

INCOP
UNIDAD DE CONTABILIDAD
ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS
Al 31 de Diciembre de 2023 y al 31 de Diciembre de 2022

INDICE DE LIQUIDEZ						
CUENTAS	dic-23	INDICE	INTERANUAL	RELATIVO	dic-22	INDICE
ACTIVO CORRIENTE	₡16,307,803,113.93	2.36	₡713,284,303.98	4.57%	₡15,594,518,809.95	2.12
PASIVO CORRIENTE	₡6,917,045,768.75	235.76%	-₡425,678,812.53	-5.80%	₡7,342,724,581.28	212.38%
CAPITAL DE TRABAJO:	₡9,390,757,345.18		₡1,138,963,116.50	13.80%	₡8,251,794,228.68	

Fuente: Estados financieros auditados al 31-Dic-2023 y 31-Dic-2022

La razón de liquidez muestra la capacidad de INCOP para generar efectivo a partir de sus activos más líquidos, y cubrir sus compromisos en el corto plazo.

Un índice de liquidez razonablemente aceptable es de 2:1. Al corte experimenta una variación positiva de 23.38% ó 0.23 puntos, estableciendo el índice del 2023 en 2.36. En el periodo anterior estaba en 2.12.

Lo anterior, debido al aumento del Activo Corriente de un período a otro en ₡713.28 millones, y de la disminución del Pasivo Corriente en ₡425.68 millones.

(Ver análisis horizontal del Balance General).

El Capital de Trabajo es positivo al 2023 por ₡9,390.76 millones, con un aumento de ₡1,138.96 millones en comparación con el 2022, lo que representa un aumento de 13.80%.

INCOP
UNIDAD DE CONTABILIDAD
ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS
Al 31 de Diciembre de 2023 y al 31 de Diciembre de 2022

RAZÓN DE LA DEUDA						
CUENTAS	dic-23	INDICE	INTERANUAL	RELATIVO	dic-22	INDICE
PASIVO TOTAL	₡6,917,045,768.75	16.05%	-₡425,678,812.53	-5.80%	₡7,342,724,581.28	17.03%
ACTIVO TOTAL	₡43,106,909,971.62		-₡21,681,245.65	-0.05%	₡43,128,591,217.27	

Fuente: Estados financieros auditados al 31-Dic-2023 y 31-Dic-2022

La razón de la deuda representa la proporción en que los activos existentes han sido financiados por compañías ajenas a INCOP, o sea, acreedores mediante deuda. En ambos años los porcentajes son relativamente bajos si se compara con el parámetro aceptado de un 50%.

El índice disminuye para este período en 0.98 puntos (pasando de 17.03% a 16.05%). Esto a consecuencia de la disminución del Activo Total en ₡21.68 millones y de la disminución de ₡425.68 millones del Pasivo Total.
(Ver análisis horizontal del Balance General).

No se omite indicar que el índice obtenido estuvo siendo monitoreado por la Secretaría Técnica de la Autoridad Presupuestaria (STAP), con el fin de verificar lo establecido en artículo 12 bis del Decreto No. 41641-H y sus reformas, Reglamento al título IV de la ley No. 9635, el cual, no debe superar el 50%.

INCOP
UNIDAD DE CONTABILIDAD
ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS
Al 31 de Diciembre de 2023 y al 31 de Diciembre de 2022

RAZON DE ENDEUDAMIENTO						
CUENTAS	dic-23	INDICE	INTERANUAL	RELATIVO	dic-22	INDICE
PASIVO TOTAL	₡6,917,045,768.75	19.11%	-₡425,678,812.53	-5.80%	₡7,342,724,581.28	20.52%
PATRIMONIO TOTAL:	₡36,189,864,202.88		₡403,997,566.88	1.13%	₡35,785,866,636.00	

Fuente: Estados financieros auditados al 31-Dic-2023 y 31-Dic-2022

Los índices de endeudamiento determinan la porción de recursos aportados por proveedores versus los aportados por la institución a través de su Patrimonio Neto. En este caso, ambos índices son favorables, por cuanto la mayor parte de los riesgos y control de la institución está en manos de la Administración de INCOP.

Este índice posee un decremento de 1.41 puntos con relación al período en comparación (pasando de 20.52% a 19.11%), como consecuencia del aumento en el Patrimonio de ₡404.00 millones, a pesar de que el Pasivo disminuyó en ₡425.68 millones.

