientas, repuestos y accesorios		
Herramientas e instrumentos	¢	212.893
Repuestos y accesorios		200.220
	¢	**413.113**
Útiles, materiales y suministros diversos		
Útiles y materiales de oficina y cómputo	¢	3.958.761
Útiles y materiales médicos, hospitalarios y de in		1.940
Productos de papel, cartón e impresos		16.837.296
Textiles y vestuario		2.294.491
Útiles y materiales de limpieza		65.325
Útiles y materiales de resguardo y seguridad		296.878
Útiles y materiales de cocina y comedor		478.884
Otros útiles, materiales y suministros diversos		3.165.516
	¢	**27.099.090**
	¢	**68.564.428**

Nota 29. Consumo de bienes distintos de inventarios

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Consumo de bienes no concesionados		**2017**
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	¢	183,244,074
Depreciaciones de propiedades de inversión		23,121,081
Amortizaciones de bienes intangibles no concesiona		66,076,586
	¢	**272,441,741**

Nota 30. Deterioro de inversiones y cuentas a cobrar

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

		2017
Deterioro por servicios y derechos a cobrar	¢	73,908,311
Deterioro por documentos a cobrar		10,057,699
Deterioro por cuentas a cobrar en gestión judicial		66,665,674
Deterioro por otras cuentas a cobrar		49,318,257
	¢	**199,949,942**

Nota 31. Cargos por provisiones y reservas técnicas.

Las provisiones se llevan a cabo con base en la Directriz N° CN-001-2014 "Contingencias y Provisiones". La distribución de esta partida se expone seguidamente: (ver nota 12).

		2017
Cargos por otros litigios y demandas	¢	2,682,653,448
	¢	**2,682,653,448**

Nota 32. Transferencias corrientes

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

		2017
Transferencias corrientes al sector privado interno		
Transferencias corrientes a personas	¢	58.628.285
	¢	**58.628.285**
Transferencias corrientes al sector público interno		
Donaciones corrientes al Gobierno Central	¢	60.200.000
	¢	**60.200.000**
Transferencias corrientes al sector externo		
Transferencias corrientes a organismos internacionales	¢	11.110.419
		11.110.419
	¢	**129.938.704**

Nota 33. Resultados negativos por tenencia y exposición a la inflación

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

		2017
Diferencias de cambio negativas por activos	¢	9,500,217
Diferencias de cambio negativas por pasivos		1,005,505
	¢	**10,505,721**

Nota 34. Otros gastos y resultados negativos

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

		2017
Impuestos, multas y recargos moratorios	¢	3,594,110
Gastos y resultados negativos varios		2,768,170
	¢	**6,362,280**

Nota 35. Contingencias

a) Cargas Sociales

Las remuneraciones reportadas en los últimos cinco años ante la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) están expuestas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por la Institución pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes utilizan criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

b) Litigios en contra y a favor

- Al 30 de setiembre del 2017 la ARESEP cuenta con casos legales en proceso, de diversos tipos, Civil, Cobro Judicial, Constitucional, Contencioso Administrativo, Laboral y de Tránsito manejados por la Dirección General de Asesoría Jurídica y Regulatoria, los cuales en su mayoría son de cuantía inestimable.
- También a esta misma fecha se cuenta con litigios a favor de diversos tipos, Administrativo, laboral y otros.
- Al 30 de setiembre de 2017, existe un proceso contencioso administrativo en contra de la Entidad interpuesto por 126 funcionarios y exfuncionarios solicitando una indemnización por una mejora salarial no aplicada desde el año 2008. En el mes de julio del 2012 se presenta una sentencia judicial en abstracto y en primera instancia condenando a la ARESEP por este proceso, sin embargo, actualmente se encuentra en ejecución de sentencia a espera de informes periciales.

Nota 36. Administración de riesgos financieros

La institución está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con la administración y el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo crediticio.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado

Seguidamente, se presenta la información sobre la exposición de la institución a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, políticas y procedimientos para medir y manejar el riesgo, así como la administración del capital. Las revelaciones cuantitativas son incluidas en las notas a los estados financieros consolidados.

Riesgo Crediticio

El riesgo del crédito es el riesgo al que se enfrenta la institución si un deudor o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente en los deudores por cánones y en los títulos de inversión de la institución.

Cuentas por Cobrar: La Administración no ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos, debido a que debe aceptar como deudores a todas aquellas personas que tienen a su cargo una concesión de un servicio público. La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente, de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. El crédito está sujeto a evaluaciones en las que se considera el historial y comportamiento del deudor.

La máxima exposición al riesgo crediticio de deudores y cuentas por cobrar está representada por el saldo de cada activo financiero. En la Nota 5 se hace un desglose de las cuentas por cobrar netas por tipo de cuenta.

La Administración ejecuta una provisión mensual suficiente para cubrir cualquier contingencia crediticia.

Inversiones Financieras: La institución busca siempre realizar inversiones en valores líquidos y con entidades de gobierno que tengan una capacidad de pago competitiva en el mercado y a niveles de riesgo aceptables por la institución, de acuerdo con lo anterior, las entidades en que se realizan son el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de Costa Rica, ampliamente reconocidas en cuanto a su solvencia y capacidad de pago.

