aresep
AUTORIDAD REGULADORA
DE LOS SERVICIOS PÚBLICOS

Estados Financieros
al 31 de diciembre 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	33
Análisis del Estado de Resultados	37
Razones Financieras	41
CUADROS Y ANEXOS FINANCIEROS	
Contratos Vigentes	44
Depósitos de Garantía: Participación	47
Depósitos de Garantía: Cumplimiento	48
Procesos Judiciales	49

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- En colones -

Descripción **ACTIVO**	Nota	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	03	**1.971.274.629**	**2.840.812.897**
Efectivo		1.971.274.629	2.840.812.897
Inversiones a corto plazo	04	**8.035.951.783**	**6.699.627.870**
Títulos y valores a costo amortizado a corto plazo		8.035.951.783	6.699.627.870
Cuentas a cobrar a corto plazo	05	**1.201.090.218**	**694.519.698**
Servicios y derechos a cobrar a corto plazo		894.148.907	513.278.973
Ingresos de la propiedad a cobrar a corto plazo		33.308.053	32.789.971
Documentos a cobrar a corto plazo		31.040.994	33.395.700
Anticipos a corto plazo		1.669.214	3.490.786
Cuentas a cobrar en gestión judicial		78.726.647	-
Otras cuentas a cobrar a corto plazo		419.428.944	235.096.819
Previsiones para deterioro de cuentas a cobrar a corto plazo		(257.232.540)	(123.532.551)
Inventarios	06	**78.487.122**	**100.815.869**
Materiales y suministros para consumo y prestación de servicios		81.191.315	103.520.062
Previsiones para deterioro y pérdidas de inventario		(2.704.193)	(2.704.193)
Otros activos a corto plazo	07	**77.565.004**	**70.986.100**
Gastos a devengar a corto plazo		77.462.997	70.986.100
Cuentas transitorias		102.007	-
Total del Activo Corriente		**11.364.368.755**	**10.406.762.434**
Activo No Corriente			
Cuentas a cobrar a largo plazo	08	**69.817.695**	**355.946.503**
Documentos a cobrar a largo plazo		405.780.098	515.819.098
Otras cuentas a cobrar a largo plazo		105.368.396	102.062.148
Previsiones para deterioro de cuentas a cobrar a largo plazo		(441.330.799)	(261.934.743)
Bienes no concesionados	09	**3.336.051.530**	**3.430.246.414**
Propiedades, planta y equipos explotados		764.868.705	809.949.294
Propiedades de inversión		2.210.982.208	2.241.810.316
Bienes históricos y culturales		1.102.006	1.102.006
Bienes intangibles no concesionados		359.098.610	372.624.054
Bienes no concesionados en proceso de producción		-	4.760.744
Total del Activo no Corriente		**3.405.869.225**	**3.786.192.917**
TOTAL DEL ACTIVO		**14.770.237.980**	**14.192.955.351**

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- En colones -

PASIVO	**Nota**	**Diciembre 2017**	**Diciembre 2016**
Pasivo Corriente			
Deudas a corto plazo	**10**	**1.113.535.289**	**1.048.159.159**
Deudas comerciales a corto plazo		2.595.314	5.286.980
Deudas sociales y fiscales a corto plazo		1.091.458.068	998.931.773
Otras deudas a corto plazo		19.481.906	43.940.407
Fondos de terceros y en garantía	**11**	**13.612.600**	**15.606.502**
Depósitos en garantía		13.612.600	15.606.502
Provisiones y reservas técnicas a corto plazo	**12**	**5.946.037.797**	**4.488.249.630**
Provisiones a corto plazo		5.946.037.797	4.488.249.630
Otros pasivos a corto plazo	**13**	**531.057.372**	**687.951.933**
Ingresos a devengar a corto plazo		531.057.372	687.951.933
Total del Pasivo Corriente		**7.604.243.057**	**6.239.967.225**
TOTAL DEL PASIVO		**7.604.243.057**	**6.239.967.225**
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**	**2.051.055.493**	**2.071.283.147**
Revaluación de bienes		2.051.055.493	2.071.283.147
Resultados acumulados	**16**	**1.641.404.526**	**2.408.170.076**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2.428.397.730	4.522.573.957
Resultado del ejercicio		(786.993.204)	(2.114.403.881)
TOTAL DEL PATRIMONIO		**7.165.994.923**	**7.952.988.127**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**14.770.237.980**	**14.192.955.351**

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos.

Estado de Rendimiento Financiero.

Del 1 de Enero de 2017 al 31 de diciembre de 2017 y del 1 de Enero de 2016 al 31 de diciembre de 2016.

- En colones -

	Nota	Diciembre 2017	Diciembre 2016
INGRESOS			
Multas, sanciones, remates y confiscaciones de origen no tributario		**437.572.623**	**335.042.168**
Multas y sanciones administrativas	**17**	**437.572.623**	**335.042.168**
Multas por atraso en el pago de bienes y servicios		105.376.359	76.520.214
Sanciones administrativas		332.048.615	258.479.078
Otras multas		147.649	42.875
Ingresos y resultados positivos por ventas		**15.961.653.544**	**14.875.688.694**
Ventas de bienes y servicios	**18**	**421.542.818**	**411.206.980**
Ventas de servicios		421.542.818	411.206.980
Derechos administrativos	**19**	**15.540.110.726**	**14.464.481.714**
Derechos administrativos a los servicios de transporte		5.724.821.325	4.533.817.754
Otros derechos administrativos		9.815.289.401	9.930.663.960
Ingresos de la propiedad		**754.767.363**	**580.861.400**
Rentas de inversiones y de colocación de efectivo	**20**	**352.007.908**	**186.141.892**
Intereses por equivalentes de efectivo		12.883.895	11.288.897
Intereses por títulos y valores a costo amortizado		339.124.013	174.852.995
Alquileres y derechos sobre bienes	**21**	**398.142.385**	**393.479.651**
Alquileres		398.142.385	393.479.651
Otros ingresos de la propiedad	**22**	**4.617.069**	**1.239.856**
Intereses por documentos a cobrar		2.400.652	225.032
Intereses por cuentas a cobrar en gestión judicial		1.444.273	967.934
Intereses por otras cuentas a cobrar		772.145	46.891
Otros ingresos		**57.061.241**	**209.661.547**
Resultados positivos por tenencia y por exposición a la inflación	**23**	**15.035.972**	**6.819.099**
Diferencias de cambio positivas por activos		13.658.336	6.488.783
Diferencias de cambio positivas por pasivos		1.377.636	330.316
Recuperación de previsiones	**24**	**32.270.085**	**121.062.349**
Recuperación de previsiones para deterioro de cuentas a cobrar		32.270.085	121.062.349
Recuperación de provisiones y reservas técnicas	**25**	**1.648**	**77.956.556**
Recuperación de provisiones para litigios y demandas		-	77.956.556
Recuperación de provisiones para beneficios a los empleados		1.648	-
Otros ingresos y resultados positivos	**26**	**9.753.536**	**3.823.544**
Ingresos y resultados positivos varios		9.753.536	3.823.544
TOTAL DE INGRESOS		**17.211.054.771**	**16.001.253.808**

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos
Estado de Rendimiento Financiero
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
- En colones -

