

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Instituto Costarricense de Electricidad
y subsidiarias
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Estados financieros consolidados
y opinión de los auditores**

31 de diciembre 2008 y 2007

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Instituto Costarricense de Electricidad
y subsidiarias
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Estados financieros consolidados
y opinión de los auditores**

31 de diciembre 2008 y 2007

Índice de contenido

	Cuadro	Página
I. Informe sobre los estados financieros		
Informe de los auditores independientes		1
Balance de situación	A	3
Estado de ingresos y gastos	B	5
Estado de cambios en el patrimonio	C	6
Estado de flujos de efectivo	D	7
Notas a los estados financieros		8
II. Información financiera complementaria		
Informe de los auditores independientes		113
1. Instituto Costarricense de Electricidad		
	Anexo	
Balance de situación	1	115
Estado de ingresos y gastos	2	117
Estado de cambios en el patrimonio	3	118
Estado de flujos de efectivo	4	119
2. Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.		
	Anexo	
Balance de situación	5	120
Estado de ingresos y gastos	6	121
Estado de cambios en el patrimonio	7	122
Estado de flujos de efectivo	8	123
3. Radiográfica Costarricense, S.A.		
	Anexo	
Balance de situación	9	124
Estado de ingresos y gastos	10	125
Estado de cambios en el patrimonio	11	126
Estado de flujos de efectivo	12	127

4. 'Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A.

Balance de situación	13	128
Estado de ingresos y gastos	14	129
Estado de cambios en el patrimonio	15	130
Estado de flujos de efectivo	16	131

III. Informe sobre el control interno

Informe de los auditores independientes		132
---	--	-----

IV. Asientos de ajuste y reclasificación aplicados en los estados financieros del ICE

		135
--	--	-----

Informe del contador público independiente

Al Consejo Directivo
Instituto Costarricense de Electricidad

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Instituto Costarricense de Electricidad, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y el estado consolidado de resultados, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujo de efectivo por los periodos de un año terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. La administración del Instituto es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con principios de contabilidad aplicables al sector público costarricense. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa debidas a fraude o a error seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

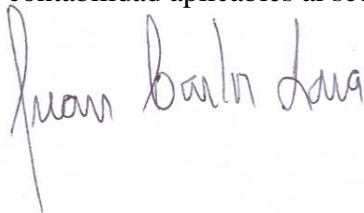
Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en la auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos tercero y cuarto, realizamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros consolidados debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados por el Instituto para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración del Instituto, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

A 31 de diciembre del 2007 no se obtuvo evidencia de un proceso de conciliación de las diferencias de los saldos de la cuenta Depósitos Recibidos en Garantía de ICE-Telecomunicaciones con su registro auxiliar del sistema de facturación GITEL, lo cual es una limitación al alcance de la auditoría.

Al 31 de diciembre del 2007 el sistema de facturación GITEL incluye el registro auxiliar de las cuentas por cobrar Servicios Prestados de ICE-Telecomunicaciones, el cual no provee suficiente información que permita conciliar su saldo con su cuenta contable de control, presentando dicho registro auxiliar saldos que no corresponden con la naturaleza contable de la cuenta, originados en el sistema de facturación, el cual presenta debilidades importantes de control y registro contable en los procesos de facturación y cobro.

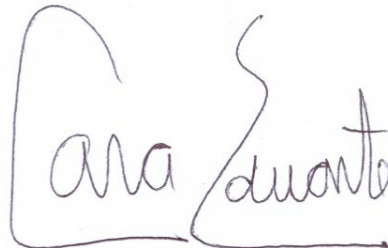
Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre del 2007 la cuenta Ingresos por Servicios, Diferencias de Caja de ICE-Telecomunicaciones presenta movimientos deudores por ¢622 millones y acreedores por ¢357 millones con un efecto neto deudor en el año 2007 de ¢265 millones, cuya naturaleza no corresponde a faltantes de caja, debiendo afectar otras cuentas del balance de situación, lo cual no cumple los principios contables.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hay, que se determine que fueran necesarios si hubiéramos logrado revisar los asuntos comentados en los párrafos tercero y cuarto y excepto por el efecto de lo mencionado en el párrafo quinto, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y el resultado consolidado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio consolidado y sus flujos de efectivo consolidado por los periodos de un año terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad aplicables al sector público costarricense.



San José, Costa Rica
22 de mayo del 2009

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P., No. 2052
Pol. R-1153 vence 30-09-2009
Exento timbre Ley 6663 Art. 8



Cuadro A
1 de 2

Instituto Costarricense de Electricidad
y subsidiarias
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)
Balance de situación consolidado
31 de diciembre
(en millones de colones)

Activo	Notas	2008	2007
Inmuebles, maquinaria y equipo			
Activos en operación, costo	¢	1,393,351	1,259,051
Depreciación acumulada activos en operación, costo		(441,137)	(372,474)
Activos en operación, revalúo		3,271,802	2,584,400
Depreciación acumulada activos en operación, revalúo		(1,719,124)	(1,338,854)
Otros activos en operación, costo		173,844	139,951
Depreciación acumulada otros activos en operación, costo		(101,635)	(89,166)
Otros activos en operación, revalúo		82,811	71,657
Depreciación acumulada otros activos en operación, revalúo		(52,568)	(47,647)
Obras en construcción		440,582	308,075
Material en tránsito para inversión		125,334	97,133
Inventarios, inversión		76,875	48,119
Total inmuebles, maquinaria y equipo, neto	3	3,250,135	2,660,245
Activo a largo plazo			
Inversiones a largo plazo		4,475	2,502
Efectos por cobrar	5	451	547
Total activo a largo plazo		4,926	3,049
Activo circulante			
Bancos		7,636	16,969
Inversiones en valores y depósitos	6	65,082	50,940
Fondos de uso restringido		8,283	8,910
Cuentas por cobrar por servicios prestados	5	74,769	91,719
Cuentas por cobrar no comerciales	5	64,394	61,624
Estimación para incobrables	5	(31,046)	(27,899)
Cuentas a cobrar institucionales		3,005	2,158
Efectos por cobrar	5	2,049	1,202
Inventarios, operación		51,778	48,669
Estimación para valuación de existencias en almacenes	7	(929)	(484)
Material y equipo en custodia		509	331
Material en tránsito para operación		6,567	11,458
Pagos anticipados	8	1,995	2,789
Total activo circulante		254,092	268,386
Otros activos			
Activos no operativos, costo	11	18,691	13,959
Depreciación acumulada activos no operativos, costo	11	(131)	(87)
Activos no operativos, revalúo	11	1,477	605
Contratos por servicios	9	35,590	17,526
Diseño y planeamiento de la ejecución	10	22,540	16,891
Centros de servicios técnicos		7,824	6,028
Partidas amortizables	14	26,479	14,844
Absorción de partidas amortizables	14	(6,056)	(5,327)
Activos intangibles	12	15,379	8,147
Absorción activos intangibles	12	(5,674)	(3,188)
Garantías recibidas en valores		2,728	1,993
Fondo de Garantía y Ahorro (fondo restringido)	13	98,652	85,261
Transferencia al Fondo de Garantías y Ahorro		2,028	2,034
Inventarios en operación		7,400	5,120
Impuesto sobre la renta diferido		1,004	658
Total otros activos		227,931	164,464
Total activo	¢	3,737,084	3,096,144

