



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

La información financiera a continuación, resume los registros contables y reflejan la situación económica – financiera de INCOP para los períodos 2024 y 2023:

Análisis financiero:

Al cierre del periodo, el INCOP mantiene un incremento en la cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo de ₡194.28 millones, provocando que el total de los activos corrientes también aumenten en ₡678.40 millones, es decir, un 4.16% más que lo registrado en este apartado en el periodo anterior.

Con respecto a los activos no corrientes, estos disminuyeron en ₡658.26 millones, lo que corresponde a 2.46% menos, sin embargo, por el aumento de los activos corrientes los activos totales aumentaron en apenas ₡20.14 millones, es decir, un 0.05%.

La cuenta Fondos de Terceros y en Garantía tuvo una variación negativa de ₡65.78 millones (-0.99%) en el periodo 2024-2023. Se da, además, un aumento en las Deudas corrientes de ₡118.47 millones (+49.83%). Todo lo anterior, contribuye a un aumento también de los pasivos totales en ₡48.58 millones (+0.70%) durante el periodo citado.

El patrimonio decreció en ₡28.44 millones al cierre del período, un -0.08% adicional al periodo anterior (principalmente por la pérdida reflejada en el superávit acumulado).

Los ingresos totales tienen una variación positiva de ₡781.41 millones (+11.13%; debido a que los ingresos por servicios aumentaron 5.71% {+₡215.90 millones} y los ingresos por canon también aumentaron 17.47% {+₡565.52 millones}), los gastos administrativos aumentaron en ₡2,158.12 millones (+46.29%), lo que provocó que los gastos totales de operación también aumentaran en ₡2,097.95 millones (38.02% más de lo que la institución contabilizó en el periodo 2023). Consecuentemente, el INCOP finalizó al 31-dic-2024 con una pérdida neta de ₡28.44 millones (₡448.84 millones más que lo alcanzado en el 2023 al cierre del período).



Hechos relevantes:

Hechos relevantes señalados por la auditoría externa a los Estados Financieros y Opinión de los Auditores, Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico, (INCOP); al 31 de diciembre de 2023, no se señalaron salvedades (opinión sin salvedades).

Indicadores relevantes:

| INDICADORES RELEVANTES - KPI | dic-24 | dic-23 |
|---|------------------|------------------|
| RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE) | -0.08% | 1.16% |
| RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO (ROA) | -0.07% | 0.98% |
| ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO (PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL) | 16.15% | 16.05% |
| MARGEN OPERATIVO | 1.22% | 10.32% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y OTRAS OBLIGACIONES | ₡ 94,834,160 | ₡ 724,359,577 |
| UTILIDAD NETA | -₡ 28,442,010 | ₡ 420,394,452 |
| PATRIMONIO NETO | ₡ 36,161,422,192 | ₡ 36,189,864,203 |
| Datos expresados en colones costarricenses | | |
| Fuente: Estados financieros auditados al 31-Dic-2024 y 31-Dic-2023 | | |

Variaciones relevantes:

| VARIACIONES RELEVANTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | | | |
|---|---------------------|---------------------|----------|---------------------|
| CUENTA | dic-24 | dic-23 | DIF % | DIF ¢ |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES | ₡ 14,743,356,998.27 | ₡ 14,549,076,431.09 | 1.34% | ₡ 194,280,567.18 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | ₡ 16,986,201,869.28 | ₡ 16,307,803,113.93 | 4.16% | ₡ 678,398,755.35 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | ₡ 26,140,845,663.42 | ₡ 26,799,106,857.69 | -2.46% | -₡ 658,261,194.27 |
| TOTAL DE ACTIVOS | ₡ 43,127,047,532.70 | ₡ 43,106,909,971.62 | 0.05% | ₡ 20,137,561.08 |
| DEUDAS CORRIENTES | ₡ 356,198,652.95 | ₡ 237,727,319.97 | 49.83% | ₡ 118,471,332.98 |
| FONDOS DE TERCEROS Y EN GARANTÍA | ₡ 6,604,350,926.94 | ₡ 6,670,130,105.82 | -0.99% | -₡ 65,779,178.88 |
| PASIVOS TOTALES | ₡ 6,965,625,340.32 | ₡ 6,917,045,768.75 | 0.70% | ₡ 48,579,571.57 |
| PATRIMONIO NETO | ₡ 36,161,422,192.38 | ₡ 36,189,864,202.88 | -0.08% | -₡ 28,442,010.50 |
| INGRESOS POR SERVICIOS | ₡ 3,999,083,530.15 | ₡ 3,783,186,231.59 | 5.71% | ₡ 215,897,298.56 |
| INGRESOS POR CANON | ₡ 3,802,804,173.48 | ₡ 3,237,288,834.52 | 17.47% | ₡ 565,515,338.96 |
| TOTAL INGRESOS | ₡ 7,801,887,703.63 | ₡ 7,020,475,066.11 | 11.13% | ₡ 781,412,637.52 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | ₡ 6,820,401,890.31 | ₡ 4,662,279,759.03 | 46.29% | ₡ 2,158,122,131.28 |
| TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN | ₡ 7,616,386,803.17 | ₡ 5,518,439,267.53 | 38.02% | ₡ 2,097,947,535.64 |
| SUPERAVIT DE OPERACIÓN | ₡ 185,500,900.46 | ₡ 1,502,035,798.58 | -87.65% | -₡ 1,316,534,898.12 |
| UAIOO | ₡ 94,834,159.51 | ₡ 724,359,577.28 | -86.91% | -₡ 629,525,417.77 |
| SUPERAVIT NETO | -₡ 28,442,010.49 | ₡ 420,394,451.51 | -106.77% | -₡ 448,836,462.00 |

Fuente: Estados financieros auditados al 31-Dic-2024 y 31-Dic-2023



Cuadros resumen de la información contable, las razones financieras y otros indicadores relevantes (fuente; estados financieros auditados 2024 y 2023):

| 1 | RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO {ROE} | | | | |
|------------------------|--|--------|--------------------|--------|--|
| CUENTAS | dic-24 | INDICE | dic-23 | INDICE | |
| PÉRDIDA/UTILIDAD A. I. | ₡94,834,159.51 | 0.26% | ₡724,359,577.28 | 2.00% | |
| PATRIMONIO | ₡36,161,422,192.38 | | ₡36,189,864,202.88 | | |

| 2 | MARGEN OPERATIVO | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|--|
| CUENTAS | dic-24 | dic-23 | |
| INGRESOS DE OPERACIÓN | ₡7,801,887,703.63 | ₡7,020,475,066.11 | |
| GASTOS DE OPERACIÓN | ₡7,616,386,803.17 | ₡5,518,439,267.53 | |
| PÉRDIDA/UTILIDAD DE OPERACIÓN | ₡185,500,900.46 | ₡1,502,035,798.58 | |

| 3 | UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | | |
|------------------------|-----------------------------|-----------------|--|
| CUENTAS | dic-24 | dic-23 | |
| PÉRDIDA/UTILIDAD A. I. | ₡94,834,159.51 | ₡724,359,577.28 | |

| 4 | UTILIDAD NETA | | |
|------------------|-----------------|-----------------|--|
| CUENTAS | dic-24 | dic-23 | |
| PÉRDIDA/UTILIDAD | -₡28,442,010.28 | ₡420,394,452.19 | |

| 5 | PATRIMONIO NETO | | |
|------------|--------------------|--------------------|--|
| CUENTAS | dic-24 | dic-23 | |
| PATRIMONIO | ₡36,161,422,192.38 | ₡36,189,864,202.88 | |

| 6 | RAZON DE ENDEUDAMIENTO | | | | |
|--------------|------------------------|--------|--------------------|--------|--|
| CUENTAS | dic-24 | INDICE | dic-23 | INDICE | |
| PASIVO TOTAL | ₡6,965,625,340.32 | 19.26% | ₡6,917,045,768.75 | 19.11% | |
| PATRIMONIO | ₡36,161,422,192.38 | | ₡36,189,864,202.88 | | |