Al 30 de setiembre de 2017 las inversiones están concentradas en su totalidad con el Ministerio de Hacienda.

Riesgo Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la institución no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando ellas vencen. El objetivo de la institución es asegurarse, hasta donde sea posible, de disponer de la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones adversas, sin incurrir por ello en pérdidas inaceptables ni arriesgar la situación de la institución.

Este riesgo es manejado principalmente por la Dirección Financiera, la cual para mitigar este riesgo monitorea constantemente, los flujos de caja, estableciendo las fechas y flujos necesarios para cumplir con las obligaciones, así como para monitorear los ingresos recuperados por la gestión de cobro y poder utilizar los fondos de una manera óptima. Su objetivo es siempre cumplir en forma adecuada y oportuna con todas las obligaciones adquiridas, sean financieras o de otra índole.

La Institución utiliza diversas proyecciones financieras que le permiten manejar su flujo de efectivo operacional de forma tal que se asegura de tener suficiente efectivo para cubrir sus necesidades operativas.

Riesgo de Mercado

El riesgo del mercado es el riesgo de los cambios en los precios del mercado, tales como tipos de cambio en moneda extranjera, tasas de interés y precios de materias primas. El objetivo es manejar y controlar las exposiciones de riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables.

- **Riesgo de Tipo de Cambio**: La institución está expuesta a riesgos de tipo de cambio principalmente en cuentas por pagar a proveedores por compras y el contrato de alquiler pactado en dólares, sobre los cuales no tiene definido instrumentos de cobertura, no obstante el riesgo es mínimo por ser pasivos no materiales.

- **Riesgo de Tasa de Interés**: Es el riesgo de que el valor de mercado o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen, como resultado de cambios en las tasas de mercado.

  La institución mantiene activos y pasivos importantes, representados principalmente por equivalentes de efectivo, y activos financieros a valor razonable con efecto en el estado de Resultados, los cuales no están sujetos a variaciones en las tasas de interés.

Nota 37. Ejecución presupuestaria

Seguidamente se presenta los resultados de la ejecución del presupuesto del periodo del 1 de enero al 30 de setiembre de 2017.

AUTORIDAD REGULADORA DE LOS SERVICIOS PÚBLICOS EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO SETIEMBRE 2017 -miles de colones-			
DETALLE	**PARCIAL**	**SUBTOTAL**	**TOTAL**
INGRESOS EFECTIVOS		**11.954.613**	
Venta de Servicios	568.434		
Derechos Administrativos (cánones)	11.134.139		
Renta de Activos Financieros	146.973		
Multas y Sanciones	77.566		
Intereses Moratorios	6.158		
Otros Ingresos no Tributarios	21.342		
GASTOS INCURRIDOS		**10.512.745**	
Remuneraciones	7.130.818		
Servicios	2.008.472		
Materiales y Suministros	46.333		
Bienes Duraderos	80.439		
Transferencias Corrientes	1.246.684		
RESULTADO DEL PERIODO			**1.441.868**
SUPERÁVIT ACUMULADO AL 31-12-2016			**9.193.311**
SUPERÁVIT ACUMULADO AL 30-09-2017			**10.635.179**

Nota 38. Contratos de arrendamiento

a) Propiedad de inversión

El edificio propiedad de la Institución se encuentran situado en Sabana Sur, y a partir de abril 2011 está arrendado al Ministerio de Economía Industria y Comercio (MEIC).

b) Oficinas

La ARESEP tiene sus oficinas en el Oficentro Multipark ubicado en Guachipelín de Escazú, 100 metros norte de Construplaza, bajo un contrato de arrendamiento por tres años que venció el 15 de marzo de 2014 con una renta mensual de $90,608 para el primer año con un incremento del 3% anual. El desalojo anticipado debe ser comunicado con seis meses de anticipación, de lo contrario debe cancelar el equivalente a los seis meses de renta, más el costo de las mejoras realizadas por la arrendataria.

La Junta Directiva por medio del acuerdo 07-66-2013 del acta de la sesión ordinaria 66-2013, celebrada el 6 de septiembre de 2013 y comunicado mediante el oficio 615-SJD-2013/24323 resolvió proceder con la prórroga del contrato, hasta el 15 de marzo de 2017.

Mediante Adenda N°3 al Contrato de Arrendamiento suscrito entre la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos y el Fondo de Inversión Inmobiliario Gibraltar, celebrada el 25 de enero de 2017, se acordó prorrogar por un periodo de tres años el contrato a partir del 14 de marzo de 2017. Este plazo podrá renovarse por un periodo de tres años adicionales, el cual podrá fenecer en cualquier momento, de manera anticipada, siempre que la Arrendataria le notifique a la Arrendadora, con seis meses de anticipación o cancele el importe de arrendamiento equivalente.

