



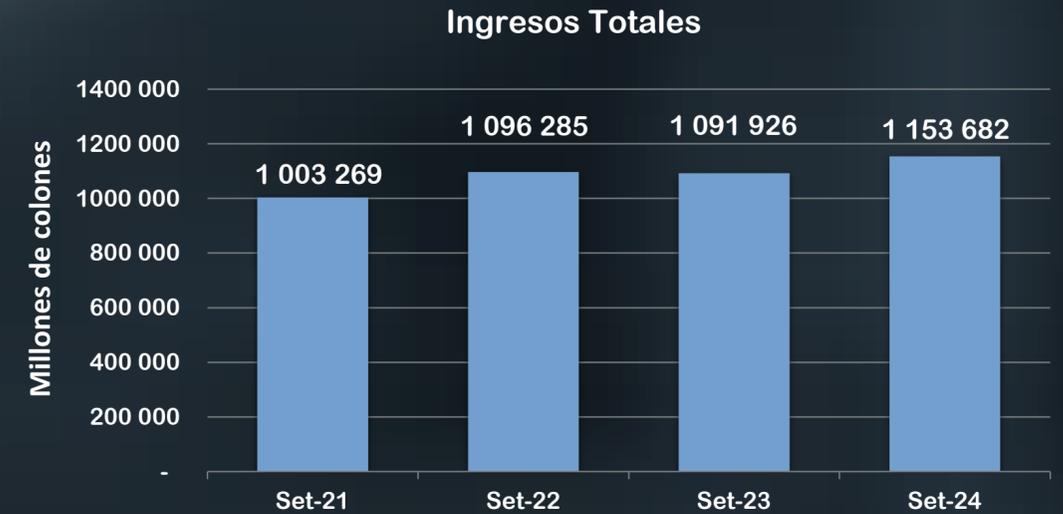
Estados Financieros de Grupo ICE

Resumen ejecutivo Setiembre, 2024

Compartimos los principales datos de los Estados Financieros de Grupo ICE a setiembre de 2024.

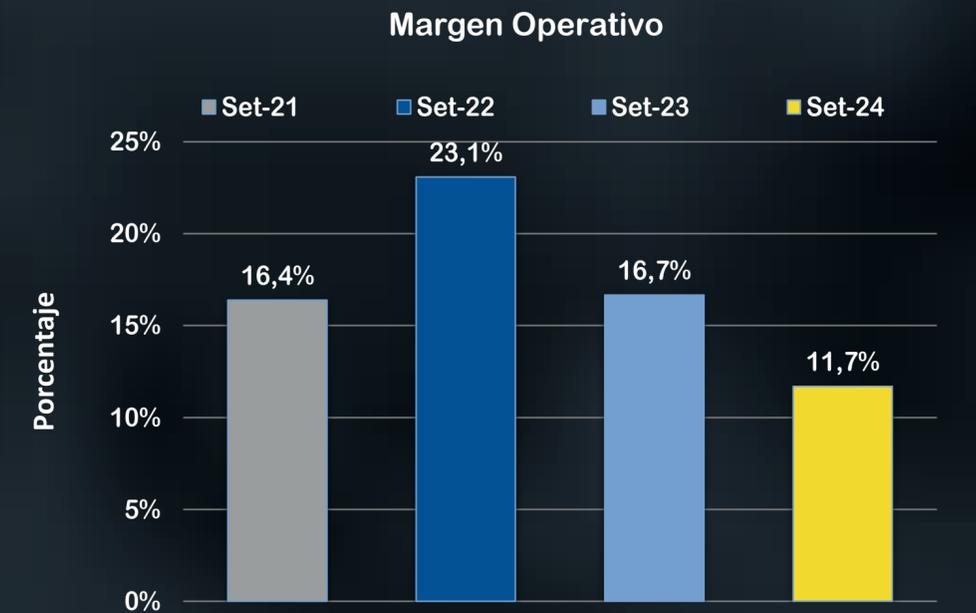
01. GRUPO ICE • INGRESOS TOTALES En millones de colones

Aumentaron 6%, respecto a setiembre de 2023, principalmente por aumento en ventas de energía, ingresos por concepto de CVG, ingresos en peaje de transmisión, así como en generación y desarrollo de nuevos servicios.



