



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
Instituto Costarricense de Electricidad  
y Subsidiarias



Grupo ICE  
ICE  
CNFL  
RACSA  
CRICSA  
Cable Visión

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS  
(San José, Costa Rica)

Balances de Situación Intermedios Consolidados  
(En millones de colones)

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (Sin auditoría)	<u>2015</u> (Auditado) (Reestructurado)*
<b>Activo</b>			
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo:</b>			
Activos en operación, neto	4	3.625.028	3.698.525
Obras en construcción	5	427.701	412.325
Material en tránsito para inversión	5	59.267	19.169
Inventarios, inversión	5	110.655	125.523
<b>Total inmuebles, maquinaria y equipo, neto</b>		<b>4.222.651</b>	<b>4.255.542</b>
<b>Activo a largo plazo :</b>			
Inversiones a largo plazo	6	274.076	206.049
Efectos por cobrar	10	7.954	8.325
<b>Total activo a largo plazo</b>		<b>282.030</b>	<b>214.374</b>
<b>Activo circulante:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	184.243	181.160
Inversiones transitorias, neto	8	145.881	106.525
Fondos de uso restringido	9	3.242	11.333
Cuentas por cobrar, neto	10	136.685	123.158
Efectos por cobrar	10	2.403	2.276
Inventarios - operación, neto	11	28.018	49.798
Gastos prepagados	12	73.319	89.829
<b>Total activo circulante</b>		<b>573.791</b>	<b>564.079</b>
<b>Otros activos:</b>			
Activos no operativos, neto	15	47.763	47.342
Contratos por servicios	13	36.480	35.608
Diseño y planeamiento de la ejecución	14	95.162	92.965
Centros de servicios técnicos		1.836	131
Partidas amortizables, neto	18	3.828	4.019
Activos intangibles, neto	16	60.129	65.846
Garantías recibidas en valores		6.204	7.292
Valoración de instrumentos financieros		8.006	2.901
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	17	204.775	214.567
Transferencia al fondo de garantías y ahorro		247	-
Inventarios en operación		33.446	30.584
<b>Total otros activos</b>		<b>497.876</b>	<b>501.255</b>
<b>Total activo</b>		<b>5.576.348</b>	<b>5.535.250</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS  
(San José, Costa Rica)

Balances de Situación Intermedios Consolidados  
(En millones de colones)

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (Sin auditoría)	<u>2015</u> (Auditado) (Reestructurado)*
<b><u>Pasivo y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivo a largo plazo:</b>			
Títulos valores por pagar	19	1.123.177	1.105.467
Efectos por pagar	20	840.916	797.217
Obligaciones contra empréstitos		157	153
Obligaciones por arrendamientos financieros	21	31.484	25.811
Depósitos recibidos en garantía		56.454	56.407
Cuentas por pagar	22	8.359	7.398
Ingresos recibidos por adelantado	23	6.215	6.378
Provisión para prestaciones legales	25	114.665	145.692
<b>Total pasivo a largo plazo</b>		<b>2.181.427</b>	<b>2.144.523</b>
<b>Pasivo a corto plazo:</b>			
Títulos valores por pagar	19	-	26.891
Efectos por pagar	20	109.144	90.945
Obligaciones por arrendamientos financieros	21	797	735
Cuentas por pagar	22	146.564	113.197
Gastos financieros acumulados por pagar		27.250	25.268
Ingresos recibidos por adelantado	23	19.801	16.759
Depósitos de particulares		4.161	5.322
Provisión para prestaciones legales	25	26.264	21.877
Gastos acumulados obligaciones patronales	24	43.231	43.484
<b>Total pasivo a corto plazo</b>		<b>377.212</b>	<b>344.478</b>
<b>Otros pasivos:</b>			
Valoración de instrumentos financieros		12.097	15.130
Cuentas por pagar		2.028	1.988
Provisiones legales	25	11.044	11.071
Fondo garantía y ahorro (fondo restringido)	17	204.775	214.567
<b>Total otros pasivos</b>		<b>229.944</b>	<b>242.756</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>2.788.583</b>	<b>2.731.757</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital aportado		156	156
Reserva de desarrollo		1.596.037	1.592.560
Reserva por revaluación de activos		1.079.481	1.083.980
Resultado de la valoración de instrumentos financieros		(3.111)	(3.563)
Reserva legal		10.937	10.142
Reserva para desarrollo de proyectos		71	71
Reserva para desarrollos forestales		1.113	548
Utilidades restringidas por capitalización de acciones en subsidiaria		62.380	62.380
Utilidades retenidas		58.944	52.255
Interés minoritario		4.719	4.964
Déficit neto		(22.962)	-
<b>Total patrimonio e interés minoritario</b>		<b>2.787.765</b>	<b>2.803.493</b>
<b>Total pasivo más patrimonio</b>		<b>5.576.348</b>	<b>5.535.250</b>
<b>Cuentas de orden</b>	27	<b>€ 250.543</b>	<b>339.579</b>

\* Véase nota 26.

Las notas son parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

  
Jesús Orezco Delgado  
Jefe División Corporativa Finanzas

  
Lízbeth Hernández Castillo  
Coordinadora Proceso Contabilidad

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS  
(San José, Costa Rica)

Estados Intermedios Consolidados de Ingresos y Gastos  
(En millones de colones)

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2016 y de 2015

	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (Sin auditoría)	<u>2015</u> (Sin auditoría) (Reestructurado)*
<b>Ingresos de operación:</b>			
Servicios electricidad	28	409.159	382.341
Servicios telecomunicaciones	28	283.209	283.665
Servicios complementarios	28	1	1.199
Servicios institucionales	28	8	23
<b>Total ingresos de operación</b>		<b>692.377</b>	<b>667.228</b>
<b>Costos de operación:</b>			
Operación y mantenimiento	29	116.650	114.576
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento	30	48.862	48.812
Depreciación de activos en operación		136.785	144.598
Compras y servicios complementarios	31	114.518	113.004
Gestión productiva		35.686	38.256
Centro de servicio técnico		8.827	8.384
<b>Total costos de operación</b>		<b>461.328</b>	<b>467.630</b>
<b>Excedente bruto</b>		<b>231.049</b>	<b>199.598</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Administrativos	32	52.380	51.400
Comercialización	33	108.188	124.770
Estudios de pre-inversión	34	2.228	1.569
Estudios preliminares	35	12.592	11.617
Complementarios	36	1.783	2.476
<b>Total gastos de operación</b>		<b>177.171</b>	<b>191.832</b>
<b>Excedente de operación</b>		<b>53.878</b>	<b>7.766</b>
<b>Otros productos:</b>			
Ingresos financieros		18.500	18.848
Fluctuaciones cambiantas		7.981	21.991
Ingresos por inversiones en otras empresas		359	326
Otros ingresos		26.599	23.359
<b>Total otros productos</b>	37	<b>53.439</b>	<b>64.524</b>
<b>Otros gastos:</b>			
Intereses		58.186	49.859
Comisiones		2.507	5.223
Fluctuaciones cambiantas		54.239	3.815
Otros gastos		14.780	18.148
<b>Total otros gastos</b>	37	<b>129.712</b>	<b>77.045</b>
<b>Déficit (excedente) antes de Impuesto sobre la renta e interés minoritario</b>		<b>(22.395)</b>	<b>(4.755)</b>
<b>Impuestos e interés minoritario:</b>			
Impuesto sobre la renta		(813)	-
Interés minoritario 1,4%		246	210
<b>Déficit (excedente) neto</b>		<b>€ (22.962)</b>	<b>(4.545)</b>

\* Véase nota 26.

Las notas son parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

  
Jesus Orozco Delgado  
Jefe División Corporativa Finanzas

  
Lizbeth Hernandez Castillo  
Coordinadora Proceso Contabilidad

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS  
(San José, Costa Rica)

Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio  
(En millones de colones)

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	Nota	Capital aportado	Reserva por revaluación de activos	Resultado de la valoración de instrumentos financieros	Reserva de desarrollo	Reserva legal	Reserva para desarrollo de proyectos	Reserva para desarrollos forestales	Utilidades restringidas por capitalizaciones de acciones en subsidiarias	Utilidades retenidas	Interés minoritario	Déficit neto	Total patrimonio e interés minoritario
Saldos al 31 de diciembre de 2015, previamente informados		₡ 156	1.083.980	(3.563)	1.596.476	10.142	71	548	62.380	52.255	4.964	-	2.807.409
Efecto acumulado por cambios en políticas contables y ajustes por corrección de años anteriores	26	-	-	-	(3.755)	-	-	-	-	-	-	-	(3.755)
Efecto por cambios en políticas contables y ajustes del período	26	-	-	-	(161)	-	-	-	-	-	-	-	(161)
Saldos al 31 de diciembre de 2015, ajustado		156	1.083.980	(3.563)	1.592.560	10.142	71	548	62.380	52.255	4.964	-	2.803.493
Revaluación de activos del período		-	(52)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52)
Efecto de variación de eliminaciones por transacciones reciprocas		-	460	-	3.477	-	-	-	-	151	-	-	4.089
Ajuste a períodos anteriores		-	(302)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(302)
Asignación a la reserva legal		-	-	-	-	795	-	-	-	-	-	-	795
Ajuste de auditoría pendientes de contabilizar		-	285	-	-	-	-	526	-	2.512	-	-	3.323
Efecto de la asignación y realización en desarrollos forestales		-	-	-	-	-	-	39	-	-	-	-	39
Déficit neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.962)	(22.962)
Impuesto sobre la renta		-	-	-	-	-	-	-	-	(813)	-	-	(813)
Realización de la reserva por revaluación de activos		-	(4.562)	-	-	-	-	-	-	4.656	-	-	94
Resultado de la valoración de instrumentos financieros:													
Instrumentos financieros derivados		-	-	497	-	-	-	-	-	-	-	-	497
Inversiones		-	-	(45)	-	-	-	-	-	-	-	-	(45)
Retiro de activos del período		-	(391)	-	-	-	-	-	-	(0)	-	-	(391)
Asignación de interés minoritario		-	63	-	-	-	-	-	-	182	(245)	-	-
Saldos al 30 de junio de 2016		₡ 156	1.079.481	(3.111)	1.596.037	10.937	71	1.113	62.380	58.944	4.719	(22.962)	2.787.765

Las notas son parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

Jesus Ospina Delgado  
Jefe División Corporativa Finanzas

Lizbeth Hernández Castillo  
Coordinadora Proceso Contabilidad

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS  
(San José, Costa Rica)

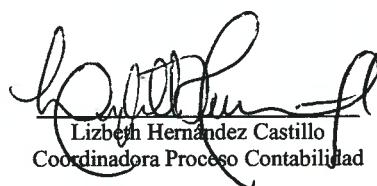
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo  
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y de 2015  
(En millones de colones)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u> (Sin auditoría)	<u>2015</u> (Sin auditoría) (Reestructurado)*
Flujos de efectivo por:			
Actividades de operación:			
Déficit, neto.	€	(22.962)	(4.545)
Ajustes por:			
Depreciación		148.971	163.033
Provisiones legales		8.733	10.556
Aguinaldo		9.682	10.388
Salario escolar		8.715	9.121
Vacaciones no disfrutadas		7.384	15.057
Provisión pasivos contingentes		-	384
Estimación para incobrables		2.488	4.148
Estimación para valuación de existencias en almacenes		38	-
Gasto por retiro de activos		1.729	4.108
Absorción partidas amortizables e intangibles		6.988	5.040
Fluctuaciones cambiarias		45.540	(16.257)
Valoración de instrumentos financieros		(7.686)	(1.715)
		232.582	203.863
Cambios en:			
Efectos y cuentas por cobrar		(15.146)	21.620
Inventario en operación		21.742	(36.891)
Otros activos		26.154	25.422
Cuentas por pagar		34.368	27.751
Depósitos recibidos en garantía		47	1.178
Otros pasivos		(55.416)	(43.174)
Flujo neto generado por las actividades de operación		221.369	195.224
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento en inversiones a largo plazo		(68.027)	(13.661)
Adiciones en inmuebles, maquinaria y equipo		(115.201)	(119.874)
Aumento en otros activos		(8.620)	(18.135)
Aumento en inversiones transitorias		(33.441)	(15.075)
Flujo neto usado por las actividades de inversión		(225.289)	(166.745)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento en títulos valores por pagar		-	1.068
Amortización en títulos valores por pagar		(27.302)	(392)
Aumento en efectos por pagar		77.493	39.186
Amortización de efectos por pagar		(43.014)	(68.026)
Aumento (Disminución) de obligaciones contra empréstitos		4	(2)
Aumento en arrendamientos financieros		6.183	-
Amortización en arrendamientos financieros		(448)	-
Flujos netos generados por las actividades de financiamiento		12.916	(28.166)
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		8.996	313
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		175.247	133.143
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7 €	184.243	133.456

\* Véase nota 26.

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

  
Jesús Orozco Delgado  
Jefe División Corporativa Finanzas

  
Lizbeth Hernández Castillo  
Coordinadora Proceso Contabilidad

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

30 de junio de 2016

### **Nota 1. Entidad que reporta**

El Instituto Costarricense de Electricidad y Subsidiarias (en adelante “el Grupo ICE”) es una entidad autónoma del Estado Costarricense, constituida mediante el Decreto - Ley N° 449 del 8 de abril de 1949 y la Ley 3226 del 28 de octubre de 1963. La dirección de su sede social y domicilio principal se ubica en Sabana Norte, distrito Mata Redonda de la ciudad de San José.

Su actividad principal es el desarrollo de fuentes productoras de energía eléctrica y la prestación de servicios de electricidad con el derecho exclusivo para la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica en Costa Rica, con excepciones limitadas para empresas privadas, entidades municipales y las cooperativas rurales. Además, se tiene la concesión para desarrollar y promover los servicios de telecomunicaciones en Costa Rica y, hasta el 2010, se tenía el derecho exclusivo de operar y proporcionar servicios de telecomunicaciones móviles en el país. El Grupo ICE ofrece una gama de servicios integrados de telecomunicaciones, que incluye los servicios de telecomunicaciones de línea fija y móvil, y servicios de transmisión de datos (incluido el acceso de banda ancha y servicios de valor agregado).

Tales actividades se encuentran reguladas por la Contraloría General de la República, la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., la Ley Reguladora de Mercado de Valores, la Autoridad Reguladora de Servicios Públicos (ARESEP), la Superintendencia de Telecomunicaciones (SUTEL) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Una parte importante de esas actividades las ha financiado con recursos provenientes de acreedores bancarios, así como de la emisión y colocación de títulos de deuda (bonos) en el mercado local, internacional y a través de la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica.

El Grupo ICE, es un grupo de empresas estatales, el cual está integrado por el Instituto Costarricense de Electricidad (ICE, casa matriz y última entidad controladora) y por sus subsidiarias Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (C.N.F.L.), Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA), Compañía Radiográfica Internacional Costarricense, S.A. (CRICSA) y Cable Visión de Costa Rica S.A.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.

La Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (en adelante, “CNFL”) es una sociedad anónima constituida bajo la ley número 21 del 8 de abril de 1941 denominada “Contrato Eléctrico”, modificada por la ley número 4977 del 19 de mayo de 1972 y vigente hasta el 8 de agosto del año 2008. Por ello está sujeta a las regulaciones establecidas por la Contraloría General de la República (CGR) y los artículos 57 y 94 de la Ley 8131 Administración y Presupuestos Públicos, la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos (ARESEP) y bajo el marco de la Ley General de Control Interno y la Ley Contra la Corrupción y el Enriquecimiento Ilícito, entre otros. La Compañía mantiene una emisión de títulos de deuda y por lo tanto está sujeta a las regulaciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y de Superintendencia General de Valores (SUJEVAL). El principal objetivo es brindar servicios eléctricos en el mercado nacional.

- Radiográfica Costarricense, S.A.

Radiográfica Costarricense, S.A. (en adelante RACSA), es una sociedad anónima mixta constituida el 27 de julio de 1964 bajo las leyes de la República de Costa Rica, propiedad del Instituto Costarricense de Electricidad y de Compañía Radiográfica Internacional Costarricense, S.A. (participación proporcional de 50%). Creada mediante Ley 3293 del 18 de junio de 1964. Se encuentra regulada por las disposiciones de los decretos ejecutivos No. 7927-H y No. 14666-H del 12 de enero de 1978 y 9 de mayo de 1983, respectivamente, del Código Civil y el Código de Comercio.

Los principales objetivos de su creación son la explotación de los servicios de telecomunicaciones en Costa Rica, conectividad nacional e internet, conectividad internacional de transmisión de datos y video, servicios de información, data center y otros.

- Compañía Radiográfica Internacional Costarricense, S.A.

Compañía Radiográfica Internacional Costarricense, S.A. (en adelante CRICSA) fue constituida mediante Ley 47 del 25 de julio de 1921. El objetivo principal es la explotación de la concesión referente a comunicaciones inalámbricas. Actualmente, la Compañía no cuenta con funcionarios ni empleados, ya que el Grupo ICE le proporciona los servicios contables y administrativos.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- Cable Visión de Costa Rica S.A.

Cable Visión de Costa Rica S.A. (en adelante CVCRSA), es una sociedad anónima domiciliada en la República de Costa Rica en San José, Moravia, propiedad del Instituto Costarricense de Electricidad desde el 05 de diciembre del 2013, (con participación accionaria del 100%), fue creada desde el 19 de enero del 2001 y el objetivo principal es la prestación del servicio de televisión por cable, posteriormente incorporó a sus actividades los servicios de internet y señal digital. Su adquisición por parte del ICE permitirá ofrecer el servicio de Triple Play.

### Constitución del Capital

De conformidad con su Ley Constitutiva (artículo 16), el capital del ICE está constituido de la manera siguiente:

- Por el producto de las rentas nacionales que la ley destine y otorgue al ICE.
- Por los derechos que el Estado adquirió de la Municipalidad de San José en el Contrato del Tranvía.
- Por cualquier otro bien del Estado que se transfiera al ICE.
- Por los recursos hidráulicos del país que hayan sido o que sean declarados Reservas Nacionales y por las utilidades acumuladas por cualquiera de estos conceptos.

### **Nota 2. Bases de contabilidad**

#### (a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron preparados de conformidad con aquellos principios de contabilidad contemplados en el Manual de Políticas Contables del ICE (versión 6), aceptados por el Departamento de Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda de la República de Costa Rica; ente Rector del Subsistema de Contabilidad Nacional y su adenda. El Manual de Políticas Contables del ICE recopila las prácticas contables para el registro de transacciones elaboradas y emitidas formalmente mediante “Criterios Contables”, con la rectoría y criterio vinculante de la Dirección Presupuestaria Contable, con la aprobación de la Gerencia

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Corporativa de Administración y Finanzas y su aceptación por el Departamento de Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda.

Este marco normativo considera el marco conceptual incluido en los Principios de Contabilidad aplicables al Sector Público Costarricense. Así como el uso supletorio de las Normas Internacionales de la Información Financiera (NIIF's). Esta supletoriedad queda supeditada al cumplimiento de lo siguiente:

- A que la supletoriedad de la norma se dé por excepción, o sea que esta situación no es regular o habitual.
- Sí y sólo sí se indica expresamente en el Manual de Políticas Contables del ICE. Es decir que su aplicación procede únicamente si ese manual contempla explícita y específicamente la NIIF que procede utilizar.

De acuerdo con los decretos emitidos por la Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda y las Leyes vigentes, el ICE puede utilizar los Principios de Contabilidad aplicables al Sector Público Costarricense, establecidos en el Decreto Ejecutivo 34460-H del 14 de febrero de 2008, o el marco normativo que ha venido aplicando, esto hasta el 31 de diciembre de 2013, año de transición hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte del ICE. Sin embargo, la Contabilidad Nacional, mediante Decreto N° 38069-H, publicado el 20 de diciembre 2013, amplió el plazo de la aplicación de las NIIF al periodo contable que inicia el 1º de enero del 2016.

El ICE se acogió a la ampliación otorgada por la Dirección de Contabilidad Nacional, para aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) a partir del 1 de enero del 2016, por lo que el 2015 pasará a ser el año de transición hacia esa normativa.

Adicionalmente, el Decreto Ejecutivo N° 35616-H, emitido por la Contabilidad Nacional y publicado en el Diario Oficial la Gaceta N° 234 del 02 de diciembre de 2009, en el artículo 8, transitorio III, se establece:

*“Hasta tanto no se implementen definitivamente las Normas Internacionales de Información Financiera, cada una de las Empresas Públicas incluidas en el alcance del presente Decreto bajo la función de Rectoría de la Contabilidad Nacional, deberán seguir aplicando los Principios de Contabilidad Aplicables al Sector Público Costarricense, establecidos en el Decreto Ejecutivo 34460-H del 14 de febrero del 2008 o el marco normativo que vengan aplicando”.*

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Tal y como lo ha establecido el Grupo ICE, en materia de normativa contable, la práctica común es que la supletoriedad se establezca expresamente en la norma, de forma detallada, indicando la jerarquía de las fuentes normativas contables aplicables a la materia regulada a que se debe acudir en el caso que existan aspectos no previstos en el Manual de Políticas Contables del ICE.

Los estados financieros consolidados y sus respectivas notas, fueron autorizados para su emisión por la Administración del Grupo ICE el 29 de agosto de 2016.

(b) **Bases de medición**

La base de medición que se utiliza para el registro inicial de las transacciones es el costo histórico según Decreto Ejecutivo N° 34460-H del 14 de febrero de 2008; sin embargo, a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, algunas partidas se valoran utilizando otras bases de medición según se detalle en el Manual de Políticas Contables del ICE (Versión 6) y su adenda.

(c) **Moneda funcional y de presentación**

Los registros de contabilidad del Grupo ICE, así como los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones costarricenses (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y moneda funcional del Grupo ICE.

Toda la información financiera contenida en este documento es presentada en millones de colones, excepto indicación contraria en algunas notas a los estados financieros consolidados, que hace referencia a la moneda de origen de las transacciones.

(d) **Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, de acuerdo con el Manual de Políticas Contables del ICE (Versión 6) y aceptados por el Departamento de Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda de la República de Costa Rica y su adenda, requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones o supuestos que afectan la aplicación de las políticas y montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones contables y los supuestos relevantes son revisados sobre una base recurrente. Los cambios que se deriven de nueva información o nuevos acontecimientos, se ajustan afectando los resultados del período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### *(i) Juicios*

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que tienen un efecto significativo en los montos reflejados en los estados financieros consolidados, se describen en:

- Nota 41 – Activos y pasivos contingentes.

### *(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones*

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que termina el 31 de diciembre del 2016, se incluyen en las siguientes notas:

- Nota 10 – Estimación para cuentas de dudosa recuperación.
- Nota 11 – Estimación para obsolescencia de inventarios.
- Nota 41 – Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### **Nota 3. Políticas de contabilidad significativas**

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación, contempladas en el Manual de Políticas Contables del ICE (Versión 6) y su adenda, vigentes para el periodo 2015, han sido aplicadas en forma consistente en los períodos presentados en estos estados financieros intermedios consolidados y por todas las entidades que conforman el Grupo ICE, correspondientes al trimestre terminado al 30 de junio del 2016, son las mismas que las aplicadas por el Grupo ICE en la preparación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2015 y por el año terminado a esa fecha; excepto por las que se detallan a continuación:

#### **(a) Políticas de contabilidad anuales no aplicadas para los períodos intermedios**

Las políticas contables del ICE contienen una serie de preceptos que norman el quehacer contable del Grupo ICE y que consideran en su mayoría tratamientos contables contenidos en un periodo contable, el cual para el caso de Grupo ICE corresponde a un año calendario que va del 1 de enero al 31 de diciembre.

Algunas de las políticas contables son de aplicación estricta para el periodo anual, según se establece en la práctica, dada la complejidad del procesamiento mensual o trimestral implícito en el cálculo para la determinación o actualización de valores.

A continuación se enumeran los tratamientos contables de los períodos intermedios que difieren del tratamiento anual realizado al cierre de cada periodo contable.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### *Revaluación de activos:*

Las políticas contables del Grupo ICE en relación con la revaluación de activos, indican que tales actualizaciones de valor de los activos y sus respectivas depreciaciones se realizan anualmente, por lo que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no incorporan revaluaciones posteriores al último período anual presentado.

Los saldos de los Activos en operación del Sector Electricidad, y los terrenos y edificios del Sector Telecomunicaciones y sus respectivas depreciaciones acumuladas con corte al 31 de diciembre del año anterior, se revalúan anualmente utilizando índices establecidos por el Grupo ICE para cada clase de activo, con la finalidad de mantener su valor razonable<sup>1</sup> de acuerdo con los Principios de Contabilidad del Sector Público Costarricense, lo cual podría incrementar o reducir el importe en libros del activo. Si las variaciones en los valores resultantes de esas revaluaciones son insignificantes, tales revaluaciones frecuentes se consideran innecesarias y no se registran, podrán realizarse cada tres o cinco años.

Los saldos de terrenos y edificios de Otro activos en operación y Otros activos en operación bajo arrendamiento financiero y sus respectivas depreciaciones acumuladas, con corte al 31 de diciembre del año anterior, se revalúan anualmente utilizando índices establecidos por el ICE con la finalidad de mantener su valor razonable de acuerdo con los Principios de Contabilidad del Sector Público Costarricense, lo cual podría incrementar o reducir el importe en libros del activo. Si las variaciones en los valores resultantes de esas revaluaciones son insignificantes, tales revaluaciones frecuentes se consideran innecesarias y no se registran, podrán realizarse cada tres o cinco años.

La revaluación se realiza a partir del segundo período contable según su fecha de registro, utilizando cuentas independientes de costo revaluado y depreciación acumulada revaluada.

En aquellos casos en los que de conformidad con el criterio experto, se considera que las revaluaciones son innecesarias pero que por políticas anteriores se haya aplicado revaluación a los activos, las áreas técnicas competentes deben realizar un estudio para definir si procede mantener o ajustar el valor revaluado de los activos. En caso de que proceda ajustar el valor revaluado este se debe cuantificar y aplicar

---

<sup>1</sup>Valor reexpresado actualizado por índices de precios.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

retrospectivamente para efectos de presentación en los estados financieros consolidados con el fin de asegurar la comparabilidad de las cifras.

Adicionalmente, los ajustes de realización de la reserva por revaluación de activos hacia la reserva de desarrollo; originada por la depreciación de activos revaluados, se efectúan como parte de los procedimientos de cierre anual y no se realizan en períodos intermedios.

### (i) *Estimación para valuación de existencias en almacenes:*

De conformidad como lo establece la política de estimación para valuación de inventarios el monto de estimación valuación de inventario – operación debe revisarse periódicamente para garantizar la cobertura de la eventual obsolescencia, deterioro o faltante.

Las actividades necesarias para la revisión de la estimación involucran a todas las dependencias del Grupo ICE, debido a que los inventarios están custodiados en todo el país y adicionalmente se realizan en forma anual, por lo que por aspectos de practicabilidad la estimación se revisa o modifica únicamente al cierre del periodo anual.

Algunas notas a los estados financieros consolidados presentan, por efectos prácticos, el detalle de la información por subsidiaria.

### (b) Bases de consolidación

#### (i) Combinaciones de negocios

Las combinaciones de negocios en el Grupo ICE son contabilizadas usando el método de costo a la fecha de la adquisición, siendo esta fecha aquella en la que se transfiere el control al Grupo. Este control se define como la capacidad de dirigir las políticas financieras y de operación de la adquirida, con el fin de obtener beneficios de las actividades que realiza.

Los costos de la transacción directamente relacionadas con el proceso de la adquisición se reconocen como parte del valor de la inversión.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

La “Plusvalía – goodwill”, se determina al costo, de acuerdo con los Estados Financieros de la adquirida en la fecha de la adquisición tomando en consideración:

- el valor de la contraprestación transferida por la empresa del Grupo (adquiriente),
- menos el valor patrimonial (valor en libros) a la fecha de la compra de la empresa adquirida una vez realizado el proceso de homologación en las partidas de mayor materialidad de conformidad con las políticas contables de la Casa Matriz.

La “Plusvalía – goodwill” que surge de la adquisición de subsidiarias, representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor en libros (patrimonio neto) de la entidad adquirida y es reconocida como un “Activo intangible” en los estados financieros consolidados del Grupo ICE y se amortiza de manera sistemática (en línea recta) al gasto, durante el plazo en que se espera contribuya con la generación de ingresos. El plazo de amortización se define de acuerdo con el criterio financiero de conformidad con la expectativa de obtención de beneficios esperados del negocio.

La “Plusvalía – goodwill” se registra al costo menos la amortización acumulada.

### (ii) Subsidiarias

Los estados financieros intermedios consolidados incluyen las cuentas del Instituto Costarricense de Electricidad (ICE) y las de sus subsidiarias, las cuales se detallan a continuación:

Subsidiarias	País	Porcentaje de participación	
		al 30 de junio	al 31 de diciembre
		2016	2015
Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (CNFL)	Costa Rica	98,6%	98,6%
Compañía Radiográfica Internacional Costarricense, S.A. (CRICSA)	Costa Rica	100%	100%
Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA)	Costa Rica	100%	100%
Cable Visión de Costa Rica S.A. (CVCRSA) <sup>(1)</sup>	Costa Rica	100%	100%

Las subsidiarias son entidades controladas por el Instituto Costarricense de Electricidad (casa matriz). Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se obtiene el control hasta la fecha en que éste cesa. Las políticas contables de las subsidiarias han sido cambiadas cuando ha sido necesario para uniformarlas con las políticas adoptadas por el Grupo ICE.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

(1) El 05 de diciembre de 2013, el ICE adquirió el 100% de la participación accionaria de Cable Visión de Costa Rica, S.A. (CVCRSA), empresa dedicada a la prestación de servicios por cable. El ICE presenta estados financieros consolidados con Cable Visión, a partir del período 2013.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

**Nota 4. Activos en operación**

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015 (Reestructurado)*
<b>Costo:</b>			
Activo en operación	₡	3.959.450	3.900.875
Activos en operación y otros activos en operación bajo arrendamiento financiero		36.573	31.211
Otros activos en operación		452.025	446.033
<b>    Total activos en operación - costo</b>	<b>₡</b>	<b>4.448.048</b>	<b>4.378.119</b>
<b>Revaluación:</b>			
Activo en operación		2.749.835	2.751.957
Activos en operación y otros activos en operación bajo arrendamiento financiero		4.822	4.822
Otros activos en operación		65.720	65.402
<b>    Total activos en operación - revaluación</b>	<b>₡</b>	<b>2.820.377</b>	<b>2.822.181</b>
<b>Total costo - revaluación</b>	<b>₡</b>	<b>7.268.425</b>	<b>7.200.300</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>			
<b>Costo:</b>			
Activo en operación	₡	1.559.368	1.462.668
Activos en operación y otros activos en operación bajo arrendamiento financiero		3.943	3.421
Otros activos en operación		294.774	287.869
<b>    Total depreciación acumulada activos en operación - costo</b>	<b>₡</b>	<b>1.858.085</b>	<b>1.753.958</b>
<b>Revaluación:</b>			
Activo en operación		1.749.008	1.712.324
Activos en operación y otros activos en operación bajo arrendamiento financiero		463	415
Otros activos en operación		35.841	35.078
<b>    Total depreciación acumulada activos en operación - revaluación</b>	<b>₡</b>	<b>1.785.312</b>	<b>1.747.817</b>
<b>Total depreciación acumulada costo y revaluación</b>	<b>₡</b>	<b>3.643.397</b>	<b>3.501.775</b>
<b>Activos en operación, neto</b>	<b>₡</b>	<b>3.625.028</b>	<b>3.698.525</b>

\* Véase nota 26.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

*Activos en operación - costo*

Los activos en operación al costo se detallan como sigue:

Costo	Al 31 de diciembre de 2014	Adiciones y capitalizaciones	Retiros	Traslados	Ajustes y reclasificaciones	Al 31 de diciembre de 2015 (Reestructurado)*	Adiciones y capitalizaciones	Retiros	Traslados	Ajustes y reclasificaciones	Al 30 de junio de 2016
<b>Plantas y equipo - Electricidad:</b>											
Generación hidráulica	€ 828.899	154.327	(931)	(968)	-	981.327	2.188	-	53	-	983.568
Generación térmica (1)	83.952	97	(162)	-	-	83.887	381	-	-	-	84.268
Generación geotérmica	175.333	4.183	(115)	-	-	179.401	-	-	-	-	179.401
Generación eólica	7.425	-	(397)	-	-	7.028	-	-	-	-	7.028
Generación solar	10.032	345	-	-	-	10.377	93	-	-	-	10.470
Generación micro centrales hidráulicas	166	-	-	-	-	166	-	-	-	-	166
Subestaciones	216.847	19.770	(561)	-	-	236.056	547	(53)	-	-	236.550
Líneas de transmisión	157.331	39.774	-	-	-	197.105	5.776	-	-	-	202.881
Líneas de distribución (2)	337.275	47.056	(4.276)	-	-	380.055	11.646	(987)	-	-	390.714
Alumbrado público	19.893	3.501	(110)	-	(2)	23.282	721	(42)	-	-	23.961
Equipo de control comunicación y de infraestructura	44.727	6.479	(67)	-	-	51.139	7.466	(42)	-	-	58.563
Equipo General	26.522	1.315	(1.617)	-	-	26.220	504	(511)	-	-	26.213
Otros	55.076	2.339	-	-	(4)	57.411	754	-	-	-	58.165
<b>Equipo - Telecomunicaciones:</b>											
Transporte	642.186	27.644	(7.442)	-	-	662.388	7.640	(15)	-	-	670.013
Acceso (3)	488.964	44.433	(6.736)	-	(4)	526.657	10.772	(17)	-	-	537.412
Civil y electromecánico	229.461	6.399	(29)	-	-	235.831	7.768	-	-	-	243.599
Plataformas	179.839	16.780	(2.014)	17.087	(68)	211.624	4.072	(127)	-	-	215.569
Equipo de comunicación	26.815	99	(2.253)	-	-	24.661	9	-	-	-	24.670
Equipo General	5.275	20	(6)	-	-	5.289	18	(39)	-	-	5.268
Otros	971	-	-	-	-	971	-	-	-	-	971
<b>Subtotal Activos en Operación</b>	<b>€ 3.536.989</b>	<b>374.561</b>	<b>(26.716)</b>	<b>16.119</b>	<b>(78)</b>	<b>3.900.875</b>	<b>60.355</b>	<b>(1.833)</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>3.959.450</b>
<b>Activos en operación y otros activos en operación bajo arrendamiento financiero: (4)</b>											
Acceso	-	2.593	-	-	-	2.593	5.380	-	-	-	7.973
Terrenos	1.151	-	-	-	-	1.151	-	-	-	-	1.151
Edificaciones	25.315	-	-	-	-	25.315	-	-	-	-	25.315
Mobiliario y equipo	1.166	847	-	139	-	2.152	7	-	(25)	-	2.134
<b>Subtotal Activos en Operación y Activos bajo arrendamiento financiero</b>	<b>€ 27.632</b>	<b>3.440</b>	<b>-</b>	<b>139</b>	<b>-</b>	<b>31.211</b>	<b>5.387</b>	<b>-</b>	<b>(25)</b>	<b>-</b>	<b>36.573</b>
<b>Otros activos en operación</b>	<b>435.357</b>	<b>47.767</b>	<b>(21.145)</b>	<b>(16.121)</b>	<b>175</b>	<b>446.033</b>	<b>11.201</b>	<b>(5.188)</b>	<b>(30)</b>	<b>9</b>	<b>452.025</b>
<b>Subtotal Otros activos en operación</b>	<b>€ 435.357</b>	<b>47.767</b>	<b>(21.145)</b>	<b>(16.121)</b>	<b>175</b>	<b>446.033</b>	<b>11.201</b>	<b>(5.188)</b>	<b>(30)</b>	<b>9</b>	<b>452.025</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>€ 3.999.978</b>	<b>425.768</b>	<b>(47.861)</b>	<b>137</b>	<b>97</b>	<b>4.378.119</b>	<b>76.943</b>	<b>(7.021)</b>	<b>(2)</b>	<b>9</b>	<b>4.448.048</b>

\* Véase nota 26

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

La siguiente es una descripción de las principales transacciones ocurridas en el periodo en el rubro de activos en operación, otros activos en operación y de la naturaleza de activos en operación y otros activos bajo arrendamiento financiero:

### (1) Térmica:

Al 31 de mayo la Planta Térmica Moin ubicada en el Caribe - Sandoval, cantón central de Limón, la cual inició en 1975 para enfrentar la crisis energética que se presentó en la década de los años 70; se desincorporó para siempre del Sistema Eléctrico Nacional (SEN).