INCOP
UNIDAD DE CONTABILIDAD
ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS
Al 31 de Diciembre de 2023 y al 31 de Diciembre de 2022

RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION TOTAL						
CUENTAS	dic-23	INDICE	INTERANUAL	RELATIVO	dic-22	INDICE
UTILIDAD/PÉRDIDA NETA	₡420,394,452.52	0.98%	-₡1,121,819,640.15	-72.74%	₡1,542,214,092.67	3.58%
ACTIVO TOTAL	₡43,106,909,971.62		-₡21,681,245.65	-0.05%	₡43,128,591,217.27	

Fuente: Estados financieros auditados al 31-Dic-2023 y 31-Dic-2022

El rendimiento sobre la inversión mide la rentabilidad final obtenida sobre la inversión total en activos de INCOP. Este índice muestra qué tan satisfactorio es el nivel de utilidad neta obtenido con respecto a las inversiones totales en activos hechas por INCOP. Los índices representan el rendimiento obtenido sobre la inversión en los activos totales. El parámetro adecuado oscila entre el 9% o 10%.

Al corte, se presenta una utilidad de ₡420.39 millones, no obstante, la utilidad disminuyó en ₡1,121.82 millones en comparación con la utilidad del año anterior, que estaba en ₡1,542.21 millones. El índice disminuyó, pasando de 3.58% a 0.98%, producto del decremento del Activo Total en ₡21.68 millones contra la disminución también de la utilidad por el monto indicado. El índice disminuyó, lo que denota un desaprovechamiento de los activos en la producción de renta.

INCOP
UNIDAD DE CONTABILIDAD
ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS
Al 31 de Diciembre de 2023 y al 31 de Diciembre de 2022

INGRESOS VRS. COSTOS DE OPERACION						
CUENTAS	dic-23	%	INTERANUAL	RELATIVO	dic-22	%
INGRESOS TOTALES	₡ 7,020,475,066.11	100.00%	-₡ 835,810,103.06	-10.64%	₡ 7,856,285,169.17	100.00%
GASTOS DE OPERACIÓN	₡ 5,518,439,267.53	78.60%	₡ 634,583,727.32	12.99%	₡ 4,883,855,540.21	62.16%
PERDIDA/UTILIDAD EN OPERACIÓN	₡ 1,502,035,798.58	21.40%	-₡ 1,470,393,830.38	-49.47%	₡ 2,972,429,628.96	37.84%

Fuente: Estados financieros auditados al 31-Dic-2023 y 31-Dic-2022

Esta razón permite medir el grado de eficiencia de una empresa, el cual está directamente relacionado con las políticas y medidas impuestas para controlar el crecimiento de los gastos de operación.

En el período se refleja una utilidad de operación de ₡1,502.04 millones, que representa el 21.40% de los ingresos, contra los gastos de operación por ₡5,518.44 millones que representan el 78.60% de los ingresos.

En el periodo anterior se tuvo una utilidad de operación de ₡2,972.43 millones (37.84%). Repercute en esta variación que los ingresos disminuyeron ₡835.81 millones, y operativamente se gastó ₡634.58 millones de más.

INCOP
UNIDAD DE CONTABILIDAD
ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS
Al 31 de Diciembre de 2023 y al 31 de Diciembre de 2022

INSTITUTO COSTARRICENSE DE PUERTOS DEL PACIFICO
RESUMEN DE INDICADORES RELEVANTES

INDICADORES RELEVANTES	dic-23	dic-22	DIFERENCIA
INDICE DE LIQUIDEZ (AC / PC)	2.36	2.12	0.23
CAPITAL DE TRABAJO (AC - PC)	₡ 9,390,757,345.18	₡ 8,251,794,228.68	₡ 1,138,963,116.50
RAZON DE LA DEUDA (PT / AC)	16.05%	17.03%	-0.98%
RAZON DE ENDEUDAMIENTO (PT / Pat.)	19.11%	20.52%	-1.41%
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION (UN / AT)	0.98%	3.58%	-2.60%
PERDIDA/UTILIDAD DE OPERACIÓN (IT - GO)	₡ 1,502,035,798.58	₡ 2,972,429,628.96	-₡ 1,470,393,830.38
OTROS INGRESOS - ALQUILERES	₡ 127,120,460.15	₡ 92,429,801.62	₡ 34,690,658.53
PERDIDA/UTILIDAD DE OPERACIÓN EEFF (I - GO)	₡ 1,502,035,798.58	₡ 2,972,429,628.96	-₡ 1,470,393,830.38
Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) (UN / Pat)	1.16%	4.31%	-3.15%
Rentabilidad sobre el Activo (ROA) (UN / AT)	0.98%	3.58%	-2.60%
Endeudamiento a largo plazo (PT / AT)	16.05%	17.03%	-0.98%
Margen Operativo (UAI / IT)	10.32%	30.77%	-20.45%
Utilidad antes de Impuestos y otras Obligaciones	₡ 724,359,577.28	₡ 2,417,197,722.84	-₡ 1,692,838,145.56
Utilidad Neta	₡ 420,394,452.52	₡ 1,542,214,092.67	-₡ 1,121,819,640.15
Patrimonio Neto	₡ 36,189,864,202.88	₡ 35,785,866,636.00	₡ 403,997,566.88

Fuente: Estados financieros auditados al 31-Dic-2023 y 31-Dic-2022