	Diciembre 2017	Composición	Diciembre 2016	Composición	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Ingresos						
Multas, sanciones, remates y confiscaciones de origen no tributario	437.572.623	2,5%	335.042.168	2,1%	102.530.455	30,6%
Ventas de bienes y servicios	421.542.818	2,4%	411.206.980	2,6%	10.335.838	2,5%
Derechos administrativos	15.540.110.726	90,3%	14.464.481.714	90,4%	1.075.629.013	7,4%
Ingresos de la propiedad	754.767.363	4,4%	580.861.400	3,6%	173.905.963	29,9%
Otros ingresos	57.061.241	0,3%	209.661.547	1,3%	(152.600.306)	-72,8%
Total de Ingresos	**17.211.054.771**	**100,0%**	**16.001.253.808**	**100,0%**	**1.209.800.963**	**7,6%**
Gastos						
Gastos en personal	10.177.862.015	56,5%	9.577.550.686	52,9%	600.311.329	6,3%
Servicios	3.892.058.282	21,6%	3.417.918.243	18,9%	474.140.039	13,9%
Materiales y suministros consumidos	96.234.885	0,5%	98.277.867	0,5%	(2.042.982)	-2,1%
Consumo de bienes distintos de inventarios	342.768.489	1,9%	385.559.449	2,1%	(42.790.960)	-11,1%
Deterioro y pérdidas de inventarios	-	0,0%	8.338.230	0,0%	(8.338.230)	-100,0%
Deterioro de inversiones y cuentas a cobrar	598.658.361	3,3%	228.499.989	1,3%	370.158.372	162,0%
Cargos por provisiones y reservas técnicas	2.706.093.398	15,0%	3.907.361.111,01	21,6%	(1.201.267.713)	-30,7%
Gastos financieros	-	0,0%	382.924,72	0,0%	(382.924,72)	-100,0%
Transferencias	158.147.046	0,9%	112.481.683	0,6%	45.665.363	40,6%
Otros gastos	26.225.499	0,1%	379.287.507	2,1%	(353.062.008)	-93,1%
Total de Gastos	**17.998.047.975**	**100%**	**18.115.657.690**	**100%**	**(117.609.715)**	**-0,6%**
Ahorro o Desahorro del periodo	**(786.993.204)**		**(2.114.403.881)**			

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos
Estado de Rendimiento Financiero.
Del 1 de Enero de 2017 al 31 de diciembre de 2017 y del 1 de Enero de 2016 al 31 de diciembre de 2016.
- En colones -

GASTOS	Nota	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Gastos de funcionamiento		**17.813.675.430**	**17.623.505.575**
Gastos en personal	**27**	**10.177.862.015**	**9.577.550.686**
Remuneraciones Básicas		5.573.006.098	5.199.245.928
Remuneraciones eventuales		123.936.030	99.090.430
Incentivos salariales		2.212.960.649	2.146.859.363
Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social		1.213.736.946	1.137.875.631
Recuperación de provisiones y reservas técnicas		694.138.622	650.787.942
Asistencia social y beneficios al personal		359.690.769	343.440.578
Otros gastos en personal		392.900	250.815
Servicios	**28**	**3.892.058.282**	**3.417.918.243**
Alquileres y derechos sobre bienes		658.587.447	611.020.664
Servicios básicos		130.231.586	122.310.590
Servicios comerciales y financieros		564.427.921	543.097.976
Servicios de gestión y apoyo		2.081.691.592	1.712.680.030
Gastos de viaje y transporte		38.629.250	35.702.686
Seguros, reaseguros y otras obligaciones		58.750.547	55.047.260
Capacitación y protocolo		209.989.716	187.220.456
Mantenimiento y reparaciones		149.750.224	149.361.414
Otros servicios		-	1.477.167
Materiales y suministros consumidos	**29**	**96.234.885**	**98.277.867**
Productos químicos y conexos		43.664.807	49.855.190
Alimentos y productos agropecuarios		8.890.954	5.501.300
Materiales y productos de uso en la construcción y mantenimiento		3.437.805	4.982.932
Herramientas, repuestos y accesorios		917.476	1.162.602
Útiles, materiales y suministros diversos		39.323.842	36.775.844
Consumo de bienes distintos de inventarios	**30**	**342.768.489**	**385.559.449**
Consumo de bienes no concesionados		342.768.489	385.559.449
Deterioro y pérdidas de inventarios	**31**	**-**	**8.338.230**
Deterioro y pérdidas de inventarios por materiales y suministros para		-	8.338.230
Deterioro de inversiones y cuentas a cobrar	**32**	**598.658.361**	**228.499.989**
Deterioro de cuentas a cobrar		598.658.361	228.499.989
Cargos por provisiones y reservas técnicas	**33**	**2.706.093.398**	**3.907.361.111**
Cargos por litigios y demandas		2.706.093.398	3.907.361.111
Gastos financieros		**-**	**382.925**
Otros gastos financieros	**34**	**-**	**382.925**
Intereses por deudas sociales y fiscales		-	382.925
Transferencias		**158.147.046**	**112.481.683**
Transferencias corrientes	**35**	**158.147.046**	**112.481.683**
Transferencias corrientes al sector privado interno		82.100.379	67.661.067
Transferencias corrientes al sector público interno		61.805.992	4.901.718
Transferencias corrientes al sector externo		14.240.675	39.918.899
Otros gastos		**26.225.499**	**379.287.507**
Resultados negativos por tenencia y por exposición a la inflación	**36**	**18.492.866**	**1.480.024**
Diferencias de cambio negativas por activos		17.358.141	1.113.557
Diferencias de cambio negativas por pasivos		1.134.725	366.467
Otros gastos y resultados negativos	**37**	**7.732.632**	**377.807.483**
Impuestos, multas y recargos moratorios		4.854.262	7.384.635
Gastos y resultados negativos varios		2.878.371	370.422.848
TOTAL DE GASTOS		**17.998.047.975**	**18.115.657.690**
AHORRO y/o DESAHORRO DEL PERIODO		**(786.993.204)**	**(2.114.403.881)**

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos.
Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo.
Al 31 de Diciembre de 2017.
En Colones

	Nota Nº		2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Cobros				
Cobros por multas, sanciones, remates y confiscaciones de origen no tributario	1	¢	123.361.669	330.350.139
Cobros por ventas de inventarios, servicios y derechos administrativos	2		15.303.741.550	14.707.046.658
Cobros por ingresos de la propiedad	3		634.212.795	540.985.112
Otros cobros por actividades de operación	4		8.074.997	46.786.331
Total Cobros por actividades de operación			**16.069.391.010**	**15.625.168.240**
Pagos				
Pagos por beneficios al personal	5		8.447.782.290	6.800.241.242
Pagos por servicios y adquisiciones de inventarios (incluye anticipos)	6		6.442.589.087	6.602.397.260
Pagos por otras transferencias	10		566.563.934	-
Otros pagos por actividades de operación				
Total Pagos por actividades de operación			**15.456.935.310**	**13.402.638.502**
Flujos netos de efectivo por actividades de operación			612.455.699	2.222.529.738
Cobros por ventas y reembolso de inversiones en otros instrumentos financieros	7		22.992.531.588	18.725.735.000
			22.992.531.588	**18.725.735.000**
Pagos				
Pagos por adquisición de bienes distintos de inventarios	8		255.341.979	252.568.592
Pagos por adquisición de inversiones patrimoniales				
Pagos por adquisición de inversiones en otros instrumentos financieros	9		24.219.183.577	19.515.185.000
Pagos por préstamos otorgados				
Otros pagos por actividades de inversión				
Total Pagos por actividades de inversión			**24.474.525.556**	**19.767.753.592**
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión			**(1.481.993.968)**	**(1.042.018.592)**
Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo por flujos de actividades			**(869.538.269)**	**1.180.511.145**
Incremento/Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo por diferencias de cambio no realizadas			-	2.525
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio			**2.840.812.897**	**1.660.299.227**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		¢	**1.971.274.629**	**2.840.812.897**