Después de 39 años de operación, la energía (1%) que dejó de producir la asumirá la Planta Hidroeléctrica Reventazón.

Al 30 de junio aún no se han realizado los retiros de activos se estima que a finales del 2016.

### (2) Distribución:

Adiciones por un monto de ¢11.646, principalmente por las capitalizaciones realizadas en los componentes de obra civil distribución y alumbrado y obra eléctrica de distribución entre otras.

## **ICE Sector Telecomunicaciones**

### (3) Acceso

Adiciones por ¢10.772 producto de las capitalizaciones realizadas, primordialmente en los componentes, servicios de telefonía celular, canalización red fibra de acceso, redes primarias y secundarias y fibra óptica entre otros.

Al 30 de junio de acuerdo a la “Optimización del parque telefónico”, se realiza retiro contable de los teléfonos públicos, por cambios de tecnología, así como de modificación de terminales.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### (4) Activos en operación y Otros activos en operación adquiridos bajo arrendamiento financiero:

El 29 de enero de 2010, el Banco de Costa Rica (BCR) y el ICE acordaron utilizar el esquema denominado “Fideicomiso de Titularización”, el cual consiste en la constitución de un contrato de fideicomiso donde el ICE figura como fideicomitente y fideicomisario, y el BCR como fiduciario.

En diciembre de 2015, debido al registro de la entrada en operación del activo RANGE del Sector Telecomunicaciones, en el componente acceso, se realiza capitalización parcial de 60 sitios, por un monto de ¢2.593.

Actualmente, el Fideicomiso está autorizado para la emisión de deuda pública, y al 30 de junio de 2016 y de diciembre 2015 registra pasivos por ese concepto.

El fideicomiso, en su calidad de propietario del Centro Empresarial La Sabana y del mobiliario y equipo de oficina, los arrienda al ICE por un periodo de 12 años, al final de los cuales el ICE podrá ejercer la opción de compra, la cual se ha establecido en US\$1 (un dólar). El arrendamiento ha sido clasificado por el ICE como arrendamiento financiero. De acuerdo con nuestras políticas contables, el fideicomiso no forma parte de las entidades a incluir en los estados financieros del ICE.

Las principales cláusulas establecidas en el contrato de Fideicomiso de Titularización se resumen a continuación:

- Los fines del fideicomiso son:
  - a) Adquirir los bienes y servicios necesarios tanto para la operación como para el mantenimiento del edificio objeto del contrato, de acuerdo con los planes de compra que suministre el Fideicomisario, según corresponda.
  - b) Arrendar el edificio equipado al ICE, administrar los flujos de efectivo para el repago del financiamiento, y en los términos acordados brindar el mantenimiento preventivo y correctivo a dichas instalaciones.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- Convertirse en un vehículo para emitir y colocar títulos valores, de conformidad con las condiciones y características que se establecen en el prospecto de emisión y en el presente contrato, previa autorización de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), ente regulador de emisiones de títulos de deuda. La emisión y colocación de los títulos podrá realizarse en tráctos, de conformidad con los pagos, términos y condiciones proyectados. Asimismo podrá suscribir contratos de crédito para la obtención de los recursos necesarios para el financiamiento, según condiciones financieras del mercado. Con el monto que reciba el Fideicomiso por el arrendamiento del inmueble, se cancelará el principal y los rendimientos de los títulos valores colocados en el mercado de valores, así como, aquellas emisiones privadas de valores, créditos bancarios nacionales e internacionales.
- El plazo del Fideicomiso será de 30 años.
- El patrimonio del fideicomiso será utilizado única y exclusivamente para cumplir y realizar los objetivos del contrato de Fideicomiso.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

*Depreciación acumulada – costo*

La depreciación acumulada del activo en operación al costo se detalla a continuación:

Depreciación acumulada costo	Al 31 de diciembre de 2014	Depreciación del año	Retiros	Traslados	Ajustes y Reclasificaciones	Al 31 de diciembre de 2015 (Reestructurado)*	Depreciación del año	Retiros	Traslados	Ajustes y Reclasificaciones	Al 30 de junio de 2016
<b>Plantas y equipo - Electricidad:</b>											
Generación hidráulica	€ 118.187	22.566	(171)	(386)	-	140.196	13.104	(6)	(13)	-	153.281
Generación térmica	26.644	4.038	(111)	-	-	30.571	2.026	-	-	-	32.597
Generación geotérmica	52.189	6.557	(34)	-	(1)	58.711	3.262	-	-	-	61.973
Generación eólica	3.740	452	(217)	-	-	3.975	214	-	-	-	4.189
Generación solar	1.585	466	-	-	-	2.051	262	-	-	-	2.313
Generación micro centrales hidráulicas	29	6	-	-	-	35	3	-	-	-	38
Subestaciones	48.040	9.263	(249)	-	-	57.054	4.528	(33)	-	-	61.549
Líneas de transmisión	22.948	5.375	-	-	-	28.323	3.204	-	-	-	31.527
Líneas de distribución	106.350	17.550	(876)	-	-	123.024	8.801	(596)	-	-	131.229
Alumbrado público	5.137	814	(52)	-	-	5.899	448	(24)	-	-	6.323
Equipo de control comunicación y de infraestructura	11.981	1.611	(25)	-	-	13.567	886	(15)	-	-	14.438
Equipo General	15.315	2.071	(1.145)	163	3	16.407	1.016	(437)	-	15	17.001
Otros	3.970	1.069	-	11	-	5.050	550	-	-	-	5.600
<b>Equipo - Telecomunicaciones:</b>											
Transporte	365.413	40.587	(4.769)	-	-	401.231	17.606	(2)	-	-	418.835
Acceso (*)	243.887	43.083	(278)	-	41	286.733	19.776	(85)	-	-	306.424
Civil y electromecánico	144.135	12.172	(7)	-	(41)	156.259	5.863	-	-	-	162.122
Plataformas	76.045	30.011	(5.385)	5.150	-	105.821	15.931	(6)	-	-	121.746
Equipo de comunicación	25.687	567	(2.252)	-	2	24.004	209	-	-	-	24.213
Equipo General	3.001	455	(6)	-	(2)	3.448	237	(36)	-	-	3.649
Otros	285	24	-	-	-	309	12	-	-	-	321
<b>Subtotal Activos en operación</b>	<b>€ 1.274.568</b>	<b>198.737</b>	<b>(11.126)</b>	<b>4.938</b>	<b>2</b>	<b>1.462.668</b>	<b>97.938</b>	<b>(1.240)</b>	<b>(13)</b>	<b>15</b>	<b>1.559.368</b>
<b>Activos en operación y otros activos en operación bajo arrendamiento financiero: (4)</b>											
Acceso	-	-	-	-	-	-	141	-	-	-	141
Edificaciones	2.280	506	-	-	-	2.786	251	-	-	-	3.037
Mobiliario y equipo	500	135	-	-	-	635	130	-	-	-	765
<b>Subtotal Activos en operación y otros activos en operación bajo arrendamiento</b>	<b>€ 2.780</b>	<b>641</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.421</b>	<b>522</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.943</b>
<b>Otros activos en operación (1)</b>	<b>283.860</b>	<b>26.691</b>	<b>(18.035)</b>	<b>(4.764)</b>	<b>117</b>	<b>287.869</b>	<b>11.310</b>	<b>(4.429)</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>294.774</b>
<b>Subtotal otros activos en operación</b>	<b>€ 283.860</b>	<b>26.691</b>	<b>(18.035)</b>	<b>(4.764)</b>	<b>117</b>	<b>287.869</b>	<b>11.310</b>	<b>(4.429)</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>294.774</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>€ 1.561.208</b>	<b>226.069</b>	<b>(29.161)</b>	<b>174</b>	<b>119</b>	<b>1.753.958</b>	<b>109.770</b>	<b>(5.669)</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>1.858.085</b>

\* Véase nota 26

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Los porcentajes de depreciación utilizados para el periodo actual y el comparativo, para los activos en operación, otros activos en operación y activos en operación y otros activos en operación bajo arrendamiento financiero, se basan en las vidas útiles estimadas para cada categoría de activos:

	<b>Vidas útil en años</b>
Edificios	40 a 50
Activos en operación - electricidad	20 a 40
Activos en operación - telecomunicaciones	3 a 40
Maquinaria y equipo	1 a 20

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisadas en cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario.

### (1) Depreciación por uso:

En el periodo 2015, se realiza un cambio en el método de depreciación en algunas categorías de otros activos en operación para utilizar el método basado en el uso y no en línea recta como se había venido utilizando. El cambio se realizó con base en el análisis técnico elaborado por el Negocio de Ingeniería y Construcción del Sector Electricidad considerando aquellas variables que mejor expresan el patrón de consumo esperado (horas, kilómetros, días) y naturaleza de los activos.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

*Activo en operación - revaluación*

Los activos en operación - revaluación se detallan como sigue:

Revaluación		Al 31 de diciembre de 2014	Revaluación del año	Retiros	Traslados	Ajustes y reclasificaciones	Al 31 de diciembre de 2015	Revaluación del año	Retiros	Traslados	Ajustes y reclasificaciones	Al 30 de junio de 2016
<b>Plantas y equipo - Electricidad:</b>												
Generación hidráulica	€	1.397.450	(30.018)	(4.589)	(4.065)	-	1.358.777	-	(9)	-	(374)	1.358.394
Generación térmica		101.142	(2.566)	(25)	-	-	98.551	-	-	-	-	98.551
Generación geotérmica		360.774	(6.636)	(198)	-	-	353.940	-	-	-	-	353.940
Generación eólica		5.856	(185)	(269)	-	-	5.402	-	-	-	-	5.402
Generación solar		2.454	(88)	-	-	-	2.366	-	-	-	-	2.366
Generación micro centrales hidráulicas		17	(3)	-	-	-	14	-	-	-	-	14
Subestaciones		204.986	(5.059)	(1.102)	-	-	198.825	-	(330)	-	-	198.495
Líneas de transmisión		110.558	(2.218)	-	-	-	108.340	-	-	-	-	108.340
Líneas de distribución		428.898	(9.070)	(4.985)	-	-	414.843	-	(1.282)	-	-	413.561
Alumbrado público		19.061	(430)	(134)	2	-	18.499	-	(63)	2	-	18.438
Equipo de control comunicación y de infraestructura		43.708	(981)	(126)	-	-	42.601	-	(66)	-	-	42.535
Otros		47.979	(833)	-	-	-	47.146	-	-	-	-	47.146
<b>Equipo - Telecomunicaciones:</b>												
Civil y electromecánico		100.355	-	-	-	-	100.355	-	-	-	-	100.355
Equipo de comunicación		7.632	-	(7.634)	2	-	-	-	-	-	-	-
Otros		2.298	-	-	-	-	2.298	-	-	-	-	2.298
<b>Subtotal Activo en Operación</b>	€	<b>2.833.168</b>	<b>(58.087)</b>	<b>(19.063)</b>	<b>(4.061)</b>	-	<b>2.751.957</b>	-	<b>(1.750)</b>	<b>2</b>	<b>(374)</b>	<b>2.749.835</b>
<b>Activos en operación y otros activos bajo arrendamiento financiero: (3)</b>												
Terrenos		196	-	-	-	-	196	-	-	-	-	196
Edificaciones		4.626	-	-	-	-	4.626	-	-	-	-	4.626
<b>Subtotal Activos en Operación y Otros activos bajo arrendamiento financiero</b>	€	<b>4.822</b>	-	-	-	-	<b>4.822</b>	-	-	-	-	<b>4.822</b>
Otros activos en operación		61.250	-	(3)	4.057	98	65.402	(54)	(2)	-	374	65.720
<b>Subtotal Otros activos en operación</b>	€	<b>61.250</b>	-	<b>(3)</b>	<b>4.057</b>	<b>98</b>	<b>65.402</b>	<b>(54)</b>	<b>(2)</b>	-	<b>374</b>	<b>65.720</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	€	<b>2.899.240</b>	<b>(58.087)</b>	<b>(19.066)</b>	<b>(4)</b>	<b>98</b>	<b>2.822.181</b>	<b>(54)</b>	<b>(1.752)</b>	<b>2</b>	-	<b>2.820.377</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

*Depreciación acumulada – revaluación*

La depreciación acumulada del activo en operación revaluado se detalla a continuación:

Depreciación - revaluación	Al 31 de diciembre de 2014	Revaluación del año	Depreciación del año	Retiros	Traslados	Ajustes y reclasificaciones	Al 31 de diciembre de 2015	Revaluación del año	Depreciación del año	Retiros	Traslados	Ajustes y reclasificaciones	Al 30 de junio de 2016
<b>Plantas y equipo - Electricidad:</b>													
Generación hidráulica	₡ 827.482	(13.410)	35.206	(3.148)	(2.427)	-	843.703	-	17.297	(1)	(196)	-	860.803
Generación térmica	61.777	(1.223)	2.597	(19)	-	-	63.132	-	1.250	-	-	-	64.382
Generación geotérmica	161.929	(2.634)	12.045	(89)	-	-	171.251	-	5.903	-	-	-	177.154
Generación eólica	2.973	(93)	327	(155)	-	-	3.052	-	150	-	-	-	3.202
Generación solar	781	(18)	108	-	-	-	871	-	53	-	-	-	924
Generación micro centrales hidráulicas	5	-	1	-	-	-	6	-	-	-	-	-	6
Subestaciones	135.514	(2.134)	6.992	(842)	-	1	139.530	-	3.191	(273)	-	-	142.448
Líneas de transmisión	73.671	(527)	2.392	-	-	-	75.536	-	1.059	-	-	-	76.595
Líneas de distribución	275.527	(4.451)	15.588	(3.476)	-	-	283.188	-	7.315	(1.010)	-	-	289.493
Alumbrado Público	13.035	(205)	422	(98)	-	-	13.154	-	209	(39)	-	-	13.324
Equipo de control comunicación y de infraestructur	31.741	(425)	860	(95)	-	-	32.081	-	423	(50)	-	-	32.454
Otros	11.921	(122)	524	-	19	-	12.342	-	276	-	-	-	12.618
<b>Equipo - Telecomunicaciones:</b>													
Civil y electromecánico	70.656	-	2.491	-	-	-	73.147	-	1.103	-	-	-	74.250
Equipo de comunicación	7.631	(6.718)	-	(913)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	1.282	-	49	-	-	-	1.331	-	24	-	-	-	1.355
<b>Subtotal Activos en Operación</b>	<b>₡ 1.675.925</b>	<b>(31.960)</b>	<b>79.602</b>	<b>(8.835)</b>	<b>(2.408)</b>	<b>1</b>	<b>1.712.324</b>	<b>-</b>	<b>38.253</b>	<b>(1.373)</b>	<b>(196)</b>	<b>-</b>	<b>1.749.008</b>
<b>Activos en Operación y Otros activos en operación bajo arrendamiento financiero: (3)</b>													
Edificaciones	321	-	94	-	-	-	415	-	48	-	-	-	463
<b>Subtotal Activos en Operación y otros activos en operación bajo arrendamiento</b>	<b>₡ 321</b>	<b>-</b>	<b>94</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>415</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>463</b>
<b>Otros activos en operación:</b>													
<b>Subtotal otros activos en operación</b>	<b>₡ 31.574</b>	<b>-</b>	<b>1.077</b>	<b>-</b>	<b>2.427</b>	<b>-</b>	<b>35.078</b>	<b>-</b>	<b>569</b>	<b>(2)</b>	<b>196</b>	<b>-</b>	<b>35.841</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 1.707.820</b>	<b>(31.960)</b>	<b>80.773</b>	<b>(8.835)</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>1.747.817</b>	<b>-</b>	<b>38.870</b>	<b>(1.375)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.785.312</b>

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### **Nota 5. Obras en construcción**

Las obras en construcción al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015 se detallan como sigue:

Proyecto		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Proyecto Hidroeléctrico Reventazón (1)	₡	110.058	148.896
Proyecto Geotérmico Las Pailas II (2)		72.002	57.993
Proyecto Hidroeléctrico Cachí (3)		26.653	24.301
Proyecto Geotérmico Borinquen (4)		23.368	22.648
Transmisión Anillo Sur		18.527	14.563
Transmisión Cóbano		17.607	15.773
Transmisión Peñas Blancas-Garita		16.615	15.602
Transmisión Coyol		13.732	10.564
Transmisión Jacó		11.981	9.570
Nuevo centro control de energía		9.435	11.276
Adquisición activos alta dirección		8.552	2.365
Evolución móvil avanzado		7.978	630
Servicios Móvil Avanzado		6.722	2.764
Gestión Elementos de la Red		5.910	8.517
Proyecto Planta Ventanas		4.580	3.559
Mejoras en la red de transporte Telecomunicaciones		5.785	7.659
Instalación administración de bienes inmuebles		5.677	2.638
Sostenibilidad y crecimiento		5.035	5.025
Red capilar de borde		4.316	4.312
Transmisión Reventazón		4.112	920
Proyecto Hidroeléctrico Río Macho		4.015	3.219
Mejoramiento continuo de la calidad (distribución)		3.591	4.839
Reforzamiento del sistema de distribución		3.413	3.378
FONATEL		3.250	-
Mejoras red de transporte de Electricidad		2.780	2.093
Terminales públicas avanzadas		2.418	43
Expansión y modernización del sistema de transporte		2.385	1.549
Transmisión Siepac líneas de trasmisión		2.308	2.308
Atención integral del cliente empresarial		2.019	1.782
Transmisión Cariblanco-Trapiche		1.756	6.367
Servicios técnicos para proyectos de distribución		1.713	1.079
Seguridad red avanzada de internet (RAI)		1.676	195
Estudios básicos de ingeniería		1.523	1.226
Modernización de la iluminación, ensayos		1.334	737
Desarrollo de redes		1.254	2.365
Expansión de la plataforma y renovación infraestructura tecnológica		1.210	1
Convenios Gobierno Central		1.171	1.006
Fibra optica de conectividad avanzada (FOCA)		1.118	1.759
Varios Proyectos		10.953	11.852
<b><i>Menos: * Eliminación de servicios institucionales</i></b>		<b>(831)</b>	<b>(3.048)</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡</b>	<b>427.701</b>	<b>412.325</b>

\* Consumo interno por servicios eléctricos y telefónicos, incurridos por las diferentes áreas de la institución.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

La siguiente es una descripción de la naturaleza y de las principales transacciones de obras en proceso ocurridas durante el periodo:

(1) Proyecto Hidroeléctrico Reventazón

Este proyecto se ubica en la cuenca media del Río Reventazón, Limón, con capacidad de generación eléctrica de 305 MW. El contrato de conformación del fideicomiso y de construcción ya fue firmado y refrendado por la Contraloría General de La República y se encuentran en operación, el financiamiento se da con recursos propios y con fondos provenientes de otros esquemas de financiamiento suscritos por el ICE.

Al 30 de junio de 2016 se trasladaron obras al Fideicomiso Reventazón, incrementando las inversiones a largo plazo por un monto de ¢67.024 (véase nota 6).

(2) Proyecto Geotérmico Las Pailas II

Este proyecto consiste en la ejecución de diversas obras requeridas para la construcción de una central geotérmica con una capacidad de generación eléctrica de 55 MW. El proyecto se ubica en la provincia de Guanacaste y se construye en las faldas del Volcán Rincón de la Vieja y complementar la capacidad generada por la planta Las Pailas I.

(3) Proyecto Hidroeléctrico Cachí

Este proyecto aprovecha las aguas de la cuenca media del Río Reventazón, la casa de máquinas se ubica a 4 Km al sur de Juan Viñas en el Distrito de Tucurrique del Cantón Jiménez, su embalse y presa están ubicados en el Distrito de Cachí del cantón Paraíso; ambos en la provincia de Cartago.

Las obras consisten en la ampliación de la casa de máquinas existente, construcción de túnel adicional, lo que repotencia la planta en 20 MW adicionales, un tanque de oscilación y dos ventanas de inspección.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### (4) Proyecto Geotérmico Borinquen

El proyecto se ubica en la Cordillera de Guanacaste, en la vertiente pacífica del Volcán Rincón de la Vieja, el cual tendrá una potencia estimada de 55 megavatios (MW).

En diciembre de 2015 se trasladaron los costos acumulados de este proyecto registrados en la cuenta Diseño y planeamiento de la ejecución, a la cuenta Obras en construcción, por un monto de ¢22.209.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

Un detalle del movimiento de las obras en construcción, material en tránsito e inventario – inversión al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se presenta a continuación:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2014		Adiciones	Capitalizaciones	Intereses y comisiones	Ingreso al almacén	Ajustes y Reclasificaciones	Ingreso a obra	Al 31 de diciembre de 2015 (Reestructurado)*		Adiciones	Capitalizaciones	Intereses y comisiones	Ingreso al almacén	Ajustes y Reclasificaciones	Ingreso a obra	Al 30 de junio de 2016
	Adiciones	Capitalizaciones							Adiciones	Capitalizaciones							Adiciones
Obras en construcción	€ 582.131	332.690	(535.712)	40.005	-	(3.741)	-	415.373	126.261	(128.811)	16.637	-	(928)	-	428.532		
<i>Menos: ** Eliminación de servicios institucionales</i>	<i>(3.617)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>569</i>	<i>-</i>	<i>(3.048)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2.217</i>	<i>-</i>	<i>(831)</i>		
<b>Subtotal obras en construcción</b>	<b>578.514</b>	<b>332.690</b>	<b>(535.712)</b>	<b>40.005</b>	<b>-</b>	<b>(3.172)</b>	<b>-</b>	<b>412.325</b>	<b>126.261</b>	<b>(128.811)</b>	<b>16.637</b>	<b>-</b>	<b>1.289</b>	<b>-</b>	<b>427.701</b>		
Material en tránsito para inversión	34.184	27.397	(434)	-	(18.406)	(9.197)	(14.375)	19.169	47.521	(2)	-	(7.075)	(346)	-	59.267		
Inventario en inversión	159.871	33.424	(221)	-	78.181	(11.929)	(133.803)	125.523	(1.166)	(1.010)	-	33.856	(3.630)	(42.918)	110.655		
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>€ 772.569</b>	<b>393.511</b>	<b>(536.367)</b>	<b>40.005</b>	<b>59.775</b>	<b>(24.298)</b>	<b>(148.178)</b>	<b>557.017</b>	<b>172.616</b>	<b>(129.823)</b>	<b>16.637</b>	<b>26.781</b>	<b>(2.687)</b>	<b>(42.918)</b>	<b>597.623</b>		

\* Véase nota 26.

\*\* Consumo interno por servicios eléctricos y telefónicos, incurridos por las diferentes áreas de la institución.

El ICE tiene la política de reclasificar al inventario de inversión aquellos ítems del inventario que estén directamente relacionados con los activos en inversión y otros activos que no están incorporados físicamente en el activo; es decir que no están disponibles para su uso porque no están instalados ni están operando de la forma prevista por el ICE.

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

**Nota 6. Inversiones a largo plazo**

Las inversiones a largo plazo se detallan como sigue:

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
<b>Otras inversiones valuadas al costo:</b>			
Fideicomiso Proyecto Hidroeléctrico Reventazón (1)	₡	204.893	137.869
Fideicomiso Proyecto Hidroeléctrico Toro 3 (2)		11.203	11.203
Empresa Propietaria de la Red, S.A. (3)		3.124	3.124
Tecomunica, S.A. (4)		1.081	1.081
Red Centroamericana de Fibras Ópticas, S.A. (5)		143	143
Cooperativa de Electrificación Rural, R.L.		43	43
Red Centroamericana Telecommunicaciones S.A.		10	10
<b>Sub total otras inversiones valuadas al costo</b>		<b>220.497</b>	<b>153.473</b>
<b>Inversiones financieras a largo plazo:</b> (6)			
Gobierno (Bonos Deuda Externa)		31.229	30.773
Banco Central de Costa Rica (Bonos)		13.561	13.561
Otras		8.789	8.242
<b>Sub total Inversiones financieras a largo plazo</b>		<b>53.579</b>	<b>52.576</b>
<b>Total inversiones a largo plazo Grupo ICE</b>	₡	<b>274.076</b>	<b>206.049</b>

(1) Fideicomiso Proyecto Hidroeléctrico Reventazón

El costo de inversión del Proyecto Hidroeléctrico Reventazón (PHR) se estimó en US\$1.379 millones, para el cual se creó un esquema de financiamiento que dividió el proyecto en dos partes, una parte en la cual los activos y pasivos propios de esa porción del proyecto pertenecen al Grupo ICE, lo cual involucra el financiamiento directo a la institución por un monto de US\$475 millones. La otra porción del proyecto conlleva la constitución de un fideicomiso para captar los recursos y dirigirlos a la construcción de algunas de las obras del proyecto, esta última por US\$904 millones.

El financiamiento directo por los US\$475 millones se compone de créditos externos por US\$298 (US\$73 millones del BID y US\$225 millones del BCIE), y aporte directo del Grupo ICE para el proyecto por US\$177 millones. Según la constitución del patrimonio del Fideicomiso, las obras financiadas por el Grupo ICE serán aportadas al Fideicomiso como inversión en la construcción del proyecto. Al 30 de junio de 2016 y de acuerdo con el esquema de financiamiento se realizó una

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

parte del reconocimiento de la inversión según liquidación de obras por ¢204.893; saldo a diciembre de 2015 ¢137.869 (véase nota 5).

### (2) Fideicomiso Proyecto Hidroeléctrico Toro 3

El 9 de marzo de 2006 el ICE y la Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago (JASEC), acordaron suscribir un Convenio de Alianza empresarial para el desarrollo del Proyecto Hidroeléctrico Toro 3, mediante el cual ambas entidades tendrán una participación paritaria (50% cada uno) en cuanto a derechos y obligaciones, con el fin de llevar a cabo las actividades necesarias para diseñar, financiar, construir, operar y mantener el Proyecto Hidroeléctrico Toro 3. En enero de 2008 y al amparo del Convenio de Alianza empresarial mencionado, el ICE y JASEC establecieron un contrato de Fideicomiso con el Banco de Costa Rica, donde el ICE y JASEC figuran como fideicomitentes y fideicomisarios y el Banco de Costa Rica como fiduciario. El Fideicomiso tendrá como principal objetivo gestionar y administrar de forma independiente el financiamiento necesario para la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Toro 3. Adicionalmente, el fideicomiso tendrá como fin construir el proyecto en el plazo establecido, arrendar la planta al ICE y JASEC, adquirir los bienes y servicios necesarios para la construcción y el mantenimiento, y administrar los flujos de efectivo para el repago del financiamiento, así como hacer el pago puntual del mismo (véase nota 30). El plazo del contrato de Fideicomiso es de 30 años.

El 26 de enero del 2012, los fideicomitentes (ICE y JASEC), acuerdan suscribir una adenda al contrato de fideicomiso previamente establecido, mediante la cual se comprometen a aportar al menos el 20% de los recursos necesarios para el financiamiento del Proyecto Hidroeléctrico Toro 3, de modo tal que el Fideicomiso obtenga los recursos necesarios para financiar el monto restante. En atención a lo establecido en la adenda el ICE efectuó un aporte en especie (materiales de construcción y mano de obra), equivalente a ¢11.203. Dicho aporte representa el 10% de los recursos necesarios para el financiamiento del Proyecto Hidroeléctrico Toro 3; el restante 10% requerido para cumplir con lo establecido por la adenda, fue aportado por JASEC.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

El 26 de enero de 2012 el ICE, JASEC y el Fideicomiso P.H. Toro 3, establecen un contrato de arrendamiento de la planta Toro 3, el cual tiene los siguientes elementos:

- Arrendante: Fideicomiso P.H. Toro 3 representado por el Banco de Costa Rica (BCR).
- Arrendatarios: ICE y JASEC
- El plazo de arrendamiento es de 137 meses contados a partir del 1 de junio de 2013, fecha de inicio del arrendamiento.
- Transferencia. Una vez finalizado el Contrato de Arrendamiento, los arrendadores (JASEC-ICE) podrán ejercer una opción de compra sobre la planta.

### (3) Empresa Propietaria de la Red, S.A.

El Grupo ICE tiene participación accionaria en la Empresa Propietaria de la Red, S.A. (EPR), la cual fue designada para llevar a cabo el proyecto Sistema de Interconexión Eléctrica de los Países de América Central (SIEPAC). Esta inversión es realizada por el Grupo ICE en conjunto con las demás entidades encargadas de la administración de la energía de los seis países de América Central y tres entidades adicionales ubicadas en España, Colombia y México. Cada uno de los nueve países tienen una participación de 11,11%, y ningún país podrá tener una participación mayor al 15% en EPR.

La EPR tiene un capital social de 58.500 acciones comunes con un valor nominal de US\$1.000 cada una; el ICE es dueño de 6.061 acciones de US\$1.000 (mil dólares exactos) cada una y la CNFL posee 439 acciones de US\$1.000 (mil dólares exactos) cada una, para un total de US\$6,5 millones equivalentes a ₡3.124 (11,11% de participación) del Grupo ICE valuadas a su costo de adquisición.

En junio de 2016 y de 2015, la EPR realizó pagos al Grupo ICE por rendimientos en la inversión.

### (4) Tecomunica, S.A. - Nicaragua

El ICE y ENATREL acordaron conformar una empresa en Nicaragua, denominada Tecomunica, S.A., la cual tiene como propósito la venta y comercialización de servicios de Telecomunicaciones. El Capital Social de Tecomunica, S.A. lo constituye 100 acciones nominativas por un total de C\$10.100.000 (diez millones cien mil córdobas) equivalentes a US\$400.000 (cuatrocientos mil dólares), con un

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

valor nominal de C\$101.000 (ciento un mil cérdobas netos) cada una equivalente a US\$4.000 (cuatro mil dólares), de las cuales 50 acciones corresponden al ICE (50% de participación) por un total de C\$5.050.000 (cinco millones cincuenta mil cérdobas netos) equivalentes a US\$200.000 (doscientos mil dólares).

El primer aporte por US\$1 millón fue aprobado por el Consejo Directivo del ICE en Sesión No. 6069 del 2 de diciembre de 2013.

En Sesión No. 6157 del 30 de noviembre de 2015, el Consejo Directivo del ICE aprueba un segundo aporte por US\$1 millón. El total aportes autorizados por el Consejo Directivo al 31 de diciembre de 2015 es de US\$2 millones equivalentes a ¢1.081.

### (5) Red Centroamericana de Fibras Ópticas, S.A. – Nicaragua

En el 2013, el Grupo ICE inició la participación en la Red Centroamericana de Fibras Ópticas, S.A. (REDCA, S.A.), cuyo objeto es el desarrollo, financiamiento, construcción, mantenimiento, operación y explotación de servicios de telecomunicaciones o aquellos relacionados con las tecnologías de la información y comunicaciones. REDCA tiene un total de 2.700 acciones, con un valor de US\$1.000 (mil dólares exactos) cada una y el Grupo ICE es dueño de un total de 300 acciones (equivalentes a una participación del 11,11%) de las cuales un 93,24% son del ICE y un 6,75% de la CNFL. Actualmente, esta Compañía se encuentra en operación comercial.

### (6) Inversiones financieras a largo plazo

Corresponden principalmente a inversiones en bonos y títulos de propiedad, con rendimientos que oscilan entre el 6,22 % y el 11,46 % anual para inversiones en colones y 4,69% y el 5,84% anual para inversiones en US dólares (entre 6,58 % y el 11,46 % anual en colones y 4,69% y el 5,84% anual en US dólares, en el 2015). Las inversiones ascienden a un monto de ¢52.469 denominado en colones y ¢1.110 denominado en US dólares (equivalentes a US\$2) (¢51.501 denominado en colones y ¢1.075 denominado en US dólares, equivalentes a US\$2, en el 2015), con vencimiento entre julio de 2016 y abril de 2028 (febrero de 2016 y abril de 2028, en el 2015).