Cuadro A
2 de 2

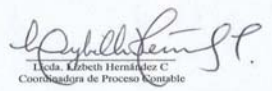
Instituto Costarricense de Electricidad
y subsidiarias
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)
Balance de situación consolidado
31 de diciembre
(en millones de colones)

	Notas	2008	2007
Pasivo a largo plazo			
Títulos valores por pagar	16 ¢	67,873	50,097
Efectos por pagar	17	530,172	334,090
Obligaciones contra empréstitos	15	317	622
Depósitos recibidos en garantía		57,644	50,952
Impuesto sobre la renta diferido		4,992	4,117
Cuentas por pagar	18	27,187	22,404
Total pasivo a largo plazo		688,185	462,282
Pasivo circulante			
Títulos valores por pagar	16	2,947	0
Efectos por pagar	17	64,798	58,638
Cuentas por pagar	18	82,040	62,725
Gastos financieros acumulados por pagar		12,165	7,387
Ingresos recibidos por adelantado		888	473
Depósitos de particulares		4,842	2,265
Provisión para aguinaldo, vacaciones y salario escolar	19	48,707	36,084
Total pasivo a corto plazo		216,387	167,572
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		15,407	0
Provisiones legales	19	13,770	16,203
Fondo restringido de garantía y ahorro	13	98,652	85,261
Total otros pasivos		127,829	101,464
Total pasivo		1,032,401	731,318
Patrimonio			
Capital aportado		42,895	37,314
Reserva de desarrollo		975,727	947,586
Reserva por revaluación de activos		1,584,616	1,269,199
Resultado de cobertura mediante derivados		(14,354)	0
Reserva legal		7,594	7,594
Reserva para desarrollo de proyectos		71	71
Reserva para desarrollos forestales		681	617
Utilidades restringidas por capitalización de acciones en subsidiaria		62,380	62,380
Utilidades retenidas		41,472	37,060
Interés minoritario		3,601	3,005
Total patrimonio e interés minoritario		2,704,683	2,364,826
Total pasivo, patrimonio e interés minoritario	¢	3,737,084	3,096,144
Cuentas de orden	29 ¢	289,671	116,608

Las notas y la información complementaria son parte integrante de los estados financieros consolidados



MSC. Martín Vindas Garita
Director de Finanzas



Lizbeth Hernández C.
Coordinadora de Proceso Contable

Cuadro B

Instituto Costarricense de Electricidad
y subsidiarias
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

Estado de resultados consolidado

Períodos de un año terminados el 31 de diciembre

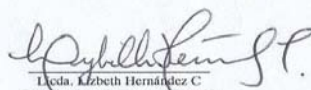
(en millones de colones)

	Notas	2008	2007
Ingresos de operación			
Servicios electricidad	¢	446,052	356,334
Servicios telecomunicaciones		397,075	354,142
Servicios institucionales		928	486
Total ingresos de operación	21	844,055	710,962
Costos de operación			
Operación y mantenimiento		201,799	169,922
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento	23	125,024	80,424
Depreciación de activos en operación		155,342	132,663
Compras y servicios complementarios	24	83,828	93,493
Gestión productiva		50,474	41,968
Total costos de operación	22	616,467	518,470
Excedente bruto		227,588	192,492
Gastos de operación			
Administrativos		72,835	46,945
Comercialización		74,658	70,207
Estudios preliminares		17,107	10,883
Estudios de pre-inversión	25	7,883	8,794
Complementarios	28	236	0
Total gastos de operación		172,719	136,829
Excedente de operación		54,869	55,663
Otros productos			
Ingresos financieros		24,428	27,660
Otros ingresos	27	37,297	20,464
Total otros productos	26	61,725	48,124
Otros gastos			
Intereses		23,812	28,918
Comisiones		521	178
Fluctuaciones cambiarias		93,457	10,006
Otros gastos		25,539	19,394
Total otros gastos	26	143,329	58,496
Pérdida (excedente) pérdida antes de impuesto sobre la renta e interés minoritario		(26,735)	45,291
Impuesto sobre la renta		118	2,595
Impuesto diferido		94	56
Interés minoritario 1.4%		(16)	108
(Pérdida) excedente neto	¢	(26,743)	42,644

Las notas y la información complementaria son parte integrante de los estados financieros consolidados



MSC. Martín Vindas Garita
Director de Finanzas



Lizbeth Hernández C.
Coordinadora de Proceso Contable

Instituto Costarricense de Electricidad
y subsidiarias
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)
Estado de variaciones en el patrimonio consolidado
Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en millones de colones)

		Capital aportado	Reserva para revaluación de activos	Resultado de cobertura mediante derivados	Reserva de desarrollo	Reserva legal	Reserva para desarrollo de proyectos	Reserva para desarrollos forestales	Utilidades retenidas	Utilidades restringidas por capitalización de dividendos en acciones de subsidiaria	Interés minoritario	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2006	Notas	€ 33,830	1,229,915	0	842,616	6,658	71	606	25,258	62,380	2,706	2,204,040
Aportes recibidos en el año		3,512	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,512
Revaluación de activos del período 2007		0	121,068	0	0	0	0	0	0	0	0	121,068
Excedente neto del año		0	0	0	0	0	0	0	42,644	0	0	42,644
Excedente neto del año, interés minoritario		0	0	0	0	0	0	0	108	0	0	108
Asignación a reserva legal periodo 2007		0	0	0	0	940	0	0	(940)	0	0	0
Ajuste a periodos anteriores	20 y 38	0	(1,699)	0	1,460	0	0	0	(236)	0	0	(475)
Ajuste a periodos anteriores detectados en 2008	20 y 38	0	0	0	(2,156)	0	0	0	0	0	0	(2,156)
Dividendos pagados por CNFL al ICE, periodo 2006		0	0	0	460	0	0	0	(460)	0	0	0
Dividendos pagados por CNFL al interés minoritario, periodo 2006		0	0	0	0	0	0	0	(5)	0	0	(5)
Asignación a reserva para desarrollos forestales		0	0	0	0	0	0	11	(59)	0	0	(48)
Traslado a reserva de desarrollo		0	0	0	35,009	0	0	0	(35,009)	0	0	0
Otros ajustes por revaluaciones		0	(5,657)	0	0	0	0	0	5,657	0	0	0
Impuestos diferidos CNFL, S.A.		0	(4,117)	0	0	0	0	0	264	0	0	(3,853)
Ajustes de auditoría externa del periodo 2006 -CNFL		0	0	0	0	0	0	0	(9)	0	0	(9)
Realización de la reserva por revaluación de activos		0	(70,197)	0	70,197	0	0	0	0	0	0	0
Traslado a interés minoritario en el período		(28)	(114)	0	0	(4)	0	0	(153)	0	299	0
Saldos al 31 de diciembre del 2007	€	37,314	1,269,199	0	947,586	7,594	71	617	37,060	62,380	3,005	2,364,826
Aportes recibidos en el año		5,621	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,621
Revaluación de activos del período 2008		0	401,861	0	0	0	0	0	0	0	0	401,861
Pérdida neta del año		0	0	0	0	0	0	0	(26,743)	0	0	(26,743)
Pérdida neta del año, interés minoritario		0	0	0	0	0	0	0	(16)	0	0	(16)
Asignación a reserva legal periodo 2008		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste a periodos anteriores	20 y 38	0	0	0	(25,582)	0	0	0	0	0	0	(25,582)
Dividendos pagados por CNFL al ICE, periodo 2007		0	0	0	566	0	0	0	(566)	0	0	0
Dividendos pagados por CNFL al interés minoritario, periodo 2007		0	0	0	0	0	0	0	(6)	0	0	(6)
Asignación a reserva para desarrollos forestales		0	0	0	0	0	0	64	(64)	0	0	0
Traslado a reserva de desarrollo		0	0	0	(24,748)	0	0	0	24,748	0	0	0
Otros ajustes por eliminación entre sectores		0	0	0	(49)	0	0	0	0	0	0	(49)
Impuestos diferidos CNFL, S.A.		0	(875)	0	0	0	0	0	0	0	0	(875)
Ajustes de auditoría externa del periodo 2006 -CNFL		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Realización de la reserva por revaluación de activos		0	(77,954)	0	77,954	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida no realizada por cobertura mediante derivados SWAP		0	0	(14,354)	0	0	0	0	0	0	0	(14,354)
Superávit ganado por activos retirados en el periodo 2008		0	(178)	0	0	0	0	0	178	0	0	0
Superávit ganando por realización de superávit por revaluación		0	(6,882)	0	0	0	0	0	6,882	0	0	0
Superávit ganado por materiales realizados		0	(76)	0	0	0	0	0	76	0	0	0
Traslado a interés minoritario en el período		(40)	(479)	0	0	0	0	0	(77)	0	596	0
Saldos al 31 de diciembre del 2008	€	42,895	1,584,616	(14,354)	975,727	7,594	71	681	41,472	62,380	3,601	2,704,683