02. GRUPO ICE • MARGEN OPERATIVO

Disminuyó 5 puntos porcentuales con respecto a setiembre de 2023, producto del aumento en el consumo de combustibles para la generación térmica e importación de energía. Los costos asociados al CVG, ejecutados durante el primer semestre, se han reconocido en la tarifa durante todo el año; por lo tanto, al cierre del tercer trimestre, la porción adicional de estos ingresos, ante menores costos por CVG, representan un ascenso paulatino en los resultados operativos; comportamiento que se espera se mantenga hasta el cierre de 2024.



03. GRUPO ICE • MARGEN EBITDA

Presenta una disminución de 5,2 puntos porcentuales con respecto al período anterior, relacionado con el comportamiento de los resultados operativos y el cambio de metodología de reconocimiento del CVG.

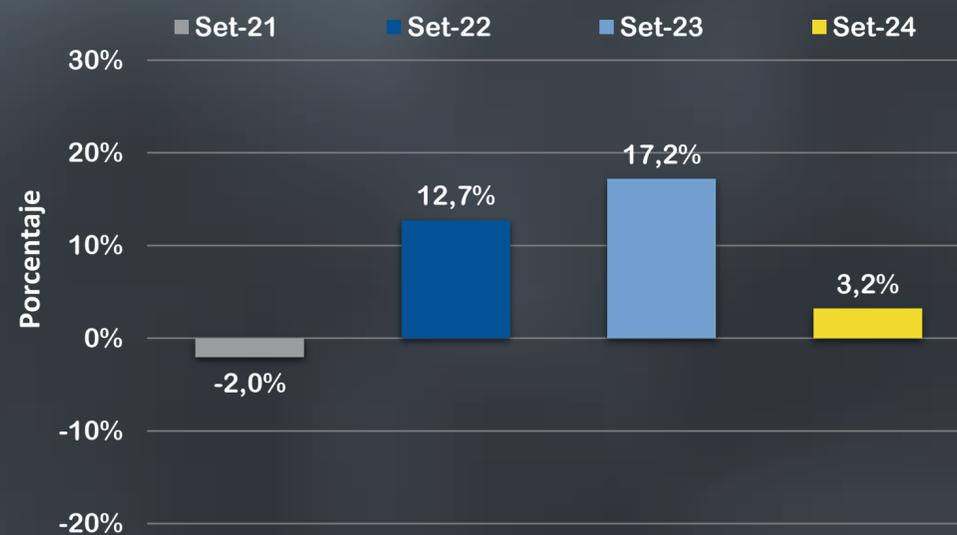
Margen EBITDA



04. GRUPO ICE • MARGEN NETO

Los ingresos de operación del Grupo ICE resultan suficientes para cubrir, tanto los costos y gastos operativos, como los costos financieros netos, lo que da como resultado un margen neto de 3,2%. En la disminución que presenta este indicador, en relación con el 2023, se destaca el comportamiento de las fluctuaciones cambiarias, con una apreciación de 4,70 CRC al cierre de setiembre de 2024 (56,14 CRC en set.23); compensado con la disminución que presentan los costos financieros.