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### Nota 7. Efectivo y equivalente de efectivo

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Efectivo en caja y bancos	₡	6.320	10.160
Equivalentes de efectivo		177.923	171.000
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡</b>	<b>184.243</b>	<b>181.160</b>

Un detalle de las características de los equivalentes de efectivo se presenta a continuación:

Al 30 de junio de 2016								
	Moneda	Emisor	Tipo de instrumento financiero	Saldo	Valor facial	Tasa rendimiento	Vigencia en meses	
<b>No comprometidas:</b>								
<i>Disponibles para la venta</i>		<b>Colones</b>	Recompra Banco Popular, Banco Nacional de Costa Rica BN Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	₡ 76.176 3.369 15	76.651 3.374 -	3,10% - 3,73% 3,2% - 3,39% -	Abr 2016 - Set 2016 Jun 2016 - Jul 2016 A la vista	
<i>US Dólares</i>		Banco Internacional de Costa Rica Recompra Banco BANSOL Banco de Soluciones Banco Lafise Banco Cathay Banco Internacional Costa Rica	Overnight Recompra Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo) Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo) Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo) Overnight	12.481 3.411 275 3.297 275 417	- 3.00% - 3,23% 3,17% 2,92% - 3,00% 2,85% 0,20%	A la vista May 2016 - Ago 2016 May 2016 - Jul 2016 May 2016 - Ago 2016 May 2016 - Ago 2016 A la Vista		
<i>Mantenidas al vencimiento</i>		<b>Colones</b>	Banco de Costa Rica Gobierno Goberno Banco de Costa Rica SAFI Banco Nacional de Costa Rica SAFI Banco de Costa Rica SAFI Instituto Nacional de Seguros Banco de Costa Rica BICSA	2.692 3.000 11.000 2.644 1.910 2.500 1.538 573 3.428 830 1.154 2.556	2.692 3.005 11.008 0,74% 1.91% 1,68% - 1,76% 0,74% 4,00% 0,40% 0,06% - 1,29% - 1,61% - 1,52% - 1,83% - 1,62% - 1,79% 0,28% 1,50%	Jun 2016 - Jul 2016 Jun 2016 - Jul 2016 Jun 2016 - Jul 2016 Jun 2016 - Jul 2016 May 2016 - Ago 2016 May 2016 - Jul 2016 May 2016 - Ago 2016 Jun 2016 - Jul 2016 Jun 2016 - Jul 2016 Jun 2016 - Set 2016		
<i>Valor Razonable</i>		<b>Colones</b>	SAFI Banco Nacional de Costa Rica SAFI Banco de Costa Rica SAFI Instituto Nacional de Seguros SAFI Banco Popular SAFI BAC San José SAFI Scotiabank de Costa Rica Banco Nacional de Costa Rica Banco de Costa Rica SAFI Instituto Nacional de Seguros Banco Popular SAFI BAC San José Scotiabank de Costa Rica	8.470 9.003 7.874 3.146 2.200 509 4.241 2.360 2.196 1.356 1.736 81	- 2,45% - 2,94% - 2,26% - 2,62% - 1,81% - 2,45% - 2,94% - 2,26% - 2,62% - 1,81% - 1,61%	A la vista A la vista		
<b>US Dólares</b>		Banco Nacional de Costa Rica Banco de Costa Rica SAFI Instituto Nacional de Seguros Scotiabank de Costa Rica	Fondo de inversión (Superfondo colones no diversificado) Fondo de Inversión Líquidez dólares no diversificado F.I. No diversificado INS - líquidez público D F.I. No diversificado público Scotia	3 1.197 4 6	- - - -	1,29% - 1,61% 1,52% - 1,83% 1,62% - 1,79% 1,24%	A la vista A la vista A la vista A la vista	
<b>Total Grupo ICE</b>								

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

Al 31 de diciembre de 2015						
Moneda	Emisor	Tipo de instrumento financiero	Saldo	Valor facial	Tasa rendimiento	Vigencia en meses
<b>No comprometidas:</b>						
<i>Disponibles para la venta</i>						
Colones	Recompra Banco Citibank (CMB Costa Rica)	Recompra	€ 25.054	25.233	4,22% - 4,91%	Nov 2015 - Ene 2016
	Financiera Desyfin	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	6.000	6.000	4,00% - 4,50%	Oct 2015 - Feb 2016
	Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Prestamo	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	500	500	4,72%	Nov 2015 - Feb 2016
	Banco de Costa Rica	Certificado de Participación Hipotecaria	2.000	2.022	4,00%	Dic 2015 - Feb 2016
	Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	6.500	6.571	3,62% - 4,29%	Oct 2015 - Ene 2016
	BN Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	1.500	1.500	4,17%	Nov 2015 - Feb 2016
		Fondos de inversión		15		A la vista
US Dólares	Banco Internacional de Costa Rica	Overnight	31.835	-	0,20%	A la vista
	Recompra	Recompra	2.715	2.725	2,59% - 3,20%	Nov 2015 - Ene 2016
	Banco Internacional Costa Rica	Overnight BICSA \$	2.187	-	0,20%	A la Vista
<i>Mantenidas al vencimiento</i>						
Colones	Banco de Costa Rica	Certificado Depósito a Plazo	4.431	4.431	0,69%	Dic 2015 - Ene 2016
	Banco de Costa Rica	Certificado Depósito Plazo	1.870	1.870	1,47%	18 Dic 2015-18 Mar 2016
	Banco de Costa Rica	Certificado Depósito Plazo	1.000	1.000	0,65%	18 Dic 2015- 04 Ene 2016
	Banco de Costa Rica	Certificado Depósito Plazo	450	450	1,25%	04 Dic 2015- 20 Ene 2016
	Banco Nacional de Costa Rica	Inversión a Corto Plazo	12.786	12.786	0,75%	Dic 2015 - Ene 2016
	Gobierno	Pagaré del Tesoro (Ventanilla Electrónico)	10.000	10.016	2,00%	Dic 2015 - Ene 2016
	Gobierno	Título de Propiedad cero cupón (Ventanilla)	10.047	10.050	2,42%	Oct 2015 - Ene 2016
	Banco Nacional de Costa Rica	Inversión a Corto Plazo	18.871	18.871	0,75%	Dic 2015 - Ene 2016
	Banco de Costa Rica	Certificado Depósito a Plazo	1.475	1.475	0,69%	Dic 2015 - Ene 2016
US Dólares	Banco de Costa Rica	Certificado Depósito Plazo	91	91	1,60%	16 Jun 2016- 16 Ago 2016
	BICSA	Certificado Depósito Plazo	2.487	2.487	2,00%	18 Dic 2015- 14 Mar 2016
<i>Valor Razonable</i>						
Colones	SAFI Banco Nacional de Costa Rica	F.I. BN Superfondo Colones no diversificado	8.359	-	2,72% - 3,06%	A la vista
	SAFI Banco de Costa Rica	F.I. BCR Corto Plazo Colones no diversificado	6.310	-	2,55% - 3,30%	A la vista
	SAFI Instituto Nacional de Seguros	F.I. No diversificado INS - Liquidez Público C	2.959	-	2,74% - 3,10%	A la vista
	SAFI Banco Popular	F.I. BP Mercado de dinero C no diversificado	2.615	-	2,74%	A la vista
	SAFI BAC San José	F.I. BAC San José líquido C no diversificado	682	-	2,23%	A la vista
	SAFI Scotiabank de Costa Rica	F.I. No diversificado público Scotia	9	-	1,52%	A la vista
	Banco Nacional de Costa Rica	Fondo de inversión (Superfondo colones no diversificado)	10	-	2,65% - 3,04%	A la vista
	Banco de Costa Rica	Fondos de Inversión	5	-	2,54% - 3,32%	A la vista
	SAFI Instituto Nacional de Seguros	F.I. No diversificado INS - Liquidez Público C	8	-	2,64% - 3,04%	A la vista
	Banco Popular	F.I. Popular Mercado de dinero colores	2	-	2,74%	A la vista
	Scotiabank de Costa Rica	F.I. No diversificado Público Scotia	79	-	1,77%	A la vista
US Dólares	SAFI Banco Nacional de Costa Rica	F.I. BN dinero fondo dólares no diversificado	827	-	0,69% - 1,30%	A la vista
	SAFI Banco de Costa Rica	F.I. BCR Liquidez dólares no diversificado	3.050	-	0,84% - 1,35%	A la vista
	SAFI Instituto Nacional de Seguros	F.I. No diversificado INS - Liquidez Público C	2.105	-	0,69% - 0,95%	A la vista
	Banco Nacional de Costa Rica	Fondo de inversión (Superfondo colones no diversificado)	406	-	0,70% - 1,29%	A la vista
	Banco de Costa Rica	Fondos de Inversión Liquidez dólares no diversificado	1.754	-	0,82% - 1,35%	A la vista
	Instituto Nacional de Seguros	F.I. No diversificado INS - Liquidez Público D	1	-	0,69% - 0,95%	A la vista
	Scotiabank de Costa Rica	F.I. No diversificado Público D Scotia	5	-	0,94%	A la vista
<b>Total Grupo ICE</b>			€ 171.000	-		

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### **Nota 8. Inversiones transitorias**

Al 30 de junio de 2016 el Grupo ICE posee inversiones mantenidas al vencimiento (certificados de depósito a plazo) por un monto de ¢24.160 (¢19.563 en el 2015), denominadas en colones por ¢19.426 y ¢4.734 en US dólares (¢12.006 en colones y ¢7.557 en US dólares en el 2015) y disponibles para la venta (certificados de depósitos a plazo, Bonos de Estabilización Monetaria 0 Cupón, Título de Propiedad, Bono Estabilización Monetaria Tasa Fija, Certificados de Participación Hipotecaria) por ¢118.823 (¢84.019 en el 2015) de los cuales ¢109.516 son colones y ¢9.307 son en US dólares (¢79.850 en colones y ¢4.169 en US dólares en el 2015), con tasas de interés que oscilan entre el 0,50% y 8,00% anual (2,49% y 9,24% anual en el 2015) y plazos de vencimiento entre los 4 y los 12 meses (4 y 12 meses en el 2015).

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Inversiones mantenidas al vencimiento y disponibles para la venta	¢ 142.983	103.582
Valoración de inversiones	2.898	2.943
<b>Inversiones transitorias, neto Grupo ICE</b>	<b>¢ 145.881</b>	<b>106.525</b>

### **Valuación de Inversiones**

Al 30 de junio de 2016 y como resultado de la valoración de las inversiones transitorias disponibles para la venta, el Grupo ICE reconoció una ganancia no realizada, neta por un monto de ¢2.898 (¢2.943 en el 2015), la cual se presenta como parte del rubro “Resultado de la Valoración de Instrumentos Financieros”, en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### **Nota 9. Fondos de uso restringido**

Los activos con restricciones respecto de su disponibilidad, debido a que están destinados a fines específicos, se detallan a continuación:

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
<b>Garantías recibidas de terceros:</b>		
Garantías en dólares	¢ 1.898	1.078
Garantías en colones	863	1.015
<b>Fondos con finalidad específica:</b>		
BCR Platino (¢) Efectivo pago de servicios	449	3.620
BNCR Oro - Efectivo amortización, deuda corto plazo	32	5.620
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 3.242</b>	<b>11.333</b>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### **Nota 10. Efectos por cobrar**

Los efectos por cobrar a corto y largo plazo se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de		Al 31 de diciembre de	
	2016		2015	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Préstamo a entidades autónomas (1)	₡ 7.332	495	7.711	131
Particulares	-	1.633	-	1.768
Trámite Judicial	-	48	-	47
Convenios de pago	-	187	-	309
Convenio CNFL-MINAET (PH Olivier)	619	16	614	16
Otras	3	24	-	5
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 7.954</b>	<b>2.403</b>	<b>8.325</b>	<b>2.276</b>

(1) Préstamo a entidades autónomas

#### Sistema de Emergencias 911

Incluye el acuerdo interinstitucional entre el ICE y el Sistema de Emergencias 9-1-1, firmado el 21 de diciembre de 2012, a través del “Convenio de Pago de las Cuentas por Cobrar por el ICE al Sistema de Emergencias 9-1-1”, en el que se acordó expresamente el reconocimiento y aceptación de la deuda, así como la suscripción formal de un “Arreglo de Pago” por parte del Sistema de Emergencias 9-1-1 para cumplir con su obligación.

Se realizó un proceso de renegociación del contrato original, para ampliar el plazo de recuperación en el cual se le permita al ICE finiquitar la gestión de cobro correspondiente dejando sin efecto el convenio mencionado.

Las nuevas condiciones, a través del “Convenio de readecuación de la deuda de las cuentas por cobrar por el ICE al Sistema de Emergencias 9-1-1”, firmado el 30 de noviembre de 2015, establece que el convenio de pago será de 15 años contados a partir del 01 de enero de 2013, para lo cual se definen tres años de gracia tanto para los intereses como para el principal adeudado.

El Sistema de Emergencias 9-1-1 atenderá esta obligación financiera realizando 30 pagos semestrales, por lo que el primer pago deberá realizarse el 30 de abril de 2016 y el

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

último el 31 de octubre de 2030. Este saldo devengará un interés igual a la tasa básica pasiva del BCCR vigente una semana previa a la fecha de pago. El saldo de la deuda al 30 de junio de 2016 es de ₡5.422 (₡5.422 en el 2015).

### Empresa Propietaria de la Red

Corresponde al préstamo suscrito entre el Grupo ICE y la Empresa Propietaria de la Red (EPR) por el repago del préstamo BID 1908 por un total de US\$4,5 millones equivalentes a ₡2.405 en el 2016 (₡2.420 en el 2015). El plazo total de la deuda es por 25 años vigente a partir del 24 de noviembre de 2010, con un periodo de gracia de 5 años, pagadero semestralmente, a una tasa de interés variable (al 2015 tasa Libor a 3 meses de 0,32%, más margen de fondeo de 0,05%, más margen de préstamos del BID de 1,15%).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

Las cuentas por cobrar por servicios prestados y no comerciales se detallan como sigue:

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Particulares	¢	49.516	47.310
Cobro judicial y administrativo		58.707	50.834
Servicios eléctricos consumidores		24.122	20.415
Cooperativas eléctricas y empresas municipales de distribución eléctrica		12.164	10.315
Operadores y proveedores de servicios		3.981	5.056
Administraciones telefónicas		2.214	2.596
Dependencias públicas		3.807	2.449
Otras		2.406	3.860
<b>Subtotal cuentas por cobrar servicios prestados</b>		<b>156.917</b>	<b>142.835</b>
Estimación para incobrables		(53.350)	(52.717)
<b>Cuentas por cobrar servicios prestados, neto</b>		<b>103.567</b>	<b>90.118</b>
Particulares (1)		21.654	24.544
Impuestos del gobierno		10.187	7.272
Convenios, servicios liquidados y otros		3.153	3.157
Daños a instalaciones eléctricas		1.179	1.087
Servicios varios gobierno		36	112
Otras		4.086	4.061
<b>Subtotal cuentas por cobrar no comerciales</b>		<b>40.295</b>	<b>40.233</b>
Estimación para incobrables		(7.177)	(7.193)
<b>Cuentas por cobrar no comerciales, neto</b>		<b>33.118</b>	<b>33.040</b>
<b>Total cuentas por cobrar Grupo ICE</b>		<b>197.212</b>	<b>183.068</b>
Estimación para incobrables		(60.527)	(59.910)
<b>Cuentas por cobrar, neto Grupo ICE</b>	¢	<b>136.685</b>	<b>123.158</b>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### (1) Cuentas por cobrar no comerciales - particulares

Al 30 de junio de 2016, incluye entre otros adelantos dados por el Grupo ICE para la adquisición de combustible para la generación de energía mediante plantas térmicas por un monto de ₡3.064 (₡1.734 en el 2015), adelantos a particulares relacionados con garantías por ₡5.938 (₡3.763 en el 2015), intereses y comisiones por ₡4.033 (₡4.133 en el 2015), saldos por cobrar por servicios no tarifados por ₡3.427 (₡9.946 en el 2015) que considera los servicios a terceros que brindan las diferentes Unidades Estratégicas de Negocios, y un monto de ₡2.758 (₡2.758 en el 2015) por depósitos realizados por el Grupo ICE en Tribunales Judiciales.

La disminución en esta cuenta con respecto al 2015, se debe a que para el año 2016 la cuenta por cobrar P.H. Reventazón – ICE – Scotiabank disminuyó.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

El movimiento de la estimación para incobrables se detalla como sigue:

Estimación para incobrables	Al 31 de diciembre de 2014 (Reestructurado)	Aplicado en el periodo	Recuperación de servicios en el periodo	Gasto del periodo	Al 31 de diciembre de 2015	Ajuste de periodos anteriores	Aplicado en el periodo	Recuperación de servicios en el periodo	Gasto del periodo	Al 30 de junio de 2016
Cuentas por cobrar por servicios prestados	₡ 40.255	(8.099)	3.696	16.865	52.717	(6.672)	(3.376)	8.193	2.488	53.350
Cuentas por cobrar no comerciales	7.274	(82)	-	1	7.193	-	(16)	-	-	7.177
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 47.529</b>	<b>(8.181)</b>	<b>3.696</b>	<b>16.866</b>	<b>59.910</b>	<b>(6.672)</b>	<b>(3.392)</b>	<b>8.193</b>	<b>2.488</b>	<b>60.527</b>

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### Nota 11. Inventario en operación

Los inventarios de operación se detallan como sigue:

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Inventarios en operación	₡	56.955	69.189
Material y equipo en custodia		4.931	20.766
Material en tránsito para la operación		8.171	3.538
<b>Subtotal</b>		<b>70.057</b>	<b>93.493</b>
Estimación para valuación de inventarios		(42.039)	(43.695)
<b>Total inventario Grupo ICE</b>	<b>₡</b>	<b>28.018</b>	<b>49.798</b>

El movimiento de la estimación para valuación de inventarios, se presenta a continuación.

	Al 31 de diciembre de			2015	Ajuste de periodos anteriores	Usado en el año	Gastos del año	Al 30 de junio de 2016
	2014	Usado en el año	Gastos del año					
Estimación para valuación de existencias	₡ 12.258	(2.618)	34.055	43.695	(4.906)	3.212	38	42.039
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 12.258</b>	<b>(2.618)</b>	<b>34.055</b>	<b>43.695</b>	<b>(4.906)</b>	<b>3.212</b>	<b>38</b>	<b>42.039</b>

En diciembre de 2015 se realizó un incremento de la estimación para valuación de inventarios basado en el estudio realizado por un grupo interdisciplinario que conformó la “Comisión de inventarios”. El análisis efectuado por esa Comisión consideró las siguientes variables:

- Rotación nula: Inventarios que no han tenido movimiento en más de 24 meses.
- Sobreexistencia: Inventarios que de acuerdo con su patrón de consumo y existencias actuales se agotarán en más de 48 meses.
- Riesgo de rotación nula: Inventarios que no han tenido movimientos en más de 13 meses pero menos de 24 meses.
- Inventarios de seguridad: Corresponden a aquellos ítems de inventarios que de conformidad con el criterio técnico de los sectores, son críticos para la continuidad del negocio.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

Este proceso de revisión consideró el riesgo de obsolescencia tecnológica al que están expuestos los inventarios del Grupo, el alcance de revisión solicitado fue mayor al alcance de los análisis realizados en años anteriores, los cuales se basaron en la “Metodología ABC” definida por la División Cadena de Abastecimiento. El estudio efectuado en el 2015 involucró el análisis de evidencia nueva a la luz de las condiciones actuales de mercado y de competencia del ICE, por lo tanto su tratamiento contable correspondió con el de un cambio en un estimado contable con efectos prospectivos.

### **Nota 12. Gastos prepagados**

Los gastos prepagados se detallan como sigue:

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Terminales y dispositivos móviles	₡	35.247	39.164
Compras de energía generación privada (1)		12.197	24.393
Contrato de uso (2)		16.980	19.966
Seguros póliza ING-0008 (U-500), neto (3)		7.021	3.077
Póliza todo riesgo en construcción		20	623
Guía telefónica		845	1.466
Otras		1.009	1.140
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡</b>	<b>73.319</b>	<b>89.829</b>

Póliza ING-0008 (U-500)		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Saldo inicial	₡	3.077	3.149
Monto de la prima		9.527	11.936
Amortización de la prima		(5.583)	(12.008)
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡</b>	<b>7.021</b>	<b>3.077</b>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### (1) Compras de energía generación privada

Mediante resolución RIE-107-2015 del 23 de octubre de 2015, ARESEP aprobó la solicitud realizada por el Grupo ICE, para el reconocimiento, vía tarifa, a favor del Grupo ICE de los costos adicionales incurridos en la compra de energía a cogeneradores privados, durante el periodo 2015. De acuerdo con dicha resolución, esos costos adicionales deberán reintegrarse al ICE mediante reconocimiento tarifario a partir del 01 de enero del 2016 y durante todo ese año. Producto de ese ajuste tarifario, se estima el Grupo ICE recuperará un monto de ¢24.393.

### (2) Contratos de uso

El ICE y el Banco de Costa Rica (fiduciario) firmaron el 5 de noviembre de 2007, un contrato de arrendamiento bajo la figura de Fideicomiso de Titularización, para la construcción de una planta de generación de energía térmica conocida como Planta Térmica Garabito (véase nota 30). El plazo del arrendamiento considerado en ese fideicomiso y sobre la planta térmica indicada, comprende 142 meses (11 años y 10 meses) el cual inicia a partir de junio de 2010. Debido a que la Planta no había iniciado su operación comercial en la fecha programada (junio de 2010), el 19 de noviembre de 2010, la Gerencia de la Unidad Ejecutora de la Planta Térmica Garabito y el ICE, acuerdan que a partir de enero de 2011 el ICE iniciará la amortización de la cuenta de gastos prepagados, correspondiente a las cuotas por arrendamiento pagadas por el ICE de junio a diciembre de 2010, aplicando la primera cuota (pagada en junio de 2010), en enero de 2011 y así sucesivamente hasta marzo de 2022, fecha en que vence el plazo del contrato de arrendamiento.

Posteriormente, a marzo de 2022, el ICE podrá hacer uso del activo por siete meses adicionales a los establecidos en el contrato.

### (3) Póliza ING-0008 (U-500)

La póliza ING-0008 (U-500) todo riesgo a la propiedad, es un contrato a valor de reposición, adecuado a las exigencias del Grupo ICE, que cubre todo riesgo de daño físico a la propiedad, como: incendio, deslizamiento, inundación, huracán, rayo, etc. Esta póliza incluye otras coberturas como: rotura de maquinaria, interrupción de negocios, gastos extras, tránsito terrestre, robo con violencia, robo de cable, remoción de escombros, errores y omisiones, propiedad en curso de construcción, sabotaje, terrorismo y riesgos catastróficos, entre otros.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### Nota 13. Contratos por servicios

Los principales contratos por servicios convenidos con terceros se detallan a continuación:

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Proyecto Hidroeléctrico Reventazón (1)	¢	33.087	35.075
Proyecto de Abastecimiento del Acueducto		93	60
Otros		3.312	498
<b>Subtotal</b>		<b>36.492</b>	<b>35.633</b>
* Eliminaciones de servicios institucionales		(12)	(25)
<b>Total Grupo ICE</b>	¢	<b>36.480</b>	<b>35.608</b>

\* Consumo interno por servicios incurridos por las diferentes áreas de la institución.

#### (1) Proyecto Hidroeléctrico Reventazón

El Proyecto Hidroeléctrico Reventazón se localiza en la cuenca media del río del mismo nombre, aproximadamente 8 km al suroeste de la ciudad de Siquirres, Limón, Costa Rica 38 km aguas abajo del sitio de restitución de la Casa de Máquinas de la Planta Hidroeléctrica Angostura.

El Proyecto, utilizará el agua del Río Reventazón y se constituirá, al término de su construcción, en una de las plantas hidroeléctricas de mayor capacidad instalada en el país, con un caudal de diseño de 240 m<sup>3</sup>/s y 305,5 megavatios de capacidad (MW).

El costo estimado de los trabajos asciende a un monto de US\$1.379 millones.

El 22 de mayo de 2013 el ICE y el Banco Scotiabank suscriben un contrato de fideicomiso de infraestructura para el desarrollo del P.H. Reventazón, denominado "Contrato de Fideicomiso UNO PH Reventazón / ICE / Scotiabank / 2013"; en el cual el ICE figura como fideicomitente y fideicomisario principal, el Banco Scotiabank como fiduciario y las personas identificadas como fideicomisarios secundarios en cada notificación de nombramiento de fideicomisario secundario.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

A continuación se resumen las principales cláusulas del Contrato de Fideicomiso UNO PH Reventazón / ICE / Scotiabank / 2013:

- Los fines del Fideicomiso son los siguientes:
  - a. Desarrollar, continuar la construcción, arrendar, operar y dar mantenimiento al Proyecto Hidroeléctrico Reventazón, así como suscribir el financiamiento necesario para cumplir dichos fines.
  - b. Crear un patrimonio autónomo e independiente que respalde y garantice el cumplimiento de las obligaciones asumidas por el fideicomiso.
  - c. Constituir el Fideicomiso de Garantía a favor del cual se traspasará el Patrimonio del Fideicomiso, en el cual, el fideicomitente será este Fideicomiso, los fideicomisarios serán los acreedores garantizados y el fiduciario será el Fiduciario de este Fideicomiso. Se acuerda que el Fiduciario del Fideicomiso de Garantía sea el Banco Scotiabank.
  - d. Cumplir las obligaciones del Fideicomiso de acuerdo con los documentos de la transacción, en las que se incluye el pago a los acreedores garantizados que hayan otorgado créditos o que hayan hecho inversiones en títulos valores destinados al desarrollo, financiamiento, construcción, arrendamiento, operación y mantenimiento de la Planta Hidroeléctrica Reventazón.
  - e. Una vez, (i) cumplidos los fines para los cuales fue creado el presente Fideicomiso, (ii) se haya cumplido con las obligaciones bajo los documentos de la transacción y (iii) el Fiduciario reciba la aprobación por escrito del representante de los acreedores garantizados; transmitir al Fideicomitente en su también condición de Fideicomisario Principal, el Patrimonio del Fideicomiso.
  - f. Cualquier otro objetivo o finalidad que se desprenda de la naturaleza de este Contrato de Fideicomiso y de los documentos de la transacción que no atente contra la buena fe en los negocios o las normas jurídicas pertinentes.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- El Patrimonio del Fideicomiso estará compuesto por: (i) los activos que se encuentren en propiedad fiduciaria del Fideicomiso con la finalidad de llevar a cabo el Proyecto Hidroeléctrico Reventazón; (ii) las obras y el equipamiento que se incorpore en el proceso de desarrollo del Proyecto; (iii) aportaciones en dinero o especie que el Fideicomitente lleve a cabo; (iv) los recursos que obtenga el Fideicomiso por motivo de contratos de préstamo, así como los recursos que recaude por concepto de la emisión, colocación y administración de títulos valores a cargo del Fideicomiso si éstos se llegasen a emitir; (v) ingresos obtenidos por concepto de arrendamiento de la planta así como cualquier otro ingreso que pueda percibir el Fideicomiso por su normal funcionamiento; (vi) todos aquellos permisos, autorizaciones, estudios y documentos que sean necesarios suscribir para la consecución de los fines del Fideicomiso; (vii) cuentas del Fideicomiso, inversiones, sus rendimientos y cualquier otros fondos que el Fiduciario administre de conformidad con este Fideicomiso; (viii) cualquier ingreso obtenido por el Fideicomiso proveniente del Proyecto, sea de forma directa o indirecta; (ix) bienes futuros que eventualmente se incorporen como parte del Patrimonio del Fideicomiso; (x) el patrimonio del Fideicomiso de Garantía una vez que éste haya sido devuelto al Fideicomiso en su condición de fideicomitente de conformidad con los términos y condiciones del Fideicomiso de Garantía.
- El fiduciario deberá administrar y, en su caso, disponer del Patrimonio del Fideicomiso de conformidad con los fines y estipulaciones del contrato, en atención al cumplimiento de todas las obligaciones contraídas por el Fideicomiso.
- Todos los fondos que reciba el Fideicomiso, por cualquier concepto o causa, deberán ser inmediatamente depositados por el Fiduciario en las cuentas bancarias mantenidas con el Fideicomiso de Garantía, de conformidad con los términos y condiciones del Fideicomiso de Garantía. Como única excepción, los fondos provenientes del préstamo puente deberán ser depositados en la cuenta que para estos efectos abra el Fideicomiso.

El 22 de mayo de 2013, el ICE y el Banco Scotiabank procedieron a suscribir los siguientes contratos asociados al esquema de financiamiento bajo el Fideicomiso:

### *Contrato Llave en Mano EPC (Ingeniería, Adquisiciones y Construcción):*

- Se establece al Fideicomiso UNO P.H Reventazón como empleador y al ICE como contratista encargado de la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Reventazón. El precio del contrato es de US\$693 millones.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- Según lo establecido en este contrato el ICE debe presentar el Fideicomiso UNO P.H Reventazón, trimestralmente, el detalle de hitos de pago los cuales considera tiene derecho a cobrar, junto con la documentación soporte. El Fideicomiso UNO P.H Reventazón efectuará el reintegro al ICE una vez revisado y aprobado el detalle de costos entregado por el ICE.

Los principales servicios que brindará el ICE al amparo de este contrato son: Ingeniería en el diseño del proyecto, gestión de compra de materiales requeridos, adquisición de mano de obra necesaria y servicios de construcción del proyecto.

### *Contrato Arrendamiento de Planta Hidroeléctrica Reventazón:*

- Se establece al Fideicomiso UNO P.H Reventazón como arrendador y al ICE como arrendatario. El plazo del arrendamiento es de 17 años mínimo y la cuota semestral está en función del monto del pago de la deuda del Fideicomiso ante los bancos prestamistas del Fideicomiso UNO P.H Reventazón.

Al 30 de junio de 2016, el contrato por servicios Proyecto Hidroeléctrico Reventazón presenta una disminución respecto al saldo al 31 de diciembre de 2015 por ¢1.988, principalmente por los costos asociados a la ejecución del proyecto. El saldo de contratos por servicios por un monto de ¢33.087 corresponde a los costos incurridos pendientes que se facturarán de acuerdo con lo establecido en el contrato.

Al 30 de junio de 2016, el ICE ha cedido en propiedad Fiduciaria al Fideicomiso UNO P.H Reventazón, terrenos por un valor de ¢1.516 (¢1.378 en el 2015).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

**Nota 14. Diseño y planeamiento de la ejecución**

Corresponde a los costos incurridos o inversiones realizadas en la etapa de diseño y planeamiento de la ejecución de los proyectos siguientes:

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Proyecto Hidroeléctrico El Diquís (1)	₡	83.616	82.006
Refuerzos de Transmisión Sur - Centro		4.991	4.990
Transmisión Verbena		2.178	2.142
Desvío la Carpio		2.006	1.942
Líneas de Transmisión		500	488
Proyecto Geotérmico Borinquen		13	2
Otras		1.909	1.499
<b>Subtotal</b>		<b>95.213</b>	<b>93.069</b>
* Eliminación de servicios institucionales		(51)	(104)
<b>Total Grupo ICE</b>	₡	<b>95.162</b>	<b>92.965</b>

\* Consumo interno por servicios incurridos por las diferentes áreas de la institución.

La siguiente es una descripción de la naturaleza y de las principales transacciones de obras en diseño y planeamiento de la ejecución ocurrida durante el periodo:

(1) Proyecto Hidroeléctrico El Diquís (PHED):

Este proyecto se ubica en la Zona Sur de Costa Rica, el cual tendrá una potencia de 650 megavatios (MW), y una generación de 3.050 Giga Vatios hora (GWh/año) y ha sido declarado como de interés nacional de conformidad con el Decreto No. 34312-MP MINAE de 2008.

Al 30 de junio de 2016, el PHED incluye los costos incurridos previos a la construcción, así como los desembolsos realizados en la fase de inversión, la cual comprende el diseño de las obras, los estudios técnicos, económicos y financieros por un monto de ₡83.616 (₡82.006 al 2015), necesarios para completar los Estudios de Factibilidad y el Estudio de Impacto Ambiental definitivo. El PHED está en proceso de conclusión y posterior presentación a la Secretaría Técnica Nacional Ambiental (SETENA) del Estudio de Impacto Ambiental. Para iniciar su construcción, es necesaria la viabilidad o Licencia Ambiental, la cual se emite con la aprobación de tal estudio por parte de la SETENA.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Dentro del área requerida para el PHED, se ubican algunas comunidades indígenas, entre las cuales destacan: China Kichá (Cabécar) y Térraba (Térraba), que requieren la utilización de 74 y 653 hectáreas de su territorio respectivamente, sin embargo; estas zonas serían inundadas para la construcción del embalse del proyecto. Por tal razón se han iniciado procesos legales y de consulta con estas comunidades indígenas orientados a la búsqueda de un acuerdo para la ejecución del Proyecto.

En opinión de la División Jurídica Institucional del ICE, la realización de una consulta a los territorios indígenas constituye un hecho vinculante para el otorgamiento de la Licencia Ambiental requerida por el ICE para el inicio de la fase constructiva del PHED.

Estado de Procesos Judiciales que involucran al PHED:

- Contencioso Administrativo

Proceso judicial No.11-001691-1027-CA, interpuesto por la Asociación de Desarrollo Integral de la Reserva Indígena de Térraba (ADIT), el cual se tramita en el Tribunal Contencioso Administrativo Sección Sexta y exige la nulidad del Decreto No. 34312-MP-MINAE de 2008, el cual declara de Conveniencia Nacional e Interés Público los estudios y las obras del PHED y sus obras de transmisión; así como el desalojo de las tierras indígenas supuestamente ocupadas por el ICE durante la etapa de factibilidad que implicó supuestos daños culturales y la ocupación de tierras indígenas por parte del ICE, el actor reclama daños haciendo una estimación prudencial por un monto de US\$200 millones o su equivalente en colones.

El 17 de noviembre de 2015, mediante voto N°0006194-2015, emitido por el Tribunal Contencioso Administrativo, se declara el proceso judicial N°11-0016911027-CA parcialmente con lugar, en los siguientes términos:

- ✓ Se ordena al ICE que, si decide a corto, mediano o largo plazo, reabrir o retomar la fase de investigación geológica en el Sitio Térraba previo a la ejecución del PHED, deberá iniciar el procedimiento de evaluación ambiental respectivo bajo la normativa vigente al momento de la presentación de su solicitud; y deberá gestionar ante los entes y órganos competentes las autorizaciones o permisos que el ordenamiento jurídico exige para realizar actividades como la corta de árboles, movimiento de tierras, excavaciones, construcción de obras en el cauce de río como diques o muros de gaviones.
- ✓ Se ordena a la SETENA que, si la fase de investigación a la que se hace referencia se retoma, deberá definir el instrumento de evaluación ambiental que deba exigirse al ICE de conformidad con lo dispuesto por el ordenamiento jurídico vigente y

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

tomando en cuenta los parámetros que para efectos de esa clasificación se establezcan, así como la significancia ambiental de cada una de las obras o actividades impactantes que se vayan a realizar.

- ✓ Se ordena, tanto a la ADIT como al ICE, que mientras no se haya efectuado la consulta indígena ni se cuente con el instrumento de evaluación ambiental, deberán abstenerse de adoptar cualquier conducta administrativa, ya sea referida a la fase de investigación o a la de inversión del PHED, que pueda afectar el medio ambiente o la biodiversidad de esa Reserva Indígena.
- ✓ Se resuelve el proceso sin especial condenatoria en costos.
- Sala Constitucional

En diciembre del 2014 se presentó un recurso de amparo bajo el Expediente No. 14-019128-0007-CO, contra el decreto No. 34312-MP-MINAE del año 2008 que declara de interés público y conveniencia nacional las actividades del PHED a favor de la ADIT, por violación e incumplimiento de la resolución 2011-01275, como consecuencia de la Acción de Inconstitucionalidad No. 08-009215-0007-CO, que otorgaba el plazo de 6 meses para la realización de la consulta indígena, a la fecha se está a la espera de su resolución.

- Sobre consulta indígena

El ICE se encuentra a la espera de la respuesta que brinde la Presidencia de la República a la Defensoría de los Habitantes sobre las recomendaciones dadas por ésta última en el informe denominado “El derecho de consulta de los pueblos indígenas en el marco del Proyecto Hidroeléctrico el Diquís”, de fecha 03 de junio de 2015, enviado mediante oficio No.05271-2015-DHR-(PE) y que consisten en: a) definir de manera prioritaria una instancia estatal encargada de organizar los procesos de consulta, que requieran realizarse en los territorios indígenas costarricenses; b) definir en consenso con los pueblos indígenas una guía de consulta en la que se establezcan los parámetros, las condiciones y procedimientos apropiados que deben atenderse cuando les sean consultados proyectos o medidas legislativas o administrativas que afecten sus derechos; y c) que una vez definida la instancia estatal y dicha guía de consulta en cada territorio indígena, dicha nueva instancia (ministerio u oficina encargada) proceda a realizar el proceso de consulta del Proyecto Hidroeléctrico El Diquís en los territorios indígenas susceptibles de ser afectados.

De acuerdo con los asesores del ICE, el Gobierno de la República es el responsable ineludible del desarrollo de ese proceso de consulta, de conformidad con los

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

lineamientos establecidos por la Normativa Internacional que ha sido declarado Ley de la República. Como se ha mencionado este proceso de consulta es vinculante para el otorgamiento de la licencia ambiental.

La responsabilidad del ICE como empresa desarrolladora del Proyecto, consiste en aportar información requerida sobre el Proyecto y sus obras, sus impactos y medidas ambientales, las cuales han sido desarrolladas por profesionales calificados, como insumo para las discusiones entre el Gobierno de la República y los pueblos indígenas, en torno al Proceso de Consulta Indígena. Sin embargo, la participación activa del ICE en dicho proceso de consulta, depende de la autorización previa del Gobierno de la República.

El 04 de marzo de 2016 el Poder Ejecutivo publicó en la Gaceta N° 51 la Directriz Presidencial 042-MP denominada “Construcción del Mecanismo de Consulta a Pueblos Indígenas” el Gobierno de la República da el primer paso para construcción del instrumento general de consulta que servirá de insumo para la ejecución de consultas específicas asociadas a cualquier proyecto o actividad como el Diquís o de medidas administrativas que pretendan implementar las instituciones y el propio Gobierno en territorios indígenas. El Gobierno ha asegurado públicamente que este proceso de construcción del mecanismo será resultado del diálogo y no de la imposición, y que por ello establece una hoja de ruta general, en la que los Encuentros Territoriales, de amplia convocatoria, serán los encargados de definir la metodología del proceso, los principios rectores y el contenido del mecanismo. Dicho proceso dará inicio en abril de este año. Una vez que se cuente con este protocolo de consulta, se procederá a realizar la consulta específica sobre el PHED, por lo que el ICE ha celebrado públicamente la iniciativa que permitirá finalmente lograr con un instrumento consensuado dicha consulta.