| 7 | INGRESOS TOTALES | | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--|
| CUENTAS | dic-24 | dic-23 | |
| Ingresos por Servicios | ₡3,999,083,530.15 | ₡3,783,186,231.59 | |
| Ingresos por Canon | ₡3,802,804,173.48 | ₡3,237,288,834.52 | |
| Otros Ingresos | ₡116,333,465.10 | ₡127,120,460.15 | |
| TOTAL INGRESOS | ₡7,918,221,168.73 | ₡7,147,595,526.26 | |
| Intereses | ₡74,923,679.57 | ₡165,105,101.84 | |
| Otros ingresos (Diferencia cambiaria) | ₡1,351,634,791.28 | ₡1,309,375,392.62 | |
| INGRESOS TOTALES | ₡9,344,779,639.58 | ₡8,622,076,020.72 | |

| 8 | GASTOS TOTALES | | |
|--|--------------------------|--------------------------|--|
| CUENTAS | dic-24 | dic-23 | |
| Gastos en personal | ₡2,015,580,562.92 | ₡1,712,934,092.10 | |
| Servicios | ₡3,799,951,270.02 | ₡2,109,124,292.67 | |
| Materiales y suministros consumidos | ₡54,846,358.31 | ₡40,368,240.93 | |
| Otros gastos financieros | ₡454,969.21 | ₡669,491.05 | |
| Transferencias corrientes | ₡465,637,663.95 | ₡331,877,375.91 | |
| Deterioro de bienes históricos | ₡0.00 | ₡0.00 | |
| Incobrabilidades, desvalorizaciones de Inversiones | ₡0.00 | ₡0.00 | |
| Otros gastos y resultados negativos | ₡607,207,235.28 | ₡771,271,391.23 | |
| TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS | ₡6,943,678,059.69 | ₡4,966,244,883.89 | |
| Gastos de depreciación y amortización | ₡795,984,912.86 | ₡856,159,508.50 | |
| Otros gastos (Diferencia cambiaria) | ₡1,633,558,676.90 | ₡2,379,277,175.91 | |
| GASTOS TOTALES | ₡9,373,221,649.45 | ₡8,201,681,568.30 | |



| 9 | PROVISIONES | | |
|---|--------------------|---------------|--|
| CUENTAS | dic-24 | dic-23 | |
| Provisiones y reservas técnicas | ₡5,075,760.43 | ₡9,188,342.96 | |
| Corresponde a reserva de litigios legales | | | |

| 10 | TRANSFERENCIAS RECIBIDAS DEL ESTADO | | |
|--|--|--------|--|
| CUENTAS | dic-24 | dic-23 | |
| | ₡0.00 | ₡0.00 | |
| El INCOP no recibe transferencias del Estado | | | |

| 11 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | | |
|---------------------------------------|--|-------------------|--|
| CUENTAS | dic-24 | dic-23 | |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NETAS | ₡1,731,276,339.45 | ₡1,623,626,892.43 | |

| 12 | AUDITORES EXTERNOS | | |
|--|---------------------------|--|--|
| DESPACHO CARVAJAL Y COLEGIADOS 2019-2020 | | | |
| CONSORCIO EMD 2021-2022-2023 | | | |
| MURILLO Y ASOCIADOS 2024 | | | |