Margen Neto



05. GRUPO ICE • RAZÓN CIRCULANTE

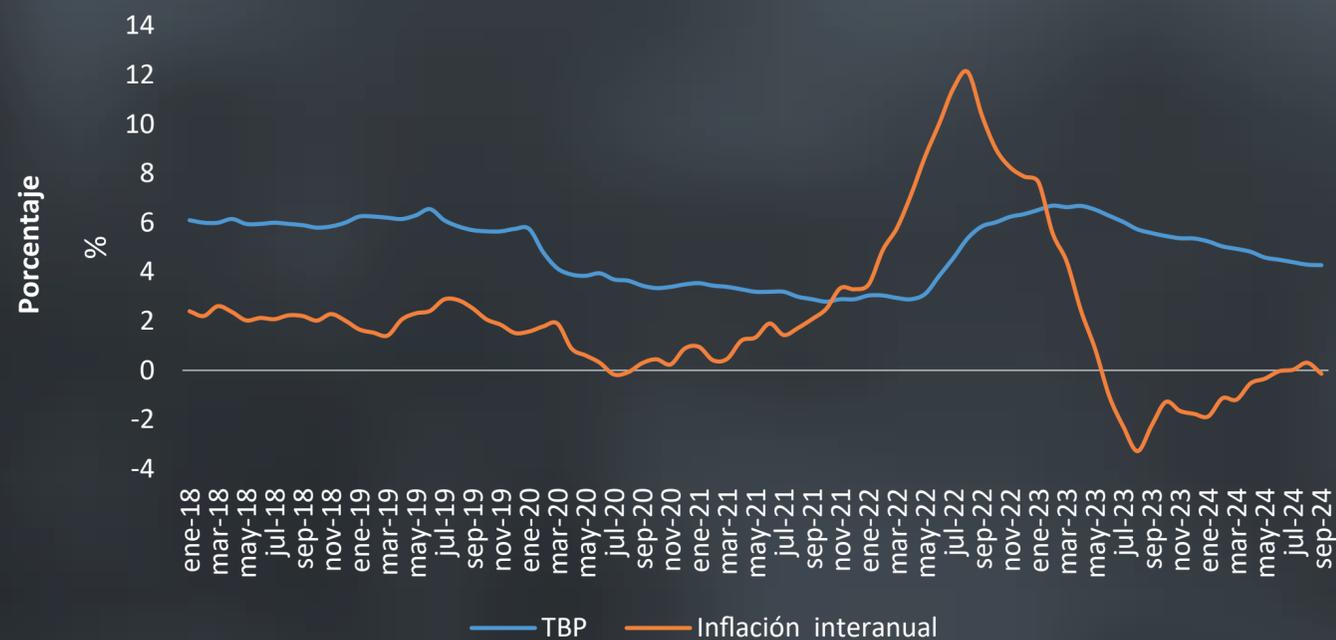
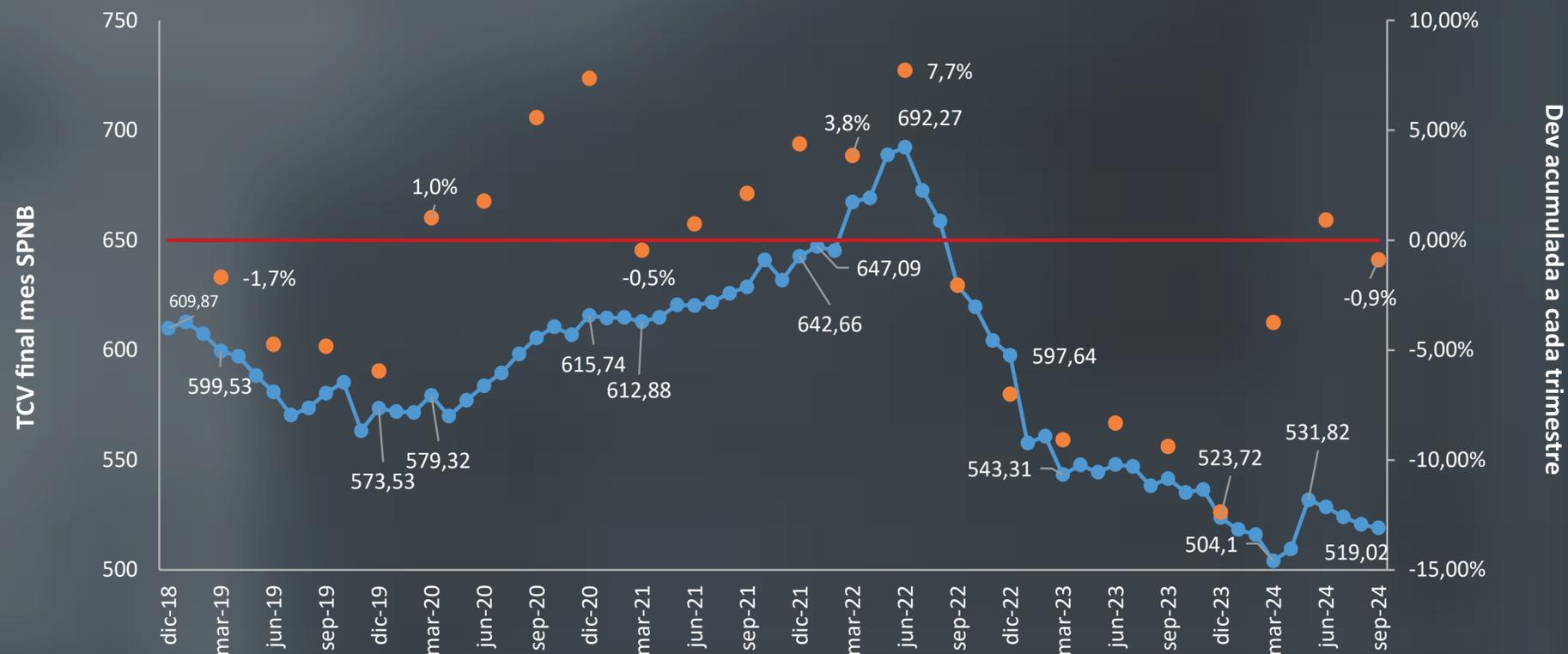
Presenta una disminución de 0,16 veces, debido al incremento en el pasivo corriente, producto del reconocimiento de la porción corriente de los bonos por pagar, que vencen al final del año, y del aumento en los intereses acumulados por pagar, principalmente por las operaciones asociadas al P.H. Reventazón, bonos y préstamos, así como a las cuentas por pagar a proveedores, por la adquisición de bienes y servicios.