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos.
Estado de Cambios en el Patrimonio.
Al 31 de diciembre de 2016 y 2017.
- En Colones -

Concepto	Capital	Transferencias de capital	Reservas	Variaciones no asignables a reservas	Resultados acumulados	Intereses Minoritarios Part. Patrimonio	Intereses Minoritarios Evolución	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1/1/2016	**3.473.534.904**		**2.091.510.800**		**3.995.596.637**			**9.560.642.342**
Variaciones del ejercicio								
Revaluación de bienes			(20.227.654)		20.227.654			-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores					506.749.666			**506.749.666**
Resultado del ejercicio					(2.114.403.881)			**(2.114.403.881)**
Saldo 31/12/2016	**3.473.534.904**	-	**2.071.283.147**	-	**2.408.170.076**	-	-	**7.952.988.127**
Revaluación de bienes			**(20.227.654)**		**20.227.654**			-
Resultado del ejercicio					**(786.993.204)**			**(786.993.204)**
Total de variaciones del ejercicio	-	-	**(20.227.654)**	-	**(766.765.550)**	-	-	**(786.993.204)**
Saldo 31/12/2017	**3.473.534.904**	-	**2.051.055.493**	-	**1.641.404.526**	-	-	**7.165.994.923**

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre 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		2016
Caja y Fondos especiales	¢	4.764.223	¢	29.823.129
Cuentas corrientes Sector Público		1.966.510.406		2.810.989.768
	¢	**1.971.274.629**	¢	**2.840.812.897**

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		2016
Ministerio de Hacienda	¢	8.035.951.783	¢	6.699.627.870
	¢	**8.035.951.783**	¢	**6.699.627.870**

Nota 5. Cuentas a cobrar a corto plazo.

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017, se detallan como sigue:

		2017		2016
Servicios y derechos a cobrar a corto plazo				
Sector Privado				
Generadores de energia electrica	¢	134.120.753	¢	610.789
Hidrocarburos		121.508.016		68.627.488
Servicios maritimos/aereos puertos (estibas)		13.709.616		4.099.323
Transporte remunerado maritimo Cabotaje Menor		14.387.653		9.564.034
Transporte remunerado maritimo Cabotaje Mayor		0		-
Transporte público vía terrestre		500.393.086		349.403.522
Sector Público				
Superintendencia de Telecomunicaciones (SUTEL)		110.029.778		80.973.815
Junta de Administración Portuaria y de Desarrollo de la Vertiente		3		3
	¢	**894.148.907**	¢	**513.278.973**
Ingresos de la propiedad a cobrar a corto plazo				
Sector Público				
Ministerio de Economía, Industria y Comercio	¢	33.308.053	¢	32.789.971
	¢	**33.308.053**	¢	**32.789.971**
Documentos a cobrar a corto plazo				
Sector Privado	¢	31.040.994	¢	33.395.700
	¢	**31.040.994**	¢	**33.395.700**
Anticipos a corto plazo				
Sector Privado	¢	1.333.848	¢	3.156.676
Sector Público		335.365		334.110
	¢	**1.669.214**	¢	**3.490.786**
Cuentas a cobrar en gestión judicial				
Sector Privado	¢	78.726.647	¢	-
	¢	**78.726.647**	¢	**-**
Otras cuentas a cobrar a corto plazo				
Sector Privado	¢	419.428.944	¢	235.096.819
	¢	**419.428.944**	¢	**235.096.819**
Previsiones para deterioro de cuentas a cobrar		(257.232.540)		(123.532.551)
	¢	**1.201.090.218**	¢	**694.519.698**

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 31 de diciembre de 2017 se presenta el siguiente detalle:

		2017		2016
Inventario de Materiales y Suministros	¢	81.191.315	¢	103.520.062
Previsiones para deterioro y pérdidas sobre inventario		(2.704.193)		(2.704.193)
	¢	**78.487.122**	¢	**100.815.869**

Nota 7. Otros activos a corto plazo.

Esta partida se compone así:

		2017		2016
Gastos a devengar a corto plazo				
Sector Privado				
Mejoras Edificio Arrendado	¢	8.976.288	¢	12.855.265
Otros servicios (suscripciones, anualidades, membrecias)		16.872.799		27.695.225
Licencias de computo		37.408.863		9.213.353
Garantías de Activos		-		1.890.400
Sector Público				
Polizas Instituto Nacional de Seguros		14.205.048		19.331.857
	¢	**77.462.997**	¢	**70.986.100**
Cuentas transitorias				
Sector Privado	¢	102.007	¢	-
	¢	**102.007**	¢	**-**
		77.565.004		**70.986.100**

Nota 8. Cuentas a cobrar largo plazo.

Las cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre de 2017, se detallan como sigue:

Documentos a cobrar largo plazo		2017		2016
Sector Privado				
Arreglos de Pago	¢	3.600.751	¢	1.555.336
Documentos por cobrar en Gestión Judicial		-		460.333.352
Otros documentos internos varios a cobrar l/p		402.179.347		331.564
Cánones Periódos Anteriores		-		53.598.846
	¢	**405.780.098**	¢	**515.819.098**
Otras cuentas a cobrar a largo plazo				
Sector Privado				
Depósitos en garantía en el sector privado interno	¢	102.729.653	¢	99.423.405
Sector Público				
Depósitos en garantía en el sector público		2.638.743		2.638.743
	¢	**105.368.396**	¢	**102.062.148**
Previsiones para deterioro de cuentas a cobrar largo plazo	¢	(441.330.799)	¢	(261.934.743)
	¢	**69.817.695**	¢	**355.946.503**