RESUMEN DE INDICADORES RELEVANTES

| INDICADORES RELEVANTES | dic-24 | dic-23 | DIFERENCIA |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| INDICE DE LIQUIDEZ (AC / PC) | 2.44 | 2.36 | 0.08 |
| CAPITAL DE TRABAJO (AC - PC) | ₡ 10,020,576,528.96 | ₡ 9,390,757,345.18 | ₡ 629,819,183.78 |
| RAZON DE LA DEUDA (PT / AC) | 16.15% | 16.05% | 0.11% |
| RAZON DE ENDEUDAMIENTO (PT / Pat.) | 19.26% | 19.11% | 0.15% |
| RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION (UN / AT) | -0.07% | 0.98% | -1.04% |
| PERDIDA/UTILIDAD DE OPERACIÓN (IT - GO) | ₡ 185,500,900.46 | ₡ 1,502,035,798.58 | -₡ 1,316,534,898.12 |
| OTROS INGRESOS - ALQUILERES | ₡ 116,333,465.10 | ₡ 127,120,460.15 | -₡ 10,786,995.05 |
| PERDIDA/UTILIDAD DE OPERACIÓN EEFF (I - GO) | ₡ 185,500,900.46 | ₡ 1,502,035,798.58 | -₡ 1,316,534,898.12 |
| Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) (UN / Pat) | -0.08% | 1.16% | -1.24% |
| Rentabilidad sobre el Activo (ROA) (UN / AT) | -0.07% | 0.98% | -1.04% |
| Endeudamiento a largo plazo (PT / AT) | 16.15% | 16.05% | 0.11% |
| Margen Operativo (UAI / IT) | 1.22% | 10.32% | -9.10% |
| Utilidad antes de Impuestos y otras Obligaciones | ₡ 94,834,159.51 | ₡ 724,359,577.28 | -₡ 629,525,417.77 |
| Utilidad Neta | -₡ 28,442,010.49 | ₡ 420,394,451.51 | -₡ 448,836,462.00 |
| Patrimonio Neto | ₡ 36,161,422,192.38 | ₡ 36,189,864,202.88 | -₡ 28,442,010.50 |

Fuente: Estados financieros auditados al 31-Dic-2024 y 31-Dic-2023



Principales razones financieras (fuente; estados financieros auditados 2024):

| | | |
|--|---|---------------------|
| 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 | -C 28,442,010.28 |
| | Patrimonio neto | C 36,161,422,192.38 |
| | Resultado | -0.08% |
| 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 | -C 28,442,010.28 |
| | Activo total | C 43,127,047,532.70 |
| | Resultado | -0.07% |
| Endeudamiento | 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 | C 6,965,625,340.32 |
| | Activo total | C 43,127,047,532.70 |
| | Resultado | 16.15% |
| 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 | C 94,834,159.51 |
| | Ingresos totales | C 7,801,887,703.63 |
| | Resultado | 1.22% |
| 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 | C 94,834,159.51 |
| 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 | -C 28,442,010.49 |
| 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 | C 36,161,422,192.38 |



| | | |
|-----------------------------|--|---------------------|
| SOLVENCIA | Es la capacidad de una empresa para el cumplimiento de sus obligaciones. Un valor menor que 1 sugiere que la empresa podría tener dificultades para cumplir con obligaciones. | |
| | Fórmula: Activo Total / Pasivo Total | |
| | Activo Total | ₡ 43,127,047,532.70 |
| | Pasivo Total | ₡ 6,965,625,340.32 |
| | Resultado | 6.19 |
| LIQUIDEZ | Evalúan la capacidad de una empresa para pagar sus deudas y cumplir con sus obligaciones financieras. Un valor menor que 1 sugiere que la empresa podría tener dificultades para cubrir con sus compromisos. | |
| | Fórmula: Activo Corriente / Pasivo Corriente | |
| | Activo Corriente | ₡ 16,986,201,869.28 |
| | Pasivo Corriente | ₡ 6,965,625,340.32 |
| | Resultado | 2.44 |
| LIQUIDEZ INMEDIATA | Evalúan la capacidad de una empresa cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas. Un valor menor que 1 sugiere que la empresa podría tener dificultades para cubrir con sus compromisos inmediatos. | |
| | Fórmula: Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente. | |
| | Activo Corriente - Inventarios | ₡ 16,976,025,782.03 |
| | Pasivo Corriente | ₡ 6,965,625,340.32 |
| | Resultado | 2.44 |
| 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 no poder cumplir con los compromisos a largo plazo. | |
| | Fórmula: Pasivo Largo Plazo / Activo Total. | |
| | Pasivo Largo Plazo | ₡ - |
| | Activo Total | ₡ 43,127,047,532.70 |
| | Resultado | 0.00 |
| APALANCAMIENTO FINANCIERO | La razón utiliza la deuda para financiar sus operaciones y actividades de inversión. Entre mayor sea el resultado es indicativo de mayor dependencia de deuda para financiar sus operaciones e inversión. | |
| | Fórmula: Activo Total / Patrimonio Neto. | |
| | Activo Total | ₡ 43,127,047,532.70 |
| | Patrimonio Neto | ₡ 36,161,422,192.38 |
| | Resultado | 1.19 |