En consecuencia se encuentra pendiente la presentación del Estudio de Impacto Ambiental dentro del expediente abierto ante SETENA en espera de contar con la consulta indígena.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### Nota 15. Activos no operativos

Los activos que se asocian con aquellas actividades diferentes a la operación normal del Grupo ICE, así como sus respectivas revaluaciones y depreciaciones acumuladas se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2014	Adiciones y capitalizaciones	Retiros	Traslados	Al 31 de diciembre de 2015	Adiciones y capitalizaciones	Retiros	Traslados	Al 30 de junio de 2016
<b>Costo histórico:</b>										
Terrenos	€	26.752	2.077	-	1	28.830	246	(28)	-	29.048
Edificios		4.764	10	-	-	4.774	-	-	-	4.774
Piezas y obras de colección		23	-	-	-	23	-	(12)	-	11
Subestaciones		1.963	26	-	-	1.989	-	-	-	1.989
Plantas hidroeléctricas		674	-	-	-	674	-	-	-	674
Equipo general		899	-	(866)	-	33	-	-	-	33
Surco Tico, S.A. - Proyecto Forestal		1.010	84	-	(546)	548	-	-	546	1.094
Otros activos		145	-	-	-	145	-	-	-	145
<b>Total costo Grupo ICE</b>		<b>36.230</b>	<b>2.197</b>	<b>(866)</b>	<b>(545)</b>	<b>37.016</b>	<b>246</b>	<b>(40)</b>	<b>546</b>	<b>37.768</b>
<b>Depreciación acumulada costo:</b>										
Terrenos y mejoras de terrenos		52	80	-	-	132	4	-	-	136
Edificios		1.000	286	-	-	1.286	116	-	-	1.402
Subestaciones		309	63	-	-	372	32	-	-	404
Plantas hidroeléctricas		165	42	-	-	207	8	-	-	215
Equipo general		2	-	-	-	2	-	-	-	2
Otros activos		14	-	-	-	15	40	-	-	55
<b>Total depreciación costo Grupo ICE</b>		<b>1.542</b>	<b>472</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.014</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.214</b>
<b>Revaluación:</b>										
Terrenos		9.233	-	-	9	9.242	-	-	-	9.242
Edificios		3.150	-	-	-	3.150	-	-	-	3.150
Subestaciones		339	-	-	-	339	-	-	-	339
Plantas hidroeléctricas		7.938	-	-	-	7.938	-	-	-	7.938
Equipo general		1	-	-	-	1	-	-	-	1
Otros activos		183	-	-	-	183	-	-	-	183
<b>Total revaluación Grupo ICE</b>		<b>20.844</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>20.853</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.853</b>
<b>Depreciación acumulada-revaluación:</b>										
Terrenos y mejoras de terrenos		252	67	-	-	319	4	-	-	323
Edificios		2.302	100	-	-	2.402	38	-	-	2.440
Subestaciones		44	12	-	-	56	6	-	-	62
Plantas hidroeléctricas		5.592	85	-	-	5.677	68	-	-	5.745
Equipo general		1	-	-	-	1	-	-	-	1
Otros activos		55	3	-	-	58	15	-	-	73
<b>Total depreciación revaluación Grupo ICE</b>		<b>8.246</b>	<b>267</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.513</b>	<b>131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.644</b>
<b>Total activos no operativos Grupo ICE</b>	€	<b>47.286</b>	<b>1.458</b>	<b>(866)</b>	<b>(536)</b>	<b>47.342</b>	<b>(85)</b>	<b>(40)</b>	<b>546</b>	<b>47.763</b>

Las revaluaciones de los activos no operativos, se determinan aplicando la misma metodología e índices utilizados para los activos en operación.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### **Nota 16. Activos intangibles**

Los activos intangibles se detallan como sigue:

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
<b>Activos Intangibles:</b>			
Licencias, sistemas y aplicaciones	₡	106.585	105.497
Derechos de paso y servidumbres (1)		25.860	25.576
Derechos garantizados por ley		2	2
Plusvalía (2)		5.863	5.863
<b>Total costo Grupo ICE</b>		<b>138.310</b>	<b>136.938</b>
<b>Amortización acumulada:</b>			
Licencias, sistemas y aplicaciones		77.430	70.491
Plusvalía Goodwill		751	601
<b>Total amortización Grupo ICE</b>		<b>78.181</b>	<b>71.092</b>
<b>Total neto Grupo ICE</b>	₡	<b>60.129</b>	<b>65.846</b>

### Método de amortización

El ICE utiliza para el cálculo de la amortización de los activos intangibles – licencias, sistemas y aplicaciones, el método de línea recta a partir del momento en el que el activo esté disponible para su uso, con base en una vida útil estimada de 3 años. En el caso de los derechos de paso y servidumbres que tiene el ICE se determinó que no existe un plazo definido para la generación de beneficios futuros al ICE, por lo tanto no se amortizan.

#### (1) Derechos de paso y servidumbres

Los derechos de paso y servidumbres corresponden a pagos realizados a dueños de terrenos sobre los cuales el Grupo ICE requiere tener acceso para desarrollar sus diferentes proyectos y proveer los servicios de electricidad y telecomunicaciones. De acuerdo con los términos de los contratos, el Grupo ICE tiene derecho a las servidumbres o derechos de paso, lo cual no implica la compra del terreno o de alguna manera la cesión de la propiedad al Grupo ICE.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Los contratos de derechos de paso no establecen un plazo en años para el ejercicio del derecho, estableciendo una servidumbre permanente. Los mencionados derechos de paso se originan en líneas de transmisión principalmente. Por consiguiente, estos activos intangibles cumplen con los requisitos de tener una vida útil indefinida, por cuanto no se observa que exista un plazo definido para que este activo pueda seguir generándole flujos de efectivo a la entidad, por lo tanto no se amortizan.

### (2) Plusvalía

Corresponde al exceso del costo de adquisición sobre el valor en libros (patrimonio neto) de las subsidiarias adquiridas durante el 2013: Cable Visión de Costa Rica, S.A y Eólico Valle Central, S.A (fusionado durante el 2014 con CNFL), el plazo de amortización para esta plusvalía es de 20 años (véase nota 3 (b) (i)).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

El detalle del movimiento de los activos intangibles se presenta a continuación:

	<u>Licencias, sistemas y aplicaciones</u>		<u>Derechos de paso y servidumbres</u>		<u>Derechos garantizados por ley</u>		<u>Plusvalía Goodwill</u>		<u>Totales</u>	
	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
<b>Costo:</b>										
Saldo inicial	₡ 105.497	81.116	25.576	24.974	2	2	5.863	5.863	136.938	111.955
Adiciones	8.674	29.128	284	668	-	-	-	-	8.958	29.796
Traslados	-	(500)	-	-	-	-	-	-	-	(500)
Retiros	(7.586)	(4.260)	-	(66)	-	-	-	-	(7.586)	(4.326)
Ajustes	-	13	-	-	-	-	-	-	-	13
<b>Total costo Grupo ICE</b>	<b>₡ 106.585</b>	<b>105.497</b>	<b>25.860</b>	<b>25.576</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>5.863</b>	<b>5.863</b>	<b>138.310</b>	<b>136.938</b>
<b>Amortización acumulada:</b>										
Saldo inicial	₡ 70.491	60.392	-	-	-	-	601	300	71.092	60.692
Amortización - gasto	6.838	11.713	-	-	-	-	150	301	6.988	12.014
Amortización - inversión	231	195	-	-	-	-	-	-	231	195
Reclasificaciones	-	7	-	-	-	-	-	-	-	7
Traslados	937	-	-	-	-	-	-	-	937	-
Retiros	(1.067)	(1.816)	-	-	-	-	-	-	(1.067)	(1.816)
<b>Total amortización Grupo ICE</b>	<b>₡ 77.430</b>	<b>70.491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>751</b>	<b>601</b>	<b>78.181</b>	<b>71.092</b>
<b>Total neto Grupo ICE</b>	<b>₡ 29.155</b>	<b>35.006</b>	<b>25.860</b>	<b>25.576</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>5.112</b>	<b>5.262</b>	<b>60.129</b>	<b>65.846</b>

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### **Nota 17. Fondo de garantías y ahorro (fondo restringido)**

El Fondo de Garantías y Ahorro de los Empleados del ICE, fue creado por la ley 3625 del 16 de diciembre de 1965. De acuerdo con esa ley, el ICE debe destinar las reservas y fondos al pago de prestaciones laborales y al fondo del personal y continuar con los aportes correspondientes en una suma no menor a la aportada por los trabajadores cotizantes.

La actividad principal del Fondo de Garantías y Ahorro es el otorgamiento de créditos hipotecarios y personales a los trabajadores para la solución de vivienda; así como, generar rendimientos que son en parte capitalizados a los ahorros de los cotizantes y en parte pagados en distribución anual de rendimientos.

El saldo del aporte patronal trasladado por el Grupo ICE al Fondo de Garantías y Ahorro asciende a un monto de ¢204.775 (¢214.567 en el 2015)

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

**Nota 18. Partidas amortizables**

Las partidas amortizables se detallan como sigue:

Costo	Plazo	Método	Al 31 de diciembre de 2014	Liquidaciones	Aumento	Al 31 de diciembre de 2015	Liquidaciones	Aumento	Al 30 de junio de 2016
Proyectos	1 a 480 meses	Línea recta	₡ 749	-	-	749	-	-	749
Costos de transacción de inversiones	30 a 180 meses	Interés efectivo	1.852	(386)	421	1.887	(233)	172	1.826
Comisiones por financiamiento	12 a 360 meses	Interés efectivo	5.158	(828)	398	4.728	-	165	4.893
<b>Total costo Grupo ICE</b>			<b>7.759</b>	<b>(1.214)</b>	<b>819</b>	<b>7.364</b>	<b>(233)</b>	<b>337</b>	<b>7.468</b>

Amortización	Plazo	Método	Al 31 de diciembre de 2014	Liquidaciones	Amortizaciones	Al 31 de diciembre de 2015	Liquidaciones	Amortizaciones	Al 30 de junio de 2016
Proyectos	1 a 480 meses	Línea recta	502	-	15	517	-	7	524
Costos de transacción de inversiones	30 a 180 meses	Interés efectivo	752	(235)	348	865	274	(153)	986
Comisiones por financiamiento	12 a 360 meses	Interés efectivo	2.351	(828)	440	1.963	-	167	2.130
<b>Total amortización Grupo ICE</b>			<b>3.605</b>	<b>(1.063)</b>	<b>803</b>	<b>3.345</b>	<b>274</b>	<b>21</b>	<b>3.640</b>
<b>Total neto Grupo ICE</b>		₡	<b>4.154</b>	<b>(151)</b>	<b>16</b>	<b>4.019</b>	<b>(507)</b>	<b>316</b>	<b>3.828</b>

8

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

**Nota 19. Títulos valores por pagar (Bonos)**

Un detalle de los títulos valores (títulos de deuda) emitidos por el Grupo ICE es como sigue:

Títulos Valores por Pagar	Al 31 de diciembre de				2015	Amortización del período	Diferencias cambiarias	Desembolsos del período	2016	Al 30 de junio de	Largo plazo
	2014	Amortización del período	Diferencias cambiarias	Desembolsos del período							
<b>Deuda interna:</b>											
Emisión de Bonos	₡ 583.135	-	(2.682)	12.000	592.453	26.891	6.491	-	572.053	572.053	
<b>Deuda externa:</b>											
Emisión Internacional de Bonos	542.220	-	(4.410)	-	537.810	-	11.630	-	549.440	549.440	
<b>Otros:</b>											
Primas Emisión de Bonos	8.411	985	-	68	7.494	519	-	-	6.975	6.975	
Descuentos Emisión de Bonos	(5.594)	(195)	-	-	(5.399)	(108)	-	-	(5.291)	(5.291)	
<b>Total Títulos Valores por pagar Grupo ICE</b>	<b>₡ 1.128.172</b>	<b>790</b>	<b>(7.092)</b>	<b>12.068</b>	<b>1.132.358</b>	<b>27.302</b>	<b>18.121</b>	<b>-</b>	<b>1.123.177</b>	<b>1.123.177</b>	

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

Las características de esos títulos de deuda se detallan a continuación:

Acreedor	Plazo	Títulos Valores por Pagar	
		Tasa de Interés anual	Moneda
<b>Deuda Interna:</b>			
Emisión de Bonos	Con vencimiento entre el 30 de setiembre de 2017 y el 30 de julio de 2035.	Variable entre el 3,27% y el 9,45% Fija entre el 10,30% y el 11,45%	₡
Emisión de Bonos	Con vencimiento entre el 13 de febrero de 2019 y el 07 de setiembre de 2027.	Fija entre el 5,97% y el 7,65%	US\$
<b>Deuda Externa:</b>			
Emisión de Bonos	Con vencimiento entre el 09 de noviembre de 2021 y el 14 de mayo de 2043.	Fija entre el 6,38% y el 6,95%	US\$

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### Emisión de bonos ICE

Un detalle de las principales características de las emisiones de bonos realizadas por el ICE al 30 de junio 2016, es como sigue:

*Deuda interna:*

Serie	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés nominal anual	Millones de colones				
				Autorizados y emitidos	Colocados por serie	Saldo Disponible	Prima en emisión de Bonos	Descuentos en emisión de bonos
3	A1	30/09/2009	30/09/2021	Tasa variable 7,70%	₡ 50.000	50.000	-	94
	A2	06/11/2009	06/11/2024	Tasa variable 7,90%	50.000	50.000	-	71
	A3	03/11/2010	03/11/2020	Tasa fija 11,41%	20.000	20.000	-	2
	A4	14/12/2010	14/12/2017	Tasa fija 10,30%	10.000	10.000	-	7
	A5	16/12/2010	16/12/2025	Tasa variable 8,15%	20.000	20.000	-	-
	A6	11/08/2011	11/08/2023	Tasa variable 8,30%	50.000	25.107	24.893	91
	F3	03/04/2012	03/04/2023	Tasa variable 9,45%	50.000	27.407	22.593	1.246
	FGA	30/07/2015	30/07/2035	Tasa variable 9,10%	11.000	11.000	-	-
				₡ 261.000	213.514	47.486	₡ 1.504	847

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

Serie	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés nominal anual	Millones de dólares			Millones de colones		
				Autorizados y emitidos	Colocados por serie	Saldo Disponible	Prima en emisión de Bonos	Descuentos en emisión de bonos	
B1	17/11/2009	17/11/2021	Tasa fija 7,65%	US\$ 75	75	-	₡ 103	-	-
B2	20/05/2010	20/05/2016	Tasa fija 5,71%	-	-	-	-	-	-
B3	24/06/2010	24/06/2022	Tasa fija 7,18%	75	75	-	803	-	-
E1	14/02/2011	12/11/2020	Tasa fija 5,98%	75	75	-	112	-	-
E2	12/12/2011	12/12/2024	Tasa fija 7,61%	125	125	-	-	157	-
F1	13/02/2012	13/02/2019	Tasa fija 5,97%	100	33	67	-	106	-
F4	07/09/2012	07/09/2027	Tasa fija 7,61%	175	175	-	247	159	-
				US\$ 625	559	67	₡ 1.265	422	

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### Nota 20. Efectos por pagar

Al 30 de junio de 2016 los movimientos de los efectos por pagar se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de										Largo Plazo	Corto Plazo	Equivalencia en US\$ <u>2016</u>
	<u>2014</u>	Amortización del período	Diferencias cambiarias	Desembolsos del período	<u>2015</u>	Amortización del período	Diferencias cambiarias	Desembolsos del período	<u>Al 30 de junio de 2016</u>				
<b>Deuda interna:</b>													
<i>Efectos por pagar:</i>													
Deuda no reestructurada - Tramo V	€ 120	120	-	-	€ -	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Nacional de Costa Rica (B.N.C.R.)	70.436	2.109	(320)	3.492	71.499	1.116	925	611	71.919	67.410	4.509	130,90	
Scotiabank	10.167	2.711	(61)	-	7.395	1.345	131	-	6.181	3.434	2.747	11,25	
Crédito Proveedor	26.079	9.679	(150)	1.636	17.886	5.142	306	1.385	14.435	5.053	9.382	26,27	
Consortio Eólico Chiripa	3.888	3.888	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Scotia Leasing	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
BAC Leasing	66	16	-	-	50	21	(1)	4	32	-	32	0,05	
Banco Popular y de Desarrollo Comunal (1)	-	-	-	44.929	44.929	878	-	22.000	66.051	63.467	2.584	120,22	
Banco de Costa Rica	40.016	899	-	1.318	40.435	479	-	4.109	44.065	43.065	1.000	80,20	
Ministerio de Hacienda	7.043	4.698	-	-	2.345	578	-	-	1.767	684	1.083	3,22	
<i>Líneas de crédito:</i>													
Banco Nacional de Costa Rica (B.N.C.R.) (2)	-	-	-	-	-	-	-	20.000	20.000	-	20.000	36,40	
<b>Deuda externa:</b>													
<i>Efectos por pagar:</i>													
Banco Centroamericano de Integración Económica (B.C.I.E.) (3)	137.156	5.152	(1.608)	65.765	196.161	-	5.044	13.993	215.198	212.033	3.165	391,67	
Banco Interamericano de Desarrollo (B.I.D.) (4)	265.416	30.591	(2.128)	33.889	266.586	15.136	5.587	9.832	266.869	235.746	31.123	485,71	
BNP Paribas	774	774	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
M&T Bank	1.932	1.257	(8)	-	667	333	7	-	341	-	341	0,62	
Banistmo, S.A.	53.901	11.478	(513)	-	41.910	6.394	767	-	36.283	25.632	10.651	66,04	
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	-	-	(44)	5.422	5.378	-	116	-	5.494	5.494	-	10,00	
Corporación Andina de Fomento (C.A.F.)	38.407	4.518	(276)	-	33.613	2.241	679	-	32.051	27.472	4.579	58,33	
Citibank	4.281	4.263	(18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Japan Bank For International Cooperation (5)	51.357	4.458	(311)	12.345	58.933	2.633	11.995	5.559	73.854	69.901	3.953	134,42	
Cisco Systems	19.412	4.655	(121)	-	14.636	2.209	268	-	12.695	8.073	4.622	23,11	
Multibank INC.	287	287	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Scotiabank	48.800	13.928	(300)	-	34.572	1.806	642	-	33.408	29.719	3.689	60,80	
Global Bank Corporation	10.844	10.844	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Instituto Crédito Oficial Reino de España	12.490	685	(105)	-	11.700	343	245	-	11.602	10.898	704	21,12	
Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española	694	683	(11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau	8.581	1.929	(78)	-	6.574	969	123	-	5.728	3.750	1.978	10,43	
Banco Interamericano de Desarrollo (BICSA)	7.229	470	(61)	-	6.698	249	143	-	6.592	5.930	662	12,00	
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social de Brasil - BNDES	18.113	1.141	(126)	4.915	21.761	1.142	442	-	21.061	18.721	2.340	38,33	
Scotiabank	-	-	-	4.434	4.434	-	-	-	4.434	4.434	-	8,07	
<i>Líneas de crédito:</i>													
Global Bank Corporation	-	5.363	(25)	5.388	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total deuda interna Grupo ICE</b>	€ 157.816	24.121	(531)	51.375	€ 184.539	9.559	1.361	48.109	224.450	183.113	41.337	US\$ 408,50	
<b>Total deuda externa Grupo ICE</b>	€ 679.674	102.476	(5.733)	132.158	€ 703.623	33.455	26.058	29.384	725.610	657.803	67.807	US\$ 1.320,64	
<b>Total deuda Grupo ICE</b>	€ 837.491	126.597	(6.265)	183.533	€ 888.162	43.014	27.419	77.493	950.060	840.916	109.144	US\$ 1.729,14	

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

Las características generales de los efectos por pagar, clasificados en deuda interna y externa del periodo 2016 se resume a continuación:

Características generales de la deuda (US dólares y colones, según indicación)			
	Tasa interés	Moneda	Plazo
<b>Deuda interna:</b>			
Ministerio de Hacienda	Variable del 14,00%	₡	Con vencimiento el 31 de enero del 2018
Crédito Proveedor	Fija entre el 4,95% y el 5,45%	US\$	Con vencimiento entre el 01 de junio del 2016 y el 02 de noviembre del 2020
<b>Bancos comerciales:</b>			
Banco Nacional de Costa Rica	Variable entre el 5,75% y el 10,50%	₡	Con vencimiento entre el 31 de agosto del 2025 y el 13 de setiembre del 2043.
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Variable entre el 8,35% y el 9,20%	₡	Con vencimiento entre el 15 de diciembre del 2025 y el 01 de octubre de 2045
Scotiabank	Variable del 4,82%	US\$	Con vencimiento el 23 de Julio del 2018
BAC Leasing	Variable del 6,25% Fija del 8,50%	US\$	Con vencimiento entre el 26 de agosto del 2019 y el 10 de julio del 2020
Banco de Costa Rica	Variable entre el 2,00% y el 9,70%	₡	Con vencimiento entre el 06 de julio del 2032 y el 21 de octubre de 2045
<b>Líneas de crédito:</b>			
Banco Nacional de Costa Rica	Variable del 2,00%	₡	Con vencimiento el 25 de agosto del 2016
<b>Deuda externa:</b>			
<b>Organismos multilaterales:</b>			
Banco Centroamericano de Integración Económica (B.C.I.E.)	Variable entre el 5,11% y el 6,40% Fija del 6,40%	US\$	Con vencimiento entre el 27 de Noviembre del 2028 y el 22 de setiembre del 2033
Banco Interamericano de Desarrollo (B.I.D.)	Variable entre el 1,85% y el 4,89%	US\$	Con vencimiento entre el 15 de Febrero del 2018 y el 15 de octubre del 2037
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Variable del 3,24%	US\$	Con vencimiento el 15 de setiembre de 2040
<b>Organismos bilaterales:</b>			
Corporación Andina de Fomento (C.A.F.)	Variable del 2,03%	US\$	Con vencimiento el 09 de abril del 2023
Japan Bank For International Cooperation	Fija entre el 0,60% y el 2,20%	JPY	Con vencimiento entre el 20 de abril del 2026 y el 20 de agosto del 2054
<b>Bancos comerciales</b>			
M & T Bank	Variable del 2,71%	US\$	Con vencimiento el 30 de setiembre del 2016
Cisco Systems	Fija entre el 2,95% y el 3,39%	US\$	Con vencimiento entre el 13 de setiembre del 2018 y el 08 de octubre del 2020
Banistmo, S.A.	Fija entre el 4,15% y el 4,95%	US\$	Con vencimiento entre el 06 de Diciembre del 2018 y el 12 de diciembre del 2020
Scotiabank	Fija entre el 5,40% y el 5,60%	US\$	Con vencimiento entre el 17 de diciembre del 2021 y el 15 de diciembre del 2022
Instituto Crédito Oficial Reino de España	Fija del 0,70%	US\$	Con vencimiento el 25 de setiembre del 2032
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau (K.F.W.)	Variable del 3,80%	US\$	Con vencimiento entre el 30 de setiembre del 2018 y el 30 de marzo del 2020
Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)	Fija entre el 4,50% y el 5,00%	US\$	Con vencimiento entre el 27 de mayo del 2025 y el 08 de diciembre del 2026
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social de Brasil (B.N.D.E.)	Fija del 4,07%	US\$	Con vencimiento el 19 de marzo del 2025

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Al 30 de junio de 2016, las nuevas operaciones y desembolsos de efectos por pagar más relevantes corresponden:

(1) Banco Popular y de Desarrollo Comunal:

En abril de 2016 se realiza desembolso por ¢22.000, a una tasa de interés anual variable del 8,45% y a un plazo de 30 años.

(2) Banco Nacional de Costa Rica:

En febrero de 2016 se realiza desembolso por ¢20.000, a una tasa de interés anual variable TBP+2% y a un plazo de 6 meses.

(3) BCIE:

A junio de 2016 se realizan desembolsos por un total de US\$26,02 millones, equivalentes a ¢13.993, a tasas de interés anual que oscilan entre el 4,80% y el 6,40%, a un plazo de 20 años.

(4) Banco Interamericano de Desarrollo (BID):

A junio de 2016 se realizan desembolsos por un total de US\$18,28 millones, equivalentes a ¢9.832, a una tasa de interés anual variable del 1,19% (Libor 3 meses + margen que indique el BID) y a un plazo de 20 años.

(5) Japan Bank For International Cooperation:

En marzo de 2016 se realiza desembolso por un total de US\$10,2 millones, equivalentes a ¢5.559, a una tasa de interés fija anual del 0,60%, a un plazo de 40 años.

### *Convenio Línea de Crédito BID, Ministerio de Hacienda e ICE*

El 5 de febrero de 2016 el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Ministerio de Hacienda y el Instituto Costarricense de Electricidad (ICE), con la participación del Estado de Costa Rica como garante, firmaron un convenio de cooperación relacionados con dos contratos de préstamo por un monto total de US\$500 millones (US\$200 y US\$300 millones, respectivamente). Cada uno tiene un plazo de 25 años y una tasa de interés variable del 1,52%. El inicio de los desembolsos está programado para el año 2017.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### Cláusulas de cumplimiento (Covenants):

Comúnmente los contratos de crédito establecen una serie de compromisos en materia ambiental, legal, financiera, operacional y de negocio, entre otros, que el deudor debe atender y que típicamente se conocen como “Covenants”. En el caso particular del ICE, varios de los contratos suscritos hasta la fecha incluyen “Positive covenants” y “Negative covenants”, los cuales establecen, respectivamente, compromisos que el ICE de forma ineludible debe cumplir y restricciones o limitaciones a ciertos actos que por lo general requieren aprobación previa de parte del ente acreedor.

Algunos de los contratos de préstamo establecen además cláusulas denominadas:

- a) *Cross Default:* éstas indican que con la firma del contrato el ICE acepta en forma expresa e irrevocable, que el incumplimiento de las obligaciones, pago y/o cualesquiera otros términos y condiciones del crédito y/o de los créditos que el ICE mantenga vigentes con otros acreedores, constituyen causas de vencimiento anticipado del crédito para el cual se estableció la cláusula de “Cross Default” y de todos los créditos vigentes del mismo acreedor.
- b) *Obligaciones Pari Passu:* mediante las cuales el ICE se compromete a que sus obligaciones bajo el contrato correspondiente y sus garantías constituyen en todo momento obligaciones con una prelación en derecho de pago por lo menos equivalente (pari passu) a cualesquiera otras obligaciones presentes o futuras que resulten de cualquier deuda del ICE (distinta de cualquier deuda que tenga preferencia por mandato de ley).

En adición a lo anterior, el Grupo ICE se encuentra en la obligación de cumplir, entre otras, con las siguientes cláusulas de carácter general, las cuales se detallan en varios de los contratos de préstamo:

- a) No se fusionará ni se consolidará con cualquier persona, ni permitirá que cualquiera de sus subsidiarias lo haga, excepto que: (a) cualquier subsidiaria del Prestatario (ICE) puede fusionarse o consolidarse con cualquier otra subsidiaria del Prestatario, y (b) cualquier subsidiaria del Prestatario se fusiona con el Prestatario, y (c) cualquier fusión o consolidación aprobada por el Acreedor (Banco), siempre y cuando, en cada caso, no se haya producido incumplimiento alguno que continúe al momento de tal transacción propuesta, o que este sea el resultado de ello.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- b) No venderá, ni arrendará, ni traspasará, ni dispondrá de otra manera, ni permitirá que cualquiera de sus subsidiarias venda, arriende, traspase o disponga de otra manera de activos, ni otorgará opción alguna u otro derecho a comprar, arrendar o de otra manera adquirir activos, excepto por (1) ventas de inventario en el giro regular del negocio (2) en una transacción autorizada por el Banco y (3) ventas de activos por su valor justo en un monto total que no supere US\$20 millones (o su equivalente en otras monedas) en cualquier año.
- c) No celebrará ningún convenio en virtud del cual se acuerde o se obligue a compartir con terceros los ingresos que perciba directa o indirectamente de las obras construidas con financiamiento obtenido de las entidades mostradas en la tabla anterior.
- d) No creará ni aceptará que existan, ni permitirá que cualquiera de sus subsidiarias cree o acepte que exista cualquier gravamen con respecto a cualquiera de sus bienes, sean de su propiedad ahora o posteriormente adquiridos, ni cederá o permitirá que cualquiera de sus subsidiarias ceda cualquier derecho a recibir ingresos sobre las obras que se financiarán con obligaciones contraídas con el Banco.
- e) Mantendrá, y hará que cada una de sus subsidiarias mantenga seguros con asociaciones o compañías aseguradoras responsables y de buena reputación, en los montos y con la cobertura de riesgos que usualmente tienen las compañías dedicadas a negocios similares y que poseen propiedades similares en las mismas áreas generales en las que opera el Prestatario o tal subsidiaria.
- f) Cumplirá, y hará que cada una de sus subsidiarias cumplan, en todo sentido substancial, las Leyes, Reglas, Reglamentos y órdenes aplicables, y tal cumplimiento debe incluir, entre otros, cumplimiento con las Leyes Ambientales, excepto cuando no se espere razonablemente que el incumplimiento tenga un Efecto Negativo Substancial.

Al 30 de junio de 2016, los covenants financieros de cumplimiento trimestral, relacionados con los contratos de deuda, cumplen los límites establecidos.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

**Nota 21. Obligaciones por arrendamientos financieros**

Al 30 de junio de 2016, los movimientos de las obligaciones por arrendamientos financieros se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de						<u>Al 30 de junio de 2016</u>	Largo Plazo	Corto Plazo	Equivalencia en US\$				
	<u>2014</u>	Amortización del período	Desembolsos del período	<u>2015</u>	Amortización del período	Desembolsos del período								
<b>Deuda interna:</b>														
<i>Obligaciones por arrendamientos financieros</i>														
Banco de Costa Rica (1)	₡ 21.253	631	5.924	₡ 26.546	448	6.183	₡ 32.281	31.484	797	58,75				
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 21.253</b>	<b>631</b>	<b>5.924</b>	<b>₡ 26.546</b>	<b>448</b>	<b>6.183</b>	<b>₡ 32.281</b>	<b>31.484</b>	<b>797</b>	<b>US\$ 58,75</b>				

Las características generales de las obligaciones por arrendamientos financieros al 30 de junio de 2016 se resumen a continuación:

Características generales de los arrendamientos financieros (US dólares y colones, según indicación)			
	Tasa interés	Moneda	Plazo
<b>Deuda interna:</b>			
Banco de Costa Rica	Variable entre el 8,45% y el 9,36%	₡	Con vencimiento entre el 15 de junio de 2030 y el 30 de junio de 2034.
(1) <u>Banco de Costa Rica</u>			
(i) <b>Fideicomiso Edificio de Telecomunicaciones:</b>	Corresponde al pasivo por el Fideicomiso de Titularización para la adquisición del inmueble denominado Centro Empresarial la Sabana, así como del mobiliario y equipo de oficina.		
(ii) <b>Fideicomiso RANGE:</b>	Corresponde al pasivo por el fideicomiso para la ejecución de la Etapa I del Proyecto Red Acceso de Nueva Generación (RANGE). Al 30 de junio de 2016 se realizan desembolsos por ₡6.183 (₡5.924 al 31 de diciembre de 2015).		

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

**Nota 22. Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar se detallan como sigue:

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Proveedores de materiales	¢	74.891	32.678
Impuestos		16.089	14.975
Planillas y retenciones de salarios		8.115	8.377
Otros acreedores		55.828	64.565
<b>Total Grupo ICE</b>		<b>154.923</b>	<b>120.595</b>
<b>Menos reclasificación porción a largo plazo</b>	¢	<b>(8.359)</b>	<b>(7.398)</b>
<b>Corto plazo</b>	¢	<b>146.564</b>	<b>113.197</b>

(\*) Véase nota 26.

**Nota 23. Ingresos recibidos por adelantado**

Los ingresos recibidos por adelantado de corto y largo plazo se detallan como sigue:

	¢	Al 30 de junio de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
		Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Prepago Móvil (1)	¢	-	9.007	-	6.259
Subvenciones de Gobierno (2)		6.215	307	6.378	307
Traslado en Propiedad de Repuestos - Materiales (3)		-	8.767	-	8.775
Otros		-	1.720	-	1.418
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢</b>	<b>6.215</b>	<b>19.801</b>	<b>6.378</b>	<b>16.759</b>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

La siguiente es una descripción de la naturaleza de los principales ingresos recibidos por adelantado registrados por el Grupo ICE:

(1) Prepago móvil:

Corresponde a los ingresos recibidos por adelantado asociados a la venta de servicios móviles, modalidad prepago, que no han sido consumidos por los clientes a la fecha de cierre. Los ingresos recibidos por concepto de prepago móvil se reconocen en el balance de situación consolidado en el momento en que el Grupo ICE recibe el dinero de los clientes y mayoristas, y se reconocen en el estado de ingresos y gastos conforme los clientes finales hacen uso de los servicios.

(2) Subvenciones de Gobierno:

Dentro del marco de la iniciativa japonesa “Cool Earth Partnership”, el Gobierno de Japón otorgó al ICE una donación de US\$10,5, aproximadamente, para la construcción del “Sistema Fotovoltaico” ubicado en Sabana Norte, con capacidad de 3KW y del que se espera generar 3,5Kh; y del “Parque Solar de Miravalles”, localizado en la Fortuna de Bagaces, con capacidad instalada de 1MW y del que se espera generar 1,2GWh. El Grupo ICE reconoce las subvenciones de gobiernos, locales o internacionales, en el balance de situación consolidado en el momento que le son otorgadas, y son transferidas al estado consolidado de ingresos y gastos sistemáticamente de acuerdo con la vida útil del activo asociado a la subvención recibida.

Adicionalmente, se registran los fondos provenientes del Fideicomiso de gestión de los proyectos y programas del Fondo Nacional de Telecomunicaciones (FONATEL), cuyo propósito es subvencionar en forma directa la provisión de los servicios de voz e internet de banda ancha a Centros de Prestación de Servicios Públicos en el área de servicio definida.