Las notas y la información complementaria son parte integrante de los estados financieros consolidados


Mónica Vindler Cordero
Directora de Finanzas


María Inés Hernández C.
Coordinadora de Procesos Contables

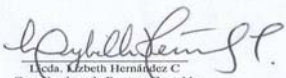
Instituto Costarricense de Electricidad
y subsidiarias
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)
Estado de flujos de efectivo consolidado
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en millones de colones)

	Notas	2008	2007
Actividades de operación			
Pérdida (excedente) neta del periodo	¢	(26,743)	42,644
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo:			
Gasto por depreciación		168,053	143,013
Gasto por amortización de seguros		4,503	5,311
Gasto por provisión para obligaciones patronales		21,426	15,949
Gasto por estimación para incobrables		4,186	11,568
Gasto por estimación para valuación de existencias en almacenes		1,065	508
Gasto por absorción de partidas amortizables e intangibles		3,413	2,025
Gasto (ingreso) por fluctuaciones cambiarias, neto		70,054	(11,016)
Interés minoritario		(16)	108
Pérdida no realizada por cobertura-SWAP		(14,354)	0
Impuesto sobre la renta diferido		(1,127)	337
Ajustes a períodos anteriores		(22,557)	(4,100)
Provisiones para litigios		395	10,500
Cambios en los activos y pasivos de operación:			
Aumento (disminución) en fondos de uso restringido		(314)	10,301
Disminución (aumento) en efectos y cuentas por cobrar		11,543	(24,262)
Aumento en inventario, operación		(3,729)	(13,381)
Aumento en pagos anticipados		(3,709)	(5,857)
Aumento en cuentas por pagar		24,098	16,387
Disminución en provisiones legales		(5,487)	(9,261)
Aumento (disminución) en depósitos de particulares		2,577	(3,995)
Aumento en gastos financieros acumulados por pagar		4,778	375
Aumento (disminución) de impuesto sobre la renta diferido		781	(292)
Disminución (aumento) en provisiones para aguinaldo, vacaciones y salario escolar		(6,144)	2,603
Aumento (disminución) en ingresos recibidos por adelantado		415	(347)
Recursos generados por actividades de operación		233,107	189,118
Actividades financieras			
Aumento (disminución) en efectos por pagar y títulos valores		152,911	(347)
Disminución en obligaciones contra empréstitos		(305)	(1,555)
Aumento en depósitos recibidos en garantía		6,692	6,417
Aumentos en otros pasivos		15,407	0
Aumento en reservas legales y forestales		0	1,412
Pago de dividendo al interés minoritario		(6)	(5)
Aumento en capital aportado		5,621	3,512
Recursos (usados) en actividades financieras		180,320	9,434
Actividades de inversión			
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo		(357,446)	(269,838)
Disposición de inmuebles, maquinaria y equipo		1,364	29,240
Aumento en inversiones a largo plazo		(1,973)	(157)
Aumento en inversiones en valores y depósitos		(21,468)	(7,775)
Aumento en otros activos		(51,503)	(1,524)
Recursos (usados) en actividades de inversión		(431,026)	(250,054)
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo		(17,599)	(51,502)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		68,311	119,813
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6 ¢	50,712	68,311

Las notas y la información complementaria son parte integrante de los estados financieros consolidados



MSC. Martín Vindas Garrón
Director de Finanzas



Licda. Elizabeth Hernández C.
Coordinadora de Proceso Contable

Instituto Costarricense de Electricidad
y subsidiarias
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre 2008 y 2007
(en millones de colones)

Nota 1. Naturaleza de las operaciones y principales políticas de contabilidad

A. Organización ICE

Domicilio y forma legal

El Instituto Costarricense de Electricidad (el ICE, el Instituto) es una entidad autónoma del Estado costarricense, constituida mediante Decreto - Ley N° 449 del 8 de abril de 1949 y Ley 3226 del 28 de octubre de 1963, con cédula número 4-000042139-02 y domicilio en Sabana Norte, distrito Mata Redonda de la ciudad de San José.

Naturaleza

Al Instituto le fue encomendada la misión de electrificar el país y mejorar los servicios mediante el desarrollo racional de las fuentes productoras de energía, así mismo el establecimiento, mejoramiento, extensión y operación de los servicios de infocomunicaciones, con la finalidad de fortalecer la economía nacional y promover el mayor bienestar del pueblo de Costa Rica.

Los principales objetivos son el desarrollo racional de las fuentes productoras de energía con la finalidad de fortalecer la economía nacional y promover el mayor bienestar de los costarricenses. Procurar el establecimiento, mejoramiento, extensión y operación de los servicios de infocomunicaciones.

Organización y servicios

El Instituto Costarricense de Electricidad está conformado por tres sectores:

Electricidad: Se dedica a la producción, transmisión y venta de energía eléctrica, para lo cual desarrolla plantas productoras de energía hidroeléctrica, geotérmica, térmica, eólica y solar.