Nota de Expectativas:

Acuerdo N°2. Que (la empresa) debe reportar a la Unidad Asesora dentro del plazo de 30 días naturales para el corte semestral y 45 días naturales para el cierre anual, los siguientes cuadros actualizados de indicadores de desempeño: i.) indicadores financieros de: ingresos, activos, margen de EBITDA (EBITDA/Ingresos) o indicador de eficiencia (gastos de administración entre utilidad operativa), ROE (antes de impuestos y después de distribuciones, cargas parafiscales o cualquier otra transferencia), margen de apalancamiento (deuda neta/patrimonio), margen de liquidez, costo de las obligaciones de servicio público y estado de cumplimiento pleno de NIIF (IFRS), ii.) indicadores no financieros de: satisfacción de clientes, calidad del servicio público, ambientales, sociales y de gobernanza, iii.) indicadores de riesgo: riesgo de liquidez, riesgo comercial o de crédito, riesgo operativo, riesgo reputacional, mitigadores de impacto y controles.

| Nombre indicador | Descripción | Forma de cálculo | Resultado al 31-DIC-2024 |
|--|---|--|--------------------------|
| Indicadores Financieros | | | |
| Total de ingresos | Indicador del tamaño de las operaciones | Partida de ingresos del Estado de Pérdidas y Ganancias | ₡ 7,801,887,703.63 |
| Total de activos | Indicador del tamaño de las operaciones | Partida de activos del Balance General | ₡ 43,127,047,532.70 |
| Margen de EBITDA (EBITDA/Ingresos) o indicador de eficiencia (gastos de administración entre utilidad operativa) | El EBITDA es una métrica ampliamente utilizada de la rentabilidad corporativa que se puede utilizar para comparar empresas entre sí y con los promedios de la industria. Se puede utilizar como un atajo para estimar el flujo de efectivo disponible para pagar la deuda de los activos a largo plazo. El margen EBITDA es una medida de la ganancia operativa de una empresa como porcentaje de sus ingresos. | EBITDA (Utilidades o ganancias netas + Intereses + Impuestos + Depreciación + Amortización) / Ingresos | 11.42% |



| Nombre indicador | Descripción | Forma de cálculo | Resultado al 31-DIC-2024 |
|--|---|--|---|
| Indicadores Financieros | | | |
| ROE (antes de impuestos y después de distribuciones, cargas parafiscales o cualquier otra transferencia) | Beneficio generado por los fondos o capital que el accionista ha invertido | Utilidad neta / Patrimonio | -0.08% |
| Margen de apalancamiento (deuda neta/patrimonio) | Proporción de la deuda utilizada para financiar los activos de una empresa con respecto al patrimonio social. La proporción a menudo se toma como un indicador del riesgo de insolvencia. | Deuda neta / Patrimonio) | 19.26% |
| Margen de liquidez | Capacidad a corto plazo de la empresa para pagar sus obligaciones. | Activo circulante (incluye inventario) / Pasivo circulante | 2.44 |
| Costo de las obligaciones de servicio público | Costo de proporcionar las obligaciones de servicio público | Gastos administrativos | ₡ 6,820,401,890.31 |
| Estado de cumplimiento pleno de NIIF | Desde el 02 diciembre de 2012 INCOP logró la certificación en Normas Internacionales de Información Financiera. (Decreto No 35616 H del 04 11 2009 publicado en Gaceta 234 del 2 de diciembre de 2009) Los Estados Financieros se preparan mensualmente y cumplen razonablemente con las Normas Internacionales de Información Financiera. Los EEEF de Diciembre 2023 fueron aprobados por la Administración el 22 de enero de 2024 | MATRIZ DE AUTOEVALUACIÓN DE APLICACIÓN DE NIC-NIIF-CINIIF-SIC DE LA DIRECCIÓN GENERAL DE LA CONTABILIDAD NACIONAL. | Porcentaje de normas que aplica: 44%. Porcentaje promedio de aplicación: 98%. Nivel: ALTO. Porcentaje de normas con brecha: 19%. |