Nota 9. Bienes no concesionados

Los bienes no concesionados al 31 de diciembre de 2017, se detallan como sigue

AUTORIDAD REGULADORA DE LOS SERVICIOS PUBLICOS
Estado de Situación y Evolución de Bienes
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Saldos al inicio	Movimientos en el ejercicio				SALDOS AL CIERRE	Depreciaciones / Agotamiento / Amortizaciones					VALORES RESIDUALES AL CIERRE
	TOTALES AL INICIO	Altas	Bajas	Otros Movimientos	TOTALES MOVIMIENTOS DEL		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	98,461,459	6,343,085	59,328		6,283,757	102,745,216	64,352,054	4,695,360	51,354	4,644,006	68,996,060	33,749,156
Equipos de transporte, tracción y elevación	327,847,962	39,596,150	7,390,000		32,206,150	360,054,112	114,849,616	29,311,058	7,390,000	21,921,058	136,770,674	223,283,438
Equipos y mobiliario de oficina	-	-		-	-	-	-	-		-	-	-
Equipos para computación	1,245,378,424	121,579,782	5,740,592		115,839,190	1,361,217,613	973,101,798	144,010,408	5,607,325	138,403,082	1,111,504,880	249,712,733
Equipos y mobiliario educacional, deportivo y recreativo	30,218,459	901,629		79,997	821,632	31,040,091	21,817,144	2,716,227		2,716,227	24,533,372	6,506,719
Maquinarias, equipos y mobiliarios diversos	616,140,616	18,240,656	7,114,522		11,126,134	627,266,749	331,977,013	49,212,742	5,539,665	43,673,077	375,650,090	251,616,659
Propiedades de inversión												
Tierras y terrenos	1,510,347,500				-	1,510,347,500						1,510,347,500
Edificios	1,099,285,160				-	1,099,285,160	367,822,344	30,828,108		30,828,108	398,650,452	700,634,708
Bienes históricos y culturales												
Piezas y obras históricas y de colección	1,102,006					1,102,006						1,102,006
Bienes intangibles												
Software y programas	695,020,316	68,680,677			68,680,677	763,700,994	322,396,262	82,206,121		82,206,121	404,602,383	359,098,610
Bienes no concesionados en proceso de producción												
Bienes intangibles	4,760,744		4,760,744		(4,760,744)	-						-
SUBTOTALES BIENES NO CONCESIONADOS	5,628,562,645	255,341,979	25,065,186	79,997	230,196,796	5,856,759,441	2,196,316,230	342,980,025	18,588,344	324,391,680	2,520,707,911	3,336,051,530

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 31 de diciembre de 2017, se detallan como sigue:

Deudas comerciales a corto plazo	**2017**	**2016**
Sector Privado		
Comerciales	¢ 2.595.314	¢ 2.427.751
Servicios	-	2.859.228
	¢ **2.595.314**	¢ **5.286.980**
Deudas sociales y fiscales a corto plazo		
Sector Privado		
Contribuciones patronales	¢ 51.786.861	¢ 47.578.995
Aporte patronal Asar	26.385.940	23.673.947
Sector Público		
Contribuciones patronales	251.037.333	230.624.511
Retenciones obreras	61.235.873	53.985.409
Impuestos, multas y recargos moratorios a pagar c/p	2.292.268	2.292.268
Retenciones de impuestos por pagar	59.598.474	58.900.845
Empleados		
Salario escolar a pagar c/p	544.159.321	494.673.230
Decimotercer mes a pagar c/p	94.961.998	87.202.567
	¢ **1.091.458.068**	¢ **998.931.773**
Otras deudas a corto plazo		
Sector Privado		
Otras	¢ 19.481.906	¢ 43.940.407
	¢ **19.481.906**	¢ **43.940.407**
	¢ **1.113.535.289**	¢ **1.048.159.159**

Nota 11. Fondos de terceros y en garantía.

El desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

Sector Privado	**2017**	**2016**
Garantías de participación	¢ 263.180	¢ 2.513.503
Garantias de cumplimiento	13.349.420	13.092.999
	¢ **13.612.600**	¢ **15.606.502**

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 31 de diciembre 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.

La distribución de esta partida se expone seguidamente:

	2017	2016
Provisiones y reservas técnicas a corto plazo:		
Buses INA la Uruca	458.860.537	458.860.537
Compañía de Inversiones Tapachula, S.A.	3.876.976.394	3.876.976.394
Metrocoop R.L.	1.610.200.866	-
Musoc, S.A.	-	9.689.326
Giovanni Delgado Castro	-	150.000
Autotransportes Zapote	-	142.573.374
	¢ **5.946.037.797**	¢ **4.488.249.630**

Nota 13. Otros pasivos a corto plazo.

Se detalla la composición de este rubro:

Ingresos a devengar corto plazo	2017	2016
Generadores de energia electrica	¢ 382.869	¢ 969.551
Servicios maritimos/aereos puertos (estibadoras)	0	-
Transporte remunerado maritimo Cabotaje Menor	45.897	4.294.780
Transporte remunerado modalidad Bus canon	710.106	299.511
Transporte remunerado modalidad taxi canon	529.918.500	682.388.091
	¢ 531.057.372	**¢ 687.951.933**

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.

Durante el año 2016 la Autoridad Reguladora aplicó ajustes producto de la adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) las cuales son obligatorias y efectivas para su contabilización a partir del 1° de enero de 2017, los ajustes por adopción aplicados a la fecha son los siguientes:

- Cambio en el método de valoración del inventario, pasando del método de costo promedio al método PEPS por un monto de ¢34.497.865
- Reversión de la Provisión por prestaciones legales por un monto de ¢552.427.307 al no cumplir con lo establecido en las políticas de Beneficios a Empleados emitidas por la Contabilidad Nacional, específicamente las políticas 2.37.4 Cuentas por pagar a corto plazo por concepto de cesantía y la 5.9.1 Gastos por concepto de Cesantía.
- Ajuste neto al debe por concepto de depuración de cuentas por un monto de ¢11.179.777.

Nota 17. Multas y sanciones administrativas.

Las multas y sanciones administrativas se detallan como sigue:

		2017		2016
Multas por atraso en pago de bienes y servicios				
Sector Privado	¢	105.376.359	¢	76.390.198
Sector Público		-		130.016
	¢	**105.376.359**	¢	**76.520.214**
Sanciones administrativas				
Sector Privado		332.048.615		258.479.078
	¢	**332.048.615**	¢	**258.479.078**
Otras multas				
Sector Privado		147.649		42.875
	¢	**147.649**	¢	**42.875**
		437.572.623		**335.042.168**

Nota 18. Ventas de bienes y servicios.

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

Ventas de servicios		2017		2016
Sector Público				
Consejo de Transporte Público (CTP)		-		22.349.799
Ministerio de Obras Públicas y Transporte		5.616.237		15.533.920
Consejo de Transporte Público (CTP)		8.154.345		-
Superintendencia de Telecomunicaciones (SUTEL)		407.517.731		372.828.854
	¢	**421.288.313**	¢	**410.712.572**
Sector Privado				
Servicio de Fotocopiado	¢	254.505	¢	494.408
	¢	**421.542.818**	¢	**411.206.980**

Nota 19. Derechos administrativos.