Telecomunicaciones: Brinda servicios de telefonía básica, servicios internacionales, telefonía fija, servicios móviles, Internet conmutado, dedicado y red avanzada de Internet, así como diversos servicios empresariales.

Corporación: Corresponde al Consejo Directivo, Presidencia Ejecutiva, Gerencia General, Subgerencia de Finanzas y Subgerencia Administrativa Institucional.

B. Resumen de políticas y directrices contables

Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Instituto y de sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2008 y 2007.

Todas las cuentas y transacciones de importancia entre el Instituto (matriz) y las subsidiarias han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (CNFL) es una sociedad anónima constituida el 6 de abril de 1941 y subsidiaria del Instituto (98.6% de participación). Sus objetivos son el desarrollo de nuevas fuentes de energía y el mejoramiento y extensión de la distribución de energía eléctrica en Costa Rica.

Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA), es una sociedad anónima constituida el 27 de julio de 1964 bajo las leyes de la República de Costa Rica, propiedad del Instituto y de CRICRSA (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.

Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A. (CRICRSA) 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 Instituto le proporciona los servicios contables y administrativos (participación 100%). El ICE es dueño del 100% de las acciones.

Políticas generales de registro

La información contable es valuada, registrada y presentada de acuerdo con los Principios de Contabilidad aplicables al Sector Público Costarricense¹. Los temas no cubiertos por esta normativa y que apliquen a la naturaleza de la institución, se tratarán de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

La información financiera debe contar con las siguientes cualidades:

¹ Decreto #34460-H 29 de abril del 2008.

- Comprensibilidad
- Relevancia (importancia relativa o materialidad)
- Fiabilidad (representación fiel, esencia sobre la forma, neutralidad, prudencia e integridad)
- Comparabilidad
- Restricciones a la información relevante y fiable (Oportunidad, Equilibrio entre costo y beneficio, equilibrio entre características cualitativas)
- Imagen fiel
- Uniformidad
- Verificabilidad

El período contable se inicia el 01 de enero y concluye el 31 de diciembre de cada año, al final del cual se hará el proceso de cierre anual.

Los períodos contables intermedios abarcan del primer día al último de cada mes.

Se reconocen en los estados financieros las partidas que cumplan los siguientes criterios:

- Sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a, o salga de la empresa.
- Que la partida tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

Las transacciones se registran de acuerdo con la base de acumulación o devengo, mediante la cual los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo.

Todas las transacciones y eventos deben registrarse en los libros contables, bajo los criterios de oportunidad y orden cronológico en los estados financieros de los períodos a los que corresponden.

El ICE registra todas las transacciones utilizando el Código Financiero Institucional y se mantienen auxiliares para las cuentas que lo requieren.

La base de medición que se utiliza para el registro inicial de las transacciones es el costo, sin embargo a la fecha de emisión de los estados financieros algunas partidas se valoran según otras bases de medición en cada caso particular.

Las transacciones se registran bajo el principio de Negocio en Marcha, mediante el cual se presume que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

El ICE registra y expresa en colones (moneda oficial de la República de Costa Rica - ¢), las transacciones y otros eventos que realiza con entes económicos.

Todas las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio del colón costarricense respecto al US dólar, vigente al cierre del período inmediatamente anterior.

Los saldos de las partidas monetarias en moneda extranjera, al cierre del período se convierten al tipo de cambio vigente para esa fecha.

Los ajustes por cambios en políticas, estimaciones contables y errores de períodos anteriores, se tratan de la siguiente forma:

- Los cambios en las políticas contables se ajustan afectando los saldos iniciales de las cuentas patrimoniales, salvo y en la medida que fuera impracticable determinar los efectos del cambio en cada período específico o el efecto acumulado.
- Los cambios en las estimaciones contables corresponden al resultado de nueva información o nuevos acontecimientos, por lo tanto se ajustan afectando los resultados del período o patrimonio en función de la cuenta que se afecte.
- Las correcciones de los errores de períodos anteriores se ajustan afectando los saldos iniciales de las cuentas patrimoniales.

Los registros contables se realizan acordes con la legislación tributaria, atinente a cada tipo de transacción.

Las transacciones afectadas por la legislación tributaria, para efectos de valuación de las partidas involucradas, deben considerar los montos de impuestos cobrados o pagados como parte de éstas o en forma separada, según lo estipulado en la ley.

Los activos con pasivos no se compensan, salvo que exista conveniencia entre las partes, derecho legal de compensación y se tiene la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos con gastos no se compensan, salvo que la compensación sea un reflejo del fondo de la transacción o evento en cuestión.

Los registros de las transacciones contables se identifican para los segmentos definidos por la Administración Superior.

El ICE registra como activos, los recursos controlados procedentes de sucesos pasados; de los que se espera obtener beneficios económicos futuros.

El ICE registra como Inmuebles, Maquinaria y Equipo los recursos controlados de naturaleza relativamente permanente, que se emplean en la operación del negocio, y que no se tiene intención de vender.

El ICE registra como Inversiones y Cuentas a Cobrar a Largo Plazo, los recursos controlados cuyo consumo o utilización se espera realizar en un plazo mayor a un ciclo contable.

El ICE registra como Activo Circulante, los recursos controlados cuyo consumo o utilización se espera realizar dentro del ciclo contable.

El ICE registra como Otros Activos, los recursos controlados que se emplean para fines ajenos a la prestación directa de servicios de electricidad e infocomunicaciones.

Los activos se valúan al costo de adquisición o construcción (según corresponda), más cualquier otro costo directamente relacionado y necesario, para tener el activo en lugar y condiciones que permitan su funcionamiento, excepto algunos activos que poseen bases particulares de valuación.

Los activos contingentes no se reconocen, por cuanto no existe probabilidad de que se incorporen recursos, o bien el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente fiabilidad.

Los activos se liquidan parcial o totalmente cuando éstos dejen de proporcionar beneficios económicos futuros (desapropiación, retiro, extinción de derechos, entre otros).

El ICE registra como pasivos, las obligaciones presentes, surgidas a raíz de sucesos pasados, las cuales se espera cancelar con recursos que incorporan beneficios económicos futuros.

Los pasivos se valúan por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas y según realicen los reembolsos del principal se deben mantener a su costo amortizado.

El ICE registra como Pasivo a Largo Plazo las obligaciones presentes, surgidas a raíz de sucesos pasados, cuyo vencimiento es superior a un ciclo contable.

El ICE registra como Pasivo a Corto Plazo las obligaciones presentes, surgidas a raíz de sucesos pasados, cuyo vencimiento es igual o inferior a un ciclo contable y que se espera cancelar con recursos circulantes.

El ICE registra como Otros Pasivos las obligaciones presentes, que no se pueden clasificar como pasivos a corto o largo plazo.

Los pasivos contingentes no se reconocen, por cuanto no existe probabilidad de desprenderse de recursos, o bien el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente fiabilidad.

Los pasivos se liquidan parcial o totalmente cuando se amortice o cancele el monto adeudado.