Nota 39. Partes Relacionadas:

Seguidamente se presenta la información sobre partes relacionadas:

a. Personal Clave

Son aquellos miembros del órgano de gobierno de la entidad que informa, cuando dicho órgano tiene la autoridad y responsabilidad de la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad. En el caso de la ARESEP son:

- Los miembros de la Junta Directiva.
- El grupo de altos cargos de la entidad incluyendo al Regulador General, Reguladora General Adjunta, los Intendentes de Aguas, Energía y Transportes.

b. Convenio SUTEL

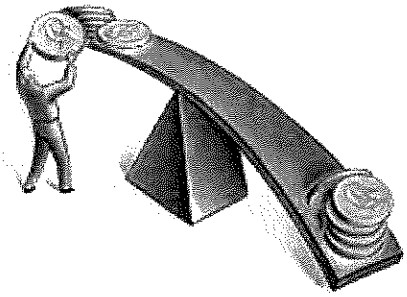
El convenio original fue firmado el 12 de junio del 2009, el objetivo de este convenio es dotar a la SUTEL de los servicios de apoyo logístico, administrativo y de asesoría. Este convenio tenía un plazo de un año prorrogable por tres periodos. El 11 de junio de 2013 fue renovado por un año y prorrogable automáticamente por tres años más.

El 28 de agosto de 2017 se suscribe un nuevo convenio el cual establece que el objeto del contrato es facilitar la dotación bilateral de los servicios.

Las obligaciones han venido cambiando en el tiempo, por lo cual actualmente se presentan los servicios obligatorios por Ley, que son de Junta Directiva y Auditoría Interna, además, la SUTEL compra servicios por medio de convenios tales como audiencias públicas y otros.

aresep
AUTORIDAD REGULADORA
DE LOS SERVICIOS PUBLICOS

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



aresep
AUTORIDAD REGULADORA
DE LOS SERVICIOS PÚBLICOS

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos

Estado de Situación Financiera

Al 30 de Setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

- En colones -

Descripción	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Variación Absoluta	Variación Porcentual
ACTIVO						
Activo Corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.104.241.494	19,9%	2.840.812.897	20,0%	263.428.596	9,3%
Inversiones a corto plazo	7.909.712.310	50,8%	6.699.627.870	47,2%	1.210.084.440	18,1%
Cuentas a cobrar a corto plazo	839.222.582	5,4%	694.519.698	4,9%	144.702.884	20,8%
Inventarios	80.872.784	0,5%	100.815.869	0,7%	(19.943.085)	-19,8%
Otros activos a corto plazo	40.365.690	0,3%	70.986.100	0,5%	(30.620.409)	-43,1%
Total del Activo Corriente	**11.974.414.860**	**76,9%**	**10.406.762.434**	**73,3%**	**1.567.652.426**	**15,1%**
Activo No Corriente						
Inversiones a largo plazo	-		-	0,0%	-	
Cuentas a cobrar a largo plazo	373.562.322	2,4%	355.946.503	2,5%	17.615.819	4,9%
Bienes no concesionados	3.220.046.320	20,7%	3.430.246.414	24,2%	(210.200.094)	-6,1%
Total del Activo no Corriente	**3.593.608.643**	**23,1%**	**3.786.192.917**	**26,7%**	**(192.584.274)**	**-5,1%**
TOTAL DEL ACTIVO	**15.568.023.503**	**100,0%**	**14.192.955.351**	**100,0%**	**1.375.068.151**	**9,7%**
PASIVO						
Pasivo Corriente						
Deudas a corto plazo	1.362.065.105	8,7%	1.048.159.159	7,4%	313.905.945,79	29,9%
Fondos de terceros y en garantía	13.592.730	0,1%	15.606.502	0,1%	(2.013.772,16)	-12,9%
Provisiones y reservas técnicas a corto plazo	6.112.565.255	39,3%	4.488.249.630	31,6%	1.624.315.624,50	36,2%
Otros pasivos a corto plazo	421.278.964	2,7%	687.951.933	4,8%	(266.672.969,10)	-38,8%
Total del Pasivo Corriente	**7.909.502.054**	**50,8%**	**6.239.967.225**	**44,0%**	**1.669.534.829,03**	**26,8%**
TOTAL DEL PASIVO	**7.909.502.007**	**50,8%**	**6.239.967.225**	**44,0%**	**1.669.534.782,74**	**26,8%**
PATRIMONIO						
Patrimonio público						
Capital	3.473.534.904	22,3%	3.473.534.904	24,5%	-	0,0%
Reservas	2.056.112.406	13,2%	2.071.283.147	14,6%	(15.170.740,29)	-0,7%
Resultados acumulados	2.128.874.185	13,7%	2.408.170.076	17,0%	(279.295.890,95)	-11,6%
TOTAL DEL PATRIMONIO	**7.658.521.495**	**49,2%**	**7.952.988.127**	**56,0%**	**(294.466.631,24)**	**-3,7%**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	**15.568.023.503**	**100,0%**	**14.192.955.351**	**100,0%**	**1.375.068.151,50**	**9,7%**

