

F2 - Versión simplificada pero suficiente del balance de situación y los puntos clave de los estados financieros auditados 2021-2020

La información financiera a continuación, resume los registros contables y reflejan la situación económica – financiera de INCOP para los períodos 2020 y 2021:

Análisis financiero:

Al cierre del periodo 2021, El INCOP incrementó la cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo en ¢2,051.84 millones, propiciando que el total de los activos corrientes también aumentara en ¢2,155.95 millones, es decir, un 19.48% más que lo registrado en este apartado al 31 de diciembre de 2020.

Con respecto a los activos no corrientes, estos disminuyeron en ¢538.12 millones, lo que correspondió a una variación negativa del 1.91%, no obstante, los activos totales incrementaron ¢1,617.84 millones, esto del cierre de 2020 al de 2021.

Además, la cuenta Fondos de Terceros y en Garantía tuvo una variación al alza de ¢106.34 millones, lo que repercutió en un aumento en los pasivos totales de ¢573.92 millones, esto también en el periodo indicado.

Los ingresos totales del Instituto sufrieron una variación positiva de ¢1,213.54 millones en 2021, un 24.83% más que lo registrado en 2020. Esto como consecuencia del levantamiento de restricciones por la pandemia.

Adicionalmente, al cierre de 2021, los gastos administrativos disminuyeron en ¢316.80 millones, lo que provocó que los gastos totales de operación también disminuyeran en ¢360.26 millones, un 6.94% menos de lo que la institución contabilizó en 2020.

Consecuentemente, el INCOP finalizó el 2021 con utilidad neta de ¢1,043.92 millones, ¢787.60 millones más que lo alcanzado en 2020.

Finalmente, en lo relativo al valor en libros de la empresa, el patrimonio neto incrementó en ¢1,043.92 millones durante el 2021, un 3.14% adicional al monto reportado al cierre de 2020.

Indicadores relevantes:

INDICADORES RELEVANTES	2017	2018	2019	2020	2021
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE)	3.46%	8.85%	3.24%	0.77%	3.05%
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO (ROA)	2.61%	6.00%	2.40%	0.65%	2.55%
ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO (PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL)	24.47%	32.23%	26.41%	15.53%	16.32%
MARGEN OPERATIVO	14.43%	39.56%	11.32%	7.76%	27.59%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y OTRAS OBLIGACIONES	₡ 749,898,433	₡ 2,190,367,413	₡ 612,431,337	₡ 379,298,601	₡ 1,683,125,816
UTILIDAD NETA	₡ 416,354,715	₡ 1,169,342,405	₡ 442,680,672	₡ 256,319,597	₡ 1,043,921,110
PATRIMONIO NETO	₡ 12,043,096,980	₡ 13,212,439,385	₡ 13,655,120,057	₡ 33,199,731,433	₡ 34,243,652,543

Datos expresados en colones costarricenses

Fuente: Estados financieros auditados del INCOP, para los periodos del 2017 al 2021

Variaciones relevantes:

VARIACIONES RELEVANTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS				
CUENTA	dic-21	dic-20	DIF %	DIF ¢
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	₡ 11,380,944,523.63	₡ 9,329,105,251.00	21.99%	₡ 2,051,839,272.63
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	₡ 13,222,310,660.20	₡ 11,066,357,321.16	19.48%	₡ 2,155,953,339.04
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	₡ 27,700,789,595.07	₡ 28,238,905,936.87	-1.91%	-₡ 538,116,341.80
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 40,923,100,255.27	₡ 39,305,263,258.03	4.12%	₡ 1,617,836,997.24
DEUDAS CORRIENTES	₡ 636,411,290.79	₡ 168,831,308.00	276.95%	₡ 467,579,982.79
FONDOS DE TERCEROS Y EN GARANTÍA	₡ 6,042,645,509.14	₡ 5,936,309,604.67	1.79%	₡ 106,335,904.47
PASIVOS TOTALES	₡ 6,679,447,711.95	₡ 6,105,531,824.73	9.40%	₡ 573,915,887.22
PATRIMONIO NETO	₡ 34,243,652,543.33	₡ 33,199,731,433.28	3.14%	₡ 1,043,921,110.05
INGRESOS POR SERVICIOS	₡ 2,629,024,129.58	₡ 1,856,544,847.80	41.61%	₡ 772,479,281.78
INGRESOS POR CANON	₡ 3,471,566,548.93	₡ 3,030,506,707.38	14.55%	₡ 441,059,841.55
TOTAL INGRESOS	₡ 6,100,590,678.51	₡ 4,887,051,555.18	24.83%	₡ 1,213,539,123.33
GASTOS ADMINISTRATIVOS	₡ 4,113,296,153.10	₡ 4,430,091,909.00	-7.15%	-₡ 316,795,755.90
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	₡ 4,830,856,755.12	₡ 5,191,112,139.87	-6.94%	-₡ 360,255,384.75
SUPERAVIT DE OPERACIÓN	₡ 1,269,733,923.39	-₡ 304,060,584.69	517.59%	₡ 1,573,794,508.08
UAIOO	₡ 1,683,125,815.90	₡ 379,298,600.57	343.75%	₡ 1,303,827,215.33
SUPERAVIT NETO	₡ 1,043,921,109.08	₡ 256,319,577.55	307.27%	₡ 787,601,531.53