El ICE registra como Patrimonio la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos. Está conformado por cuentas representativas de los recursos asignados o aportados, reservas y superávit.

El Patrimonio se valúa, al valor nominal o al valor de mercado que se defina para los bienes o derechos que se perciban, excepto algunos activos que poseen bases particulares de valuación.

El Patrimonio se ajusta por los efectos que generen los cambios de políticas contables y las correcciones de errores de períodos anteriores.

El ICE registra como Ingresos los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con otras aportaciones a ese patrimonio.

El ICE registra como Ingresos de Operación, los ingresos devengados producto de la venta de servicios de electricidad e infocomunicaciones, tanto dentro como fuera del territorio nacional.

El ICE registra como Otros Productos, aquellos provenientes de actividades ajenas a la operación normal de la institución.

Los Ingresos se valúan utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Los Ingresos se registran simultáneamente con los Gastos que surjan directa y conjuntamente de las mismas transacciones o sucesos.

Los Ingresos se liquidan al “Excedente o Pérdida” en la fecha de cierre de cada período.

El ICE registra como Costos de Operación las erogaciones o causas de obligaciones, relacionadas directamente con los procesos de producción de bienes o prestación de servicios, que se recuperan en el desarrollo de la actividad económica.

El ICE registra como Gastos de Operación las erogaciones o causas de obligaciones, relacionadas indirectamente con los procesos de producción de bienes o prestación de servicios, que se recuperan en el desarrollo de la actividad económica.

El ICE registra como Otros Gastos las erogaciones o causas de obligaciones incurridos para la prestación de servicios diferentes al giro normal de la entidad.

El ICE registra los Costos y Gastos por el costo incurrido.

Las diferencias de tipo de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya se hayan producido durante el período o en estados financieros previos, se reconocen en los resultados del período en que aparezcan.

Los Costos y Gastos se registran simultáneamente con los Ingresos que surjan directa y conjuntamente de las mismas transacciones o sucesos.

Se reconocen inmediatamente como Gastos, los recursos controlados procedentes de sucesos pasados, que dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el Balance de Situación, al no producir beneficios económicos futuros.

Los Costos y Gastos se liquidan al “Excedente o Pérdida” en la fecha de cierre de cada período.

Políticas de inmueble maquinaria y equipo

Activos en Operación y Otros Activos en Operación

El ICE registra como Activos en Operación los bienes tangibles e intangibles, empleados en la producción y suministro de los servicios de electricidad e infocomunicaciones, y que se esperan utilizar por más de un período contable.

El ICE registra como Otros Activos en Operación, los bienes empleados en actividades que contribuyen en la función administrativa u operativa y que se espera utilizar por más de un período contable.

Los Activos en Operación y los Otros Activos en Operación se registran al costo de adquisición o construcción, más cualquier otro costo directamente relacionado y necesario, para tener el activo en lugar y condiciones que permitan su funcionamiento.

Las adiciones, mejoras o adaptaciones y reconstrucciones, se consideran costos posteriores a la adquisición o construcción de un activo y por tanto capitalizables.

La reconstrucción de un activo se registra de la siguiente forma:

- Si la reconstrucción es prácticamente total, se registra el activo como uno nuevo y se retirará el anterior.
- Si la reconstrucción es total y se aprovechan partes del activo anterior, éstas deben aumentar el costo del activo nuevo.

- Si la reconstrucción es parcial, se debe realizar el retiro contable de la parte sustituida y capitalizar la reconstrucción.

Los repuestos importantes y el equipo de sustitución, se consideran como Activos en Operación, siempre que la entidad: espere utilizarlos durante más de un período contable, puedan ser usados sólo con un determinado elemento de los Activos en Operación y se espere que su uso se produzca de manera irregular.

Los Activos en Operación y los Otros Activos en Operación - con excepción de los terrenos - se deprecian por el método de línea recta a partir del momento en que se encuentren en la ubicación y condiciones necesarias para su operación, con base en la vida útil estimada de los activos que los conforman.

Las áreas técnicas definidas por los Sectores, establecen las vidas útiles y valores residuales para cada tipo de activo y sus respectivos componentes significativos, las cuales se deben revisar como mínimo, al término de cada periodo.

Las adiciones, mejoras o reconstrucciones, en los Activos en Operación u Otros Activos en Operación, son valoradas por las áreas técnicas competentes de la institución, para determinar si éstas aumentan la vida útil a efecto de replantear el cálculo de la depreciación.

El ICE registra como “Depreciación Acumulada Activos en Operación” y “Depreciación Acumulada Otros Activos en Operación” la distribución sistemática del importe depreciable del costo de los activos que posee la entidad.

El importe depreciable de los Activos en Operación y los Otros Activos en Operación, está constituido por el costo de adquisición o construcción más cualquier costo incidental, menos el valor residual establecido para cada tipo de activo, en los casos que lo requieran.

Los Activos en Operación y los Otros Activos en Operación que alcancen la vida útil asignada y continúen utilizándose en las operaciones normales de la entidad, deben mantenerse en la base de datos del sistema de activos para su control y suspender el cálculo de la depreciación.

Los componentes del Activo en Operación que tengan un costo significativo en relación con el costo total del activo se reconocen en forma separada, de acuerdo con su naturaleza, y se deprecian de forma separada cada uno de ellos.

Los repuestos importantes y el equipo de sustitución, se deprecian en el mismo tiempo de la vida útil del elemento con el que están relacionados.

Los saldos de los Activos en Operación y los Otros Activos en Operación y sus respectivas depreciaciones acumuladas, con corte al 31 de diciembre del año anterior, se revalúan anualmente mediante índices establecidos por la entidad para cada tipo y componente significativo del activo, con la finalidad de mantener su valor razonable, lo cual podría incrementar o reducir el importe en libros del activo. No obstante si las variaciones en el valor razonable son insignificantes, tales revaluaciones frecuentes son innecesarias, o pueden realizarse cada tres o cinco años.

Los Otros Activos en Operación cuya vida útil sea igual o inferior a cinco años y su valor razonable tienda normalmente a la baja, no se revalúan.

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.

Los activos cuya construcción se prolongue por más de dos años, se ajustan en el momento de la capitalización, mediante índices de revaluación, a efecto de actualizar su valor.

Los retiros parciales o totales de un Activo en Operación, disminuyen tanto las cuentas de costo, como las de costo revaluado y sus respectivas depreciaciones acumuladas.

Al sustituir un componente de un Activo en Operación, éste es dado de baja y reconocerse en los resultados del periodo. Si el mismo posee capacidad de servicio se incorpora al almacén o se traslada al activo productivo en que se incorpore.

Si se revalúa un elemento de Otros Activos en Operación, deben revaluarse también todos aquellos de similar naturaleza y uso en las operaciones de la entidad.

Obras en Construcción

El ICE registra como “Obras en Construcción” u “Otras Obras en Construcción”, dependiendo de la complejidad, cuantía u otros factores, los bienes que se encuentren en proceso constructivo y que se esperan utilizar en la producción y suministro de servicios de electricidad e infocomunicaciones.