Los derechos administrativos se detallan a continuación:

Derechos administrativos a los servicios de transporte		2017		2016
Sector Privado				
Transporte remunerado modalidad Autobuses	¢	2.895.030.480	¢	2.541.610.048
Transporte remunerado modalidad Taxis		1.665.571.975		1.453.038.560
Estibadoras Privadas		183.403.788		94.872.561
Sector Público				
Instituto Costarricense de Ferrocarriles (INCOFER)		38.623.769		54.176.648
Consejo Técnico de Aviación Civil (CTAC)		100.839.696		44.919.428
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico		280.101.336		127.930.553
Junta de Administración Portuaria y de Desarrollo (JAPDEVA)		561.250.281		217.269.956
	¢	**5.724.821.325**	¢	**4.533.817.754**
Otros derechos administrativos				
Sector Privado				
Distribuidores de energia electrica	¢	287.725.606	¢	639.550.608
Hidrocarburos (Gasolineros - transportistas)		1.421.240.138		840.616.944
Transporte remunerado (Cabotaje Mayor)		13.733.550		-
Transporte remunerado (Cabotaje Menor)		8.082.813		-
Sector Público				
Consejo Nacional de Vialidad (CONAVI)		25.764.239		18.520.934
Servicio Nacional de Aguas Subterráneas, Riego y Av		25.641.242		40.448.084
Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A. (CNFL)		450.205.863		468.003.383
Correos de Costa Rica S.A.		68.875.791		16.010.491
Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillado		3.152.158.067		3.499.360.325
Instituto Costarricense de Electricidad (ICE)		1.368.352.384		1.460.335.491
Refinadora Costarricense de Petróleo S.A		2.737.095.626		2.947.817.700
Empresa de Servicios Públicos de Heredia S.A.		188.606.436		-
Junta Administrativa del Servicio Eléctrico de Cartago		67.807.646		-
	¢	**9.815.289.401**	¢	**9.930.663.960**
	¢	**15.540.110.726**	¢	**14.464.481.714**

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

Esta partida se compone de la siguiente manera:

	2017	2016
Intereses por equivalentes de efectivo		
Sector Público		
Banco de Costa Rica	¢ 52	¢ 60
Banco Nacional de Costa Rica	12.812.636	11.224.975
Banco Popular y de Desarrollo Comunal (BPDC)	71.207	63.862
	¢ 12.883.895	**¢ 11.288.897**
Intereses por títulos y valores a costo amortizado		
Sector Público		
Ministerio de Hacienda	¢ 339.124.013	¢ 174.852.995
	¢ 339.124.013	**¢ 174.852.995**
	¢ 352.007.908	**¢ 186.141.892**

Nota 21. Alquileres y derechos sobre bienes.

Los alquileres y derechos sobre bienes al 31 de diciembre de 2017, se detallan como sigue:

Alquileres	2017	2016
Sector Público		
Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC)	¢ 398.142.385	¢ 393.479.651
	¢ 398.142.385	**¢ 393.479.651**

Nota 22. Otros ingresos de la propiedad.

Se componen de la siguiente manera:

Multa, Interés y sanción por documentos a cobrar	2017	2016
Intereses por documentos a cobrar	¢ 593.095	¢ 134.512
Intereses por cuentas a cobrar por fraccionamiento	1.807.557	90.520
	¢ 2.400.652	**¢ 225.032**
Intereses por cuentas a cobrar en gestión judicial	**¢ 1.444.273**	**¢ 967.934**
Intereses por otras cuentas a cobrar	**772.145**	**46.891**
	¢ 4.617.069	**¢ 1.239.856**

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

A continuación se detalla esta cuenta:

		2017		2016
Diferencias de cambio positivas por activos	¢	13.658.336	¢	6.488.783
Diferencias de cambio positivas por pasivos		1.377.636		330.316
	¢	**15.035.972**	¢	**6.819.099**

Nota 24. Recuperación de previsiones.

A continuación se detalla esta cuenta:

		2017		2016
Sector Privado				
Recuperación previsiones por deterioro de cuentas por cobrar	¢	32.270.085	¢	121.062.349
	¢	**32.270.085**	¢	**121.062.349**

Nota 25. Recuperación de provisiones y reservas técnicas.

A continuación se detalla esta cuenta:

		2017		2016
Sector Privado				
Recuperación de provisiones para litigios y demandas	¢	-	¢	77.956.556
Recuperación de provisiones para beneficios a los empleados		1.648		-
	¢	**1.648**	¢	**77.956.556**

Nota 26. Otros ingresos y resultados positivos

A continuación se detalla esta cuenta:

		2017		2016
Sector Privado				
Recuperación de faltantes y otros resultados positivos	¢	1.460.480	¢	660.137
Otros resultados positivos	¢	8.190.258	¢	3.062.333
Sector Público				
Descuentos Obtenidos (INS)	¢	102.798	¢	101.074
	¢	**9.753.536**	¢	**3.823.544**

Nota 27. Gastos en personal

Los gastos en personal se descomponen continuación:

		2017		2016
Remuneraciones Básicas				
Sueldos para cargos fijos	¢	4.788.621.117	¢	4.498.447.943
Servicios especiales		230.317.335		179.750.571
Salario escolar		554.067.645		521.047.414
	¢	**5.573.006.098**	¢	**5.199.245.928**
Remuneraciones eventuales				
Tiempo extraordinario	¢	49.947.446	¢	51.642.604
Recargo de Funciones		22.213.020		1.172.945
Dietas		51.775.564		46.274.880
	¢	**123.936.030**	¢	**99.090.430**
Incentivos salariales				
Retribución por años servidos		883.255.995		859.668.210
Restricción al ejercicio liberal de la profesión		391.069.954		378.553.753
Decimotercer mes		603.808.822		566.545.739
Otros incentivos salariales		334.825.878		342.091.660
	¢	**2.212.960.649**	¢	**2.146.859.363**
Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social				
Seguro de Salud de la CCSS		670.309.006		628.379.228
Instituto Mixto de Ayuda Social		36.228.529		33.966.427
Instituto Nacional de Aprendizaje		108.685.588		101.899.281
Fondo de Desarrollo y Asignaciones Familiares		362.285.294		339.664.269
Banco Popular y de Desarrallo Comunal		36.228.529		33.966.427
	¢	**1.213.736.946**	¢	**1.137.875.631**
Contribuciones patronales a fondos de pensiones y a otros fondos de capitalización				
Seguro de Pensiones Complemetarias		368.081.858		345.089.420
Régimen Obligatorio de Pensiones		108.685.588		101.899.961
Fondo de Capitalización Laboral		217.371.176		203.798.561
	¢	**694.138.622**	¢	**650.787.942**
Asistencia social y beneficios al personal				
Becas a funcionarios		-		1.882.386
Seguro médico		-		18.962.588
Subsidio alimentario		11.478.255		12.193.305
Indemnizaciones al personal		348.212.514		310.402.299
	¢	**359.690.769**	¢	**343.440.578**
Otros gastos en personal				
Gastos de representación institucional		392.900		250.815
	¢	**392.900**	¢	**250.815**
	¢	**10.177.862.015**	¢	**9.577.550.686**

Nota 28. Servicios

Los servicios se detallan a continuación:

		2017		2016
Alquileres y derechos sobre bienes				
Alquiler de terrenos, edificios y locales	₡	597.977.509	₡	562.458.488
Alquiler de maquinarias, equipos y mobiliario		41.389.874		29.116.123
Alquiler de equipamiento informático		-		713.542
Alquileres de equipos para telecomunicaciones		45.980		179.200
Otros alquileres		19.174.084		18.553.312
	₡	**658.587.447**	₡	**611.020.664**
Servicios básicos				
Agua y alcantarillado	₡	2.448.628	₡	1.729.615
Energía eléctrica		64.269.535		68.617.910
Correos		1.885.321		2.887.277
Servicios de telecomunicaciones		57.133.212		44.994.063
Otros servicios básicos		4.494.890		4.081.726
	₡	**130.231.586**	₡	**122.310.590**
Servicios comerciales y financieros				
Servicios de información	₡	371.782.744	₡	367.923.378
Publicidad y propaganda		17.012.250		20.708.102
Impresión, encuadernación y otros		3.635.709		4.736.305
Comisiones y gastos por servicios financieros y co		78.434.495		75.171.173
Servicios de transferencia electrónica de informac		93.562.723		74.559.018
	₡	**564.427.921**	₡	**543.097.976**
Servicios de gestión y apoyo				
Servicios médicos y de laboratorio	₡	29.373.236	₡	3.690.981
Servicios jurídicos		14.359.821		35.812.940
Servicios de ingeniería		1.541.827.384		1.319.803.559
Servicios en ciencias económicas y sociales		273.798.218		147.888.529
Servicios de mantenimiento de sistemas informático		86.589.926		56.990.617
Servicios generales		53.423.871		51.704.669
Otros servicios de gestión y apoyo		82.319.136		96.788.733
	₡	**2.081.691.592**	₡	**1.712.680.030**
Gastos de viaje y transporte				
Transporte dentro del país	₡	3.315.160	₡	6.697.542
Transporte en el exterior		-		247.150
Viáticos dentro del país		35.314.090		28.757.994
	₡	**38.629.250**	₡	**35.702.686**
Seguros, reaseguros y otras obligaciones				
Seguros	₡	58.750.547	₡	55.047.260
	₡	**58.750.547**	₡	**55.047.260**
Capacitación y protocolo				
Actividades de capacitación	₡	206.503.920	₡	169.352.987
Actividades protocolarias y sociales		3.485.796		17.777.469
Gastos de representación institucional		-		90.000
	₡	**209.989.716**	₡	**187.220.456**
Mantenimiento y reparaciones				
Mantenimiento de terrenos y edificios	₡	89.662.785	₡	79.169.318
Mantenimiento y reparación de maquinaria y equipos		496.678		-
Mantenimiento y reparación de equipos de transporte		5.107.227		6.615.971
Mantenimiento y reparación de equipos de comunicac		365.000		5.610.774
Mantenimiento y reparación de equipos y mobiliario		8.444.981		5.834.231
Mantenimiento y reparación de equipos de computo		30.415.432		22.622.677
Otros gastos de mantenimiento y reparación		15.258.122		29.508.443
	₡	**149.750.224**	₡	**149.361.414**
Otros servicios				
Otros servicios varios	₡	-	₡	1.477.167
	₡	**-**	₡	**1.477.167**
	₡	**3.892.058.282**	₡	**3.417.918.243**

Nota 29. Materiales y suministros consumidos.

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

		2017		2016
Productos químicos y conexos				
Combustibles y lubricantes	₡	8.160.934	₡	7.162.868
Productos farmacéuticos y medicinales		-		622.645
Productos farmacéuticos y medicinales		523.030		-
Otros productos químicos y conexos		77.060		-
Tintas, pinturas y diluyentes		34.903.783		42.058.097
Otros productos químicos y conexos		-		11.580
	₡	**43.664.807**	₡	**49.855.190**
Alimentos y productos agropecuarios				
Alimentos y bebidas	₡	8.890.954	₡	5.501.300
	₡	**8.890.954**	₡	**5.501.300**
		-		-
Productos de uso en la construcción y mantenimiento				
Materiales y productos metálicos	₡	370.389	₡	206.558
Productos eléctricos, telefónicos y de comunicación		2.972.998		4.622.934
Otros materiales y productos de uso en la construc		48.740		-
Materiales y productos de plástico		45.678		77.360
Otros materiales y productos de uso en la construc		-		76.080
	₡	**3.437.805**	₡	**4.982.932**
Herramientas, repuestos y accesorios				
Herramientas e instrumentos	₡	282.976	₡	237.023
Repuestos y accesorios		634.500		925.579
	₡	**917.476**	₡	**1.162.602**
Útiles, materiales y suministros diversos				
Útiles y materiales de oficina y cómputo	₡	4.763.843	₡	7.282.181
Útiles y materiales médicos, hospitalarios y de in		156.090		266.441
Productos de papel, cartón e impresos		26.193.225		24.348.390
Textiles y vestuario		2.345.454		2.867.178
Útiles y materiales de limpieza		65.325		298.887
Útiles y materiales de resguardo y seguridad		544.795		404.256
Útiles y materiales de cocina y comedor		694.881		301.011
Otros útiles, materiales y suministros diversos		4.560.228		1.007.499
	₡	**39.323.842**	₡	**36.775.844**
	₡	**96.234.885**	₡	**98.277.867**

Nota 30. Consumo de bienes distintos de inventarios

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

		2017		2016
Consumo de bienes no concesionados				
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	₡	230.302.929	₡	269.812.928
Depreciaciones de propiedades de inversión		30.828.108		30.865.593
Amortizaciones de bienes intangibles no concesiona		81.637.452		84.880.929
	₡	**342.768.489**	₡	**385.559.449**

Nota 31. Deterioro y pérdidas de inventarios.

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

	2017	2016
Deterioro y pérdidas de productos químicos y conex	₡ -	₡ 5.247.029,67
Deterioro y pérdidas de útiles, materiales y sumin	-	3.091.200,27
	₡ **-**	₡ **8.338.229,94**

Nota 32. Deterioro de inversiones y cuentas a cobrar

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

	2017	2016
Deterioro por servicios y derechos a cobrar	₡ 73.908.311	₡ 44.689.699
Deterioro por ingresos de la propiedad a cobrar	63.525.430	-
Deterioro por documentos a cobrar	10.057.699	105.251.004
Deterioro por cuentas a cobrar en gestión judicial	327.398.656	19.585.013
Deterioro por otras cuentas a cobrar	123.768.264	58.974.273
	₡ **598.658.361**	₡ **228.499.989**

Nota 33. 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	2016
Cargos por otros litigios y demandas	₡ 2.706.093.398	₡ 3.907.361.111
	₡ **2.706.093.398**	₡ **3.907.361.111**

Nota 34. Otros gastos financieros

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

	2017	2016
Intereses por deudas sociales y fiscales	₡ -	₡ 382.925
	₡ **-**	₡ **382.925**

Nota 35. Transferencias corrientes

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

		2017		2016
Transferencias corrientes al sector privado interno				
Transferencias corrientes a personas	₡	82.100.379	₡	67.661.067
	₡	**82.100.379**	**₡**	**67.661.067**
Transferencias corrientes al sector público interno				
Donaciones corrientes al Gobierno Central	₡	61.805.992	₡	4.901.718
	₡	**61.805.992**	**₡**	**4.901.718**
Transferencias corrientes al sector externo				
Transferencias corrientes a organismos internacionales	₡	14.240.675	₡	39.918.899
		14.240.675		**39.918.899**
	₡	**158.147.046**	**₡**	**112.481.683**

Nota 36. Resultados negativos por tenencia y exposición a la inflación

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

		2017		2016
Diferencias de cambio negativas por activos	₡	17.358.141	₡	1.113.557
Diferencias de cambio negativas por pasivos		1.134.725		366.467
	₡	**18.492.866**	**₡**	**1.480.024**

Nota 37. Otros gastos y resultados negativos

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

		2017		2016
Impuestos, multas y recargos moratorios	₡	4.854.262	₡	7.384.635
Gastos y resultados negativos varios		2.878.371		370.422.848
	₡	**7.732.632**	**₡**	**377.807.483**

Nota 38. 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 31 de diciembre de 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 31 de diciembre 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 39. 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 31 de diciembre 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 40. Ejecución presupuestaria

Seguidamente se presenta los resultados de la ejecución del presupuesto del periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.