Razón Circulante



06. GRUPO ICE • EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO SPNB En colones

Durante el periodo comprendido entre enero y septiembre de 2024, el tipo de cambio de venta del sector público no bancario (SPNB), osciló en un rango entre ₡502,14 y ₡535,29. El promedio mensual fue de ₡518,17. Para el 30 septiembre de 2024, el tipo de cambio se situó en ₡519,02, que comparado con el cierre de diciembre 2023, varió en términos porcentuales en -0,9% y en términos absolutos se redujo en ₡4,7.



07. GRUPO ICE • EVOLUCIÓN DE INFLACIÓN Y TASA BÁSICA PASIVA En porcentaje

INFLACIÓN

Durante el tercer trimestre de 2024, la inflación general interanual alcanzó un valor positivo, que contrasta con la tasa negativa registrada en el trimestre previo. Sin embargo, a septiembre 2024, la inflación general fue de -0,14%, la cual está fuera del rango meta establecido por el Banco Central de Costa Rica (BCCR) inflación (3,0% ± 1 p.p.). El resultado negativo de la inflación general se explica en gran medida por la reducción de 1,7% en los bienes y servicios; así como la disminución de los costos de las materias.

TASA BÁSICA PASIVA (TBP)

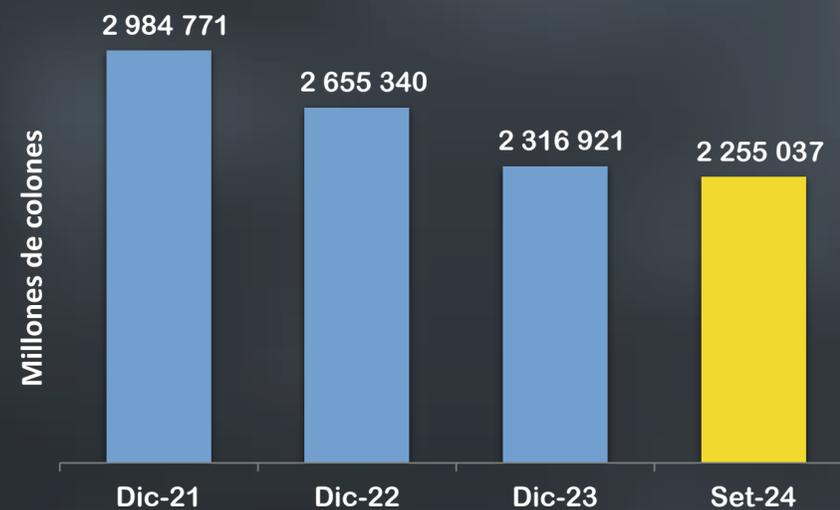
Durante los primeros nueve meses de 2024, mostró un comportamiento hacia la baja, donde pasó de 5,36% a 4,28%, lo que representa una reducción de 1,08 puntos porcentuales. Este comportamiento está alineado con los ajustes que ha tenido la tasa de política monetaria (TPM) del BCCR durante 2023 y 2024.