El ICE registra como “Otras Obras en Construcción” los bienes que se encuentren en proceso constructivo y que se esperan utilizar en actividades administrativas y de apoyo en la prestación de servicios.

Las obras en proceso constructivo se registran al costo de construcción (precio de adquisición de materiales, partes, etc.) más cualquier otro costo relacionado con su desarrollo; siempre que puedan ser identificados y medidos con suficiente fiabilidad.

Las obras en construcción se identifican mediante un número de obra asignado en la respectiva Autorización de Trabajo, el cual se utiliza para acumular los costos incurridos.

En la etapa constructiva se controlan las partidas acumuladas en cada componente en los que se requiera capitalizar el activo cualificado.

Los costos por intereses y comisiones derivados de préstamos plenamente identificados con la adquisición y construcción de activos se capitalizan al costo de éstos, únicamente durante la ejecución de la obra.

Los costos por intereses dejan de capitalizarse para reconocerse como gastos del período, durante el tiempo en el que se interrumpa el desarrollo de las actividades de construcción, si éste se extiende de manera significativa, o cuando el activo en construcción entra en operación.

Los costos en que incurren las áreas de apoyo y soporte técnico de los segmentos de la entidad, relacionados directamente con la construcción y medidos con suficiente fiabilidad, pero que no sean susceptibles de ser asignados directamente a las obras, son acumulados como “Costos de Gestión Productiva para Obras en Construcción”.

Los “Costos de Gestión Productiva para Obras en Construcción” se distribuyen mensualmente entre las obras que se encuentren en las etapas de Diseño y Planeamiento de la Ejecución, o construcción, cuando así corresponda.

Los costos que se acumulen en la etapa previa de “Diseño y Planeamiento de Ejecución”, se trasladan – cuando así procede – a “Obras en Construcción”, una vez emitida la respectiva autorización de trabajo.

La capitalización parcial o total de las obras en construcción, se realiza cuando el activo se encuentre en las condiciones necesarias para generar ingresos.

El costo acumulado en la construcción de una obra que se extienda por un período mayor a dos años, al momento de su capitalización se actualiza utilizando la misma metodología que se emplea para revaluar los activos en operación.

Para la obra en construcción que se decide no continuar, se salda la cuenta de construcción abierta y se pasan los costos acumulados como un gasto del período; en tanto no puedan ser trasladados al almacén, o no sean recuperables.

Material en Tránsito para Inversión

El ICE registra como “Material en Tránsito para Inversión” el costo de los materiales y equipos para inversión solicitados a proveedores mediante orden de compra.

Los materiales en tránsito para inversión, solicitados a proveedores, se registran por el monto establecido en la orden de compra más los costos incidentales necesarios para su adquisición.

Los costos financieros, directamente atribuibles a la adquisición de bienes y servicios se incluyen como costos de los mismos, durante el periodo transcurrido entre la emisión de la orden de compra y la recepción de éstos.

El material en tránsito se liquida total o parcialmente una vez incorporados a los almacenes de la entidad.

Inventarios – Inversión

El ICE registra como “Inventarios - Inversión” el costo de los bienes físicos que posee en sus almacenes, con el propósito de utilizarlos en la construcción de los activos productivos.

El ICE utiliza, para valuar los inventarios, los métodos de identificación específica por lotes y el costo promedio móvil. El método de identificación específica por lotes permite relacionar cada uno de los artículos en inventario con la compra específica que le dio origen. El segundo método aplica a los materiales que por sus dimensiones no sean susceptibles de ser controlados por lote (postes, etc.) y a los materiales que por su volumen y método de almacenamiento no permita identificar las diferentes partidas de compra (concreto, hierro, combustibles, etc.).

El ICE registra como parte de sus inventarios los costos de adquisición de los bienes, más cualquier costo incidental necesario para darle su condición y ubicación actuales.

Los Inventarios - Inversión se disminuyen al utilizarse en la construcción de obras, o cuando se retiren por obsolescencia, deterioro o faltantes en los almacenes.

Políticas de inversiones y cuentas a cobrar a largo plazo

Inversiones a Largo Plazo

El ICE registra como Inversiones a Largo Plazo, el costo de los instrumentos financieros adquiridos con la finalidad de poseer participación o control en empresas afines, en procura de desarrollar las actividades de electricidad e infocomunicaciones.

Las inversiones en acciones de las compañías subsidiarias, se registran inicialmente al costo de adquisición y se ajustan posteriormente en función a los cambios que experimente el patrimonio de las mismas, de conformidad con el método de participación.

Los dividendos decretados por las subsidiarias reducen el importe en libros de la inversión.

Las inversiones en acciones de empresas diferentes a las subsidiarias, se registran al costo de adquisición.

Las Inversiones a Largo Plazo se liquidan al desapropiarse.

Efectos por Cobrar a Largo Plazo

El ICE registra como Efectos por Cobrar a Largo Plazo, los créditos concedidos entre Sectores o a terceros, sustentados en un documento y que excedan un periodo contable.

Los Efectos por Cobrar a Largo Plazo se registran por el valor facial del documento, el cual representa el monto que el deudor debe cancelar en el plazo y condiciones estipuladas.

El ICE reclasifica como Activo Circulante la porción de los Efectos por Cobrar que se espera recuperar en el período contable.

Los Efectos por Cobrar a Largo Plazo deben liquidarse en el momento en que se extingan los derechos.

Políticas del activo circulante

Bancos

El ICE registra como Bancos, las transacciones que afecten el numerario nacional y extranjero depositados en las cuentas corrientes de las entidades financieras, tanto públicas como privadas, nacionales o extranjeras; para utilizarse en las operaciones de la entidad.

Las cuentas de Bancos se registran por su valor nominal.

En la partida de Bancos deben registrarse aquellos componentes sobre los cuales no existan restricciones formales respecto a su disponibilidad.

En los estados financieros, tanto intermedios como de fin de período, los saldos netos acreedores de la partida Bancos se reclasifican como Pasivos de Corto Plazo.

Inversiones Transitorias

El ICE registra como Inversiones Transitorias, el costo de los instrumentos financieros adquiridos, provenientes de los excedentes temporales de efectivo.

Las inversiones transitorias mantenidas al vencimiento se valúan a su valor nominal y las disponibles para la venta se valúan inicialmente a su valor razonable y el saldo de las mismas, se muestra en el balance de situación a su costo amortizado.

Las inversiones transitorias se registran en disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento, dependiendo de la intención de mantenerlas o no hasta su vencimiento y se cuenta con la capacidad financiera para hacerlo.

Las inversiones transitorias se registran en comprometidas y no comprometidas, dependiendo de si éstas representan avales, garantías, recompras, u otro tipo de responsabilidades.

Las inversiones transitorias se liquidan en el momento en que los fondos se transfieran o utilicen.

Fondos de Uso Restringido

El ICE registra como Fondos de Uso Restringido, aquellos recursos financieros con limitaciones respecto de su disponibilidad, recibidos como garantía de cumplimiento por los servicios pendientes de prestar a la entidad.

Los Fondos de Uso Restringido se registran por su valor nominal.