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos

Estado de Rendimiento Financiero

Del 1 de enero de 2016 al 30 de Setiembre de 2016 y del 1 de enero de 2017 al 30 de Setiembre de 2017

- En colones -

	Setiembre 2017	Composición	Setiembre 2016	Composición	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Ingresos						
Multas, sanciones, remates y confiscaciones de origen no tributario	185.539.212	1,5%	152.897.805	1,3%	32.641.407	21,3%
Ingresos y resultados positivos por ventas	11.912.173.328	94,3%	11.128.512.370	94,0%	783.660.958	7,0%
Ingresos de la propiedad	488.534.661	3,9%	392.932.371	3,3%	95.602.290	24,3%
Otros ingresos	48.925.542	0,4%	159.242.130	1,3%	(110.316.588)	-69,3%
Total de Ingresos	**12.635.172.743**	**100,0%**	**11.833.584.676**	**100,0%**	**801.588.067**	**6,8%**
Gastos						
Gastos en personal	7.507.259.492	58,1%	7.130.130.265	50,9%	377.129.227	5,3%
Servicios	2.051.963.618	15,9%	1.945.898.691	13,9%	106.064.928	5,5%
Materiales y suministros consumidos	68.564.428	0,5%	68.620.639	0,5%	(56.211)	-0,1%
Consumo de bienes distintos de inventarios	272.441.741	2,1%	290.729.071	2,1%	(18.287.330)	-6,3%
Deterioro y pérdidas de inventarios	-	0,0%	8.338.230	0,1%	(8.338.230)	-100,0%
Deterioro de inversiones y cuentas a cobrar	199.949.942	1,5%	197.473.127	1,4%	2.476.814	1,3%
Cargos por provisiones y reservas técnicas	2.682.653.448	20,7%	3.897.521.785	27,8%	(1.214.868.337)	-31,2%
Gastos financieros	-	0,0%	382.925	0,0%	(382.925)	-100,0%
Transferencias	129.938.704	1,0%	88.101.791	0,6%	41.836.912	47,5%
Otros gastos	16.868.001	0,1%	372.368.169	2,7%	(355.500.168)	-95,5%
Total de Gastos	**12.929.639.374**	**100%**	**13.999.564.693**	**100%**	**(1.069.925.319)**	**-7,6%**
Ahorro o Desahorro del periodo	**(294.466.631)**		**(2.165.980.017)**			

CIFRAS COMPARATIVAS

Para facilitar la comprensión y el análisis de los estados financieros, la balanza de comprobación al ser datos acumulativos se compara con los datos del cierre anual anterior, en este caso diciembre 2016, lo cual permite visualizar exclusivamente las variaciones del presente periodo. Por otro lado los datos del estado de rendimientos financieros se comparan con el mismo periodo del año anterior, en este caso setiembre 2016, para que las cifras de ambos años muestren un periodo de nueve meses.

ANALISIS DEL BALANCE DE SITUACIÓN.

El balance de situación es el resumen de todas las posesiones (activos), todas las obligaciones (pasivos) y el capital de una organización en un periodo contable determinado. En sí, el balance es como una fotografía de la institución en un momento del tiempo.

ACTIVOS.

Efectivo e inversiones.

Los saldos de la cuenta de efectivo y las inversiones presentan un aumento neto de ¢1.473,5 millones, dividido en un aumento en las inversiones de ¢1.210,1 millones y en las cuentas bancarias por ¢263,4 millones. El aumento neto en las disponibilidades obedece principalmente a los ingresos recibidos en los últimos días del mes de setiembre de 2017 correspondientes al cobro del III trimestre del presente año.

Puede observarse que su peso dentro del activo se incrementa levemente en relación al periodo anterior con un 67.2% en diciembre 2016 y un 70.7% a setiembre 2017. El Departamento de Finanzas junto con su área de Tesorería ha estimado su necesidad de flujo de caja mensual en un aproximado de ¢1000 millones, el resto de los recursos líquidos son destinados a inversiones que usualmente son de corto plazo.

Cabe reseñar que la variación de la cuenta es un efecto neto, y los movimientos de la cuenta de efectivo pueden verse reflejados tanto en el flujo de efectivo como en el documento de ejecución presupuestaria.

Cuentas por cobrar a corto plazo

El saldo de las cuentas por cobrar a corto plazo se compone de las cuentas por cobrar por servicios y derechos (cánones), los documentos a cobrar (arreglos de pago) y las otras cuentas a cobrar, donde sobresalen los procesos judiciales a cobrar y las sanciones administrativas pendientes de cobro.

La variación de la cuenta es un aumento por un monto de ¢144.7 millones debido principalmente al incremento de la cuenta por cobrar por concepto de transporte remunerado de personas modalidad taxi, la cual al 30 de setiembre tiene un saldo de ¢147.5 millones, mientras en diciembre el saldo era de ¢51.4 millones, lo anterior obedece a la modalidad en que se realiza el cobro del canon de taxi, el cual se recupera en su gran mayoría a principio de año por medio del convenio con el INS y durante el resto del año su recuperación se realiza por medio de la gestión de cobro interna. Importante mencionar que el canon de taxis del periodo 2017 es superior al del periodo 2016 en ¢265.3 millones.