(3) Traslado en Propiedad de Repuestos – Materiales:

Corresponden al traslado en propiedad a favor del Grupo ICE de los costos por repuestos, activos y herramientas necesarias para el mantenimiento de las Plantas Toro III y Garabito, sobre los cuales el Grupo ICE no realizó ninguna erogación. Estos ingresos se realizan en el estado consolidado de ingresos y gastos en el momento en el que se brindan los servicios de mantenimiento contractualmente establecidos y se hace uso de los inventarios cedidos al Grupo ICE.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

**Nota 24. Gastos acumulados obligaciones patronales**

Los gastos acumulados obligaciones patronales, se detallan como sigue:

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Salario escolar	₡	10.555	21.476
Vacaciones		17.969	19.906
Aguinaldo		14.707	2.102
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡</b>	<b>43.231</b>	<b>43.484</b>

Un detalle del movimiento de estas obligaciones patronales se presenta a continuación:

	Aguinaldo	Salario escolar	Vacaciones	Tercer y Quinta Bisemana	Indemnización por Movilidad Laboral	Total
<b>Junio 2016</b>						
Saldo al inicio del período	₡ 2.102	21.476	19.906	-	-	43.484
Gasto del año - inversión	3.751	1.860	3.750	4.313	-	13.674
Gasto del año - operación	9.682	8.715	7.384	-	-	25.781
Uso en el año	(828)	(21.496)	(13.071)	(4.313)	-	(39.708)
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 14.707</b>	<b>10.555</b>	<b>17.969</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.231</b>
<b>Diciembre 2015</b>						
Saldo al inicio del período	₡ 2.141	21.702	14.568	-	2.990	41.401
Gasto del año - inversión	12.000	3.487	11.092	7.153	2.815	36.547
Gasto del año - operación	18.598	18.061	22.594	-	-	59.253
Uso en el año	(30.637)	(21.774)	(28.348)	(7.153)	(5.805)	(93.717)
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 2.102</b>	<b>21.476</b>	<b>19.906</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.484</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

**Nota 25. Provisiones legales**

Las prestaciones legales se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
Prestaciones legales	₡ 114.665	26.264	140.929	₡ 145.692	21.877	167.569
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 114.665</b>	<b>26.264</b>	<b>140.929</b>	<b>₡ 145.692</b>	<b>21.877</b>	<b>167.569</b>

Otras provisiones legales se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Riesgos profesionales	8.782	8.862
Provisión pasivos contingentes (nota 41)	2.026	2.026
Ley de Protección al Trabajador	193	133
Faltantes Cajeros y Fondos de Trabajo	-	7
Otras provisiones	43	43
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 11.044</b>	<b>11.071</b>
<b>Provisiones legales a largo plazo</b>	<b>₡ 11.044</b>	<b>11.071</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

El detalle del movimiento de las provisiones legales se presenta a continuación:

	Prestaciones legales	Riesgos profesionales	Provisión pasivos contingentes	Ley de Protección al Trabajador	Faltantes Cajeros y Fondos de Trabajo	Otras Provisiones	Total
<b><u>Junio 2016</u></b>							
Saldo al inicio del periodo	₡ 167.569	8.862	2.026	133	7	43	178.640
Gasto del año - inversión	16.348	1.575	9	1.006	-	-	18.938
Gasto del año - operación	8.733	-	-	-	-	-	8.733
Uso del año	(50.206)	(1.654)	(9)	(947)	(7)	-	(52.823)
*Ajustes de Auditoría Externa del 2015, pendientes de registro	(1.515)	-	-	-	-	-	(1.515)
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 140.929</b>	<b>8.783</b>	<b>2.026</b>	<b>192</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>151.973</b>
<b><u>Diciembre 2015</u></b>							
Saldo al inicio del periodo	₡ 168.407	7.893	12.743	-	7	101	189.152
Gasto del año - inversión	7.602	3.871	4	2.131	14	-	13.622
Gasto del año - operación	22.219	-	1.383	-	-	-	23.602
Uso del año	(30.659)	(2.902)	(12.104)	(1.998)	(14)	(58)	(47.736)
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 167.569</b>	<b>8.862</b>	<b>2.026</b>	<b>133</b>	<b>7</b>	<b>43</b>	<b>178.640</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

**Nota 26. Ajustes retrospectivos**

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2016, las cifras correspondientes al Balance de Situación Consolidado al 31 de diciembre de 2015 y las cifras correspondientes al Estado Consolidado de Ingresos y Gastos al 30 de junio de 2015, fueron reestructuradas debido a varios ajustes con efecto retroactivo. Los ajustes aplicados de forma retrospectiva a las cifras correspondientes del Grupo ICE como resultados de los asuntos mencionados anteriormente, se detallan a continuación:

	Activos en operación, neto (nota 4)	Material en tránsito para inversión (nota 5)	Cuenta por pagar - Pasivo Corto Plazo (nota 22)	Reservas de desarrollo
<i>Saldos al 31 de diciembre de 2015, previamente informado</i>	¢ 3.700.272	19.446	111.305	1.596.476
<b><u>Efecto acumulado por cambios en políticas contables y ajustes por corrección en períodos anteriores al 2015:</u></b>				
Ajuste de depreciación de teléfonos públicos que fueron retirados operativamente en los períodos 2013 y 2014. (1)	(1.834)	-	-	(1.527)
Ajuste por depuración de saldos de órdenes de compra de importación. (2)	-	-	1.920	-
<i>Total efecto de ajustes por cambios en políticas contables y ajustes por corrección en períodos anteriores al 2015</i>	(1.834)	-	1.920	(1.527)
<b><u>Efecto acumulado por cambios en políticas contables y ajustes por corrección en el período 2015:</u></b>				
Ajuste de depreciación de teléfonos públicos que fueron retirados operativamente en los períodos 2013 y 2014. (1)	87	-	-	(220)
Ajuste por depuración de saldos de órdenes de compra de importación. (2)	(277)	(28)	(2.169)	
<i>Total efecto de los ajustes por cambios en políticas contables y ajustes por corrección en el período 2015</i>	87	(277)	(28)	(2.389)
<i>Sub total ajustes mencionados</i>	(1.747)	(277)	1.892	(3.916)
<i>Saldos al 31 de diciembre de 2015, ajustado</i>	¢ 3.698.525	19.169	113.197	1.592.560

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

	Operación y mantenimiento	Gastos de Comercialización (nota 33)	Excedente (déficit), neto
<i>Saldos al 30 de junio de 2015, previamente informado</i>	¢ 113.334	122.650	(1.183)
<b>Efecto acumulado por cambios en políticas contables y ajustes por corrección en el período 2015:</b>			
Ajuste para corregir error de distribución de gasto prepagado relacionado con el pago de prima póliza INS 2014-2016. (3)	1.242	-	(1.242)
Ajuste a la estimación para incobrables por antigüedad de saldos. (4)	-	2.120	(2.120)
<i>Total efecto de los ajustes por cambios en políticas contables y ajustes por corrección en el período 2015</i>	<b>1.242</b>	<b>2.120</b>	<b>(3.362)</b>
<i>Sub total ajustes mencionados</i>	1.242	2.120	(3.362)
<i>Saldos al 30 de junio de 2015, ajustado</i>	¢ 114.576	124.770	(4.545)

(1) Ajuste de depreciación de teléfonos públicos que fueron retirados operativamente en los períodos 2013 y 2014

Durante el periodo 2013 y 2014 el Grupo ICE realizó retiros de activos correspondientes a teléfono públicos por diversas razones, entre las más importantes están; el alto costo operativo y la baja rentabilidad, deterioro tecnológico, vandalismo y preferencia de los clientes hacia el uso de los servicios móviles. Este retiro generó un ajuste contable en el activo y en la depreciación.

(2) Ajuste de órdenes de compra de importación

Por ajustes a los saldos de órdenes de compra de importación y cuentas relacionadas como material en tránsito y cuentas por pagar correspondientes a importaciones de los proyectos.

(3) Ajuste para corregir distribución del pago de la prima de póliza Todo Riesgo (U-500)

Ajuste para corregir la distribución del gasto relacionado con la cancelación de la prima de póliza Todo Riesgo (U-500) 2014-2016, la cual por error fue registrada conforme los pagos realizados sin considerar los tráctos correspondientes para completar el monto de la póliza diferible en 24 meses a partir de sus registros contables en el 2014.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

(4) Ajuste de estimación para incobrables por antigüedad de saldos

Ajuste por aumento de la estimación de incobrables por insuficiencia determinada según análisis de antigüedad de deudas a más de un año.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

**Nota 27. Cuentas de Orden**

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
<b>Garantías recibidas:</b>			
Cumplimiento (1)	₡	190.823	277.835
Recaudadores (2)		3.692	3.597
Participación (3)		949	4.362
Licitaciones		8	8
Depósitos en garantía		241	211
<b>Subtotal Garantías recibidas</b>		<u>195.713</u>	<u>286.013</u>
<b>Otras garantías recibidas - Servicios varios</b>		2.076	1.072
<b>Cuentas de Orden acreedores -Otros - Cumplimiento</b>		1.478	1.461
<b>Bienes en consignación</b>		64	-
<b>Activos contingentes:</b>			
Fondo de ahorro y préstamo		30.954	29.701
Asociación Solidarista de Empleados de Fuerza y Luz (ASEFYL)		14.204	13.786
Cumplimiento - proveeduría		2.007	5.475
Pedidos de materiales en tránsito		1.090	59
Participación		827	-
Cobro servicios eléctricos		1.017	1.002
Préstamo de materiales		130	114
Depósito rendición garantías funcionarios		223	213
Alquiler postes		150	141
Cumplimiento mano de obra contratada		135	165
Depósitos de garantía (consumo eléctrico)		263	264
I.C.E. servidumbre Planta Cote		7	7
Parque Eólico Valle Central		80	78
<b>Subtotal Activos contingentes</b>		<u>51.087</u>	<u>51.005</u>
<b>Pasivos contingentes:</b>			
Convenios de pago financiamiento electrodomésticos		125	28
<b>Total Grupo ICE</b>	₡	<b>250.543</b>	<b>339.579</b>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### (1) Garantías recibidas - cumplimiento

Corresponden a garantías que sirven de respaldo al ICE, por aquellos bienes o servicios que le son ofrecidos por un proveedor, el cual se compromete a que estos le sean entregados o brindados en los términos pactados y que en caso que haya incumplimiento por parte del mismo, el ICE sea indemnizado por medio de la garantía presentada. Las principales garantías que se incluyen en este rubro son las siguientes:

#### *Aval ICE – JASEC*

El ICE y la Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago (JASEC), establecieron un convenio de alianza empresarial para la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Toro 3. Para tal fin, el Consejo Directivo del ICE en sesión del 26 de abril de 2010 acuerda otorgar el aval solidario a JASEC, hasta por US\$30 millones, más los intereses corrientes que dicho principal de la inversión devenguen hasta la fecha de su pago.

En sesión del Consejo Directivo del ICE del 22 de febrero de 2012, se acordó por unanimidad otorgar un aval solidario al Fideicomiso PH Toro 3, hasta por la suma de US\$180 millones, más la carga financiera que genere dicho financiamiento hasta la fecha de su cancelación, la cual tiene un plazo máximo de tres años.

El 28 de octubre de 2013 se canceló el principal e interés del crédito por el Fideicomiso Toro 3, exonerando al ICE del aval que mantenía sobre dicha operación.

### (2) Recaudadores

Corresponden a garantías que el ICE recibe por agentes recaudadores externos, con el objetivo de asegurar la recuperación de los fondos públicos que éstos tendrán en custodia por un período determinado.

### (3) Garantías recibidas – participación

Estas garantías avalan la fiel participación de oferentes de bienes y servicios en los procesos licitatorios que realiza el ICE, y que en caso de ser adjudicados en su oferta, los mismos cumplan con los procedimientos establecidos en dicha adjudicación.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### **Nota 28. Ingresos por servicios**

#### **Regulación de servicios eléctricos**

La Ley No. 7593 “Ley de la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos” (ARESEP) de fecha 9 de agosto de 1996, establece que “la ARESEP fijará los precios y tarifas; además velará por el cumplimiento de las normas de calidad, cantidad, confiabilidad, continuidad, oportunidad y prestación óptima” de los servicios públicos, concretamente en el suministro de energía eléctrica en las etapas de generación, transmisión y distribución y comercialización.

El 19 de marzo de 2012, el Comité de Regulación en su resolución RJD-017-2012, publicada en la Gaceta No. 74 del 17 abril de 2012, publicó la metodología para el ajuste extraordinario de las tarifas de electricidad por concepto de gasto de combustibles, acorde con la metodología del Costo Variable Combustible (CVC). La ARESEP inició la aplicación de esta metodología a partir del 1 de enero de 2013.

Esta metodología permite una recuperación más rápida del diferencial entre los gastos por combustibles para generación térmica estimados y los reales, debido a que contempla la revisión trimestral, a fin de realizar los ajustes necesarios en los pliegos tarifarios que se aplicarán en el trimestre siguiente.

#### **Regulación de servicios de telecomunicaciones**

La Ley General de Telecomunicaciones No. 8642 de fecha 14 de mayo de 2008, en el artículo 50, “Precios y tarifas”, indica que: “las tarifas de los servicios de telecomunicaciones disponibles al público serán establecidas inicialmente por la Superintendencia de Telecomunicaciones (SUTEL), conforme a la metodología de topes de precio o cualquier otra que incentive la competencia y la eficiencia en el uso de los recursos, de acuerdo con las bases, los procedimientos y la periodicidad que se defina reglamentariamente.”

Con base en la resolución SUTEL RSC-295-2012, la Superintendencia de Telecomunicaciones (SUTEL) autoriza a los operadores a variar la modalidad de cobro del servicio de internet móvil por transferencia de datos – modalidad prepago–

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

además, según publicación del diario oficial La Gaceta del 25 de abril de 2013, la SUTEL excluyó del pliego tarifario vigente, los servicios de información (Mensaje Multimedia, Mensaje de Texto y Video llamada), otorgándole potestad a los operadores de revisar y ajustar los precios de los servicios mencionados.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### **Nota 29. Costos de operación y mantenimiento**

Los costos de operación y mantenimiento incluyen entre otros, aquellos costos relacionados con el consumo de combustible, que son utilizados para la generación de energía térmica mediante el uso de las plantas propias o arrendadas, las cuales se detallan a continuación:

<b>Por el periodo terminado al 30 de junio de</b>			
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
<b>Planta térmica:</b>			
Garabito	₡ 11.070	9.630	
Moín I	1.046	324	
Moín III	830	1.392	
Moín II	505	1.587	
Planta Pujol - Pococí	446	301	
Otros	533	337	
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡ 14.430</b>	<b>13.571</b>	

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### **Nota 30. Operación y mantenimiento equipo bajo arrendamiento**

El gasto por operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento operativo se detalla como sigue:

	<b>Por el periodo terminado al 30 de junio de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b><u>Grupo ICE:</u></b>		
Generación térmica	¢ 28.735	26.150
Generación hidráulica	9.498	12.310
Generación geotérmica	5.190	5.086
Subestaciones	3.110	3.099
Líneas de transmisión	1.332	1.379
Arrendamientos Telecomunicaciones	1.895	1.703
<b>Subtotal Grupo ICE</b>	<b>49.760</b>	<b>49.727</b>
*Eliminaciones de servicios institucionales	898	915
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 48.862</b>	<b>48.812</b>

\* Corresponde a la eliminación del consumo interno por servicios telefónicos y eléctricos, incurridos por las diferentes áreas de la

El costo por concepto de los arrendamientos operativos de las plantas mencionadas en el cuadro anterior, asciende a ¢32.848 para el 2016 (¢33.368 para el 2015).

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

Los contratos de arrendamiento de equipo de telecomunicaciones, de transmisión y de plantas de generación eléctrica, con excepción de aquellos contratos que cumplen con lo establecido en la política de Activos en operación y Otros activos en operación bajo arrendamiento financiero, se registran y clasifican como arrendamientos operativos tanto para efectos financieros como fiscales:

Generalidades del contrato			Monto en millones de US dólares												
Orden de servicio	Proveedor	Fecha del contrato	Fecha Inicio	Fecha aproximada finalización	Monto contratado	Pagado total	Saldo orden servicio al 30 de junio 2016	Pagado año 2016	No. cuotas	Monto de la cuota	Valor de la opción de compra	Gasto registrado durante el 2016	Gasto registrado durante el 2015	Periodicidad de la cuota	Objeto del contrato
<b>Grupo ICE</b>															
	Sin orden Fideicomiso Proyecto Térmico Garabito(1)	05-nov-07	01-jul-10	31-mar-22	743	371	371	26	142	5	213	16.992	15.779	Mensual	Arrendar Planta Térmica Garabito
	Sin orden Fideicomiso Titularización Cariblanco (1)	03-jul-03	29-feb-08	31-dic-19	304	215	89	10	147	2	8	5.566	5.612	Mensual	Arrendamiento Planta Hidroeléctrica Cariblanco
	333059 Planta Geotérmica las Pailas (2)	07-mar-07	28-mar-12	31-dic-23	240	80	161	10	24	8	-	4.757	4.816	Semestral	Arrendar la Planta Geotérmica Las Pailas.
	Sin orden Fideicomiso Planta Toro 3 (1) y (4)	01-jun-13	30-jun-13	30-nov-24	131	29	102	4	142	\$1	-	2.534	2.436	Mensual	Arrendar Planta Toro 3
CG	351643 Junta Administradora de Servicios Electricos Municipal de Cartago JASEC (3)	14-abr-10	04-dic-13	14-abr-22	25	8	17	1	20	Entre US\$ 1 637 y US\$ 854 (en miles)	-	677	466	Semestral	Infraestructura conformada por la Subestación Reductora de Tejar, derechos de servidumbre y sitios de torres ampliación L.T Río Macho
	1691 Fideicomiso Titularización Peñas Blancas (1)	16-agosto-00	31-ene-08	16-jul-15	119	113	6	8	155	Entre US\$875 y US\$725 (en miles)	-	-	1.879	Mensual	Infraestructura Eléctrica .
<b>Subtotal- Arrendamientos operativos -US dólares</b>					<b>US\$ 676</b>	<b>324</b>	<b>352</b>	<b>24</b>			<b>€ 30.526</b>	<b>30.988</b>			
<b>Generalidades del contrato</b>															
<b>Grupo ICE</b>															
	Cooperativa de Electrificación Rural Guanacaste (5)	16-feb-10	06-abr-10	06-sep-21	€ 87.848	37.275	50.573	5.735	138	Variable entre €617 y €473	€ 3.541 aproximadamente	€ 2.322	2.380	Mensual	Infraestructura para transmisión eléctrica Liberia, Papagayo - Nuevo Colón.
	<b>Subtotal- Arrendamientos operativos -colones</b>					<b>€ 87.848</b>	<b>37.275</b>	<b>50.573</b>	<b>5.735</b>		<b>€ 2.322</b>	<b>2.380</b>			
	<b>Total- Arrendamientos operativos -Grupo ICE</b>										<b>€ 32.848</b>	<b>33.368</b>			

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

La siguiente es una descripción de los principales contratos de arrendamientos operativos mantenidos por el Grupo ICE.

### (1) Fideicomisos de Titularización:

El ICE estableció contratos de Fideicomisos de Titularización en conjunto con los Bancos Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica, donde el ICE figura como fideicomitente y fideicomisario, y los respectivos Bancos como fiduciarios, con el objetivo que los mismos generen y administren de forma independiente los recursos financieros necesarios para la construcción de las plantas Hidroeléctricas Peñas Blancas, Cariblanco y Toro 3, y la Planta Térmica Garabito.

Tales fideicomisos podrán obtener esos recursos mediante la adquisición de préstamos comerciales y mediante la emisión, colocación y administración de títulos como resultado del proceso de titularización. Actualmente, los fideicomisos están autorizados para emitir deuda pública y al 31 de marzo de 2016 y de 2015 en los estados financieros de esos fideicomisos se registran pasivos por ese concepto.

Para la construcción de las plantas mencionadas los respectivos fideicomisos contratan al ICE, considerando su experiencia en el desarrollo de proyectos de este tipo. Los fideicomisos, en su calidad de propietarios de las mencionadas plantas, las arriendan al ICE por períodos que oscilan entre 11 y 13 años, al final de los cuales el ICE tendrá la posibilidad de ejecutar la opción de compra establecida en cada contrato de arrendamiento.

Las principales cláusulas establecidas en los contratos de fideicomiso se resumen a continuación:

- El objetivo de los contratos es constituir fideicomisos para generar y administrar los recursos necesarios que demanda el desarrollo de los proyectos, que sirva como vehículo para crear un patrimonio autónomo con el fin de utilizarlo en un proceso de titularización, y obtener los recursos necesarios para financiar el proyecto.
- El patrimonio fideicometido de cada fideicomiso estará constituido por:
  - a) Los recursos líquidos que recauden los fideicomisos por concepto de emisión, colocación de títulos de deuda.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- b) Los bienes muebles, bienes materiales e inmateriales del fideicomitente, que por ser imprescindibles para los fines del contrato, son trasladados en propiedad fiduciaria al Fideicomiso; las obras civiles, los equipos, instalaciones, talleres, vehículos, inventario de equipos y materiales, equipo de oficina y de cómputo incluyendo software, documentos licencia, y cualesquiera otros, que hayan sido adquiridos con recursos de los fideicomisos para el desarrollo de los Proyectos y para la operación y mantenimiento de las plantas, así como también el derecho de uso de los terrenos propiedad del fideicomitente que se requiera para el desarrollo de los proyectos, y toda la información intelectual escrita y estudios producidos, para y durante el desarrollo de las obras del proyecto a cargo de los fideicomisos.
- c) Los ingresos pactados por concepto de arrendamiento de las plantas.
- d) Cualesquiera otros ingresos que pudieran percibir los fideicomisos por su normal funcionamiento.
- El fiduciario solo podrá utilizar el patrimonio fideicometido conforme a lo dispuesto expresamente en los contratos de fideicomiso y de acuerdo con las instrucciones que le gire el fideicomitente. Tanto las facultades de disposición que ejerza el fiduciario sobre el patrimonio fideicometido, así como las facultades del fideicomitente de girar instrucciones sobre dicho patrimonio, se encuentran limitadas a la ejecución de aquellos actos que sean estrictamente necesarios para el cumplimiento del objetivo del contrato de fideicomiso.
- La política financiera del fideicomiso será la de destinar los recursos que obtenga de la titularización y las inversiones transitorias, a la construcción de los proyectos, al pago de la deuda y a cubrir los costos de operación propios de los fideicomisos; una vez cumplidos los compromisos anteriores, todo el patrimonio fideicometido pasará de pleno derecho, a ser propiedad del fideicomitente.
- El fideicomitente deberá hacer la designación del Gerente de la Unidad Ejecutora, que deberá ser aceptado por el fiduciario, quien fungirá como su superior jerárquico, con los derechos y obligaciones que esto conlleva.
- Tanto el fideicomitente como el fiduciario convienen en que el ICE será contratado por el Fideicomiso para que asuma la responsabilidad de la construcción de los proyectos, mediante un contrato de ingeniería y construcción.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- En la fecha que expiren los contratos de fideicomiso, automáticamente todo el patrimonio fideicometido resultante, y sin excepción, demora o condición alguna, será transferido de pleno derecho al fideicomitente, quién será en definitiva el legítimo titular.
- El plazo de los fideicomisos es de 20 años para el caso de los fideicomisos Peñas Blancas, y 30 años para Cariblanco, Garabito y Toro 3.

### **Ejecución de la opción de compra del arrendamiento Peñas Blancas**

El 30 de junio de 2015 se ejecutó la opción de compra establecida en el contrato de arrendamiento firmado entre el ICE y Banco Nacional de Costa Rica por un monto de US\$19 millones los cuales fueron cancelados en el mes de julio 2015, por concepto de adquisición de la Planta Hidroeléctrica Peñas Blancas.

### **(2) Planta Geotérmica Las Pailas:**

En diciembre de 2006 el Consejo Directivo del ICE acordó aprobar el desarrollo del Proyecto Geotérmico Las Pailas mediante un esquema de ejecución-financiamiento denominado “no tradicional”, en el cual el ICE será el constructor y el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) el inversionista, desarrollador y propietario.

Posteriormente, el ICE operará técnica y comercialmente la infraestructura en calidad de arrendatario por un plazo de 12 años, al final de los cuales podrá ejecutar la opción de compra para adquirir la propiedad de la planta.

En marzo de 2007 el ICE y el BCIE suscriben un contrato de arrendamiento con opción de compra de la Planta Geotérmica Las Pailas, el cual incluye como principales cláusulas las siguientes:

- Se establece un arrendamiento por un plazo de 12 años con opción de compra de la Planta Geotérmica Las Pailas, a partir de la satisfactoria recepción de la misma por parte del ICE.
- El monto total del arrendamiento es de US\$240 (en millones) incluyendo cuotas de arrendamiento y mantenimiento.
- Al cabo del plazo del arrendamiento la opción de compra será por un monto del 15% de la inversión acumulada total al término de la etapa de construcción.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- El BCIE hará una inversión en la construcción de la planta por un monto de hasta US\$130 (en millones).
- El BCIE acepta que el ICE lleve a cabo la construcción de la planta hasta su terminación total e interconexión al Sistema Nacional Interconectado. La inversión acumulada total al término de la etapa de construcción habrá sido conformada en US dólares y únicamente por los siguientes renglones:
  - a) Monto acumulado real de la inversión directa por concepto de inversión a cargo del BCIE en la construcción de la Planta.
  - b) Un 0,75% de la inversión directa a cargo del BCIE y por una sola vez al momento del primer aporte que haga el BCIE como parte de la inversión directa.
  - c) Un 0,75% sobre los recursos objeto de la inversión directa estimada que estén pendientes de ser utilizados para la construcción de la Planta.
  - d) Rendimiento en función de la tasa LIBOR a seis meses más 2,25% sobre el monto de la inversión acumulada parcial que se vaya conformando durante la etapa de construcción de la Planta.
  - e) Los gastos de administración derivados de la conformación y operación de la Unidad de Gestión del Proyecto a ser constituida por el BCIE conforme lo indicado en el contrato.
- El ICE se compromete a tomar en arriendo la planta. El ICE será el “arrendatario” y el BCIE será el “arrendador”.
- El arrendamiento inicia 48 meses después de la orden de inicio de la construcción de la planta.
- En caso que el ICE no ejecute la opción de compra las partes podrán acordar una extensión al contrato de arrendamiento hasta por 6 años, para lo cual debe realizarse una ampliación al contrato. El ICE podrá ejercer la opción de compra antes de la conclusión del contrato igual al saldo de la inversión pendiente de recuperar por el BCIE.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### (3) Subestación Reductora Tejar - JASEC:

En abril de 2010, el ICE estableció con la Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago (JASEC), un contrato para el arrendamiento con opción de compra de la Subestación Reductora Tejar y los derechos de servidumbre y sitios de torres para la ampliación de la línea de transmisión Río Macho del Este 230 KV, actuando JASEC como arrendante y el ICE como arrendatario. Las obras se localizan en la provincia de Cartago, Cantón del Guarco, Distrito San Isidro.

El plazo del arrendamiento es de hasta 10 años, contados a partir que JASEC entregue al ICE la subestación y obras conexas listas para entrar en operación comercial. Esto sucedió a partir del 04 de junio de 2012.

### (4) Planta Hidroeléctrica Toro 3:

El ICE y la Junta Administrativa del Servicio Eléctrico de Cartago (JASEC) establecieron un convenio de alianza empresarial para el desarrollo en conjunto del PH Toro 3, en el cual el Banco de Costa Rica figura como fiduciario. El ICE y JASEC figuran como fideicomitentes.

Como parte de este convenio de alianza empresarial se estableció un contrato de arrendamiento de la Planta Hidroeléctrica Toro 3 con opción de compra con un plazo de 137 meses, en el cual el ICE y JASEC figuran como arrendatarios y el Fideicomiso de Titularización PH Toro 3 figura como arrendador (véase nota 6).

La alianza empresarial entre el ICE y JASEC constituye una relación paritaria en cuanto a derechos, obligaciones y los beneficios que surjan tanto en la construcción como en la explotación comercial de la planta durante su vida útil, ambas entidades participarán en el desarrollo de la Planta Hidroeléctrica Toro 3, en la cual tendrán una participación del cincuenta por ciento (50%).

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### (5) Cooperativa de Electrificación Rural Guanacaste, R.L.:

El 16 de febrero de 2010 el ICE y la Cooperativa de Electrificación Rural de Guanacaste, R.L. (Coopeguanacaste), establecieron un contrato de arrendamiento con opción de compra de la infraestructura para la Transmisión de Electricidad Liberia – Papagayo – Nuevo Colón. En ese contrato, el ICE figura como arrendatario y Coopeguanacaste como arrendante. El plazo del arrendamiento es de 137 meses, y el monto de la cuota mensual por concepto de arrendamiento estará compuesta por:

- El valor de la cuota mensual en colones que deba atender el arrendante con sus acreedores. Estos acreedores corresponden al Banco de Costa Rica y el Banco Popular y de Desarrollo Comunal por el préstamo bancario que cada una de esas instituciones otorgó a Coopeguanacaste; y
- El importe que deba atender el arrendante por los costos mensuales de mantenimiento de la infraestructura.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

**Nota 31. Compras y servicios complementarios**

Las compras y servicios complementarios se detallan como sigue:

		Por el periodo terminado al 30 de junio de	
		2016	2015
<b><u>Telecomunicaciones:</u></b>			
Tráfico operadores nacionales	₡	9.857	8.426
Participación telefónica		2.553	3.395
Otros		1.978	1.581
<b>Total Telecomunicaciones</b>		<b>14.388</b>	<b>13.402</b>
<b><u>Electricidad:</u></b>			
<i><u>Importación:</u></i>			
Ente Operador Regional (EOR)		8.150	19.512
Otros		3.227	2.443
<b>Subtotal importación</b>		<b>11.377</b>	<b>21.955</b>
<i><u>Generadores privados:</u></i> (1)			
Consorcio Eólico Chiripa, S.A. (Contrato B.O.T)		10.444	10.546
Planta Eólica Orosi Dos, S.A. (Contrato B.O.T)		9.350	-
Unión Fenosa Generadora La Joya, S.A. (Contrato B.O.T)		9.069	8.570
Planta Eólica Guanacaste, S.A. (Contrato B.O.T)		7.380	7.809
Unión Fenosa Generadora Torito, S.A. (Contrato B.O.T)		6.548	2.381
Hidroenergía Del General (HDG), S.R.L. (Contrato B.O.T)		6.231	5.821
Hidroeléctrica Doña Julia, S.A.		4.090	4.368
Planta Eólica Tilawind, S.A.		3.109	1.965
Hidroeléctrica Platanar, S.A.		3.035	2.955
Plantas Eólicas, S.A.		2.653	2.566
Molinos de Viento Del Arenal, S.A.		2.612	2.628
Azucares el Viejo, S.A.		2.439	1.631
Hidroeléctrica Río Lajas, S.A.		2.239	2.465
Proyecto Hidroeléctrico Río Volcán, S.A.		2.129	2.909
Ingenio Taboga, S.A.		1.969	1.637
Proyecto Hidroeléctrico Pedro, S.A.		1.954	2.572
Planta Eólica Vientos del Este		1.558	-
Planta El Angel S.A.		978	512
Aeroenergía S.A.		901	846
Hidroeléctrica Zarcas, S.A.		-	2.407
Geoenergía Guanacaste Limitada		-	1.934
Inversiones la Manguera S.A		-	1.039
Otros		4.616	4.436
<b>Subtotal cogeneradores</b>		<b>83.304</b>	<b>71.997</b>
<i><u>Compras para exportación:</u></i>			
Ente Operador Regional (EOR)		5.449	5.650
<b>Total Electricidad</b>		<b>100.130</b>	<b>99.602</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	₡	<b>114.518</b>	<b>113.004</b>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### (1) Generadores privados:

Al amparo de la Ley N° 7200 (“Ley que autoriza la generación eléctrica autónoma o paralela”), la cual declara de interés público la compra de electricidad por parte del ICE a aquellas empresas privadas que cumplan con las condiciones indicadas en esa misma Ley, el ICE ha establecido contratos con diversos cogeneradores para la compra de energía eléctrica. Esta ley contempla dos regímenes o capítulos: Capítulo I, denominado “Generación Autónoma o Paralela”; que genera los llamados contratos B.O.O (Build, own and operate, Construir, ser dueño y operar, en español) y, Capítulo II, denominado “Compra de energía bajo régimen de Competencia”. Que genera contratos llamados B.O.T (Build, operate and transfer, Construir, operar y transferir).

Al 31 de marzo de 2015, el ICE mantiene 6 contratos para compra de energía bajo el Capítulo II, los cuales corresponden a los contratos tipo B.O.T (construir, operar y transferir), con los siguientes cogeneradores: Unión Fenosa Generadora La Joya S.A., Hidroenergía del General (HDG), S.R.L., Planta Eólica Guanacaste, S.A., Consorcio Eólico Chiripa S.A., Unión Fenosa Generadora Torito S.A., y Eólicas de Orosí Dos, S.A., así también se encuentran en fase de construcción los proyectos hidroeléctricos Chucás y Capulín. Durante la vigencia de los acuerdos esos cogeneradores deberán construir, operar y mantener las respectivas plantas. La energía que éstas produzcan será adquirida exclusivamente por el ICE. Al finalizar los plazos de esos acuerdos la propiedad, gestión y operación de las plantas de energía se transferirán automáticamente al ICE, libre de gravámenes. Los respectivos cogeneradores o el ICE podrán solicitar la transferencia temprana de la planta generadora de energía.

Algunos de los términos y condiciones más relevantes establecidos en los convenios anteriormente citados son los siguientes:

- Los cogeneradores serán responsables de la financiación, diseño, adquisición de suministros, construcción, pruebas, puesta en marcha y el respectivo mantenimiento de las plantas. Los cogeneradores también se comprometen a entregar toda la energía eléctrica producida durante la vigencia del contrato con el ICE.
- Los cogeneradores producirán electricidad con la calidad y estándares de operación establecidos en cada contrato y la entregará en su totalidad al ICE, con excepción de aquella requerida para alimentar los equipos auxiliares y el servicio propio de las plantas, todo de conformidad con los contratos.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- Los cogeneradores asumen el riesgo de daños, pérdida o destrucción de los equipos e instalaciones, durante los plazos de los contratos, debido a cualquier razón o causa que sea directamente atribuible al cogenerador, sus contratistas, subcontratistas o proveedores, excluyendo las de fuerza mayor.
- El precio de compra de la energía eléctrica se establece en cada contrato en particular a partir del precio ofertado y adjudicado en los procesos licitatorios mediante los cuales resultaron seleccionados. Los contratos contemplan fórmulas de ajuste en los precios por variaciones por inflación y que aplican sobre el componente de costos de operación y mantenimiento.

Desde la fecha de inicio de operación comercial de la planta, los cogeneradores deberán, por su cuenta, obtener y mantener, como mínimo, las siguientes pólizas de acuerdo a la disponibilidad en el mercado: seguro de riesgos de trabajo y de todo riesgo de daño físico.

El ICE puede suspender la recepción de la energía generada por los cogeneradores y será exonerado del pago de la energía durante tal periodo de suspensión por los siguientes motivos:

- Alteración de los medidores.
- Incumplimiento en relación con la condición del punto de entrega pactada, bajo la responsabilidad del cogenerador.
- La incapacidad del cogenerador de suministrar la energía en concordancia con los parámetros de operación requeridos.
- Por incumplimiento de renovación de la garantía de cumplimiento.
- Por incumplimiento en la renovación de pólizas de seguros.

Los acuerdos actuales estarán vigentes por plazos que oscilan entre 15 y 20 años, finalizando entre setiembre de 2016 y octubre de 2033.

Para aquellos cogeneradores que mantienen contratos bajo el Capítulo I de la ley N° 7200, se tienen tres tipos de contrato:

- Tipo A: que aplica para plantas hidroeléctricas con capacidad inferior a 5 MW.
- Tipo B: que aplica para plantas hidroeléctricas con capacidad superior a los 5 MW.
- Tipo C: que aplica para plantas eólicas.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Los términos generales pactados en estos tipos de contratos establecen que el ICE adquirirá los excedentes de energía eléctrica que el cogenerador pueda suministrar una vez satisfechas sus necesidades propias, hasta por la potencia máxima contratada, durante el plazo del contrato. El cogenerador se compromete a operar la planta de modo que la potencia entregada al ICE, en el punto de medición no sea superior a la potencia contratada.

El ICE no reconocerá pago alguno por concepto de la energía que entregue el cogenerador a una potencia superior a la contratada. La energía eléctrica que se reciba al amparo de estos contratos se cancela a las tarifas que tenga vigentes la ARESEP en el momento de materializarse la entrega de la energía eléctrica.

Bajo el Capítulo I de la Ley N° 7200 el ICE firmó contratos desde la promulgación de la ley en el año 1990. A partir del 2009, una vez que empezaron a vencer los contratos suscritos en la década de los 90, cuya vigencia máxima era de 15 años, el ICE procedió con su renovación, por el plazo remanente de las concesiones (que fueron otorgadas por 20 años). Actualmente, se está en proceso de renovación de los contratos una vez que las empresas obtienen nuevas concesiones tanto para el uso de fuerza hidráulica, en el caso de los proyectos hidroeléctricos, como la de servicio público de generación que otorga la ARESEP. En la actualidad se tienen vigentes contratos con 24 empresas: 3 eólicos, 2 ingenios y 19 hidroeléctricos.

Adicionalmente, a partir del 2012, una vez que la ARESEP publicó las tarifas para plantas nuevas y se publicó el nuevo reglamento para el Capítulo I de la Ley N° 7200, el ICE inició el proceso de selección de proyectos con los cuales se firmarán nuevos contratos. En junio del 2012 se publicó la Convocatoria No. 01-2012 mediante la cual se seleccionaron cinco proyectos eólicos y seis proyectos hidroeléctricos, de los cuales hasta el momento sólo se ha firmado el contrato con el proyecto eólico Tilawind en Tilarán, el cual entró en operación en el primer trimestre del 2015.

En febrero del 2014 se publicó la Convocatoria No. 02-214 cuyo resultado quedó en firme el 29 de agosto una vez que la Gerencia General rechazó el recurso de apelación interpuesto por uno de los participantes. En esta segunda convocatoria se seleccionaron 2 proyectos eólicos y 4 proyectos hidroeléctricos; uno de los cuales renunció a la selección. Para diciembre del 2015, entró en operación la Planta Eólica Vientos del Este, la cual genera 9 MW.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### Ajuste de tarifas de plantas privadas de generación

El 8 de abril del 2015 se publicó en el Diario Oficial La Gaceta la Resolución RIE 037-2015 del 27 de marzo del 2015 en la que se autorizó por parte de la Autoridad Reguladora de las Servicios Públicos (ARESEP) un ajuste de tarifas a las plantas privadas de generación existentes que venden energía al ICE cuyas fuentes de generación son hidroeléctricas y eólicas, amparadas a la Ley N° 7200. Este ajuste representa un incremento de un 3,4% con respecto a la tarifa anterior.