Los fondos de uso restringido se liquidan en el momento en que tales recursos se devuelvan a los garantes.

Cuentas por Cobrar

El ICE registra como Cuentas por Cobrar - Servicios Prestados, los derechos exigibles a los clientes, originados en la prestación de servicios de electricidad e infocomunicaciones y que no excedan un periodo contable.

El ICE registra como Cuentas por Cobrar no Comerciales, los derechos exigibles a las subsidiarias y a terceros, originados en proceso de cobro administrativo o judicial, en transacciones diferentes a la prestación normal de los servicios de la entidad y la valoración de instrumentos financieros derivados.

Las Cuentas por Cobrar - Servicios Prestados y Cuentas por Cobrar no Comerciales se registran inicialmente por el valor exigible del documento –factura, acuerdo, contrato o ley - que ampare la transacción, el cual muestra el monto adeudado, plazo y condiciones estipuladas, dependiendo del tipo de servicio. El saldo de las mismas, se presenta en el balance de situación a su costo amortizado.

Las cuentas por cobrar y pagar recíprocas entre el ICE y un tercero, se registran como transacciones independientes, pero son objeto de compensación si existe conveniencia entre las partes, derecho legal de compensación y se tiene la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Las Cuentas por Cobrar - Servicios Prestados se liquidan en el momento en que se haga efectivo el derecho, o ante incumplimiento de pago, o se trasladen a cobro administrativo.

Las Cuentas por Cobrar no Comerciales se liquidan en el momento en que se haga efectivo el derecho, o se absorban por incumplimiento de pago.

Estimación para Incobrables

El ICE registra como Estimación para Incobrables, el resultado obtenido mensualmente de la aplicación de factores previstos sobre la facturación de las cuentas por cobrar por servicios prestados, y en el caso de otros adeudos no comerciales una suma fija, con el fin de cubrir la eventual incobrabilidad de estos derechos.

El monto de Estimación para Incobrables se revisa periódicamente para garantizar la cobertura de la eventual incobrabilidad.

Cuando una cuenta por cobrar se declare incobrable, la Estimación para Incobrables debe disminuirse por el monto no recuperable.

Cuentas Institucionales

El ICE registra como Cuentas por Cobrar y Pagar Institucionales, los derechos y obligaciones entre segmentos originados en:

- El intercambio de bienes o servicios pactado entre dos segmentos, mediante una tarifa o precio de transferencia.
- La afectación de dos o más segmentos mediante un registro contable, en que implícitamente se da una relación de intercambio de bienes o servicios.

Las Cuentas por Cobrar y Pagar Institucionales se registran al costo incurrido, o valor pactado.

Las transacciones entre segmentos de un mismo sector se compensan y liquidan mensualmente por el monto neto resultante al conciliar las obligaciones y los derechos recíprocos.

Las transacciones entre sectores se compensan y liquidan mensualmente por el monto neto resultante al conciliar las obligaciones y los derechos recíprocos. El saldo no cubierto se cancela mediante pago efectivo.

Efectos por Cobrar

El ICE registra como Efectos por Cobrar, los créditos concedidos a terceros, sustentados en un documento, con vigencia menor o igual a un año.

Los Efectos por Cobrar se registran por el valor facial del documento, el cual representa el monto que el deudor debe cancelar a la institución en el plazo y condiciones estipuladas.

Los Efectos por Cobrar deben liquidarse en el momento en que se extingan los derechos.

Inventarios – Operación

El ICE registra como Inventario – Operación el costo de los bienes físicos que posee la entidad en sus almacenes, con el propósito de utilizarlos en las actividades inherentes a la operación y mantenimiento de los activos productivos, así como para fines administrativos o de gestión.

El ICE utiliza, para valuar los inventarios, los métodos de identificación específica por lotes y el costo promedio móvil. El método de identificación específica por lotes permite relacionar cada uno de los artículos en inventario con la compra específica que le dio origen. El segundo método aplica a los materiales que por sus dimensiones no sean susceptibles de ser controlados por lote (postes, etc.) y a los materiales que por su volumen y método de almacenamiento no permita identificar las diferentes partidas de compra (concreto, hierro, combustibles, etc.).

El ICE registra como parte de los inventarios, los costos de adquisición de los bienes más cualquier costo incidental necesario para darle su condición y ubicación actuales.

Los Inventarios Operación se disminuyen al utilizarse o retirarse por obsolescencia, deterioro o faltantes en los almacenes.

El ICE registra como Estimación para Valuación de Inventario – Operación, el monto previsto para cubrir posibles pérdidas, originadas en la obsolescencia, deterioro y faltantes de existencias en almacenes.

La Estimación para Valuación de Inventario – Operación debe disminuirse cuando una partida de inventario se declare obsoleta, deteriorada o exista un faltante de inventario.

El monto de Estimación Valuación de Inventario – Operación debe revisarse periódicamente para garantizar la cobertura de la eventual obsolescencia, deterioro o faltante.

Material y Equipo en Custodia

El ICE registra como Material y Equipo en Custodia, el costo de bienes físicos, destinados a la venta, que deben ser controlados durante su permanencia fuera del almacén.

El Material y Equipo en Custodia se liquida en el momento en que se realice la venta o devolución a los almacenes.

Material en Tránsito para Operación

El ICE registra como Material en Tránsito para Operación, el costo de los materiales y equipos para operación, solicitados a proveedores mediante orden de compra.

Los materiales en tránsito para operación solicitados a proveedores, se deben registrar por el monto establecido en la orden de compra más los costos incidentales necesarios para su adquisición.

Los costos financieros, directamente atribuibles a la adquisición de bienes y servicios se incluyen como costos de los mismos, durante el periodo transcurrido entre la emisión de la orden de compra y la recepción de estos.

El material en tránsito se liquida contra las cuentas de inventarios (operación) una vez emitido el respectivo “certificado de recibo de materiales”.

Gastos Prepagados

El ICE registra como Gastos Prepagados, el costo de las erogaciones efectuadas por la recepción futura de bienes o servicios, en virtud de los contratos suscritos.

Los Gastos Prepagados se registran al costo de adquisición.

Los Gastos Prepagados se amortizan conforme al decremento de los beneficios económicos futuros, derivados del aprovechamiento o consumo de los derechos pagados.

Políticas de otros activos

Contratos por servicios

El ICE registra como Contratos por Servicios, el costo de construcción de obras y servicios técnicos brindados entre los Sectores de Electricidad y Telecomunicaciones, o entre alguno de éstos y terceros.

Los Contratos por Servicios se registran al costo de ejecución, más cualquier otro relacionado con su desarrollo; siempre que puedan ser identificados y medidos con suficiente fiabilidad.

Los costos acumulados en la etapa de “Diseño y Planeamiento de Ejecución”, se trasladan a Contratos por Servicios, siempre que así se estipule en el contrato.

La liquidación de los Contratos por Servicios, se realiza por avance de obra o totalmente al entregarse el bien o servicio, según lo estipulado en el contrato.