Inventarios

El saldo de la cuenta corresponde a las existencias en la bodega de suministros, el saldo tanto al mes de setiembre 2017 como a diciembre 2016 es menos del 1% del total de activos de la institución, la variación de un periodo a otro corresponde a una disminución de un -19.8% equivalente a un monto de ¢19.9 millones, lo cual se considera razonable de acuerdo con la estacionalidad de los suministros donde al cierre del periodo la bodega se encuentra con una cantidad alta de artículos y durante el transcurso del año va disminuyendo.

Otros activos a corto plazo

El saldo de la cuenta de otros activos a corto plazo equivale a menos del 1% del total de activos de la institución, y se compone de los pagos pagados por anticipado, en términos absolutos se observa una variación negativa de un 43.1%, lo que equivale a una disminución de ¢30.6 millones originada principalmente por la cuenta de mejoras a inmuebles de terceros la cual al cierre de diciembre 2016 mantenía un saldo de ¢12.8 millones, mientras a la fecha ya se amortizó en su totalidad, y las pólizas de seguro con una disminución de ¢4.8 millones, producto de la anualidad con que se cancelan y su respectiva amortización durante el periodo.

Cuentas por Cobrar a largo plazo

La variación porcentual es de únicamente un 4.9% y el saldo de la cuenta se mantuvo constante siendo un 2.5% y un 2.4% del total del activo de la institución a diciembre 2016 y setiembre 2017 respectivamente.

El saldo de la cuenta se compone de los depósitos en garantía por cobrar, cuenta que en su mayoría se compone del saldo del depósito en garantía por el alquiler del edificio con Improsa Safi. Los saldos por cobrar por concepto de arreglos de pago y los documentos por cobrar en gestión judicial, los cuales corresponden a casos de gestiones de cobro que han salido fuera del dominio de la Dirección de Finanzas y se

encuentran principalmente bajo la administración y control de la Dirección General de Asesoría Jurídica y Regulatoria. El caso más significativo corresponde a un ex Regulador General quien adeuda a la Institución la suma de ¢205,1 millones, por demanda por concepto de despidos a personal que fue reinstalado posteriormente por orden judicial. Mediante sentencia N°57-2017 del Juzgado Especializado de Cobro del Segundo Circuito Judicial de San José, se declaró sin lugar el proceso Sumario Monitorio que se tramitó bajo el expediente judicial 11-6827-1012-CJ. La Dirección General de Asesoría Jurídica y Regulatoria presentó el nuevo proceso de cobro el 12 de mayo de 2017 en sede Judicial, aún no se tiene número de expediente asignado.

Bienes no concesionados

Se muestra un efecto neto poco importante sobre el total de activos, ya que disminuye pasando de un 24.2% en diciembre 2016 a un 20.7% a setiembre 2017, lo que equivale a una variación negativa de un 6.1%. La variación de la cuenta se puede observar en la Nota 9 de los Estados Financieros.

La disminución mencionada obedece al efecto neto de las inversiones realizadas principalmente en Equipo de cómputo y Vehículos, y el aumento de la depreciación acumulada lo cual se origina principalmente por el gasto por depreciación del periodo. El saldo de la cuenta incluye el monto registrado como Propiedades de Inversión por un monto al 30 de setiembre de 2017 de ¢2.218 millones.

PASIVOS

Deudas a corto plazo

El comportamiento en relación con el total de pasivos y patrimonio presenta una disminución poco significativa pasando de un 7.4% a un 6.7% del total del pasivo y patrimonio en diciembre 2016 y junio 2017 respectivamente. Con respecto al periodo anterior existe una disminución de ¢313.9 millones (29.9%), lo que obedece principalmente al efecto neto del aumento del saldo del aguinaldo por pagar el cual al mes de setiembre es mayor que a diciembre y la disminución del bono escolar el cual tiene el efecto contrario, un saldo menor al mes de setiembre.

Incluye la cuenta por pagar a los taxistas por un monto de ¢18.9 millones correspondientes al monto por devolver por concepto de canon del IV trimestre del año 2015, los cuales mediante acuerdo 04-17-16, la Junta Directiva autorizó su devolución. Con respecto a este monto, para su devolución se aprobó el presupuesto extraordinario I-2016 por un monto de ¢77.7 millones y posteriormente la modificación presupuestaria 11-2016 por ¢12.3 millones, al 31 de diciembre de 2016 se habían realizado devoluciones a 2511 taxistas para un monto de ¢60.2 millones. Para el 2017 se realizó la modificación presupuestaria 05-2017 para incorporar los recursos para los saldos pendientes de devolución. Al 30 de setiembre se mantiene pendiente la devolución a un

total de 702 taxistas, a quienes no ha sido posible localizar, no han suministrado una cuenta bancaria a donde realizar el depósito, o han indicado que se van a presentar a recoger el dinero personalmente sin embargo no han venido a retirarlo.