Fuente: Estados financieros auditados al 31-Dic-2021 y 31-Dic-2020

RESUMEN DE INDICADORES RELEVANTES			
INDICADORES RELEVANTES	dic-21	dic-20	DIFERENCIA
INDICE DE LIQUIDEZ (AC / PC)	1.98	1.81	0.17
CAPITAL DE TRABAJO (AC - PC)	₡ 6,542,862,948.26	₡ 4,960,825,496.45	₡ 1,582,037,451.81
RAZON DE LA DEUDA (PT / AC)	16.32%	15.53%	0.79%
RAZON DE ENDEUDAMIENTO (PT / Pat.)	19.51%	18.39%	1.12%
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION (UN / AT)	2.55%	0.65%	1.90%
PERDIDA/UTILIDAD DE OPERACIÓN (IT - GO)	₡ 1,269,733,923.39	-₡ 304,060,584.69	₡ 1,573,794,508.08
OTROS INGRESOS - ALQUILERES	₡ 92,490,059.70	₡ 360,747,123.57	-₡ 268,257,063.87
PERDIDA/UTILIDAD DE OPERACIÓN EEFF (I - GO)	₡ 1,269,733,923.39	-₡ 304,060,584.69	₡ 1,573,794,508.08
Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) (UN / Pat)	3.05%	0.77%	2.28%
Rentabilidad sobre el Activo (ROA) (UN / AT)	2.55%	0.65%	1.90%
Endeudamiento a largo plazo (PT / AT)	16.32%	15.53%	0.79%
Margen Operativo (UAI / IT)	27.59%	7.76%	19.83%
Utilidad antes de Impuestos y otras Obligaciones	₡ 1,683,125,815.90	₡ 379,298,600.57	₡ 1,303,827,215.33
Utilidad Neta	₡ 1,043,921,109.08	₡ 256,319,577.55	₡ 787,601,531.53
Patrimonio Neto	₡ 34,243,652,543.33	₡ 33,199,731,433.28	₡ 1,043,921,110.05

Fuente: Estados financieros auditados al 31-Dic-2021 y 31-Dic-2020

Principales razones financieras (fuente; estados financieros auditados 2021-2020):

Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	Es un indicador de eficiencia que mide el rendimiento del patrimonio neto. Se utiliza para evaluar la capacidad de producir beneficios a partir de los recursos de la empresa. En caso de que resulte en una cifra negativa, podría evidenciar una pérdida de recursos en un periodo determinado.	
	Fórmula: Utilidad Neta/Patrimonio Neto.	
	Utilidad neta	₡ 1,043,921,109.08
	Patrimonio neto	₡ 34,243,652,543.33
		Resultado 3.05%
Rentabilidad sobre los Activos (ROA)	Es la capacidad de generar ganancias tomando en cuenta los activos de la empresa.	
	Fórmula: Utilidad Neta/Activo Total.	
	Utilidad neta	₡ 1,043,921,109.08
	Activo total	₡ 40,923,100,255.27
		Resultado 2.55%
Endeudamiento a Largo Plazo	La razón entre la financiación ajena a largo plazo y los capitales propios. Cuanto mayor sea la ratio, mayor será la probabilidad de insolvencia de la empresa.	
	Fórmula: Pasivo Total/Activo Total.	
	Pasivo total	₡ 6,679,447,711.95
	Activo total	₡ 40,923,100,255.27
		Resultado 16.32%
Margen Operativo	El margen de operación es la medida de la proporción de los ingresos de una compañía después de pagar los costos de producción.	
	Fórmula: Utilidad antes de impuestos/Ingresos Totales.	
	Utilidad antes de impuestos	₡ 1,683,125,815.90
	Ingresos totales	₡ 6,100,590,678.51
		Resultado 27.59%
Utilidad/Pérdida antes de Impuestos	Utilidad generada por la actividad de la empresa antes de pagar impuestos y otras cargas particulares de cada institución. También se conoce como utilidad operacional. En caso de que resulte en una cifra negativa, indica pérdidas.	
	Utilidad/Pérdida antes de Impuestos	₡ 1,683,125,815.90
Utilidad/Pérdida Neta	Utilidad resultante después de restarle a la utilidad operacional, todas las obligaciones de la empresa. En caso de que resulte en una cifra negativa, indica pérdidas.	
	Utilidad/Pérdida Neta	₡ 1,043,921,109.08
Patrimonio Neto	Valor total en libros de una empresa. En el balance de situación es la diferencia efectiva entre el activo y el pasivo.	
	Patrimonio Neto	₡ 34,243,652,543.33