El 30 de octubre del 2015, se publicó en el Diario Oficial La Gaceta la Resolución RIE 107-2015 del 23 de octubre del 2015 en la que se autorizó por parte de la Autoridad Reguladora de las Servicios Públicos (ARESEP) un ajuste en el cual se le debe reconocer al ICE-Generación un monto de ¢24.393 para cubrir la diferencia en compras a generadores privados del periodo 2015, dicho monto se espera recuperar vía tarifa, durante el periodo que va del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016 (ver nota 2 (e) (ii) y nota 12 punto (1)).

El 16 de diciembre del 2015, se publicó en el Diario Oficial La Gaceta la Resolución RIE 124-2015 del 11 de diciembre del 2015 en la que se autorizó la fijación tarifaria para la empresa Hidroeléctrica Platanar, S.A. y el resto de generadores privados existente de conformidad con la “Metodología de Fijación de Tarifas para Generadores Privados (Ley N° 7200) que firmen un nuevo contrato de compra y venta de electricidad con el ICE.

### Transferencia al ICE de la planta Geoenergía de Guanacaste, Ltda.

El 25 de marzo de 2015 se transfirió al ICE la Planta Geotérmica Miravalles III la cual operó mediante la modalidad de contrato B.O.T (construir, operar y transferir), por un periodo de 15 años a partir de la fecha de inicio de su operación a cargo de Geoenergía de Guanacaste Ltda.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### **Nota 32. Gastos administrativos**

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

		<b>Por el periodo terminado al 30 de junio de</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Grupo ICE:</b>			
Remuneraciones	₡	34.844	34.506
Servicios		8.796	6.281
Utilización centros de servicio		2.891	3.594
Transferencias corrientes		816	543
Depreciación de otros activos en operación		829	951
Otros		4.279	5.692
<b>Subtotal Grupo ICE</b>		<b>52.455</b>	<b>51.567</b>
* Eliminaciones de servicios institucionales		75	167
<b>Total Grupo ICE</b>	₡	<b>52.380</b>	<b>51.400</b>

\* Corresponde a la eliminación del consumo interno por servicios telefónicos y eléctricos, incurridos por las diferentes áreas de la institución.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

**Nota 33. Gastos de comercialización**

Los gastos de comercialización se detallan como sigue:

	<b>Por el periodo terminado al 30 de junio de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(Reestructurado)*</b>	
<b>Grupo ICE:</b>		
Materiales y suministros	¢ 30.556	31.453
Remuneraciones	28.392	34.591
Servicios	24.075	27.810
Utilización centros de servicio	10.567	16.326
Transferencias corrientes	2.274	3.629
Depreciación de otros activos en operación	2.209	2.394
Otros	10.837	9.500
<b>Subtotal Grupo ICE</b>	<b>108.910</b>	<b>125.703</b>
* Eliminaciones de servicios institucionales	722	933
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 108.188</b>	<b>124.770</b>

(\*) Véase nota 26.

**Nota 34. Estudios de pre inversión**

Los costos incurridos por estudios de pre inversión se desglosan como sigue:

	<b>Por el periodo terminado al 30 de junio de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Grupo ICE:</b>		
Estudio Los Llanos (1)	¢ 2.000	1.035
Proyecto Hidroelectrico Ayil (2)	99	258
Estudio Savegre	8	116
Otros	121	160
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 2.228</b>	<b>1.569</b>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### (1) Estudio Los Llanos

El Proyecto Hidroeléctrico Los Llanos se ubica en la cuenca del Río Naranjo. De concretarse el proyecto se tendría previsto adicionar aguas del Río Brujo, para así aumentar la potencia del desarrollo a 126 MW, únicamente si se pueden superar aspectos ambientales que están en análisis.

### (2) Proyecto Hidroeléctrico Ayil

El Proyecto Hidroeléctrico Ayil, el cual estará ubicado dentro del territorio indígena Cabécar de Bajo Chirripó, Matina, Limón; se habilitó un convenio con las comunidades indígenas para realizar el estudio del proyecto en un plazo de tres años, relacionados con los caminos de penetración que implican la construcción de varios puentes.

### **Nota 35. Estudios preliminares**

Los gastos de estudios preliminares se detallan como sigue:

	<b>Por el periodo terminado al 30 de junio de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Grupo ICE:</b>		
Remuneraciones	¢ 5.630	6.562
Utilización centros de servicio	5.196	3.134
Servicios	840	363
Transferencias corrientes	155	181
Depreciación	72	174
Materiales y suministros	14	124
Otros	749	1.161
<b>Subtotal Grupo ICE</b>	<b>12.656</b>	<b>11.699</b>
* Eliminaciones de servicios institucionales	64	82
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 12.592</b>	<b>11.617</b>

\* Corresponde a la eliminación del consumo interno por servicios telefónicos y eléctricos, incurridos por las diferentes áreas de la institución.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### **Nota 36. Gastos complementarios de operación**

El Grupo ICE contabiliza en este rubro aquellos gastos en los que se incurre para garantizar la calidad en la construcción y operación de obras propiedad de terceros; así como aquellas transacciones que no forman parte de las partidas de costos y gastos de conformidad con su naturaleza. Adicionalmente, incluye aquellos costos por Mitigación y Compensación Social posteriores, que excedan lo establecido en el Plan de Gestión Ambiental por no haber sido considerados dentro de la “Línea Base” planificada y controlada por el ICE. Los mismos se detallan como sigue:

<b>Por el periodo terminado al 30 de junio de</b>			
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
<b>Grupo ICE:</b>			
Servicios administrativos	¢ 537	266	
Mejoras en la red transporte	357	225	
Proyecto Hidroeléctrico Chucas	210	258	
Proyecto Hidroeléctrico Chapulin	123	-	
Servicios móvil avanzado	64	263	
Proyecto Hidroeléctrico Torito	17	225	
Proyecto Eolico Orosi	7	313	
Mercados Internacionales	-	572	
Otros	474	354	
<b>Subtotal Grupo ICE</b>	<b>¢ 1.789</b>	<b>2.476</b>	
* Eliminaciones de servicios institucionales	6	-	
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 1.783</b>	<b>2.476</b>	

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

**Nota 37. Otros productos y otros gastos**

A continuación se detallan los otros productos y otros gastos:

Otros productos	Por el periodo terminado al 30 de junio de	
	2016	2015
<b>Grupo ICE:</b>		
Intereses y otros productos financieros(1)	¢ 18.500	21.991
Servicios de construcción (3)	11.667	14.167
Fluctuaciones cambiarias (2)	7.981	18.848
Ingresos por inversiones en otras empresas	359	326
Otros productos (4)	14.932	9.192
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 53.439</b>	<b>64.524</b>
Otros gastos	Por el periodo terminado al 30 de junio de	
	2016	2015
<b>Grupo ICE:</b>		
Intereses y otros gastos financieros (5)	¢ 60.693	55.082
Fluctuaciones cambiarias (2)	54.239	3.815
Contratos de obras civiles y electromecánicas (3)	12.062	14.550
Otros gastos	2.719	3.598
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 129.712</b>	<b>77.045</b>

Una descripción de las principales transacciones efectuadas es la siguiente:

- (1) Los intereses incluyen ingresos sobre títulos valores del sector externo.
- (2) Como resultado de las transacciones en moneda extranjera, de la valuación de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, durante el periodo terminado al 30 de junio del 2016, se reconoció un ingreso y un gasto por fluctuaciones cambiarias por un monto de ¢7.981 y ¢54.239, respectivamente (¢18.848 y ¢3.815, respectivamente, en el 2015). Para valuar los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se utilizó un tipo de cambio de ¢549,44 (¢536,39 en el 2015).

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

(3) Los servicios de construcción incluyen facturas por avance o finalización de obras por contrato por servicios de ingeniería, diseño, construcción u otros servicios especializados brindados por el ICE a terceros y relacionados con los proyectos en etapa de construcción como el Proyecto Hidroeléctrico Reventazón. En el rubro de “Contratos de obras civiles y electromecánicas” se contabilizan los costos asociados con estos contratos de construcción.

(4) Durante el período terminado el 30 de junio de 2016, el Grupo ICE reconoció ganancias derivadas de los siguientes conceptos:

- Cobro de sanciones administrativas por un monto de ₡1.972.
- Venta de maquinaria ₡920.
- Servicios de Talleres y Estructuras ₡890
- Servicio de comunicación móvil terrestre ₡635
- Arrendamiento y mantenimiento de plantas de generación de terceros por un monto neto de ₡624.
- Absorción de depósitos en garantía recibidos de clientes en estado de inactividad por un monto de ₡477.

(5) Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2016, el Grupo ICE reconoció gastos financieros principalmente por el concepto de intereses de las obligaciones y préstamos bancarios y comisiones por la administración de instrumentos financieros derivados por un monto de ₡60.693 (₡55.082 en el 2015).

(Continúa)

**Nota 38. Normativa Tributaria**

(a) Obligaciones Tributarias

El Grupo ICE tiene obligaciones tributarias que se rigen por lo estipulado en los siguientes marcos jurídicos: Ley N° 7092 del Impuesto sobre la Renta y sus reformas; Reglamento a Ley del Impuesto sobre la Renta y sus reformas; Ley N°6826 de Impuesto General sobre las Ventas y sus reformas, Reglamento a la Ley de Impuesto General sobre las Ventas y sus reformas, Ley General de Aduanas, su Reglamento y sus reformas, la Ley No. 8660 de Fortalecimiento y Modernización de las Entidades Públicas del Sector Telecomunicaciones, y la Ley N° 8642 General de Telecomunicaciones.

(b) Impuesto sobre la Renta

El Instituto Costarricense de Electricidad, es contribuyente del impuesto sobre la renta, en tanto realice actividades de carácter lucrativo y se generen utilidades sobre ellas. Mediante el Decreto de Ley No. 449, relacionado con la creación del Instituto Costarricense de Electricidad, se establece en su artículo No. 17 lo siguiente: “la política financiera del ICE será la de capitalizar las utilidades netas que obtenga de la venta de energía eléctrica y de cualquier otra fuente que las tuviere, en la financiación y ejecución de los planes nacionales de electrificación e impulso de la industria a base de la energía eléctrica.”

Adicionalmente, la Ley No. 7722 denominada “Sujección de Instituciones Estatales al Pago de Impuesto sobre la Renta”, establece lo siguiente: “*los excedentes constituirán la renta imponible y se obtendrán al restar, a los ingresos brutos, los costos, los gastos útiles y las reservas de inversión o fondos de desarrollo, necesarios y pertinentes para producirlos.*”

Debido a que el ICE debe capitalizar la totalidad de las utilidades netas que obtenga, no presenta excedentes, lo cual a su vez significa que no presenta renta imponible, y por tanto no se genera una obligación por concepto de impuesto sobre la renta. Sin embargo, en sus transacciones normales la Administración Tributaria le aplica retenciones a cuenta del impuesto sobre la renta, las cuales posteriormente se aplican como pagos a cuenta del impuesto sobre las ventas.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

La Ley N° 8660 Fortalecimiento y Modernización de las Entidades Públicas del Sector de Telecomunicaciones, indica que en el momento que el ICE y sus empresas actúen como operadores o proveedores, en mercados nacionales competitivos de servicios y productos de telecomunicaciones o de electricidad, estarán sujetos al pago de los impuestos sobre la renta y de ventas, excluyendo del pago del impuesto sobre la renta el servicio telefónico básico tradicional y en los demás casos, se mantendrán vigentes las exenciones conferidas en el Decreto de Ley No. 449, de 8 de abril de 1949, así como a cualesquiera otras que les confiera el ordenamiento.(Véase nota 42)

Para el caso de las subsidiarias, están sujetas al pago del impuesto sobre la renta con fundamento también en la Ley No. 7722, la cual cita taxativamente las instituciones estatales sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Mediante Decreto Ejecutivo publicado en La Gaceta 185 del 23 de setiembre de 1999 y con fundamento en la Ley No.7722 denominada “Sujeción de Instituciones Estatales al pago del Impuesto Sobre la renta”, se incluyen los ingresos o beneficios obtenidos por las entidades como consecuencia de sus servicios y de su actividad económica y financiera, independientemente de que sean exentos o no, por disposición de leyes anteriores.

De ello únicamente puede deducirse los costos, los gastos, las reservas de inversión y fondos de desarrollo necesarios y pertinentes para producir tales ingresos.

Para estas empresas el impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha del cierre. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 el impuesto de la renta diferido, por las diferencias temporales, se ajusta en los estados financieros consolidados del Grupo ICE por efecto de homologación de las políticas contables de las subsidiarias a las del Grupo ICE.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### (c) Impuesto General sobre las Ventas

El Grupo ICE es contribuyente del impuesto general sobre las ventas, según Ley No. 6826 General de Impuesto sobre las Ventas. Este es un impuesto al valor agregado en la venta de mercancías y prestaciones de algunos servicios. Las tarifas de este impuesto son: para la venta de energía para consumo residencial de electricidad un 5% sobre el exceso de 250 kw de consumo mensual; sobre el consumo comercial y prestación del servicio de telecomunicaciones es del 13%.

Por tratarse de un impuesto al valor agregado, el ICE a su vez paga el impuesto de ventas sobre mercancías y servicios que requiere para el desarrollo de su actividad económica. Así cuando se trata de mercancías e insumos que se incorporen físicamente a la producción de energía y el servicio de telecomunicaciones, según lo establecido en artículo 14 de la mencionada Ley, puede aplicarse como un crédito fiscal al impuesto de ventas por pagar en el periodo.

### (d) Contribución especial parafiscal de operadores y proveedores de telecomunicaciones al Fondo Nacional de Telecomunicaciones (FONATEL) (Ley General de Telecomunicaciones No. 8642)

El artículo N° 39 de la Ley General de Telecomunicaciones N° 8642, establece, una contribución parafiscal, con el propósito de financiar el Fondo Nacional de Telecomunicaciones (FONATEL) en procura de cumplir con los objetivos de acceso universal, servicio universal y solidaridad, que recaerá sobre los ingresos brutos devengados, obtenidos directamente, por los operadores de redes públicas de telecomunicaciones y los proveedores de servicios de telecomunicaciones disponibles al público, que realizan el hecho generador de esta contribución al desarrollar las actividades ya mencionadas y recibir el beneficio individualizable de la actividad estatal.

La contribución será determinada por medio de una declaración jurada, que corresponde a un período fiscal año calendario. El plazo para presentar la declaración vence el 15 de marzo, posterior al cierre del respectivo período fiscal. El pago de la contribución se distribuirá en cuatro tractos equivalentes, pagaderos al día quince de los meses de marzo, junio, setiembre y diciembre del año posterior al cierre del período fiscal que corresponda.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

La tarifa de esta contribución, será fijada, anualmente, por la SUTEL a más tardar el 30 de noviembre del período fiscal respectivo. Dicha tarifa podrá ser fijada dentro de una banda con un mínimo de un uno coma cinco por ciento (1,5%) y un máximo de un tres por ciento (3%); dicha fijación se basará en las metas estimadas por la SUTEL de los costos de los proyectos por ser ejecutados para el siguiente ejercicio presupuestario y en las metas de ingresos estimados para dicho siguiente ejercicio. En el evento de que la Superintendencia no fije tarifa al vencimiento del plazo señalado, se aplicará la tarifa aplicada al período fiscal inmediato anterior.

(e) Mediante Ley N° 9355 publicada el 27 de mayo 2016 “Modificación a varias Leyes para el financiamiento de la Asociación Cruz Roja Costarricense”; se crea una Contribución Parafiscal para la Asociación Cruz Roja Costarricense. Esta Contribución tiene una tarifa que corresponde al 1% de los montos pagados por el usuario final que sea propietario de una línea telefónica convencional, móvil, prepago, pospago o cualquier otra modalidad de telefonía. Los montos recaudados se deben liquidar a más tardar el decimoquinto día natural de cada mes. Dicha Ley deja sin efecto la Ley 8690, mediante la cual se definió el Impuesto Rojo destinado al financiamiento de la Cruz Roja Costarricense, el cual se pagaba anteriormente.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### (f) Impuesto a favor del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica

La Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica No. 8228 del 19 de marzo de 2002, fue reformada por la Ley No. 8992 Fortalecimiento Económico del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, publicada en la Gaceta del 22 de setiembre de 2011. Esta Ley reforma los artículos 28 y 33 de la Ley N° 8228, Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, de 19 de marzo de 2002, y sus reformas. Adicionalmente, reforma el Artículo 40, “Financiamiento del Cuerpo de Bomberos”, definiendo la creación, como fuente complementaria de ingresos para la operación y el crecimiento sostenible del Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, un tributo equivalente al uno coma setenta y cinco por ciento (1,75%) de la facturación mensual por consumo de electricidad que pague cada abonado o consumidor directo de energía eléctrica.

### (g) Impuestos de Aduana

Como se define en la legislación aduanera la obligación tributaria aduanera se compone de impuestos aduaneros e impuestos internos y debe ser cancelada en su totalidad para nacionalizar las mercaderías. El impuesto aduanero conocido como DAI es el Derecho Arancelario a la Importación, el cual se define de la siguiente forma: es un impuesto ad-valorem, que se fija según la clasificación dentro de la codificación arancelaria establecida. Entre los impuestos internos están los siguientes, Impuesto Selectivo de Consumo (tarifa según mercancía), Impuesto Ley No.6946 (1%), Impuesto General sobre las Ventas (13%), otros específicos de IDA (Instituto de Desarrollo Agrario), IFAM (Instituto de Fomento y Asesoría Municipal), Depósito Libre de Golfito, entre otros. Así según el tipo de mercancías o bien de exenciones articulares, el ICE debe cancelar la obligación tributaria aduanera en las importaciones de mercancías, previo a su nacionalización.

### (h) Otras Obligaciones

Además el Grupo ICE tiene el papel de agente de retención del impuesto sobre la renta de acuerdo con lo establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En esta figura de responsable, el contribuyente es el retenido y el ICE actúa con responsabilidad solidaria. Así dentro de las responsabilidades como agente de retención debe retener y entregar al Fisco el impuesto respectivo, por cuenta de los beneficiarios de las rentas de los tipos que se especifican a continuación:

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- Salarios, pagos laborales, remuneraciones por servicios personales y dietas.
- Remesas o créditos a favor de no domiciliados por servicios tales como transporte, comunicaciones, asesoramiento técnico financiero, servicios personales y otros servicios, según conceptos y tarifas definidas en los artículos N° 55 y 59 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

### **Nota 39. Administración del riesgo financiero institucional**

El Grupo ICE está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: crédito (posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de pago de los clientes o contrapartes), liquidez (incapacidad de la empresa de disponer de los fondos necesarios para hacer frente a las obligaciones) y mercado (incluye la exposición cambiaria, tasas de interés, commodities). Los tres riesgos impactan en la gestión del Grupo ICE, pero su tratamiento se realiza de forma individualizada, por ejemplo en el caso del ICE el riesgo crédito se regula con el Comité de Inversiones mediante análisis riguroso de los emisores y fichas camels y el riesgo de liquidez se mantiene un control de los flujos de caja de tesorería del sector telecomunicaciones y electricidad y en cuanto a los riesgos de mercado, mediante las coberturas financieras o contratación de derivados financieros. Por lo tanto, se mantiene un control sobre esta exposición de riesgos, al contar con el Comité de Inversiones.

El Comité de Inversiones Institucional, es la entidad facultada para dar control y seguimiento a la administración de las inversiones transitorias de los sectores electricidad y telecomunicaciones del ICE. Es el órgano en el cual la División Corporativa Finanzas delega la responsabilidad de definir las políticas y procedimientos de inversión. Por lo tanto, establece las pautas (restricciones) en relación con las decisiones de inversión, dentro de las que se encuentran límites de la inversión por instrumento, moneda, sector, así como los niveles de riesgos para la composición de la cartera.

En este Comité se aprueba el documento denominado la Estrategia de Inversión, el cual se revisa cada año, así como el documento de Límites de Gestión para operar las carteras de inversiones del ICE, el cual se revisa de acuerdo con el criterio de dicho Comité. Además, se cuenta con el Manual de Políticas de Inversión Financiera y el procedimiento para realizar inversiones en el mercado internacional, el cual busca una mayor y mejor diversificación de las inversiones transitorias. Adicionalmente, se da seguimiento al nivel de riesgo mediante indicadores de valor en riesgos, duración,

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

duración modificada, indicadores de concentración, indicador de riesgo de crédito, liquidez entre otros. Así como, se realizan pruebas de stres testing y back testing que miden la eficacia del modelo utilizado.

De acuerdo al Reglamento Autónomo de Organización, la coordinación del Comité de Riesgos Institucional pasa a la Presidencia Ejecutiva, siendo que desaparece la Gerencia General.

Adicionalmente, en enero 2016 se actualizó la Política Corporativa de Gestión de Riesgos Financieros y Cobertura Financiera, vigente desde el año 2011.

El aporte de la actualización del 2016 tiene como objetivo: “*dotar al ICE de un marco para la gestión de riesgos financieros acorde al objetivo estratégico de optimización de costos y gastos incluido en la estrategia empresarial, mediante una eficiente administración de los riesgos financieros y aprovechando oportunidades de mercado, según la disponibilidad de instrumentos financieros y de acuerdo con la Estrategia Gestión de Riesgos y Cobertura de Riesgos Financieros.*”

Anualmente, se revisa la política y los sistemas de administración de riesgo, con el de fin que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Grupo ICE. Esta actividad la lleva a cabo la División Corporativa Finanzas, mediante el Proceso Riesgo Financiero.

El uso de los derivados financieros se rige por las políticas del Grupo ICE y cumple con las mejores prácticas internacionales en materia contable, las cuales proveen principios escritos sobre el riesgo cambiario, riesgo de las tasas de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de exceso de liquidez, esta actividad se lleva a cabo en el Proceso Financiamiento e Inversiones.

La División Corporativa Finanzas trabaja de forma conjunta con todas las gerencias del ICE y las Subsidiarias, para tener cada año, un mapa de riesgos financieros del Grupo ICE y se le da seguimiento a los controles y planes de acción de forma anual.

Adicionalmente, la División Corporativa Finanzas ha orientado esfuerzos en determinar planes de acción y metas para cumplir con el plan financiero y estrategia financiera 2013-2021. Para ello presenta informes de gestión a la administración superior.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### (a) Riesgo Crédito

Se refiere a la pérdida potencial por el incumplimiento en los términos contractuales de un cliente o contraparte en las operaciones que efectúe el Grupo ICE, asociadas principalmente a efectivo, equivalentes, cuentas por cobrar e inversiones.

Como forma de mitigar este riesgo se realiza un control y seguimiento a las calificaciones de riesgo que poseen las inversiones, otorgado por las calificadoras de riesgo. Se tienen límites de inversión en el portafolio del ICE por mercado (local e internacional), por sector (público, resto del sector público, sector privado), por instrumento, por emisor y por emisión. Para este riesgo no se tienen colaterales recibidos en garantía.

Para el caso de la subsidiaria CNFL el riesgo de crédito se entiende como la posibilidad de que la empresa incumpla con el pago del principal y/o con los intereses, debido tanto a factores externos como internos de la CNFL, que afecte negativamente la realización del flujo de efectivo los resultados operativos y las perspectivas de utilidades, no se visualiza el efecto negativo de un faltante de liquidez en la exposición al Riesgo Crediticio para la subsidiaria.

#### (i) *Cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar se controlan directamente en los sectores de electricidad y telecomunicaciones. El proceso que lleva cada Sector para recuperar las cuentas por cobrar, se puede resumir de la siguiente forma:

- Emisión de la facturación y proceso de cobro mediante mensajería en el Sector Telecomunicaciones para recordar el pendiente de pago.
- Suspensión de los servicios eléctricos y telefónicos de forma inmediata, posterior a la fecha de vencimiento de la facturación, donde el periodo promedio de cobro para el Sector Telecomunicaciones es de 29 días y en el Sector Electricidad es de 31 días, los plazos son establecidos por cada sector (Política de Gestión de Cobro).
- Proceso de recaudación en línea, mediante contratos con recaudadores externos y entidades bancarias, o la recaudación interna mediante las cajas del ICE.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- En caso de que no se logre recuperar el pendiente por los medios anteriores, después de 35 días de haberse suspendido el servicio se inicia el cobro administrativo, el cual consiste en localizar al cliente e indicarle sobre su situación de morosidad e informar también a la entidad protectora de crédito para que dicha situación sea incluida en su historial de crédito. El ICE cuenta con empresas que se encargan de cobrar o gestionar con clientes arreglos de pago, como mitigantes de morosidad.
- En última instancia la morosidad residual se tramita en la División Jurídica Institucional mediante cobro judicial.

En la nota 3 de Políticas Contables Significativas se detalla la práctica contable para el registro de la estimación y el procedimiento para su gestión administrativa y judicial de cobro.

### (ii) Inversiones

Desde el punto de vista del riesgo crédito o contraparte, se da control y seguimiento a las calificaciones de las inversiones que posee el Grupo ICE, de acuerdo con la Estrategia de Inversión y perfil de riesgo determinado por el Comité de Inversiones.

Se determinan los riesgos financieros a los que se encuentran expuestas todas las operaciones financieras relacionadas con instrumentos financieros, tales como: financiamiento a corto, mediano y largo plazo, todo lo concerniente a la gestión de tesorería: líneas de crédito, cartas bancarias, compras y ventas de monedas, inversiones, emisión de títulos valores, compras de materias primas, entre otros.

Mediante acuerdo del Consejo Directivo sesión 6148 del 07 de setiembre del 2015 se aprobó directriz para Autorizar a la División Corporativa Finanzas, para que en cumplimiento de la Política de Riesgos y Estrategia de Coberturas Financieras, contrate derivados financieros para mitigar los efectos del riesgo cambiario y/o de tasas de interés en las operaciones financieras, con lo cual queda sin efecto el acuerdo emitido por el Consejo Directivo sesión 6063 del 23 de octubre del 2013 donde se daba un límite por 970 millones USD y solo para coberturas colón/dólar.

Los lineamientos de inversión son aprobados por el Consejo Directivo y el Manual de Políticas de Inversión por la Gerencia Corporativa de Administración y Finanzas. Este último contiene toda la normativa en el tema de emisores, instrumentos y

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

sectores permitidos, así como lo que debe observarse en la relación con los puestos de bolsa y custodios.

### (iii) Pérdidas por deterioro

La antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Vigentes	¢	98.210	92.001
Cobro judicial y administrativo		58.707	50.834
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢</b>	<b>156.917</b>	<b>142.835</b>

El movimiento de la estimación para cuentas por cobrar se detalla como sigue:

		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Saldo inicial	¢	59.910	47.529
Estimación reconocida durante el periodo		10.681	20.562
Uso de la estimación durante el periodo		(3.392)	(8.181)
Ajustes		(6.672)	-
<b>Saldo final</b>	<b>¢</b>	<b>60.527</b>	<b>59.910</b>

### (b) Riesgo Liquidez:

El Riesgo de Liquidez se refiere a las potenciales pérdidas por venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales y que no le permitan hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

En lo relativo al riesgo liquidez, se han generado acciones en los negocios de electricidad y telecomunicaciones para que proporcionen mayor nivel de seguridad en la proyección de pago de los pasivos adquiridos, así como mayor rigurosidad en la proyección de ingresos, de forma tal, que se puedan controlar los flujos de caja de

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

tesorería. Estas medidas en la proyección de pasivos y gastos, así como en los ingresos de ambos sectores, permiten dar seguimiento y control a los flujos de efectivo o riesgo de liquidez, así como a un mejor manejo de operaciones de tesorería, relacionado con compra y venta de divisas, acceso a líneas de crédito de corto y mediano plazo entre otros.

La División Corporativa Finanzas realiza las proyecciones de flujo de caja de corto, mediano y largo plazo que se utilizan para estimar compras de divisas, financiamientos de corto plazo, así como prever necesidades de liquidez.

Como parte de la gestión de Tesorería se elabora el flujo de caja proyectado con información del presupuesto de la empresa y semanalmente se confecciona una programación que detalla las entradas y salidas de efectivo diarias, la cual permite visualizar el comportamiento de los flujos de efectivo y determinar las necesidades diarias de liquidez. Como parte de este proceso, con miras a obtener información más acertada de los pagos, principalmente los que por su monto tienen un fuerte impacto en la caja, en cumplimiento de las políticas de Tesorería, los negocios y diversas áreas de la empresa, deben enviar la programación de pagos correspondiente a 12 meses; adicionalmente, un insumo importante es la información que se obtiene del Sistema de Pagos Institucional, el cual no solo proporciona el monto exacto a pagar sino la fecha máxima de pago según lo establecido en los contratos.

De igual forma, resulta importante los insumos y la coordinación con los negocios referentes al comportamiento de los ingresos y las áreas responsables de la gestión de los financiamientos que permitan un mejor calce para optimizar la gestión de Tesorería en procura de una mejor y oportuna atención de las obligaciones de pago.

Es importante indicar que la liquidez se garantiza mediante la optimización del ciclo de pago, utilizando primero las fuentes sin costo y líneas de crédito de corto plazo (de ser necesario), asimismo, en las políticas de Tesorería, está definido el plazo de pago a proveedores el cual se realiza en un máximo de 30 días, una vez por semana, excepto los compromisos cuya fecha de cancelación es fija e ineludible, a partir del evento que da lugar al pago y la presentación de la factura. Adicionalmente, las políticas establecen como medio de pago la transferencia de fondos bancaria y las órdenes de pago se tramitan a través del sistema de pagos institucional.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Las líneas de crédito forman parte de los instrumentos que utiliza la Administración para financiar las necesidades de capital de trabajo, emisión de garantías de participación y/o cumplimiento, apertura y refinanciamiento de cartas de crédito, cuya utilización a través de los años le ha permitido constituirse en una de las opciones de financiamiento de corto plazo de mayor uso.

Para la aprobación de la línea de crédito se procede de la siguiente manera: aquellos montos mayores a los US\$20 millones son aprobados por el Consejo Directivo y los montos iguales o menores a este monto son aprobados por la Junta de Adquisiciones Corporativa. De acuerdo con la programación de entradas y salidas de efectivo se define el faltante y el plazo requerido para cotizar con los bancos y se desembolsa con el que ofrezca el menor costo, tal operación se formaliza con un pagaré o letras de cambio, según corresponda. El uso de las líneas de crédito tiene como finalidad cubrir descalces entre la fecha de entrada de los ingresos y el pago de las obligaciones u otro tipo de obligación propia de la gestión de flujo de caja.

(c) **Riesgo de Mercado:**

El riesgo de mercado es el riesgo de los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio y tasas de interés, principalmente que afecten los ingresos del Grupo ICE o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión de riesgos es administrar y controlar que las exposiciones a este riesgo se encuentren dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El ICE adquiere instrumentos financieros derivados para administrar parte de los riesgos de mercado existentes, los cuales son valorados según el precio que proporciona el emisor del instrumento. Se utiliza la contabilidad de cobertura para aquellos instrumentos que califiquen, a fin de mitigar la volatilidad en los cambios del valor de mercado de los instrumentos financieros que afectan los resultados.

Los derivados financieros se gestionan con bancos de primer orden, con los cuales se tienen convenios de confidencialidad y toda la documentación necesaria para operarlos. El ICE ha tomado la decisión según la Estrategia de Riesgos, de gestionar derivados específicamente para pasivos existentes.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Las operaciones financieras adquiridas cubren los siguientes riesgos: variaciones en las tasas de interés (locales y extranjeras) y tipos de cambio de moneda extranjera, las cuales afectan los resultados de los flujos de efectivo, valor de instrumentos, entre otros. En resumen, actualmente se cuenta con diez instrumentos financieros derivados: dos para cubrir el riesgo de tasa de interés (permutas “SWAP” de tasas de interés), dos para cubrir los tipos de cambio de la moneda japonesa Yenes al dólar de los Estados Unidos de América denominado Cross Currency Swap y cinco Non Delivery Currency Swap para cubrir parte de la exposición colón/dólar.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

Las características generales de las posiciones expuestas a riesgo de mercado que están siendo cubiertas con los derivados se presentan a continuación:

Detalle	PR002 Tramo b	PPE017 Dólar/colón Tramo b-1	PR003 Tramo a	PFI -019 Dólar/colón Tramo a-1	PR004 Yenes	PF-021 Yenes	PR015 Dólar/colón tres años	PPE016 Dólar/colón tres años	PR013 Dólar/colón siete años
Deuda cubierta	BID-1931 B/OC-CR	PR002	BID-1931 A/OC-CR	PR003	JIBC-CR-P3	JIBC-CR-P3	Bonos 2043	BID-1908	BID-1908
Monto principal	\$60	\$60	\$107	\$107	¥4.877	¥4.971	\$50	\$40	\$40
Monto cubierto	\$60	₡31 971	\$107	₡56 964	\$54	\$40	₡25.000	₡20.167	₡20.132
Tipo de cambio	N/A	₡532,85	N/A	₡533	\$91	123	₡500	₡504,17	₡503,30
Fecha de contratación	08/05/2008	28/04/2014	27/01/2009	18/09/2015	18/06/2012	03/12/2015	14/11/2013	27/01/2014	29/03/2011
Fecha inicio cobertura o primer pago	15/08/2008	15/08/2008	14/01/2010	18/09/2015	20/10/2010	20/10/2015	14/05/2014	25/05/2014	02/05/2011
Fecha vencimiento cobertura	15/02/2018	15/02/2018	14/07/2023	14/07/2023	20/04/2026	20/04/2026	14/11/2016	25/11/2016	02/11/2017
Plazo	10 años	4 años	15 años	8 años	14 años	10,5 años	3 años	3 años	7 años
Tasa base	Libor 6 meses	Libor 6 meses	Libor 6 meses	3,23%	2,20%	2,20%	6,38%	Libor 6 meses	Libor 6 meses
Spread sobre/bajo tasa base	3,00%	5,75%	3,23%	-	5,11%	5,01%	13,89%	9,08%	2,95 pb
Tasa variable	-	-	-	-	-	-	-	-	Tasa básica
Tasa total Fija	4,37%	5,75%	3,23%	4,23%	5,11%	5,01%	13,89%	9,08%	Tasa básica +2,95 pb
Estrategia	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura
Riesgo cubierto	Tasa de interés dólar/cólón	Permuta tasa de interés	Tasa de interés	Tipo de cambio dólar/cólón	Tipo de cambio dólar/cólón	Tipo de cambio yen/dólar	Tipo de cambio yen/dólar	Tipo de cambio dólar/colón	Tipo de cambio dólar/colón
Instrumento contratado	interés	Permuta tasa de entregable	Permuta tasa de interés	Permuta de divisa no entregable	Permuta de divisa no entregable	intecambio de moneda	intecambio de moneda	Permuta de divisa no entregable	Permuta de divisa no entregable

116

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Para el caso de las coberturas de cash flow, se muestra a continuación los flujos de efectivo esperado tanto de la posición primaria como del derivado de cobertura.

<b>En millones de colones</b>	<b>Flujos de efectivo menos de 12</b>		
	<b>esperados derivados</b>	<b>meses</b>	<b>más de 12 meses</b>
Forward staring swap	₡ 4.972	1.336	3.636
Plain vanilla swap	1.411	990	421
<b>Total</b>	<b>₡ 6.383</b>	<b>2.326</b>	<b>4.057</b>

<b>En millones de colones</b>	<b>Flujos de efectivo menos de 12</b>		
	<b>esperados pasivos</b>	<b>meses</b>	<b>más de 12 meses</b>
BID-1931A/OC-CR	₡ 53.647	7.664	45.983
BID-1931B/OC-CR	32.269	16.134	16.134
<b>Total</b>	<b>₡ 85.915</b>	<b>23.798</b>	<b>62.117</b>

### Administración del Capital

Mediante la Ley de Creación del Instituto Costarricense de Electricidad, No. 449 del 08 de abril de 1949, en el capítulo IV Patrimonio y Utilidades, artículo 17 se establece: La política financiera del ICE será la de capitalizar las utilidades netas que obtenga de la venta de energía eléctrica y de cualquier otra fuente que las tuviere, en la financiación y ejecución de los planes nacionales de electrificación e impulso de la industria a base de la energía eléctrica.