Sector Eléctrico

08. GRUPO ICE • EVOLUCIÓN DE DEUDA FINANCIERA En millones de colones

En los últimos 2 años y lo que va del presente período, la deuda financiera del Grupo ICE se redujo en ₡ 729 734 millones, equivalente a 24 %.

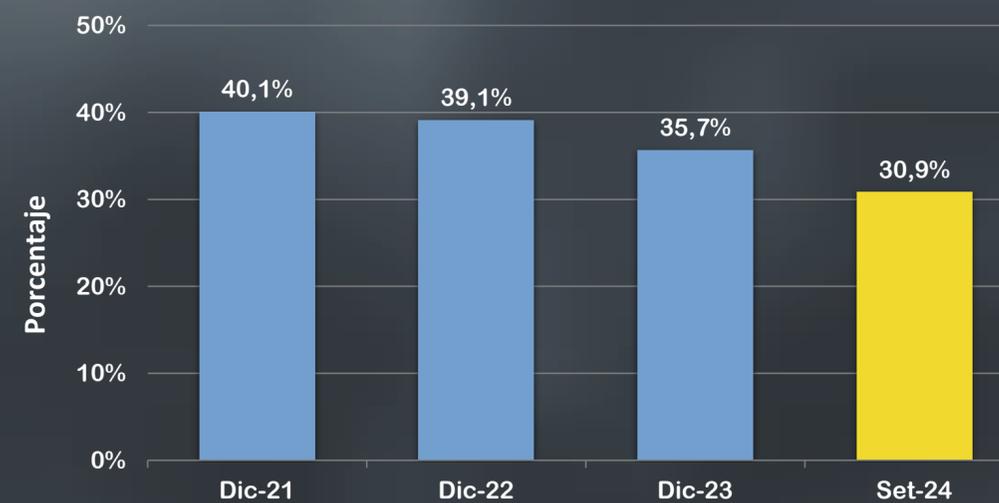
Deuda nominal (deuda financiera)



09. GRUPO ICE • RAZÓN DE DEUDA (Ley 8660) En porcentaje

Presenta tendencia a la baja en los últimos 3 años, con una disminución de 4,8 puntos porcentuales a setiembre de 2024, con respecto al cierre de 2023.