Fondos de terceros y en garantía

El saldo de la cuenta es poco significativo dentro del total del pasivo y patrimonio y no alcanza el 1%, tuvo una variación negativa de ¢2.0 millones.

Provisiones y reservas técnicas

El saldo de la cuenta de Provisiones corresponde a uno de los montos más importante del Pasivo, representando un 77.3% del total y un 39.3% del total del Pasivo y Patrimonio respectivamente. Se compone en su totalidad de la Provisión para litigios y demandas, la cual es calculada de acuerdo con lo establecido en la Directriz CN-001-2014 de la Contabilidad Nacional, la cual establece que todo aquel litigio del cual ya se cuente con un primer fallo judicial debe ser provisionado. El saldo al 30 de Setiembre de 2017 responde a lo informado por la Dirección de Asesoría Jurídica Regulatoria mediante oficio 885-DGAJR-2017 del 12 de octubre de 2017, donde incluye entre otros el proceso de ejecución documentado en expediente 04-659-163-CA con Compañía de Inversiones Tapachula S.A, donde mediante la resolución 379-2016 condenó a la Autoridad Reguladora a pagar un total de ¢3.876 millones. El aumento significativo con respecto al mes de diciembre 2016 corresponde al registro durante el presente periodo de los casos con las empresas Metrocoop R.L, Autotransportes Zapote y Autotransportes Desamparados S.A, este último ya reclasificado como cuenta por pagar y cancelado el pasado 23 de mayo.

Otros pasivos a corto plazo

La cuenta está compuesta por los Ingresos no devengados, subcuenta con un aumento significativo de 43.6% que obedece principalmente al tratamiento contable del ingreso por cánones de taxis el cual por su naturaleza son dineros que se recaudan entre diciembre y enero de cada año y se van difiriendo a lo largo del periodo, por lo tanto, el saldo a Diciembre 2016 por este concepto es ¢266.7 millones superior al saldo a Setiembre 2017. Cabe destacar que el canon de taxis para el 2017 que inició su cobro en el mes de noviembre 2016 supera al canon del año 2016 en ¢265.3 millones.

Patrimonio

La variación Patrimonial obedece a la Capitalización del Superávit del periodo 2016, la realización del superávit por revaluación, la capitalización de los ajustes de periodos anteriores, y el resultado del periodo (Ver estado de cambios en patrimonio).

ANALISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Tal como se comentó anteriormente el estado de resultados se analizará de forma comparativa con el mismo periodo del año anterior (setiembre 2016).

INGRESOS

Multas y Sanciones administrativas.

Corresponde a sanciones que aplica la Autoridad Reguladora a los regulados, conforme los artículos 38 y 39 de la Ley 7593, por concepto de cobro de tarifas distintas a las autorizadas, mantenimiento inadecuado de infraestructura, uso fraudulento de bienes y servicios, falta de pago de cánones, entre otros, pero principalmente por el atraso en el pago del canon de regulación. Además incluye sanciones administrativas por incumplimientos en la prestación del servicio público.

Por concepto de multas e intereses se han registrado un total de ¢88.8 millones y por sanciones administrativas un monto de ¢96.6 millones.

Ingresos y resultados positivos por ventas

Es el saldo más significativo del estado de resultados y de los ingresos de la Autoridad Reguladora, ya que corresponde a un 94.3% de los ingresos totales, (94.0% en 2016) siendo los ingresos provenientes del canon los más significativos.

Se compone de la subpartidas de Venta de Bienes y Servicios y los ingresos por derechos administrativos (canon)

La venta de servicios comprende principalmente el ingreso por alquiler del edificio ubicado en Sabana Sur y el cobro por los costos de servicios administrativos y de asesoría brindados a SUTEL.

El canon a su vez es el saldo más significativo del estado de resultados y de los ingresos de la Autoridad Reguladora, ya que corresponde a más de un 92% de los ingresos totales, (91% en 2016) siendo los ingresos provenientes del Transporte Público y el subsector de Hidrocarburos los más relevantes del total con un 30.4% y un 26.9% respectivamente.

Con respecto a la expectativa del periodo, el registro total fue prácticamente igual al esperado con un 75,8%, lo cual se puede observar en siguiente cuadro:

	Canon facturado	Composición	Canon aprobado original	Diferencia	% Facturación
Electricidad	1.686.943.281	14,50%	2.248.630.181	561.686.900	75,0%
Acueducto y Alcantarillado	2.449.198.720	21,05%	3.265.598.293	816.399.573,35	75,0%
Hidrocarburos	3.131.272.892	26,91%	4.006.038.236	874.765.344	78,2%
Riego	19.230.931	0,17%	25.641.242	6.410.310,45	75,0%
Transporte Público	3.541.014.288	30,44%	4.565.254.768	1.024.240.481	77,6%
Puertos: Marítimo y Aéreo	706.643.485	6,07%	1.109.698.774	403.055.289	63,7%
Carga Ferrocarril	28.967.827	0,25%	38.623.769	9.655.942,22	75,0%
Peajes	19.323.179	0,17%	25.764.239	6.441.059,82	75,0%
Correos	51.656.843	0,44%	68.875.791	17.218.947,61	75,0%
TOTALES	**11.634.251.446,6**	**100,00%**	**15.354.125.293,3**	**3.719.873.846,7**	**75,8%**