AUTORIDAD REGULADORA DE LOS SERVICIOS PÚBLICOS EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DICIEMBRE 2017 -miles de colones-			
DETALLE	**PARCIAL**	**SUBTOTAL**	**TOTAL**
INGRESOS EFECTIVOS		**16.134.591**	
Venta de Servicios	739.557		
Derechos Administrativos (cánones)	15.023.414		
Renta de Activos Financieros	237.855		
Multas y Sanciones	103.833		
Intereses Moratorios	8.016		
Otros Ingresos no Tributarios	21.917		
GASTOS INCURRIDOS		**15.751.579**	
Remuneraciones	10.024.099		
Servicios	3.891.580		
Materiales y Suministros	72.552		
Bienes Duraderos	284.939		
Transferencias Corrientes	1.478.410		
RESULTADO DEL PERIODO			**383.012**
SUPERÁVIT ACUMULADO AL 31-12-2016			**9.193.311**
SUPERÁVIT ACUMULADO AL 31-12-2017			**9.576.323**

Nota 41. 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 42. 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.

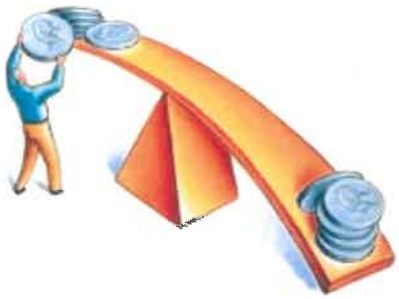
b. Convenio SUTEL

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.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

- En colones -

Descripción	Diciembre 2017		Diciembre 2016		Variación Absoluta	Variación Porcentual
ACTIVO						
Activo Corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.971.274.629	13,3%	2.840.812.897	20,0%	(869.538.269)	-30,6%
Inversiones a corto plazo	8.035.951.783	54,4%	6.699.627.870	47,2%	1.336.323.913	19,9%
Cuentas a cobrar a corto plazo	1.201.090.218	8,1%	694.519.698	4,9%	506.570.520	72,9%
Inventarios	78.487.122	0,5%	100.815.869	0,7%	(22.328.747)	-22,1%
Otros activos a corto plazo	77.565.004	0,5%	70.986.100	0,5%	6.578.904	9,3%
Total del Activo Corriente	**11.364.368.755**	**76,9%**	**10.406.762.434**	**73,3%**	**957.606.321**	**9,2%**
					-	
Activo No Corriente						
Inversiones a largo plazo	-		-	0,0%	-	
Cuentas a cobrar a largo plazo	69.817.695	0,5%	355.946.503	2,5%	(286.128.808)	-80,4%
Bienes no concesionados	3.336.051.530	22,6%	3.430.246.414	24,2%	(94.194.884)	-2,7%
Total del Activo no Corriente	**3.405.869.225**	**23,1%**	**3.786.192.917**	**26,7%**	**(380.323.692)**	**-10,0%**
TOTAL DEL ACTIVO	**14.770.237.980**	**100,0%**	**14.192.955.351**	**100,0%**	**577.282.629**	**4,1%**
PASIVO						
Pasivo Corriente						
Deudas a corto plazo	1.113.535.289	7,5%	1.048.159.159	7,4%	65.376.129,31	6,2%
Fondos de terceros y en garantía	13.612.600	0,1%	15.606.502	0,1%	(1.993.902,10)	-12,8%
Provisiones y reservas técnicas a corto plazo	5.946.037.797	40,3%	4.488.249.630	31,6%	1.457.788.166,51	32,5%
Otros pasivos a corto plazo	531.057.372	3,6%	687.951.933	4,8%	(156.894.561,42)	-22,8%
Total del Pasivo Corriente	**7.604.243.057**	**51,5%**	**6.239.967.225**	**44,0%**	**1.364.275.832,30**	**21,9%**
TOTAL DEL PASIVO	**7.604.243.057**	**51,5%**	**6.239.967.225**	**44,0%**	**1.364.275.832,30**	**21,9%**
PATRIMONIO						
Patrimonio público						
Capital	3.473.534.904	23,5%	3.473.534.904	24,5%	-	0,0%
Reservas	2.051.055.493	13,9%	2.071.283.147	14,6%	(20.227.653,72)	-1,0%
Resultados acumulados	1.641.404.526	11,1%	2.408.170.076	17,0%	(766.765.549,99)	-31,8%
TOTAL DEL PATRIMONIO	**7.165.994.923**	**48,5%**	**7.952.988.127**	**56,0%**	**(786.993.203,71)**	**-9,9%**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	**14.770.237.980**	**100,0%**	**14.192.955.351**	**100,0%**	**577.282.628,59**	**4,1%**

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 ¢466,8 millones, dividido en un aumento en las inversiones de ¢1.336,3 millones y una disminución en las cuentas bancarias por ¢869,5 millones. El aumento neto en las disponibilidades obedece principalmente a los ingresos recibidos en los últimos días del mes de diciembre de 2017 correspondientes al cobro del IV trimestre del presente año, y una mayor recuperación de ingresos en efectivo que los gastos desembolsados durante el periodo.

Puede observarse que su peso dentro del activo se mantiene constante en relación al periodo anterior con un 67.2% en diciembre 2016 y un 67.8% a diciembre 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 ¢506.6 millones debido principalmente al incremento de la cuenta por cobrar por concepto de transporte remunerado de personas modalidad taxi, la cual al 31 de diciembre de 2016 tiene un saldo de ¢51.4 millones, mientras en diciembre 2017 el saldo es de ¢140.0 millones, lo que implica un aumento de ¢88.5 millones, lo anterior obedece a la modalidad en que

se realiza el cobro del canon de taxi, y su tratamiento contable. Adicionalmente al cierre del periodo no se había recibido el pago del canon del IV trimestre de las Asociaciones de Acueductos rurales (ASADAS), lo que implica una cuenta por cobrar de ¢133.9 millones, que fueron cobrados hasta el mes de enero 2018. Finalmente se han recibido sentencias judiciales a favor y se han determinado sanciones administrativas que han incrementado los saldos por cobrar por estos conceptos en alrededor de ¢180.2 millones, en el 2017 sobresale el caso con Transportes Unidos Alajuelenses, S.A. (TUASA) por un monto de ¢78.7 millones.

Inventarios

El saldo de la cuenta corresponde a las existencias en la bodega de suministros, el saldo tanto al mes de diciembre 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 -22.1% equivalente a un monto de ¢22.3 millones, lo cual refleja los esfuerzos de la proveeduría para mejorar la rotación de los suministros.

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 positiva de un 9.3%, lo que equivale a un aumento de ¢6.6 millones originada principalmente por el aumento de la cuenta de licencias de computo, la cual tuvo inversión importante a finales del año 2017.