Razón de Deuda Ley 8660



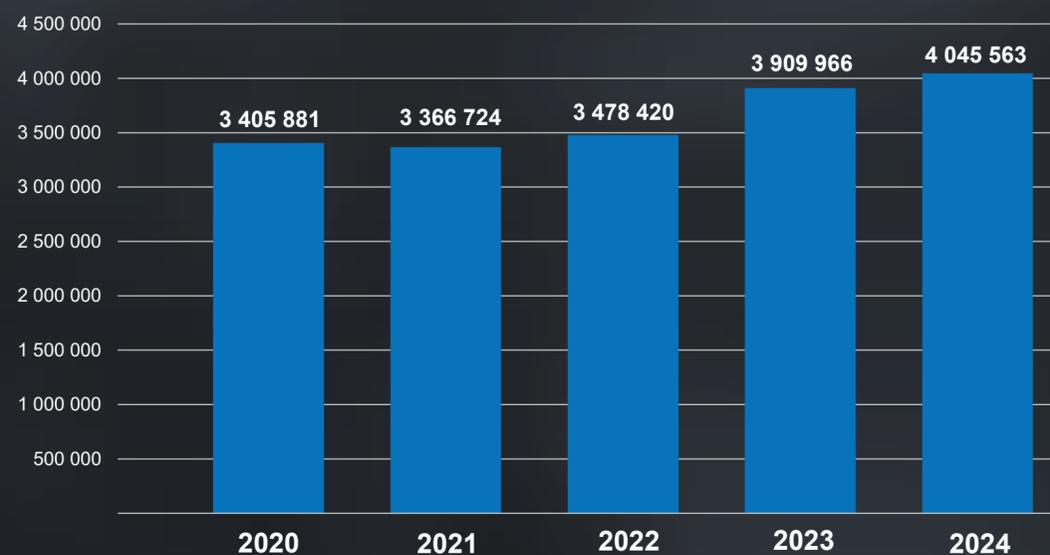
10. VENTAS POR SECTOR DEL NEGOCIO DE DISTRIBUCIÓN (ICE) En megavatios hora

A setiembre de 2024, las ventas en megavatios hora del Negocio de Distribución del ICE, son las mayores desde 2018.



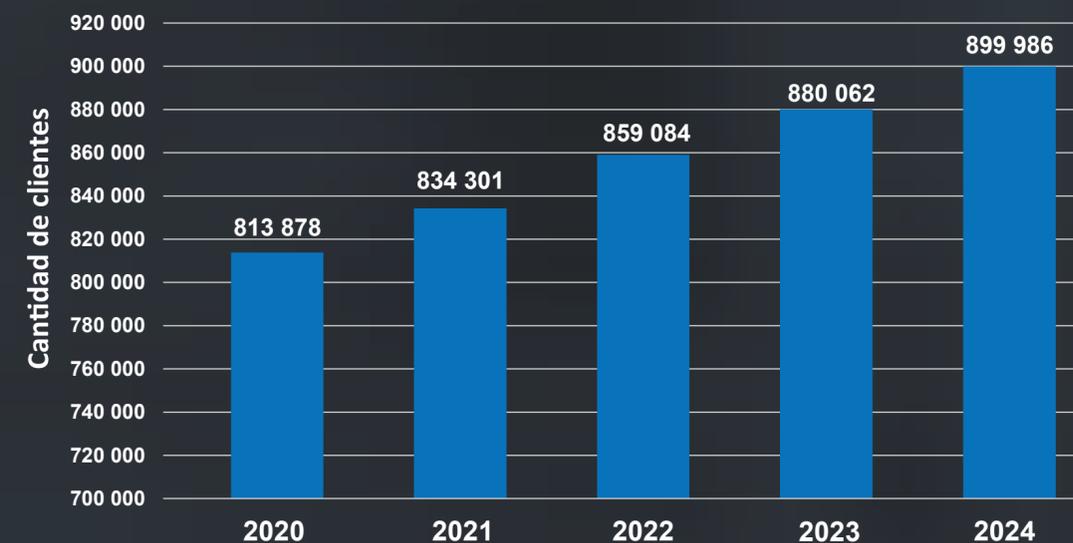
11. VENTAS A DISTRIBUIDORAS DESDE NEGOCIO DE GENERACIÓN (ICE) En megavatios hora

Las ventas de ICE a otras empresas distribuidoras siguen mostrando una mejora, en comparación con las reflejadas a setiembre del 2020 y 2021, durante el período de pandemia. Las ventas a setiembre 2024 presentan un incremento del 3,47% respecto al periodo anterior, debido al aumento en la generación propia de las empresas distribuidoras, el cual responde principalmente al fenómeno de "El Niño".



12. CLIENTES DE DISTRIBUCIÓN DEL ICE

Se mantienen en crecimiento desde 2020. A setiembre de 2024 se superaron los 899 000.



13. EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA ELÉCTRICA NACIONAL

En porcentaje

A setiembre de 2024, sigue mostrando un crecimiento significativo de un 5,77%.

Evolución de la demanda eléctrica nacional en porcentaje (acumulado a junio cada año)