| Nombre indicador | Descripción | Forma de cálculo | Resultado al 31-DIC-2024 |
|--------------------------------------|---|---|--------------------------|
| Riesgo de liquidez | | | |
| Riesgo de liquidez | Es la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus deudas a corto plazo, basado en los activos líquidos que dispone en la actualidad. | Activo corriente / Pasivo corriente | 2.44 |
| Riesgo de liquidez | El ratio óptimo es de 1, por encima de esta cifra hay buena capacidad para hacer frente a los pagos, por debajo de 1 hay debilidades. | Activo corriente (menos Inventario) / Pasivo corriente | 2.44 |
| Riesgo comercial o de crédito | | | |
| Riesgo comercial o de crédito | Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan a la Institución al riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo, equivalentes de efectivo y cuentas a cobrar. El efectivo y sus equivalentes se mantienen con instituciones públicas, generalmente estos instrumentos pueden ser negociados en un mercado líquido, pueden ser redimidos a la vista y tienen un riesgo mínimo. | Efectivo y equivalentes de efectivo + Inversiones a corto plazo + Crédito a corto plazo | 16,492,853,668.62 |
| Riesgo operativo | | | |
| Riesgo operativo | El margen de operación es la medida de la proporción de los ingresos de una compañía después de pagar los costos de producción. | UAI / Ingresos Totales | 1.22% |



Otras conclusiones:

Después de analizar e interpretar los resultados del ejercicio económico 2023 con cierre al 31 de diciembre de 2024, y compararlos al mismo corte con los resultados del 2022, se presentan las siguientes conclusiones:

- Al analizar el balance de situación por el método horizontal, se obtiene que las partidas con variaciones más significativas son: efectivo y equivalentes de efectivo (debido a depósitos bancarios en moneda extranjera), propiedad, planta y equipo, fondos de terceros y en garantía (debido al fideicomiso) y el superávit acumulado (por la utilidad acumulada).
- En cuanto al estado de resultados, las variaciones de mayor relevancia son las siguientes: ingresos por servicios (principalmente por el fondeo de embarcaciones mayores a 3,000 TRB), ingresos por canon (mayormente por el canon de SPC), gastos administrativos, el gasto de la diferencia cambiaria y la utilidad o pérdida (que en 2023 fue de ₡420.39 millones y en 2024 da pérdida de ₡28.44 millones).
- Al analizar el balance de situación por el método vertical, se obtiene que las partidas más representativas son: efectivo y equivalentes de efectivo (86.80% del activo corriente), propiedad, planta y equipo (99.26% del activo no corriente), fondos de terceros y en garantía (94.81% del pasivo) y el superávit acumulado (68.81% del patrimonio).
- En cuanto al estado de resultados, los ingresos por servicios representan el 51.26% del total de ingresos, los gastos administrativos comprenden el 89.55% de los gastos de operación y la pérdida del período es del -0.36%, del total de ingresos.
- En cuando al análisis de indicadores: la pérdida representa el -0.08% del patrimonio (es un indicador que se utiliza para evaluar la capacidad de producir beneficios a partir de los recursos de la institución) y el -0.07% del activo total (es la capacidad de generar ganancias tomando en cuenta los activos de la empresa). El pasivo total representa el 16.15% del activo total (es 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). El margen operativo es del 1.22% (es la medida de la proporción de los ingresos de una compañía después de pagar los costos).



**INSTITUTO
COSTARRICENSE
DE PUERTOS DEL
PACÍFICO**

**GOBIERNO
DE COSTA RICA**

DOCUMENTO FIRMADO CON CERTIFICADO DIGITAL

No. 1102 0752 3409 0218

CPI 27996- RICARDO SOLIS ARIAS

- El Capital de Trabajo es positivo al 2024 por ₡10,020.58 millones, con un aumento de ₡629.82 millones en comparación con el 2023, lo que representa un aumento de 6.71%.



Teléfonos: 2634-9180 / 2634-9181 / 2634-9182 • Central (506) 2634-9100
Correo: contabilidad@incop.go.cr • Apdo.: 001-5400 Puntarenas

WWW.INCOP.GO.CR