Es conveniente aclarar, que desde el punto de vista de su registro, los cánones se pueden clasificar en fijos y variables. Los fijos son los que no se modifican durante el año, se cobran en forma trimestral y se conoce oportunamente la empresa que los cancela. Los cánones variables corresponden a ingresos que se cobran por unidad (taxis, buses, tonelaje movilizado y litros de combustible) a prestatarios del servicio, que son difíciles de identificar en forma individual, tanto por la variabilidad en el comportamiento de esas unidades, como por ser muy numerosos (con excepción de los estibadores). Además, a partir del segundo trimestre del 2012, el canon que se cobra por el servicio remunerado de personas modalidad autobús, se efectúa trimestralmente por empresa de acuerdo con su flota óptima.

Además de los casos de cánones variables por transporte de personas referidos, se pueden citar: a) los prestatarios de los servicios de suministro de combustible, como estaciones de servicio, transportistas de combustible y gas licuado de petróleo (GLP), en los cuales RECOPE suministra el servicio de recaudación, y el sub sector de estiba privada, del cual JAPDEVA remite a posteriori datos preliminares del tonelaje movilizado, e información definitiva en el año siguiente, con el fin de gestionar el cobro de diferencias no pagadas en su oportunidad por los concesionarios.

Debe tenerse presente también que la facturación no necesariamente es el reflejo de los cánones recaudados, de ahí que en el presente análisis se hace referencia al registro y a los distintos aspectos relacionados con una facturación efectiva. La recaudación se analiza en el documento correspondiente al Estado de Ejecución Presupuestaria.

En relación con el periodo anterior, como se muestra a continuación, el ingreso por canon de regulación varía aumentando un 6%, más de ¢604 millones, lo cual es generado por un aumento en el total del canon aprobado y sujeto al cobro el cual pasó de ¢14.345,2 millones a ¢15.354,1 millones, para un aumento de ¢1.008,9 millones.

Ingreso por Canon	Monto
Setiembre 2016	10.740.344.340
Setiembre 2017	11.634.251.447
Variación	893.907.106
Variación %	8%

Ingresos de la Propiedad

Con un monto de ¢488.5 millones lo cual equivale a un 3.9% del total de ingresos se compone de los intereses generados por el efectivo en cuentas corrientes y sus equivalentes, así como por los títulos valores por un monto de ¢219.5 millones, además del ingreso por alquiler del edificio propiedad de la Institución ubicado en Sabana Sur por un monto de ¢264.9 millones.

Con respecto al periodo anterior se observa un incremento de 24.3% generado por un mayor ingreso por intereses, lo que a su vez obedece a saldos mayores en los recursos disponibles que se mantienen invertidos en títulos valores. Destacar que al 30 de setiembre de 2016 el saldo de las inversiones era por ¢6.630 millones, mientras para el 30 de setiembre de 2017 el saldo es de ¢7.910 millones.

Otros ingresos

Por un total de ¢48.9 millones, el monto más significativo corresponde a la recuperación de las Previsión para deterioro de cuentas a cobrar por un monto de ¢30.0 millones.

Se observa una variación significativa con respecto a setiembre del periodo anterior ya que durante el primer semestre del periodo anterior se da una disminución de las Provisiones de litigios y deterioro de cuentas a cobrar, la cual afecta los ingresos por un monto de ¢153.3 millones.

GASTOS

Gastos de Personal

Corresponde al rubro más importante de los gastos del Estado de Resultados, para el presente periodo representa el 58.1% del total de gastos de la institución, cifra superior a setiembre del 2016 cuando era de 50.9%.

Incluye todos los gastos relacionados con la nómina institucional, así como los aportes patronales por Cargas Sociales y otros beneficios al personal como la Asociación Solidarista, el subsidio de soda y las becas.

En comparación con el periodo anterior se refleja un incremento de ¢377.1 millones, equivalentes a un 5.3%. Los factores principales corresponden a los incrementos salariales, reclasificaciones de puestos, cumplimiento de anualidades, creación de plazas y disfrute de vacaciones. Durante el periodo de setiembre 2016 a setiembre 2017 la planilla en términos netos se ha incrementado en 28 funcionarios, para un total de 335.

Servicios

Con un monto de ¢2.051 millones los gastos por servicios equivalen al 15.9% del total de gastos de la institución, en esta cuenta sobresalen el gasto por alquiler de edificio por ¢448.0 millones, los servicios de información por ¢203.2 millones y los servicios de ingeniería por ¢642.6 millones entre otros. (ver nota 27)

Materiales y Suministros

La cuenta de Materiales y Suministros en proporción al total de gastos no es significativa y representa a setiembre 2017 y 2016 únicamente el 0.5% del total. Las principales partidas corresponden a Tintas y Pinturas así como los Productos de papel y cartón. (ver nota 28)

Consumo de bienes distintos de inventarios

Bajo esta cuenta se registra la disminución del valor de los bienes como consecuencia de su uso y agotamiento, o lo que se conoce como depreciación.