El Gobierno no derivará ninguna parte de esas utilidades, pues el ICE no puede ser considerado como una fuente productora de ingresos para el Fisco, sino que usará todos los medios a su disposición para incrementar la producción de energía eléctrica como industria básica de la Nación.

La política es mantener una base sólida de capital de manera que el mercado en general mantenga la confianza y se garantice el crecimiento futuro del Grupo ICE.

Se busca asegurar que nuestras inversiones de capital y financieras tengan las máxima rentabilidad, mediante un balance adecuado entre el nivel de endeudamiento y capital invertido tratando de disminuir el riesgo.

Durante el segundo trimestre del 2016 no se presentaron cambios en la forma de administrar el capital del Grupo ICE, siendo que la institución no está sujeta a requisitos externos de capital.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

El índice de deuda-capital ajustado del Grupo ICE al término del periodo del balance de situación consolidado es el siguiente:

Indice Deuda - Capital		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
<b>Grupo ICE</b>			
Total pasivos	₡	2.788.583	2.731.757
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo		(184.243)	(181.160)
Deuda, neta		2.604.340	2.550.597
Total patrimonio		2.787.765	2.803.493
Menos:			
Montos acumulados en patrimonio en relación con coberturas de flujo de efectivo		(3.111)	(3.563)
Capital ajustado		2.790.876	2.807.056
<b>Indice deuda Grupo ICE</b>		<b>0,934</b>	<b>0,910</b>

Exposición al Riesgo de Crédito

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito es la siguiente:

Valor en libros de activos financieros		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Efectivo y equivalentes de efectivo	₡	200.348	181.160
Inversiones transitorias, neto		145.881	106.525
Inversiones largo plazo		274.076	206.049
Fondos de uso restringido		3.242	11.333
Efectos y cuentas por cobrar		207.569	193.669
<b>Total Grupo ICE</b>	₡	<b>831.116</b>	<b>698.736</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

La exposición máxima al riesgo de crédito para efectos por cobrar a la fecha del balance de situación consolidado por región geográfica es la siguiente:

Por región geográfica		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Nacional	₡	203.588	188.613
Externa		3.981	5.056
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡</b>	<b>207.569</b>	<b>193.669</b>

La exposición máxima al riesgo de crédito para efectos por cobrar por tipo de cliente a la fecha del balance de situación consolidado se detalla a continuación:

Por tipo de cliente		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Particulares	₡	72.803	73.623
Clientes alta, media y baja tensión		24.173	20.415
Administraciones telefónicas		2.214	2.596
Empresas distribuidoras		12.164	10.315
Otros-Gobierno		17.183	12.990
Operadores y proveedores de servicios		3.982	5.057
Sistema de alumbrado público		1.179	1.087
Otros		73.871	67.586
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>₡</b>	<b>207.569</b>	<b>193.669</b>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Las calificaciones de riesgo para el Grupo ICE reportadas al 30 de junio del 2016 se muestran a continuación:

Emisor	ISIN	Instrumento	Calificación de riesgo
<b>ICE</b>			
Banco BAC San José, S.A.	00BSJ00C71Y3	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco BAC San José, S.A.	00BSJ00E0388	Recompra	F1+ (cri)
Banco BAC San José, S.A.	00BSJ00E3309	Recompra	F1+ (cri)
Banco BAC San José, S.A.	CRBSJ00B1640	Bono BSJ	AAA (cri)
Banco Cathay	00CATAYC6408	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	SCR2-
Banco Cathay	00CATAYE0177	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	SCR2-
Banco Cathay	00CATAYE0185	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	SCR2-
Banco Cathay	00CATAYE0490	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	SCR2-
Banco Cathay	00CATAYE1282	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	SCR2-
Banco Cathay	00CATAYE2157	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	SCR2-
Banco Cathay	00CATAYE2165	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	SCR2-
Banco Cathay	00CATAYE3221	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	SCR2-
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B3264	Recompra	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B3314	Recompra	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B3330	Recompra	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B3553	Bono Estabilización Monetaria Tasa Fija	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B3835	Recompra	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4072	Recompra	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4080	Bono Estabilización Monetaria Tasa Fija	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4080	Recompra	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4221	Bono Estabilización Monetaria Tasa Fija	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4221	Recompra	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4247	Recompra	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4361	Bono Estabilización Monetaria Tasa Fija	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4387	Recompra	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4395	Bono Estabilización Monetaria Tasa Fija	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4395	Recompra	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4403	Bono Estabilización Monetaria Tasa Fija	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4403	Recompra	BB
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4726	Bono Estabilización Monetaria Tasa Fija	BB
Banco Crédito Agrícola de Cartago	00BCAC0C13N7	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Crédito Agrícola de Cartago	00BCAC0C21N0	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Crédito Agrícola de Cartago	00BCAC0C28N5	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Crédito Agrícola de Cartago	00BCAC0C45M1	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Crédito Agrícola de Cartago	00BCAC0C79M0	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Crédito Agrícola de Cartago	00BCAC0E0372	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Crédito Agrícola de Cartago	00BCAC0E0471	Recompra	F1+ (cri)
Banco Crédito Agrícola de Cartago	00BCAC0E1040	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Crédito Agrícola de Cartago	00BCAC0E4655	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CRBCAC0B1181	Bono BCAC	AA+(cri)
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CRBCAC0B1256	Bono BCAC	AA+(cri)
Banco Davivienda (Costa Rica) S.A.	00BDAVIC1551	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Davivienda (Costa Rica) S.A.	00BDAVIC1569	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Davivienda (Costa Rica) S.A.	00BDAVIC1601	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Davivienda (Costa Rica) S.A.	00BDAVIE0031	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Davivienda (Costa Rica) S.A.	0NROICE00648	Certificado de Depósito a Plazo (Ventanilla Físico)	AAA (cri)
Banco de Costa Rica	00BCR00CLT26	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	00BCR00CLU98	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	00BCR00CLV30	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	00BCR00CMD31	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	0NROICE00688	Certificado de Depósito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	0NROICE00693	Certificado de Depósito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	0NROICE00694	Certificado de Depósito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	0NROICE00695	Certificado de Depósito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	0NROICE00696	Certificado de Depósito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	0NROICE00697	Certificado de Depósito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	0NROICE00698	Certificado de Depósito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	0NROICE00698	Certificado de Depósito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	F1+ (cri)
Banco de Costa Rica	0OBIMPRC8851	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Improsa	0OBIMPRE0187	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Improsa	0OBIMPRE0211	Certificado de Depósito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Internacional de C.R. -Miami-	0NROICE00046	Overnight	AA+(cri)
Banco Internacional de C.R. -Miami-	0NROICE00051	Overnight	AA+(cri)
Banco Internacional de C.R. -Miami-	0NROICE00052	Overnight CLIPP	AA+(cri)

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Emisor	ISIN	Instrumento	Calificación de riesgo
Banco Internacional de C.R. -Miami-	0NR0ICE00280	Overnight Ampliación Cachi	AA+(cri)
Banco Internacional de C.R. -Miami-	0NR0ICE00358	Overnight BID 2747	AA+(cri)
Banco Internacional de C.R. -Miami-	0NR0ICE00375	Overnight BCIE 2109 PH Reventazón	AA+(cri)
Banco Internacional de C.R. -Miami-	0NR0ICE00680	Certificado de Deposito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	AA+(cri)
Banco Internacional de C.R. -Miami-	0NR0ICE00689	Overnight BEI	AA+(cri)
Banco Lafise	00BLAFIC03K9	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Lafise	00BLAFIE0296	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Lafise	00BLAFIE0601	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Lafise	00BLAFIE0684	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Lafise	00BLAFIE0700	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Lafise	00BLAFIE1203	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Lafise	00BLAFIE3233	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Lafise	00BLAFIE3357	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Nacional de Costa Rica	00BNCR0C28Y0	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco Nacional de Costa Rica	00BNCR0C40Y5	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Nacional de Costa Rica	00BNCR0C42Y1	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Nacional de Costa Rica	00BNCR0C64X7	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Nacional de Costa Rica	00BNCR0C70X4	Recompra	F1+ (cri)
Banco Nacional de Costa Rica	00BNCR0C74X6	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Nacional de Costa Rica	00BNCR0C79X5	Recompra	F1+ (cri)
Banco Nacional de Costa Rica	00BNCR0C84X5	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Nacional de Costa Rica	00BNCR0C99X3	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Nacional de Costa Rica	CRBNCR0B1695	Bono BNCR	AA+(cri)
Banco Nacional de Costa Rica	CRBNCR0B1695	Recompra	AA+(cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CB015	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CBQ70	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CBBR12	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CBB52	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CBBU33	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCD17	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCD33	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCF98	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCG89	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCH13	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCCI12	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCCI46	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCCI61	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCCI79	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCJ29	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCJ45	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCM24	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCM73	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCP54	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCQ12	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCU73	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCU73	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CCV49	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CD484	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDD32	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDD99	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDE49	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDF55	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDG96	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDJ44	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDJ69	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDM23	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDP61	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDQ37	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDQ60	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0CDR28	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0E0030	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0E3406	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0E3414	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	00BPDC0E3422	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	0NR0ICE00606	Certificado de Deposito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	0NR0ICE00657	Certificado de Deposito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	0NR0ICE00658	Certificado de Deposito a Plazo (Ventanilla Electrónico NB)	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	CRBPDC0B6954	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	CRBPDC0B7069	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	CRBPDC0B7077	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	CRBPDC0B7218	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	CRBPDC0B7226	Recompra	F1+ (cri)
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	CRBPDC0B7259	Bono BPDC	F1+ (cri)
Banco PRIVAL,S.A. (Antiguo BANSOL Banco de Soluciones)	00BASOLC23Y9	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco PRIVAL,S.A. (Antiguo BANSOL Banco de Soluciones)	00PRIVAC0171	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Banco PRIVAL,S.A. (Antiguo BANSOL Banco de Soluciones)	00PRIVAE3488	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Emisor	ISIN	Instrumento	Calificación de riesgo
Banco Promérica	00BPROME1237	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR AA +
Banco Promérica	00BPROME1302	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR AA +
Banco Promérica	00BPROME1310	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR AA +
Banco Promérica	CRBPROMB1284	Bono Promérica	SCR AA +
Banco Scotiabank de Costa Rica, S.A.	00SCOTIE0361	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	AAA (cri)
Compañía Nacional de Fuerza y Luz -CNFL-	CRCFLUZB0207	Bono CNFL	AAA (cri)
Fideicomiso Benemérito Cuerpo de Bomberos	CRFTBCBB0044	Bono FTBCB	SCR AA
Fideicomiso Benemérito Cuerpo de Bomberos	CRFTBCBB0051	Bono FTBCB	SCR AA
Financiera Desyfin	00FDESYE0830	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Financiera Desyfin	00FDESYE0939	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Financiera Desyfin	00FDESYE2174	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Financiera Desyfin	00FDESYE2372	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Financiera Desyfin	00FDESYE2521	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR2
Financiera Desyfin	00FDESYE2604	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR3
Financiera Desyfin	00FDESYE2687	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR3
Financiera Desyfin	00FDESYE2836	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR3
Financiera Desyfin	00FDESYE2851	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR3
Financiera Desyfin	00FDESYE3073	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR3
Financiera Desyfin	00FDESYE3123	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR3
Financiera Desyfin	00FDESYE3396	Certificado de Deposito a Plazo (macrotítulo)	SCR3
Financiera Desyfin	CRFDESYB0218	Bono FDESY	SCRAA
Florida ICE & Farm Company S.A.	CRFIFCOB0972	Bono FIFCO	SCR AAA
Florida ICE & Farm Company S.A.	CRFIFCOB0998	Bono FIFCO	SCR AAA
Gobierno	0NROICE00690	Título de Propiedad cero cupón (Ventanilla)	BB
Gobierno	0NROICE00691	Título de Propiedad cero cupón (Ventanilla)	BB
Gobierno	0NROICE00692	Título de Propiedad cero cupón (Ventanilla)	BB
Gobierno	CRG0000B03H9	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B08G0	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B13G0	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B13H8	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B14H6	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B19H5	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B25H2	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B27H8	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B27H8	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B29H4	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B29H4	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B41G1	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B42H7	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B42H7	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B43H5	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B48H4	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B51G0	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B55G1	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B55G1	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B57H5	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B57H5	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B58G5	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B59G3	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B59G3	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B60G1	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B70G0	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B72G6	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B72G6	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B75G9	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B81G7	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B81G7	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B89G0	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B89G0	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B91G6	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B93G2	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B96G5	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B96G5	Título de Propiedad	BB
Gobierno	CRG0000B97G3	Recompra	BB
Gobierno	CRG0000B97G3	Título de Propiedad	BB
Gobierno	USP3699PAA59	Bono deuda externa Costa Rica	BB
Gobierno	USP3699PAA59	Recompra	BB

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Emisor	ISIN	Instrumento	Calificación de riesgo
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Prestamo	00MADAPCP061	Certificado de Participación Hipotecaria	SCR2
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Prestamo	00MADAPCP145	Certificado de Participación Hipotecaria	SCR2
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Prestamo	00MADAPCP202	Certificado de Participación Hipotecaria	SCR2
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Prestamo	00MADAPCP228	Certificado de Participación Hipotecaria	SCR2
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Prestamo	CRMADAPB2467	Bono MADAP	SCR AA
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Prestamo	CRMADAPB2350	Recompra	SCR AA
La Nación S.A.	CRNACIOB0142	Bono La Nación S.A.	SCR AAA
La Nación S.A.	CRNACIOB0175	Bono La Nación S.A.	SCR AAA
Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo	00MUCAPC6725	Certificado de Participación Hipotecaria	SCR2
Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo	00MUCAPC6741	Certificado de Participación Hipotecaria	SCR2
Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo	00MUCAPC7111	Certificado de Participación Hipotecaria	SCR2
Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo	00MUCAPE0452	Certificado de Participación Hipotecaria	SCR2
Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo	CRMUCAPB1441	Bono MUCAP	SCR2
Refinadora Costarricense de Petroleo	CRRECOPB0012	Bono Estandarizado de Recope	AAA (cri)
Refinadora Costarricense de Petroleo	CRRECOPB0020	Bono Estandarizado de Recope	AAA (cri)
SAFI BAC San José	SAJCPcFI	F.I. BAC San José líquido C no diversificado	SCR AA+F2
SAFI Banco de Costa Rica	BCRLIcFI	F.I. BCR corto plazo colones no diversificado	SCR AA+F2
SAFI Banco de Costa Rica	BCRLIcFI	F.I. BCR corto plazo colones no diversificado	SCR AAF2
SAFI Banco de Costa Rica	BCRMXcFI	F.I. BCR mixto colones no diversificado	SCR AAF2
SAFI Banco de Costa Rica	FI-000000022	F.I. BCR líquidez dólares no diversificado	SCR AA+F2
SAFI Banco de Costa Rica	FI-000000022	F.I. BCR líquidez dólares no diversificado	SCR AA+F2
SAFI Banco de Costa Rica	FI-000000066	F.I. BCR líquidez dólares no diversificado	SCR AAF2
SAFI Banco Nacional de Costa Rica	BNASUPERSFI	F.I. BN superfondo dólares no diversificado	F1+ (cri)
SAFI Banco Nacional de Costa Rica	BNASUPERcFI	F.I. BN superfondo colones no diversificado	SCR AAF2
SAFI Banco Nacional de Costa Rica	FI-000000001	F.I. BN dinerfondo colones no diversificado	SCR AA+F2
SAFI Banco Nacional de Costa Rica	FI-000000002	F.I. BN dinerfondo dólares no diversificado	F1+ (cri)
SAFI Banco Popular	FI-000000006	F.I. Popular mercado de dinero colones (no diversificado)	SCR AAF2
SAFI Banco Popular	FI-000000006	F.I. Popular mercado de dinero colones (no diversificado)	SCR AAF2
SAFI Instituto Nacional de Seguros	BACLACcFI	F.I. no diversificado INS - liquidez C	SCR AAF 2
SAFI Instituto Nacional de Seguros	BACLADESFI	F.I. no diversificado INS - liquidez D	SCR AAF 2
SAFI Instituto Nacional de Seguros	BANCREDILASCcFI	F.I. no diversificado INS - liquidez público C	SCR AAF 2
SAFI Instituto Nacional de Seguros	BANCREDILASDSFI	F.I. no diversificado INS - liquidez público D	SCR AAF 2
SAFI Scotiabank	ITFCPPU\$FI	F.I. no diversificado público D Scotia	SCR AAF 3
SAFI Scotiabank	ITFCPPUcFI	F.I. no diversificado público Scotia	SCR AAF2
<b>CRICSA</b>			
SAFI Banco Nacional de Costa Rica		Fondo BN diner fondo colones no diversificado	scrAA+f2

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### Estimación de la Pérdida Potencial:

De acuerdo con la metodología utilizada en la SUGEVAL, se realizaron ajustes en la evaluación de la pérdida potencial para las inversiones del ICE, con ello, se asigna una calificación de riesgo a cada inversión y porcentaje de castigo según el vencimiento de la posición, de acuerdo con los siguientes cuadros:

Calificaciones internacionales				
Plazo	Moody's	Standard & Poor's	Fitch	Ponderador
Corto plazo	-	A1+	F1+	0%
	P1	A1+	F1	1%
	P2	A2	F2	2,5%
	P3	A3	F3	5%
	-	B	B	7,5%
C y otros		C y otros	C y otros	10%
Largo plazo	Aaa	AAA	AAA	0%
	Aa	AA	AAA	1%
	A	A	AAA	2,5%
	Baa	BBB	BBB	5%
	BA	BB	BB	7,5%
	B	B	B	9%
	Caa y otros	CCC y otros	CCC y otros	10%

Calificaciones locales		
Plazo	Calificación	Ponderador
Corto plazo	1, 2, 3	7,5%
	otros	10%
Largo plazo	AAA-A	7,5%
	BBB-B	9%
	CCC y otros	10%

Clase	Calificación internacional			Calificación local	
	Largo plazo	Corto plazo		Largo plazo	Corto plazo
1	AAA y AA	F1, A-1 Y P-1		-	-
2	A y BBB	F2, A-2 Y P-2		-	-
3	BB	F3 Y P-3	Scr-AAA y AAA (cri) scr-AA y AA(cri)	Scr-1 y F1(cri) scr-2 y F2 (cri)	

Para las inversiones del Banco Central de Costa Rica se aplica un castigo de un 0% para el Gobierno y para el Ministerio de Hacienda se aplica un castigo del 0,5%; para las recompras se aplica calificación de contraparte, en el caso de las emisiones que no tienen calificación se clasifican en otros con un 10% de castigo. Las inversiones en US dólares se le aplican las calificaciones soberanas y el castigo según la tabla anterior. El resultado final corresponde a la “pérdida potencial”.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

Exposición al Riesgo Liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses y excluyendo el impacto de los acuerdos por compensación:

Pasivo	Valor en Libros	Flujos de Efectivo Esperados				Más de 5 años
		12 meses o menos	1-2 años	2-5 años		
<b>Pasivo Largo Plazo</b>						
Titulos valores por pagar	€ <b>1.123.177</b>	1.123.177	793	25.856	541.726	554.803
Efectos por pagar	<b>840.916</b>	840.916	-	127.266	282.013	431.637
Obligaciones por arrendamientos financieros	<b>31.484</b>	31.484	-	3.277	10.922	17.285
Cuentas por pagar	<b>8.359</b>	8.359	5.478	2.526	355	-
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	<b>2.003.936</b>	<b>2.003.936</b>	<b>6.271</b>	<b>158.924</b>	<b>835.017</b>	<b>1.003.725</b>
<b>Circulante</b>						
Titulos valores por pagar	-	-	-	-	-	-
Efectos por pagar	<b>109.144</b>	109.144	109.144	-	-	-
Obligaciones por arrendamientos financieros	<b>797</b>	797	797	-	-	-
Cuentas por pagar	<b>146.564</b>	146.564	146.564	-	-	-
Gastos financieros acumulados por pagar	<b>27.250</b>	27.250	27.250	-	-	-
<b>Total Pasivo a Corto Plazo</b>	<b>283.755</b>	<b>283.755</b>	<b>283.755</b>	-	-	-
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>€ 2.287.691</b>	<b>2.287.691</b>	<b>290.026</b>	<b>158.924</b>	<b>835.017</b>	<b>1.003.725</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(En millones de colones)

La siguiente tabla indica los períodos en los que se producen los flujos de efectivo asociados con instrumentos financieros derivados, para los flujos de efectivo esperados se consideran las estimaciones proyectadas de los flujos de cada derivado:

En millones de colones	Valor en libros	Flujos de efectivo esperados	6 meses o menos				1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
			6 meses o menos	6-12 meses	1-2 años	2-5 años			
Cross currency swap									
Pasivos	₡	(4.150)	7.847	749	707	1.307	3.028	2.056	
Cross currency swap									
Pasivos		4.290	5.787	552	522	964	2.233	1.516	
Forward staring swap									
Pasivos		(4.847)	4.972	690	646	1.115	2.044	477	
Plain vanilla swap									
Pasivos		(1.414)	1.411	561	428	421	-	-	
Non delivery currency swap Tramo b-1									
Pasivos		(454)	718	285	217	215	-	-	
Non delivery currency swap Tramo a-1									
Pasivos		(976)	2.985	372	356	619	1.265	373	
Non delivery currency swap 3 años									
Pasivos		1.107	785	-	785	-	-	-	
Non delivery currency swap 7 años									
Pasivos		631	2.850	938	968	944	-	-	
Non delivery currency swap 3 años									
Pasivos		1.809	1.052	1.052	-	-	-	-	
Non delivery currency swap 3 años									
Pasivos		387	406	406	-	-	-	-	
Total		(3.617)	28.813	5.606	4.630	5.585	8.570	4.422	

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

A continuación se presentan el detalle de las líneas de crédito con instituciones financieras utilizadas para capital de trabajo, adquirida durante el periodo terminado al 30 de junio del 2016:

Característica Global de Línea de Crédito					Condiciones de desembolsos efectuados		
Entidad Bancaria	Propósito	Moneda	Tasa de interés	Monto aprobado de línea	Fecha de desembolso o renovación	Fecha vencimiento	Monto de desembolso o renovación
BNCR	Facturas Descontadas	Colones	TBP + 2%	20	25-feb-16	25-agosto-16	20

Líneas de crédito para el 31 de diciembre de 2015

Característica global de la línea de crédito					Condiciones de desembolsos efectuados				
Entidad bancaria	Propósito	Moneda	Tasa de interés	Monto aprobado de línea	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Fecha cancelación	Fecha renovación	Monto desembolso
Scotiabank	Apertura y refinamiento de cartas de crédito, capital de trabajo, emisión de garantías de cumplimiento	US\$	Tasa fija 1.26%		23/12/2014*	12/01/2015	12/01/2015	-	4
				75					
Global Bank	Capital de trabajo	US\$	Tasa fija 1.25%	20	23/12/2014*	12/01/2015	12/01/2015	-	20

**Nota:** \*Corresponden a desembolsos efectuados en el año 2014, los cuales pasaron de un año presupuestario a otro, debido a que se utilizaron a modo de "préstamo puente", esto mientras los recursos de largo plazo que subsanaban el faltante, habían de ingresar.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

Riesgo de mercado

Exposición al riesgo de moneda

La exposición del Grupo ICE a riesgos en moneda extranjera al 30 de junio de 2016, es la siguiente:

	US\$	Yenes		Euros	
		Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2016	Diciembre 2015
<b>Activo</b>					
Material en transito para inversión	62	30	4.286	-	2
Inversiones a largo plazo	2	2	-	-	-
Efectos por cobrar	6	6	-	-	-
Bancos e inversiones transitorias	82	135	-	-	-
Fondos de uso restringido	3	2	-	-	-
Cuentas por cobrar por servicios prestados	19	13	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	12	25	-	-	-
Garantías recibidas en valores	11	1	-	-	-
Material en transito para operación	12	4	5	18	-
Valoración de instrumentos financieros derivados	15	5	-	-	-
<b>Total activo en moneda extranjera</b>	<b>224</b>	<b>223</b>	<b>4.291</b>	<b>18</b>	<b>2</b>
<b>Pasivo</b>					
Títulos valores por pagar	1.558	1.608	-	-	-
Efectos por pagar largo plazo y corto plazo	1.299	1.320	13.825	12.943	-
Depósitos recibidos en garantía	65	3	-	-	-
Cuentas por pagar	139	81	4.301	18	10
Gastos financieros acumulados por pagar	39	39	-	-	-
Depósitos de particulares	1	2	-	-	-
Valoración de instrumentos financieros derivados	22	28	-	-	-
<b>Total pasivo en moneda extranjera</b>	<b>3.123</b>	<b>3.081</b>	<b>18.126</b>	<b>12.961</b>	<b>10</b>
<b>Exceso de pasivos sobre activos</b>	<b>2.899</b>	<b>2.858</b>	<b>13.835</b>	<b>12.943</b>	<b>6</b>

Las partidas en US\$ se actualizaron al tipo de cambio de venta establecido por el Banco Central de Costa Rica para las operaciones con el Sector Público no bancario del colón con respecto al dólar, que al 30 de junio 2016, se estableció en ¢549,44 (¢537,81 al 31 de diciembre de 2015).

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

Las principales tasas de cambio utilizadas se detallan como sigue:

Nombre de la moneda	Tipo de cambio al US\$	
	Al 30 de junio del 2016	Al 31 de diciembre del 2015
Corona sueca	8,50	8,44
Libra esterlina	1,34	1,47
Franco suizo	0,98	1,00
Euro	1,11	1,09
Colones	549,44	537,81
Yen japonés	102,85	120,22

El Grupo ICE actúa de conformidad con lo dispuesto en la Ley N°7558 del 27 de noviembre de 1995, Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica (BCCR) para operaciones con divisas. El artículo 89 de esa ley menciona que las instituciones del sector público no bancario efectuarán sus transacciones de compra y venta de divisas por medio del BCCR o de los bancos comerciales del Estado; estas transacciones se realizarán a los tipos de cambio del día, fijados por el Banco Central para sus operaciones.

### Análisis de sensibilidad

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad al 30 de junio de 2016; a un incremento o disminución en el tipo de cambio en US Dólar con respecto al colón. El Grupo ICE utiliza un índice de sensibilidad del 10%, el cual representa su mejor estimado de las variaciones del US Dólar con respecto al colón.

#### Dólares

##### *Sensibilidad ante un incremento en el tipo de cambio:*

Posición neta en dólares (expresada en colones) al tipo de cambio de cierre	₡	1.592.826.560.000
Posición neta en dólares	USD	2.899.000.000
Posición neta en dólares (expresada en colones) al tipo de cambio de cierre con incremento del 10% en el tipo de cambio	₡	1.752.109.216.000
Pérdida	₡	<u>(159.282.656.000)</u>

##### *Sensibilidad ante una disminución en el tipo de cambio:*

Posición neta en dólares (expresada en colones) al tipo de cambio de cierre	₡	1.592.826.560.000
Posición neta en dólares	USD	2.899.000.000
Posición neta en dólares (expresada en colones) al tipo de cambio de cierre con disminución del 10% en el tipo de cambio	₡	1.433.543.904.000
Ganancia	₡	<u>159.282.656.000</u>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés y tipos de cambio, se mantienen constantes.

### Exposición al riesgo de tasa de interés

El Grupo ICE mantiene activos y pasivos importantes, representados principalmente por inversiones transitorias, inversiones a largo plazo, así como títulos valores por pagar, y efectos por pagar, obtenidos para financiar sus operaciones comerciales, los cuales están sujetos a variaciones en las tasas de interés.

En relación con los activos y pasivos financieros, un detalle de las tasas de interés se encuentra en las siguientes notas:

	Nota
Títulos valores por pagar	19
Inversiones Transitorias	8
Efectos por pagar	20
Inversiones a largo plazo	6
Efectos y cuentas por cobrar	10
Arrendamiento financieros por pagar	21

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

### Análisis de sensibilidad

En la administración de los riesgos de tasa de interés, el Grupo ICE intenta reducir el impacto de las fluctuaciones a corto plazo en las utilidades. En relación con inversiones transitorias, inversiones a largo plazo, así como títulos valores por pagar, y efectos por pagar, cambios permanentes en las tasas de interés tendrían un impacto en las utilidades.

Durante el periodo terminado al 30 de junio del 2016, se estima que un fortalecimiento así como un debilitamiento general de un punto porcentual en las tasas de interés habría significado una variación en los activos y pasivos financieros, según detalle siguiente:

	€	Efectos en Resultados Ingreso - Gasto	
		Al 30 de junio 2016	
		Fortalecimiento del 1%	Debilitamiento 1%
Inversiones transitorias	€	1.458	(1.458)
Inversiones financieras a largo plazo		2.746	(2.746)
Efectos por cobrar largo plazo		80	(80)
Efectos por cobrar corto plazo		24	(24)
Títulos valor por pagar largo plazo		11.325	(11.325)
Títulos valores por pagar corto plazo		0	-
Efectos por pagar largo plazo		6.629	(6.629)
Efectos por pagar corto plazo		1.091	(1.091)
Arrendamiento financieros por pagar		323	(323)
<b>Efecto neto Grupo ICE</b>	<b>€</b>	<b>23.676</b>	<b>(23.676)</b>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### **Nota 40. Segmentos de operación del Grupo ICE**

Los segmentos son componentes identificables del Grupo ICE que proveen bienes y servicios relacionados (segmento de negocio), y que están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a los de otros segmentos. Los segmentos de negocios se determinan con base en la estructura organizativa e informativa interna del Grupo ICE.

Los segmentos identificados por el Grupo ICE son: Segmento ICE Telecomunicaciones que incluye: Sector Telecomunicaciones-ICE, RACSA, CRICSA y Cable Visión y Segmento ICE Electricidad que incluye: Sector Electricidad ICE y CNFL. Estos segmentos ofrecen distintos productos y servicios y son administrados por separado puesto que requieren distintas tecnologías y estrategias de mercadeo. El siguiente resumen describe las operaciones de cada segmento sobre el que debe informarse:

<u>Segmento sobre el que debe informarse</u>	<u>Operaciones</u>
Electricidad	Brinda servicios de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica a nivel nacional y en menor medida en Centroamérica
Telecomunicaciones	Brinda servicio de telefonía básica, telefonía fija, servicios móviles, prepago, post-pago, internet móvil, mensajería y servicios internacionales, internet conmutado, dedicado y red avanzada de internet, así como diversos servicios empresariales.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(*En millones de colones*)

La información para esos segmentos se detalla a continuación:

Activos y pasivos por segmentos	Al 30 de junio de							
	Electricidad		Telecomunicaciones		Eliminaciones		Total consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Activos	₡ 4.375.072	4.337.460	1.458.355	1.477.179	(257.079)	(279.389)	5.576.348	5.535.250
Pasivos	2.462.642	2.383.424	515.157	545.237	(189.216)	(196.904)	2.788.583	2.731.757

Resultados por segmento	Por los períodos terminados al 30 de junio de							
	Electricidad		Telecomunicaciones		Eliminaciones		Total consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Ingresos por segmentos	₡ 531.446	502.620	290.484	287.295	(129.553)	(122.687)	692.377	667.228
Depreciación de activos en operación	75.899	77.396	61.189	67.229	(303)	(27)	136.785	144.598
Otros productos	36.769	34.168	11.671	10.958	(2.982)	(2.593)	45.458	42.533
Otros productos por fluctuaciones cambiarias	6.968	19.199	1.013	2.874	-	(81)	7.981	21.991
Gastos financieros	54.791	48.832	7.642	7.575	(1.740)	(1.325)	60.693	55.082
Otros gastos	14.172	18.282	1.297	627	(689)	(761)	14.780	18.148
Otros gastos por fluctuaciones cambiarias	50.587	3.119	3.652	695	(0)	(0)	54.239	3.815
Excedente (déficit) neto consolidado	(45.277)	576	8.744	(4.560)	13.571	(561)	(22.962)	(4.545)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Al 30 de junio del 2016 se presentan las principales transacciones relacionadas que afectan el balance de situación y el estado de ingresos y gastos consolidados de los negocios de Electricidad y Telecomunicaciones - Grupo ICE, como se detalla a continuación:

- Carta de Entendimiento Intersectorial (OPGW) servicios brindados por el sector eléctrico al sector telecomunicaciones por derecho de uso sobre la fibra óptica (OPGW) instalada en las líneas de transmisión, la postería, la red de fibra óptica y distribución eléctrica, afectando las siguientes partidas de balance:
  - Activos en operación – costo ¢14.790
  - Depreciación acumulada activos en operación – costo ¢3.735
  - Efectos por cobrar largo plazo ¢25.348
  - Gastos pre-pagados ¢7.303
  - Ingresos recibidos por adelantado largo plazo ¢41.269
  - Ingresos recibidos por adelantado corto plazo ¢2.438
  - Reserva de desarrollo ¢31
- Inversión a largo plazo del ICE y el Capital aportado en las subsidiarias por ¢45.297.
- Reclasificación de los dividendos en acciones, declarados por la CNFL, de Capital de acciones a Utilidades restringidas por capitalización de acciones en subsidiarias, por ¢62.380 y ¢2 de RACSA.
- Prestación de servicios entre el ICE y subsidiarias por ¢13.234.
- Convenio entre ICE y CNFL por compra de energía ¢27.155.
- Cuentas por cobrar y pagar por la venta de energía del ICE a la CNFL por ¢19.708.
- Utilidad facturas proyecto Balsa Inferior ¢8.166.
- Resultados por la venta de energía del ICE a la CNFL por ¢128.746.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### **Nota 41. Activos y pasivos contingentes**

Un detalle de los procesos judiciales vigentes al 30 de junio de 2016 que mantiene el Grupo ICE se presenta a continuación:

Proceso	Naturaleza e instancia actual	Cuantía estimada de la demanda	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015 Provisión de litigios
<b>Activos contingentes - demandas presentadas por el Grupo ICE:</b>				
Cobro Judicial	El área de Cobro Judicial tramita los procesos ejecutivos, con el fin de recuperar las deudas pendientes por liquidación de los servicios eléctricos y telefónicos.	€ 6.633	-	-
Arbitraje	El ICE adjudicó a Verizon mediante licitación la elaboración de las Guías Telefónicas, ante un incumplimiento contractual por parte de Verizon, el ICE inició un procedimiento de resolución contractual. El ICE presentó un proceso judicial en sede contenciosa administrativa en el 2005, para cobrar daños y perjuicios. Dentro de dicho proceso el ICE solicitó como medida cautelar que se decretara embargo sobre los dineros que el ICE depositó. No obstante el juez se declaró la jurisdicción contenciosa incompetente para conocer el proceso porque dentro del contrato suscrito entre el ICE y Verizon existía una cláusula arbitral. En el año 2011 el ICE interpone una medida cautelar primera fase para mantener el embargo de los montos depositados por el ICE en el año 2005, medida cautelar que se mantiene vigente, y presente en sede arbitral. Dicho arbitraje se lleva ante la Cámara AMCHAN. Estado Actual del Proceso: "Mediante resolución de la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia las catorce horas veinticinco minutos del veintinueve de enero del dos mil quince, se rechaza de plano recurso de revocatoria interpuesto por la parte demandada contra lo resuelto por esa Sala respecto a la competencia del Tribunal Arbitral. Actualmente se le condene al pago de los daños y perjuicios ocasionados por el incumplimiento contractual, según la estimación indicada.	3.781	-	-
Ordinario Contencioso	Proceso ordinario contencioso contra el Estado y otros demandados. Se encuentra en trámite resolviendo una excepción de los accionados. Se pretende en resumen la declaratoria de ilegalidad de la condena en costas en la causa penal contra los Ex-Reguladores Leonel Fonseca, Aracelly Pacheco y Hermán Hess por considerar indebidamente aplicado el decreto de honorarios sobre el que se estableció. Proceso ordinario contencioso, a la Sutel condenando al pago de daños y perjuicios ocasionados al ICE. Proceso ordinario contencioso que pretende que RECOPE pague al ICE el daño económico sufrido por el sobrecoste de haber generado con diesel en los centros de Producción Garabito, Orotina y Guápiles por entrega tardía de combustible. Sucesión de Ulises Arguedas Ocampo: Se presenta demanda ordinaria declarativa y de restitución de derechos de posesión y de propiedad contra la sucesión de Ulises Arguedas Ocampo que pretende titular terrenos de la Guácima, Nuestro Amo, que en gran parte de su extensión pertenecen a la CNFL.	500 15.644 5.613 10 549	- - - 10 -	- - - - -
Penal común	Cobro de los daños y perjuicios causados, particularmente el monto que corresponde a los presuntos sobreprecios pagados por el ICE al INS en la prima de las pólizas U5000. La audiencia preliminar se realizó el 2 de febrero al 16 de abril de 2015. Se encuentra pendiente de la resolución de los temas de audiencia. Caso Penal denominado ICE-Alcatel. Sala III de la Corte resolviendo recursos de casación anuló la sentencia del Tribunal de Apelación y corresponderá resolver algunos recursos de apelación no conocidos anteriormente y posteriormente realizar una nueva sustanciación de los temas civiles.	549	-	-
Laboral	Se tiene establecido un proceso laboral en donde CNFL es actora, contra la CCSS, por cobro de planillas por haber estimado que dentro de las contrataciones por servicios profesionales que tiene la CNFL, son contratos laborales.	113	113	-
<b>Total activos contingentes - Grupo ICE</b>		€ 33.394	123	-