Cuentas por Cobrar a largo plazo

La variación porcentual es de un -80.4% y el saldo de la cuenta disminuyó pasando de un 2.5% en diciembre 2016 a un 0.5% del total del activo de la institución a diciembre 2017.

El saldo de la cuenta se compone de los depósitos en garantía por cobrar, en su mayoría se compone del saldo del depósito en garantía por el alquiler del edificio con Improsa Safi. Además de 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.

La variación de la cuenta obedece principalmente al aumento de la cantidad y la antigüedad de las cuentas en cobro judicial, lo cual ha generado un aumento en el saldo de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar, adicionalmente durante el 2017 se registró la provisión de los saldos por cobrar por concepto de multas e intereses, lo que

originó el aumento de ¢179.4 millones, monto que disminuye el saldo total de las cuentas por cobrar a largo plazo.

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 22.6% a diciembre 2017, lo que equivale a una variación negativa de un 2.7%. La justificación de la variación 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 31 de diciembre de 2017 de ¢2.210 millones.

PASIVOS

Deudas a corto plazo

El comportamiento en relación con el total de pasivos y patrimonio se observa constante, pasando de un 7.4% a un 7.5% del total del pasivo y patrimonio en diciembre 2016 y diciembre 2017 respectivamente. Con respecto al periodo anterior existe un aumento de ¢65.4 millones (6.2%), que obedece principalmente a saldos mayores a los del 2016 en la cuenta de salario escolar por pagar y Cargas sociales por pagar.

Incluye la cuenta por pagar a los taxistas por un monto de ¢12.5 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. Al 31 de diciembre se mantiene pendiente la devolución a un total de 483 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 lo han hecho.

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 78.2% del total y un 40.3% 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 31 de diciembre de 2017 responde a lo informado por la Dirección de Asesoría Jurídica Regulatoria mediante oficio 082-DGAJR-2017 del 24 de enero 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 del caso de la empresa Metrocoop R.L.

Adicionalmente durante el presente periodo se registraron y se cancelaron litigios con Autotransportes Zapote y Autotransportes Desamparados S.A. por ¢676.4 millones.

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. Cabe destacar que el canon de taxis para el 2018 que inició su cobro en el mes de noviembre 2017 es inferior al canon del año 2017 en ¢246.6 millones, dado que el canon por unidad disminuyó de ¢134 mil a ¢115 mil.

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

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 ¢105.4 millones y por sanciones administrativas un monto de ¢332.0 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 92.7% de los ingresos totales, (93.0% 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 90% de los ingresos totales, (mismo porcentaje en 2017) siendo los ingresos provenientes del Transporte Público y el subsector de Hidrocarburos los más relevantes del total con un 30.6% y un 26.8% respectivamente.

Con respecto a la expectativa del periodo, el registro total fue levemente superior al esperado con un 101,2%, lo cual se puede observar en siguiente cuadro:

Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos
Canones aprobados y facturados
Año 2017
- montos en colones -

	Canon facturado	Composición	Canon aprobado original	Diferencia	% Facturación
Electricidad	2.249.257.708	14,47%	2.248.630.181	(627.527)	100,0%
Acueducto y Alcantarillado	3.265.598.293	21,01%	3.265.598.293	-	100,0%
Hidrocarburos	4.158.335.765	26,76%	4.006.038.236	(152.297.528)	103,8%
Riego	25.641.242	0,17%	25.641.242	-	100,0%
Transporte Público	4.765.822.606	30,67%	4.565.254.768	(200.567.838)	104,4%
Puertos: Marítimo y Aéreo	942.191.313	6,06%	1.109.698.774	167.507.460	84,9%
Carga Ferrocarril	38.623.769	0,25%	38.623.769	-	100,0%
Peajes	25.764.239	0,17%	25.764.239	-	100,0%
Correos	68.875.791	0,44%	68.875.791	-	100,0%
TOTALES	**₡15.540.110.726**	**100,00%**	**₡ 15.354.125.293**	**₡ (185.985.433)**	**101,2%**

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, el ingreso por canon de regulación varía aumentando un 7.4%, más de ¢1.075 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.

Ingresos de la Propiedad

Con un monto de ¢754.8 millones lo cual equivale a un 4.4% 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 ¢339.1 millones, además del ingreso por alquiler del edificio propiedad de la Institución ubicado en Sabana Sur por un monto de ¢398.1 millones.

Con respecto al periodo anterior se observa un incremento de 29.9% 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. Conviene destacar que al 31 de diciembre de 2016 el saldo de las inversiones era por ¢6.700 millones, mientras para el 31 de diciembre de 2017 el saldo fue de ¢8.036 millones.

Otros ingresos

Por un total de ¢57.1 millones, el monto más significativo corresponde a la recuperación de las Previsión para deterioro de cuentas a cobrar por un monto de ¢32.2 millones.

Se observa una variación significativa con respecto a diciembre del periodo anterior ya que durante el primer semestre del periodo anterior se da una disminución de las provisiones de litigios y cesantía, la cual afecta los ingresos por un monto de ¢168.5 millones.

GASTOS

Gastos de Personal

Corresponde al rubro más importante de los gastos del Estado de Resultados, para el presente periodo representa el 56.5% del total de gastos de la institución, cifra superior a diciembre del 2016 que fue de 52.9%.

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 y el subsidio de soda.

En comparación con el periodo anterior se refleja un incremento de ¢600.3 millones, equivalentes a un 6.3%. 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 diciembre 2016 a diciembre 2017 la planilla en términos netos se ha incrementado en 23 funcionarios, para un total de 339 plazas.

Servicios

Con un monto de ¢3.892 millones los gastos por servicios equivalen al 21.6% del total de gastos de la institución, en esta cuenta sobresalen: el gasto por alquiler de edificio por ¢598.0 millones, los servicios de información por ¢371.8 millones y los servicios de ingeniería por ¢1.541.8 millones entre otros. (ver nota 28)

Materiales y Suministros

La cuenta de Materiales y Suministros en proporción al total de gastos no es significativa y representa a diciembre 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 29)

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 la toma física de la bodega de suministros o los retiros de productos de los procesos de donación.

Deterioro de inversiones y cuentas a cobrar

El saldo de la cuenta representa el 3.3% del total de gastos a diciembre 2017 y únicamente un 1.3% a diciembre 2016, corresponde a la contrapartida de la provisión para cuentas de dudoso cobro.

Cargos por provisiones y reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2017 mantiene un monto de ¢2.706,1 millones lo que equivale al 15.0% 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 ¢158.1 millones equivale al 1.0% del total de gastos, se muestra un aumento significativo de ¢45.7 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 y el subsidio por Incapacidad del año 2017 fue de ¢79.8 millones.

Otros Gastos

Corresponde a gastos menores donde sobresalen los impuestos municipales y los gastos por diferencial cambiario. 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 correspondiente 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
Diciembre 2017	11.364.368.755	7.604.243.057	1,49
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
Diciembre 2017	7.604.243.057	14.770.237.980	51,5%
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, ¢51.5 millones han sido financiados mediante deuda, no obstante se debe resaltar que el 78,2% 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.

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%
2017	7.604.243	14.770.238	51,5%

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.