Deterioro y pérdidas de inventario

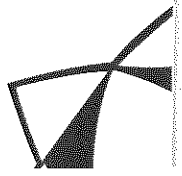
Corresponde al registro de los artículos faltantes u obsoletos identificados en las tomas físicas de la bodega de suministros o los retiros productos de los procesos de donación.

Deterioro de inversiones y cuentas a cobrar

El saldo de la cuenta representa el 1.5% del total de gastos a setiembre 2017 y únicamente un 1.4% a setiembre 2016, corresponde a la contrapartida de la provisión para cuentas de dudoso cobro.

Cargos por provisiones y reservas técnicas

Al 30 de setiembre de 2017 mantiene un monto de ¢2.682,6 millones lo que equivale al 20.7% del total de gastos a esa fecha, corresponde a la contrapartida del registro de la provisión por litigios, la cual como se indicó en la sección de pasivo durante el 2017 se registraron litigios con Metrocoop R.L, Autotransportes Zapote y Autotransportes Desamparados S.A,



Transferencias Corrientes

Con un monto de ¢129.9 millones equivale al 1.0% del total de gastos, se muestra un aumento significativo de ¢41.8 millones, en esta cuenta sobresalen las transferencias a Organismos Internacionales la cual en el periodo 2016 fue de ¢35 millones y para el 2017 fue de ¢60.2 millones.

Otros Gastos

Corresponde a gastos menores donde sobresalen los impuestos municipales, en el periodo 2016 se observa un monto significativo que obedeció a la eliminación de las cuentas por cobrar al servicio remunerado de personas modalidad taxi correspondientes al IV trimestre del 2015

RAZONES FINANCIERAS

Uno de los instrumentos históricamente más comunes para realizar análisis financiero de entidades es el uso de las razones financieras, ya que estas pueden medir en un alto grado la eficacia el comportamiento de las instituciones. Estas razones presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

No obstante aunque las razones financieras son herramientas excepcionalmente útiles, tienen limitaciones y deben utilizarse con precaución. Las razones financieras son construidas partiendo de datos contables, los cuales están sujetos a diferentes interpretaciones, además, si se basan en diferentes años y si existen factores que no han sido constantes a lo largo del tiempo, esto puede influir sobre las razones comparativas, por lo tanto es importante considerar los análisis sobre los datos contables básicos sobre los cuales se basaron las razones.

Razón Circulante

Periodo	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Veces
Setiembre 2017	11.974.414.860	7.909.502.054	1,51
Diciembre 2016	10.406.762.434	6.239.967.225	1,67

La razón circulante se calcula dividiendo los activos circulantes entre los pasivos circulantes. La razón circulante es la que se usa más comúnmente para medir la solvencia a corto plazo, e indica el grado en el cual los derechos de los acreedores a corto plazo se encuentran cubiertos por los activos que se espera que se conviertan en efectivo en un periodo más o menos igual al del vencimiento de las obligaciones.

Se observa una leve disminución en este índice, originado principalmente en un aumento en el pasivo corriente, específicamente en la provisión para litigios.

Razón de Apalancamiento (endeudamiento)

Periodo	Pasivo total	Activo total	Veces
Setiembre 2017	7.909.502.007	15.568.023.503	50,8%
Diciembre 2016	6.239.967.225	14.192.955.351	44,0%

La razón de endeudamiento mide el porcentaje de fondos totales proporcionados por los acreedores. En un panorama plenamente teórico de la definición de la razón, para el presente periodo de cada ¢100 millones de activos, ¢50.8 millones han sido financiados mediante deuda, no obstante se debe resaltar que el 77,3% de la deuda está conformado por las Provisiones,

En el siguiente cuadro puede observarse el comportamiento del endeudamiento en los últimos años Para el 2013 inicia un incremento que se mantiene constante para el 2014 y de nuevo sufre un crecimiento significativo del 2015 a la fecha, provocado principalmente por un aumento del pasivo debido al registro de la provisión de litigios de acuerdo con Directriz emitida por la Contabilidad Nacional.

Historico Endeudamiento (en miles de colones)

Periodo	Pasivo Total	Activo Total	Endeudamiento
2012	1.577.520	15.247.069	10,3%
2013	1.663.968	13.267.257	12,5%
2014	1.934.211	12.503.054	15,5%
2015	2.795.852	12.356.494	22,6%
2016	6.239.967	14.192.955	44,0%
Setiembre 2017	7.909.502	15.568.024	50,8%

Otras Razones Financieras no aplicables

Para aplicar razones financieras al Estado de Resultados, no existen elementos útiles de apoyo y respaldo que sirvan de base y que sean medibles; la función primordial de la institución es de orden social, su objetivo principal es el de ofrecer servicios al costo, y no el de generar utilidades, por lo que no se pueden considerar variables como "Ventas, Costo de Ventas, Inventarios Inicial y Final, Impuestos y Dividendos.