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

Proceso	Naturaleza e instancia actual	Cuantía estimada de la demanda	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Provisión de litigios
<b>Pasivos contingentes - demandas presentadas en contra del Grupo ICE:</b>					
	Indemnización en realación a las supuestas pérdidas sufridas a razón de la resolución contractual entre ICE y Verizon.	₡	1.374	-	-
	Procesos contenciosos causados por: Solicitud de pago al ICE referente a alquiler de maquinaria, multas e incumplimiento contractual. Los casos se encuentran en instancias de: Fase probatoria y en audiencia preliminar.		2.637	-	-
Ordinario Contencioso	Se realiza la apertura a Juicio, el presente proceso por disposición judicial se acumuló con el expediente 14-00385-1027-CA. Multipagos S.A. solicita que anulen algunas cláusulas del contrato y artículo del reglamento de comercializadores.		824	-	-
	La Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A presentó un proceso especial de consignación de pago, a razón de una indemnización por inundación en una propiedad alrededor del Lago Cote, por un proyecto Hidroeléctrico y el actor no está de acuerdo con la suma establecida. (Rufea S.A.). Estado del proceso, la resolución de segunda instancia confirmó la sentencia del aquo. Se está pendiente a la fase de ejecución de sentencia para la liquidación de costas y sus intereses. Pendiente resolución de liquidación de costas.		200	-	-
	Proceso ordinario cobro cláusula penal. Recurso de revocatoria aceptado parcialmente y en estudio apelación contra el acto final dictado por el órgano decisor.		43	-	-
Expropiaciones	Al 30 de junio del 2016 existen 288 procesos judiciales para expropiación forzosa, a fin de lograr obtener la entrada en posesión y poner a derecho los inmuebles requeridos por las diferentes obras que se desarrollan. Dichos procesos corresponden a avalúos administrativos que no se lograron formalizar administrativamente, ya sea por inconvenientes legales o por la no aceptación del avalúo.		5.067	-	-
Contencioso- Ejecución de sentencia	Rechazo por parte de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A. ante el reclamo por ocasión de la ejecución del contrato de Obra para la Construcción, diseño, puesta en marcha y operación de una Planta Hidroeléctrica. (Consortio Hydrocote S.A.). Estado del proceso, la Compañía Nacional de Fuerza y Luz tiene que devolver a favor de Hydrocote la suma de US\$14.953,70. Hydrocote condenada al pago de las costas a favor de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz.		16	16	16
	Ejecución de laudo arbitral dictado en diciembre de 2012, expediente XXXVIII.. El proceso se encuentra suspendido debido a que las partes iniciaron proceso de negociación.		1.016	-	-
Laboral	Cascante Pérez Katherine Beatriz: Exp. 15-000925-1178-LA. La actora presenta demanda laboral por haber sido despedida con responsabilidad patronal, sin haber mediado debido proceso, pidiendo a su vez la reinstalación al puesto, con el pago de daños y perjuicios, salarios caídos, y costas de la demanda. La cuantía es inestimable dado que de darse una eventual sentencia contra los intereses de la CNFL el proceso sería una reinstalación laboral desde la fecha de su despido.		-	-	-
	Jorge Emilio Herrera Arroyo: Exp. 12-000623-639-LA-8. En el presente proceso fue llamada la CNFL para integrar el litisconsorcio necesario pasivo pues el actor demandó al Instituto Nacional de Seguros que decidió cerrar un caso tramitado como riesgos de trabajo por un accidente en motocicleta que tuvo el funcionario de la CNFL. La cuantía no se puede estimar debido a que la CNFL no es parte directa del caso. El actor pretende reapertura del caso y atención por parte del INS. No se fijó cuantía y responde la póliza de riesgos del trabajo.		-	-	-
	Solano Lara Alejandro: Exp. 12-001738-1178-LA-3. La presente demanda laboral tiene como finalidad que la CNFL lo restituya a su puesto. El caso es inestimable dado que no aplica por el estado actual del proceso.		-	-	-
	Cárdenas Zamora Gabriela: Exp. 15-000477-1178-LA-9. La presente demanda tiene como finalidad que se condene al pago de daños y perjuicios por acoso laboral. Por el tipo de caso, no se tiene cuantía estimada.		-	-	-
	Demandas Laboral Profesionales CNFL: Exp. 11-00219-1178-LA-6. La presente demanda laboral tiene como finalidad que la CNFL reconozca el pago de las revaloraciones generales de salario decretadas por la dirección general de servicio civil a partir de 1 de enero del 2008 y que no han sido cubiertas por la compañía. Por el tipo de caso, no es posible obtener cuantía del mismo.		-	-	-
Juzgado Seguridad Social	Soto Pérez Adrián Alberto: Exp. 15-001876-1101-LA. El actor presenta demanda contra el INS y la CNFL, por riesgo laboral en trayecto, al sufrir un accidente en motocicleta cuando venía para el trabajo, solicitando pago de incapacidad temporal y permanente. Atención médica, hospitalaria y quirúrgica, pago de intereses y ambas costas. Los procesos de seguridad social son de cuantía inestimable según la ley.		-	-	-
Penal	Kinderson Obando Raymond - Exp. 13-1168-373-TC: En el presente proceso fue llamada la CNFL para constituirse como parte en su condición de propietaria del vehículo causante de los daños ocasionados al actor.		50	-	-
<b>Total pasivos contingentes - Grupo ICE</b>		₡	<b>11.228</b>	<b>16</b>	<b>16</b>

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (En millones de colones)

Proceso	Naturaleza e instancia actual	Cuantía estimada de la demanda	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
			vienen ¢	11.228
Contencioso-Administrativa y civil de Hacienda	Anulación de acto administrativo emitido por ARESEP que le ordena al ICE a devolver los montos que le cobró a la empresa Radio Mensajes S.A. por facilitar su plataforma para brindar servicios de contenido. Sentencia de I instancia declaró sin lugar la demanda del ICE y lo condenó a pagar costas. El proceso se encuentra en ejecución de sentencia. La mejor estimación nace de los costos que tendría la condena más las costas.	2.000	2.000	2.000
	Se presentó una solicitud de medida cautelar, la cual se encuentra en fase de apelación por parte de SUTEL.	1.158	-	-
	Comercial Lotar - Exp. 11-3910-1027-CA: La demanda tiene como finalidad que la CNFL le pague los daños a la propiedad y los perjuicios económicos por no entubar en su momento el canal de la planta hidroeléctrica Río Segundo.	636	-	-
	Barrantes Cantillo Luis - Exp. 11-198-1028-CA: El presente proceso de ejecución de sentencia es incoado por el funcionario Barrantes, con ocasión de haberse declarado con lugar recurso de amparo en contra de la dirección de recursos humanos por atraso en una respuesta ante consulta sobre el tema de horas extras supuestamente laboradas y no canceladas.	8	-	-
	Marichen Campos Chaves y Julio Sanchez Orozco - Exp. 11-6755-1027-CA: La presente demanda tiene como finalidad que la CNFL le pague los daños y perjuicios sufridos a raíz de una colisión de un vehículo contra un objeto fijo (poste).	100	-	-
	Cob Saborío Pablo Antonio - Exp. 15-5527-1027-CA: El actor presenta demanda contra la CNFL, solicitando se declare nulo el acuerdo del consejo de administración de la compañía, que acordó su remoción como gerente general. Solicita como pretensiones salarios caídos, salario en especie, daño moral objetivo y subjetivo, indexación, intereses y ambas costas.	548	-	-
	Instalaciones Inabensa S.A. - Exp. 5-1194-163-CA: El presente caso se inicia por el cobro de multas, durante el proyecto de electrificación subterránea San José. La demandante pretende el cobro de 15 reclamaciones y devolución de multas, presentadas durante la etapa de ejecución del proyecto de electrificación subterránea de San José.	5.071	-	-
	Instalaciones Inabensa S.A. - Exp. 5-420-163-CA: La presente demanda tiene como finalidad el cobro de 15 reclamaciones y devolución de multas, presentadas durante la etapa de ejecución del proyecto de electrificación subterránea de San José.	5.376	-	-
	Ghella Spa Costa Rica - Exp. 10-3471-1027-CA: La presente demanda tiene por objeto la declaratoria de nulidad de las limitaciones impuestas en la Adenda No. 01 del Contrato para el Diseño, construcción, equipamiento y Puesta en Operación del Proyecto Hidroeléctrico el Encanto.	19.361	-	-
	Grupo Corporativo SARET: El actor formuló la medida cautelar anticipada contra la Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A., por haberse ejecutado la garantía de cumplimiento por cobro de unas multas. Asimismo, la demandante presentó formal reclamo cobrando daño emergente, lucro cesante y pérdida de oportunidad.	7.284	-	-
	Grupo Corporativo SARET - Exp. 9-2853-1027-CA: El actor formuló la medida cautelar anticipada contra la Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A., por haberse ejecutado la garantía de cumplimiento por cobro de unas multas. Asimismo, la demandante presentó formal reclamo cobrando daño emergente, lucro cesante y pérdida de oportunidad.	6.071	-	-
	Demandas efectuadas por el Banco de San José por cambio de voltaje que provocó daños en equipo de cómputo y luminarias. Provisión por sentencia 2608-2012. (Bac San José).	10	10	10
<b>Total pasivos contingentes - Grupo ICE</b>		<b>¢ 58.849</b>	<b>2.026</b>	<b>2.026</b>

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Proceso	Naturaleza e instancia actual	Cuantía estimada de la demanda	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
			Provisión de litigios	2.026
Contencioso-Administrativa y civil de Hacienda	Cable Visión de Costa Rica, S.A.: Exp. 13-007996-1027-CA. La presente demanda tiene como finalidad la nulidad parcial de la resolución de la SUTEL para disminuir el costo de alquiler de poste. La cuantía del caso es inestimable dado que la misma es calculada por el actor.		-	-
	Comandos de Seguridad Delta S.A.: Exp. 14-003028-1027-CA. Luego de un servicio de 4 años y 8 meses el actor pretendía seguir en los puestos ocupados, sin embargo, luego de participar en concurso de adquisiciones promovido por CNFL no resultó adjudicatario. Vencido el tiempo para apelar presenta recurso ante la Contraloría General de la República y luego demanda en el contencioso.		-	-
	Empresa Servicios Públicos de Heredia: Exp. 14-10265-1027-CA La presente demanda tiene como finalidad la nulidad de las resoluciones de la ARESEP con respecto a las medidas cautelares administrativas por el conflicto de competencia de los cantones de Flores, Belén y Santo Domingo de Heredia. La cuantía se considera inestimable debido a que la parte actora solicitó un perito para estimar el monto del eventual daño causado y el juez no se ha pronunciado.		-	-
	Monge Pérez Melissa : Exp. 15-008191-1027-CA. La actora solicita la nulidad del acto de despido con responsabilidad patronal que fue objeto, pidiendo a su vez la reinstalación al puesto, con el pago de daños y perjuicios, salarios caídos, y costas de la demanda. Se considera la cuantía inestimable ya que de darse una eventual sentencia contra los intereses de la CNFL el proceso sería una reinstalación con el pago de salarios caídos desde la fecha de su despido más indexación, intereses y demás costas.		-	-
	Marichen Campos Chaves y Julio Sanchez Orozco - Exp. 11-6755-1027-CA: La presente demanda tiene como finalidad que la CNFL le pague los daños y perjuicios sufridos a raíz de una colisión de un vehículo contra un objeto fijo (póste).	10	-	-
	Díaz Obando Ana Emilia - Exp. 13-6554-1027-CA: La presente demanda tiene como finalidad de que la CNFL le cancele los daños físicos sufridos y sus perjuicios, a raíz de una caída de escalera por trabajos que realizaba CONDUTEL.	30	-	-
	Hernández Monge Rosa María - Exp. 14-2776-1178-LA-9: La presente demanda tiene como finalidad de que la CNFL le cancele las diferencias y pluses salariales, de salario mensual, salario escolar y aguinaldos, entre otros, del derecho que tenga la demandante en virtud de las funciones que ha venido desempeñando desde el año 2000.	75	-	-
	Ortiz Durman José Manuel - Exp. 7-1-163-CA (\$ 50,000.00): El actor interpuso contra la Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A., este proceso para el cobro de los daños y perjuicios por ocasión del retiro de un medidor en un condominio por un tercero y el tiempo transcurrido por la reconexión de un servicio nuevo.	5.376	-	-
	Ghella Spa Costa Rica - Exp. 10-1638-1027-CA (\$ 705,000.00): La actora pretende una ampliación del plazo de ejecución; que se declare la nulidad de algunas actuaciones de la CNFL, que se anulen las retenciones de multa y se le devuelva dicho dinero más los intereses de ley. Adicionalmente, pretende la declaratoria de nulidad de las limitaciones impuestas en la adenda No. 01 del contrato para el diseño, construcción, equipamiento y puesta en operación del proyecto hidroeléctrico el Encanto.	379	-	-
	Interamericana de Medios de Comunicación S.A. - Exp.14-6680-1027-CA (\$ 23 mil): Esta empresa, en su condición de abonado y prestataria de servicios comerciales de publicidad, demandó a la CNFL por daños y perjuicios alegando responsabilidad de la empresa por la suspensión del servicio eléctrico.	12	-	-
<b>Total pasivos contingentes -Grupo ICE</b>		<b>€</b>	<b>64.732</b>	<b>2.026</b>
				<b>2.026</b>

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

### Nota 42. Legislación

#### (a) Ley de Creación del Instituto Costarricense de Electricidad

El objetivo de esta Ley fue la creación del Instituto Costarricense de Electricidad, en adelante llamado el Instituto, al cual se le encomendó el desarrollo racional de las fuentes productoras de energía física que la Nación posee, en especial los recursos hidráulicos.

Dispone la norma que el Instituto tendrá personería jurídica y la más completa autonomía, a fin de que esté en mejor posición para llenar sus objetivos.

Esta Ley señala que como institución autónoma, el Instituto ejercerá su gestión administrativa y técnica con absoluta independencia del Poder Ejecutivo, guiándose exclusivamente por las decisiones de su Consejo Directivo, el cual actuará conforme a su criterio y con apego a las leyes y reglamentos pertinentes y a los principios de la técnica, y será responsable de su gestión en forma total e ineludible.

Esta Ley establece como responsabilidad fundamental del ICE, ante los costarricenses encauzar el aprovechamiento de la energía hidroeléctrica con el fin de fortalecer la economía nacional y promover el mayor bienestar del pueblo de Costa Rica.

Dicho cuerpo normativo dispone que las finalidades del Instituto, serán las siguientes:

- (i) Dar solución pronta y eficaz a la escasez de fuerza eléctrica en la Nación, cuando ella exista, y procurar que haya en todo momento energía disponible para satisfacer la demanda normal y para impulsar el desarrollo de nuevas industrias, el uso de la electricidad en las regiones rurales y su mayor consumo doméstico.

Las principales gestiones del Instituto se encaminarán a llenar este objetivo, usando para ello todos los medios técnicos, legales y financieros necesarios, y su programa básico de trabajo será el de construcción de nuevas plantas de energía hidroeléctrica y de redes de distribución de la misma. Esta tarea será llevada a cabo dentro de los límites de las inversiones económicamente justificables.

- (ii) Unificar los esfuerzos separados que actualmente se hacen para satisfacer la necesidad de energía eléctrica, mediante procedimientos técnicos que aseguren el mejor rendimiento de los aprovechamientos de energía y sus sistemas de distribución.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- (iii) Promover el desarrollo industrial y la mayor producción nacional haciendo posible el uso preferencial de la energía eléctrica como fuente de fuerza motriz y de calefacción, y ayudando por medio de asesoramiento y de la investigación tecnológica al mejor conocimiento y explotación de las fuentes de riqueza del país.
- (iv) Procurar la utilización racional de los recursos naturales y terminar con la explotación destructiva y desperdiciada de los mismos. En especial tratará de promover el uso doméstico de la electricidad para calefacción en sustitución de los combustibles obtenidos de los bosques nacionales y de combustibles importados, e impulsará el uso de la madera como materia prima industrial.
- (v) Conservar y defender los recursos hidráulicos del país, protegiendo las cuencas, las fuentes y los cauces de los ríos y corrientes de agua, tarea en que deberán ayudar al Servicio Nacional de Electricidad y los Ministerios de Agricultura y Obras Públicas, por medio de un programa de cooperación mutua.
- (vi) Ayudar a la habilitación de tierras para la agricultura por medio del riego y la regulación de los ríos, cuando esto sea económicamente factible al desarrollar en forma integral los sitios que se usen para producir energía eléctrica.
- (vii) Hacer de sus procedimientos técnicos, administrativos y financieros, modelos de eficiencia que no sólo garanticen el buen funcionamiento del Instituto, sino que puedan servir de norma a otras actividades de los costarricenses.
- (viii) Procurar el establecimiento, el mejoramiento, la extensión y la operación de las redes de telecomunicaciones de una manera sostenible, así como prestar y comercializar productos y servicios de telecomunicaciones e infocomunicaciones y de información, al igual que otros en convergencia. Las concesiones que el ICE y sus empresas requieran para el cumplimiento de estos fines, estarán sujetas a los plazos, los deberes, las obligaciones y demás condiciones que establezca la legislación aplicable.

No obstante, conforme a las condiciones estipuladas en el párrafo anterior, el ICE podrá mantener la titularidad de las concesiones otorgadas actualmente en su favor y en uso, por el plazo legal correspondiente.

### (b) Ley de la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos

La Ley de la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos No. 7593, fue publicada en el diario oficial La Gaceta número 169 del 5 de setiembre de 1996, en la misma se dispone la transformación del antiguo Servicio Nacional de Electricidad (SNE) en la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos (ARESEP).

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Esta Ley establece que dentro de las funciones de la ARESEP se encuentra fijar los precios y tarifas y además, velará por el cumplimiento de las normas de calidad, cantidad, confiabilidad, continuidad, oportunidad y prestación óptima, de los servicios públicos definidos por el artículo 5- entre los que se encuentra el servicio de Suministro de energía eléctrica en las etapas de generación, transmisión, distribución y comercialización.

Como prestador del servicio público de suministro de energía eléctrica en las etapas de generación, transmisión, distribución y comercialización, el ICE se encuentra sujeto entre otras, a las siguientes obligaciones relevantes:

- (i) A cumplir con las disposiciones que dicte la ARESEP en materia de prestación de servicio.
- (ii) Mantener instalaciones y equipos en buen estado, de manera que no constituyan peligro para las personas ni propiedades, y no causen interrupción del servicio.
- (iii) Suministrar oportunamente a la ARESEP la información que solicite respecto de la prestación del servicio y estados contables de sus operaciones.
- (iv) Proteger, conservar, recuperar y utilizar razonablemente los recursos naturales relacionados con la explotación del servicio.
- (v) Realizar actividades o inversiones no rentables por sí mismas en los ámbitos territorial y material de su competencia.
- (vi) Brindar el servicio a quienes lo soliciten sin discriminación.
- (vii) Brindar el servicio a corto plazo ante el incremento de la demanda.
- (viii) Brindar el servicio en condiciones adecuadas y con la regularidad y seguridad que su naturaleza, concesión o permiso indiquen.
- (ix) Prestar el servicio en condiciones de igualdad y cobrar un precio justo y razonable.

En materia sancionatoria, ARESEP tiene la competencia para establecer sanciones a los prestadores de servicios públicos que incurran en cualquiera de los siguientes actos:

- (i) Cobro de tarifas o precios distintos a los fijados por la ARESEP, así como el cobro de una tarifa no fijada previamente por la ARESEP.
- (ii) Mantenimiento inadecuado de la infraestructura y los equipos de trabajo del servicio público, que ponga en peligro las personas o las propiedades.
- (iii) Uso fraudulento de bienes y servicios para evadir el pago regulado.
- (iv) Prestación no autorizada de un servicio.
- (v) Levantamiento sin autorización expresa del ente que otorgó la concesión o el permiso de los equipos o las instalaciones esenciales para brindar el servicio público.
- (vi) Incumplimiento de la obligación de asegurar a los trabajadores ante la CCSS y en el régimen de riesgos de trabajo.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- (vii) Incumplimiento de las condiciones vinculantes impuestas en resoluciones tarifarias al prestador del servicio público.
- (viii) Incumplimiento de las normas y principios de calidad en la prestación del servicio público, siempre que no sea atribuible a un caso fortuito o fuerza mayor.

En otro orden de ideas, el ICE como prestador de servicio público, se encuentra obligado a pagar a la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos un cargo anual por cada actividad regulada, dicho canon es calculado por ARESEP de acuerdo con el principio de servicio al costo, debiendo incluir un sistema de costeo apropiado para cada actividad regulada, todo conforme lo señala el artículo 82 de la Ley No. 7593.

### (c) Ley General de Telecomunicaciones

La Ley General de Telecomunicaciones No. 8642 fue publicada en el diario oficial La Gaceta del 30 de junio de 2008, en la misma se define que su objeto es establecer el ámbito y los mecanismos de regulación de las telecomunicaciones, que comprende el uso y la explotación de las redes y la prestación de los servicios de telecomunicaciones.

Los objetivos definidos para esta Ley son:

- Garantizar el derecho de los habitantes a obtener servicios de telecomunicaciones, en los términos establecidos en esta Ley.
- Asegurar la aplicación de los principios de universalidad y solidaridad del servicio de telecomunicaciones.
- Fortalecer los mecanismos de universalidad y solidaridad de las telecomunicaciones, garantizando el acceso a los habitantes que lo requieran.
- Proteger los derechos de los usuarios de los servicios de telecomunicaciones, asegurando eficiencia, igualdad, continuidad, calidad, mayor y mejor cobertura, mayor y mejor información, más y mejores alternativas en la prestación de los servicios, así como garantizar la privacidad y confidencialidad en las comunicaciones, de acuerdo con la Constitución Política de Costa Rica.
- Promover la competencia efectiva en el mercado de las telecomunicaciones, como mecanismo para aumentar la disponibilidad de servicios, mejorar su calidad y asegurar precios asequibles.
- Promover el desarrollo y uso de los servicios de telecomunicaciones dentro del marco de la sociedad de la información y el conocimiento y como apoyo a sectores como salud, seguridad ciudadana, educación, cultura, comercio y gobierno electrónico.
- Asegurar la eficiente y efectiva asignación, uso, explotación, administración y control del espectro radioeléctrico y demás recursos escasos.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- Incentivar la inversión en el sector de las telecomunicaciones, mediante un marco jurídico que contenga mecanismos que garanticen los principios de transparencia, no discriminación, equidad, seguridad jurídica y que no fomente el establecimiento de tributos.
- Procurar que el país obtenga los máximos beneficios del progreso tecnológico y de la convergencia.
- Lograr índices de desarrollo de telecomunicaciones similares a los países desarrollados.

Adicionalmente, esta Ley indica que se otorgarán concesiones para el uso y la explotación de las frecuencias del espectro radioeléctrico, que se requieran para la operación y explotación de redes de telecomunicaciones. Dichas concesiones habilitarán a su titular para la operación y explotación de la red. Cuando se trate de redes públicas de telecomunicaciones, la concesión habilitará a su titular para la prestación de todo tipo de servicio de telecomunicaciones disponible al público. La concesión se otorgará para un área de cobertura determinada, regional o nacional de tal manera que se garantice la utilización eficiente del espectro radioeléctrico.

Esta Ley establece que el espectro radioeléctrico es un bien de dominio público, cuya planificación, administración y control se llevará a cabo según lo establecido en la Constitución Política, los tratados internacionales, la presente Ley, el Plan Nacional de Desarrollo de las Telecomunicaciones, el Plan Nacional de Distribución de Frecuencias y los demás reglamentos que al efecto se emitan.

Por medio de los procedimientos previstos en esa Ley, no podrán otorgarse concesiones o autorizaciones relacionadas con la operación de redes públicas de telecomunicaciones asociadas únicamente con la prestación del servicio telefónico básico tradicional. En este caso se requerirá la concesión especial legislativa a que se refiere el inciso 14 del artículo 121 de la Constitución Política. De este proceso las posturas ganadoras fueron la empresa Claro CR Telecomunicaciones por US\$75 millones para una concesión y Azules y Platas (Telefónica) por US\$95 millones para otra concesión.

Esta Ley crea el Fondo Nacional de Telecomunicaciones (FONATEL), como instrumento de administración de los recursos destinados a financiar el cumplimiento de los objetivos de acceso universal, servicio universal y solidaridad establecidos en esta Ley, así como de las metas y prioridades definidas en el Plan Nacional de

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Desarrollo de las Telecomunicaciones. Corresponde a la SUTEL la administración de los recursos de FONATEL.

Otros temas importantes de esa Ley son los siguientes:

- Los operadores de redes públicas y proveedores de servicios de telecomunicaciones disponibles al público, deberán garantizar el secreto de las comunicaciones, el derecho a la intimidad y la protección de los datos de carácter personal de los abonados y usuarios finales, mediante la implementación de los sistemas y las medidas técnicas y administrativas necesarias.
- Las tarifas de los servicios de telecomunicaciones disponibles al público serán establecidas inicialmente por la SUTEL, conforme a la metodología de topes de precio o cualquier otra que incentive la competencia y la eficiencia en el uso de los recursos, de acuerdo con las bases, los procedimientos y la periodicidad que se defina reglamentariamente.
- Se garantiza el acceso y la interconexión de redes públicas de telecomunicaciones, a fin de procurar la eficiencia, la competencia efectiva, la optimización del uso de los recursos escasos y un mayor beneficio para los usuarios. Los precios de interconexión deberán estar orientados a costos, conforme el inciso 13) del artículo 6 de esta Ley y serán negociados libremente por los operadores entre sí, con base en la metodología que establezca la SUTEL.
- Se establece un canon correspondiente a la SUTEL por los servicios de Telecomunicaciones que corresponde a un único cargo de regulación anual que se determina de conformidad con el artículo 59 de la Ley de la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos (ARESEP), N° 7593 del 9 de agosto de 1996. Este canon dotará de los recursos necesarios para una administración eficiente.
- Se constituye un canon de reserva del espectro radioeléctrico que establece que los operadores de redes y los proveedores de servicios de telecomunicaciones deben cancelar anualmente un canon de reserva del espectro radioeléctrico, cuyo objetivo es la planificación, la administración, y el control del uso del espectro radioeléctrico y no para el cumplimiento de los objetivos de la política fiscal. La recaudación está dirigida al financiamiento de las actividades que le corresponde desarrollar a la SUTEL, conforme a los artículos 7 y 8 de esta Ley.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- Se indican que serán sujetos pasivos de este canon los operadores de redes o proveedores de servicios de telecomunicaciones, a los cuales se haya asignado bandas de frecuencias del espectro radioeléctrico, independientemente de que hagan uso de dichas bandas o no. El monto a cancelar por este canon es calculado directamente por la SUTEL y para ello se toman en consideración una serie de parámetros establecidos en esta Ley los cuales son de orden ingenieril y económico. El monto a pagar por parte del contribuyente de este canon será determinado por éste mediante una declaración jurada correspondiente a un período fiscal año calendario y el plazo para presentar y pagar la declaración de este canon es de dos meses y quince días posteriores al cierre del respectivo período fiscal.

(d) Ley de Fortalecimiento y Modernización de las Entidades Públicas del Sector de Telecomunicaciones

La Ley de Fortalecimiento y Modernización de las Entidades Públicas del Sector Telecomunicaciones N° 8660 fue publicada en el diario oficial La Gaceta de 13 de agosto de 2008, y por medio de ella crea el Sector Telecomunicaciones y la Superintendencia de Telecomunicaciones (SUTEL), quien será el órgano encargado de regular, aplicar, vigilar y controlar el ordenamiento jurídico de las telecomunicaciones. Adicionalmente, por medio de esta Ley se desarrollan las competencias y atribuciones que corresponden al Ministerio de Ciencia, Tecnología y Telecomunicaciones, que por medio de su jerarca ejercerá la rectoría de dicho sector.

Los objetivos principales de esa Ley:

- Fortalecer, modernizar y dotar al Instituto Costarricense de Electricidad (ICE), a sus empresas y a sus órganos adscritos, de la legislación que le permita adaptarse a todos los cambios en el régimen legal de generación y prestación de los servicios de electricidad, así como de las telecomunicaciones, incomunicaciones, productos y servicios de información y demás servicios en convergencia.
- Complementar el Decreto-Ley N.º 449, de 8 de abril de 1949, de creación del Instituto Costarricense de Electricidad, y sus reformas, para dotar al ICE de las condiciones jurídicas, financieras y administrativas necesarias para que continúe con la prestación y comercialización de productos y servicios de electricidad y telecomunicaciones, dentro del territorio nacional y fuera de él.
- Crear el Sector Telecomunicaciones y su rectoría, así como desarrollar las competencias y atribuciones que competen al Ministro Rector del Sector, quien en conjunto con el Presidente de la República, elaborará el Plan Nacional de Desarrollo de las Telecomunicaciones.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

- Flexibilizar y ampliar los mecanismos y procedimientos de contratación pública que tienen el ICE y sus empresas.
- Garantizar y reafirmar la autonomía administrativa y financiera del ICE y sus empresas.
- Garantizar la rendición de cuentas y la evaluación de resultados por parte del ICE y sus empresas.

La Ley autoriza al ICE a suscribir alianzas estratégicas, vender servicios de asesoramiento, consultoría, capacitación y cualquier otro producto o servicio afín, podrá implementar las prácticas comerciales usuales, elaborar promociones incluyendo la dotación, gratuita o no, de equipo terminal, descuentos, patrocinios, paquetes de servicio, entre otros.

Se faculta al ICE para suscribir contratos de constitución de fideicomisos de cualquier índole, dentro del territorio nacional y fuera de él.

Se indica que, cuando el ICE y sus empresas actúen como operadores o proveedores en mercados nacionales competitivos de servicios y productos de telecomunicaciones o de electricidad, estarán sujetos al pago de los impuestos sobre la renta y de ventas. Se excluye del pago del impuesto sobre la renta el servicio telefónico básico tradicional.

Se establece que ni el Estado ni sus instituciones podrán imponer restricciones ni limitaciones financieras a las inversiones y al endeudamiento del ICE y sus empresas, que resulten ser ajenas o contrarias a esa Ley, ni podrán solicitar ni exigir transferencias, ni compra de bonos; en general, no se podrá obligar al ICE y sus empresas a mantener depósitos en cuenta corriente, ni en títulos del Gobierno.

Se faculta al ICE para negociar, contratar y ejecutar, de manera autónoma, endeudamientos internos y externos de mediano y largo plazo hasta un nivel de endeudamiento máximo del 45% en relación con sus activos totales. El endeudamiento se calculará con base en el total consolidado del valor de los activos totales del ICE y sus empresas al 31 de diciembre del año anterior. En caso de que el ICE requiera incrementar su endeudamiento en un porcentaje mayor que el mencionado, deberán someter sus requerimientos de financiamiento adicional a la autorización del Poder Ejecutivo del Gobierno de Costa Rica.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

Adicionalmente, podrá emitir todo tipo de títulos valores, en moneda nacional o extranjera, al interés, la tasa de amortización y el monto, que el Consejo Directivo determine de conformidad con la legislación aplicable. Dichos títulos tendrán la garantía que el ICE y sus empresas les señalen en el acuerdo de emisión; para ello, podrán titularizar sus ingresos actuales y futuros o sus bienes, mediante contratos financieros, tales como arrendamientos o fideicomisos, o podrá gravar sus bienes e ingresos.

El ICE y sus empresas contarán con una Junta de Adquisiciones Corporativa cuyo objetivo es ejecutar los procedimientos de contratación administrativa correspondientes, incluyendo la adjudicación y las impugnaciones.

### (e) Ley Traspasa Telecomunicaciones al ICE y éste se asocia a RACSA

Esta Ley dispone que el Instituto Costarricense de Electricidad explotará, a partir de la promulgación de esta ley, los servicios de telecomunicaciones a que se refiere la ley N° 47 de 25 de julio de 1921, por tiempo indefinido, en las condiciones allí establecidas.

Mediante dicha norma, se autorizó al Instituto Costarricense de Electricidad para constituir una sociedad anónima mixta que se denominaría Compañía Radiográfica Costarricense Sociedad Anónima (RACSA), con la Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica (CRICSA), con el fin de llevar a cabo la explotación de servicios de telecomunicaciones, por un plazo de trece años.

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados (*En millones de colones*)

De acuerdo con las regulaciones de esa ley, el capital social pertenecería en un 50% al ICE y el otro 50% a la Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica. Por acuerdo mutuo, el 29 de noviembre de 1975, RACSA adquirió el total de las acciones de CRICSA, las cuales vendió después al ICE, con ello el ICE convirtió en el único accionista de RACSA. De esta manera y debido a que el ICE poseía el 50 % de las acciones de RACSA, el ICE se convirtió en propietario del 100% de las acciones en dueño único de la empresa Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA).

En 1977 la Asamblea Legislativa amplió la concesión a RACSA para explotación de telecomunicaciones por otros diez años. En 1985 nuevamente se amplió la concesión por otros 10 años a partir de 1988. En 1992, la Asamblea Legislativa, con la Ley N° 7298, amplió el plazo social de RACSA por 25 años más. Finalmente, mediante Ley No. 8660 publicada en la Gaceta No. 156 del 13 de agosto de 2008, la Asamblea Legislativa dispuso que el plazo de Radiográfica Costarricense Sociedad Anónima es de noventa y nueve (99) años a partir de la entrada en vigencia de esta Ley.

### (f) Contrato Eléctrico

La Compañía Nacional de Fuerza y Luz CNFL fue creada mediante Contrato Ley número 2 del 8 de abril de 1941, conocido como Contrato Eléctrico de 1941, mediante el cual se autorizó la fusión de The Costa Rica Electric and Traction Company, Limited, Compañía Nacional de Electricidad y la Compañía Nacional Hidroeléctrica (o Compañía Electriona) en Compañía Nacional de Fuerza y Luz y se registró legalmente el 15 de mayo de 1941.

Mediante Ley No. 4197 del 20 de setiembre de 1968, el Estado avala la compra de acciones de la CNFL por parte del ICE y se reforma el Contrato Eléctrico y la Ley de Creación del ICE. Actualmente está constituida y registrada como sociedad anónima.

Mediante Ley No. 8660 publicada en la Gaceta No. 156 del 13 de agosto de 2008, la Asamblea Legislativa dispuso que el plazo de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz, es de noventa y nueve (99) años a partir de la entrada en vigencia de esta Ley.