Cuando sea probable que los costos totales del contrato excedan los montos estipulados, la diferencia resultante se reconoce inmediatamente como gasto del periodo; excepto aquellas partidas que se espera generen beneficios económicos futuros y por tanto satisfagan las condiciones para su reconocimiento como activo, las cuales se liquidan a la cuenta Partidas Amortizables y se absorberán durante el plazo del contrato.

Diseño y Planeamiento de la Ejecución

El ICE registra como Diseño y Planeamiento de la Ejecución, los costos previos a la construcción de proyectos u obras, los cuales se encuentran en la fase de inversión, la cual incluye el diseño básico y final de las obras, así como los estudios técnicos, económicos y financieros de las mismas.

Los costos de Diseño y Planeamiento de la Ejecución, se registran al costo de ejecución, más cualquier otro relacionado con su desarrollo; siempre que puedan ser identificados y medidos con suficiente fiabilidad.

Los costos por intereses y comisiones derivados de préstamos pueden capitalizarse como parte del diseño básico y final de las obras, siempre que estén plenamente identificados con éstas.

Los saldos acumulados en la cuenta de Diseño y Planeamiento de la Ejecución, para obras propiedad del ICE, se liquidan a la cuenta Obras en Construcción, o se reconoce como gastos del período si la obra no se ejecuta, o se prevé que no generarán beneficios económicos futuros.

Los costos acumulados en la cuenta de Diseño y Planeamiento de la Ejecución, que no puedan transferirse al contrato de construcción, pero que satisfagan las condiciones para su reconocimiento como activo; se liquidan a la cuenta Partidas Amortizables y se absorben durante el plazo del contrato. Por el contrario si la obra no se ejecuta o se prevé que no generarán beneficios económicos futuros, dichos costos se reconocen en los resultados del período.

Centros de Servicio Técnico – Inversión

El ICE registra como Centros de Servicio Técnicos-Inversión los costos en que incurren las unidades técnicas especializadas, las cuales brindan servicios a unidades del mismo Sector, a otros Sectores de la institución y a terceros.

Los Centros de Servicio Técnicos registran sus operaciones al costo incurrido en la prestación del servicio.

Los Centros de Servicios Técnicos, al prestar servicios tanto internos como externos, aplican parcial o totalmente sus costos a las cuentas indicadas en las órdenes de servicio vigentes.

Activos no Operativos

El ICE registra como Activos no Operativos, los bienes empleados en actividades diferentes a la operación normal de la entidad y aquellos que se destinarán en el futuro a la prestación de los servicios básicos de electricidad e infocomunicaciones, y se espera utilizar por más de un periodo contable; así como los activos operativos que eventualmente se encuentren fuera de servicio, durante un período de tiempo significativo y que representen una cuantía relativamente importante en relación con el Inmueble, Maquinaria y Equipo.

Los Activos no Operativos se registran al costo de adquisición o construcción, más cualquier otro costo directamente relacionado y necesario para tener el activo en el lugar y condiciones que permitan su funcionamiento.

El ICE considera costos posteriores a la adquisición o construcción de un activo y por tanto capitalizables, las adiciones, mejoras o adaptaciones y reconstrucciones.

El ICE registra la reconstrucción de un activo de la siguiente forma:

- Si la reconstrucción es prácticamente total, se registra el activo como uno nuevo y se retirará el anterior.
- Si la reconstrucción es total y se aprovechan partes del activo anterior, éstas deben aumentar el costo del activo nuevo.
- Si la reconstrucción es parcial, debe realizarse el retiro contable de la parte sustituida y capitalizar la reconstrucción.

Los Activos no Operativos –con excepción de los terrenos y derechos de paso- se deprecian por el método de línea recta a partir del momento en que se encuentren en la ubicación y condiciones necesarias para su operación, con base en su vida útil estimada. Las áreas técnicas definidas por los Sectores, establecen las vidas útiles y valores residuales para cada tipo de activo, las cuales se deben revisar como mínimo, al término de cada periodo.

Las adiciones, mejoras o reconstrucciones deben ser valoradas por las áreas técnicas competentes de la institución, para determinar si éstas aumentan la vida útil del Activo no Operativo a efecto de replantear el cálculo de la depreciación.

El ICE registra como “Depreciación Acumulada Activos no Operativos” la distribución sistemática del importe depreciable del costo de los Activos no Operativos que posee la entidad.

El importe depreciable de los Activos no Operativos está constituido por el costo de adquisición o construcción más cualquier costo incidental, menos el valor residual establecido para cada tipo de activo, en los casos que lo requieran.

Los Activos no Operativos que alcancen la vida útil asignada y continúen utilizándose, deben mantenerse en la base de datos del sistema de activos para su control y suspender el cálculo de la depreciación.

Los Activos no Operativos y sus respectivas depreciaciones acumuladas, se revalúan anualmente mediante índices establecidos por la entidad para cada clase de activo, con la finalidad de mantener su valor razonable, lo cual puede incrementar o reducir el importe en libros del activo. No obstante si las variaciones en el valor razonable son insignificantes, tales revaluaciones frecuentes son innecesarias o pueden realizarse cada tres o cinco años.

Los Activos no Operativos cuya vida útil sea igual o inferior a cinco años y su valor razonable tienda normalmente a la baja, no se revalúan.

Si se revalúa un elemento de Activos no Operativos, deben revaluarse también todos aquellos de similar naturaleza y uso en las operaciones de la entidad.

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

Los retiros de Activos no Operativos, deben disminuir tanto las cuentas de costo, como las de costo revaluado y sus respectivas depreciaciones acumuladas.

Activos Intangibles

El ICE registra como Activos Intangibles, aquellos sin apariencia física que se esperan utilizar por más de un período contable en actividades administrativas o en aquellas diferentes a la operación normal.

Los Activos Intangibles se registran al costo de adquisición, más cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Se capitalizan como activos intangibles aquellos desarrollados internamente o contratados a terceros y que califiquen como tales.

El ICE registra como activos intangibles las adiciones o mejoras que se realicen a aquellos que se encuentren en operación, siempre que así califiquen.

El ICE registra como Amortización Activos Intangibles la distribución sistemática, del importe amortizable del costo de dichos activos, durante el plazo establecido, a partir del momento en que el activo esté disponible para su utilización.

El importe amortizable de los Activos Intangibles está constituido por el costo de adquisición o construcción más cualquier costo incidental.

Los activos intangibles cuya vida útil sea indefinida no se amortizan pero son sometidos anualmente a revisión para determinar si existen hechos y circunstancias que permitan mantener esta condición.

El período de amortización utilizado para un activo intangible así como su vida útil, se revisa como mínimo al final de cada período.

Los Activos Intangibles que alcancen la vida útil asignada y continúen utilizándose, se mantienen en la base de datos del sistema de activos para su control y se suspende el cálculo de la amortización.

Los retiros de Activos Intangibles, disminuyen tanto las cuentas de costo, como las de amortización.

Partidas Amortizables

El ICE registra como Partidas Amortizables el costo de las erogaciones originadas en la emisión de títulos valores y cualquier otra eventualidad que proporcione beneficios económicos y por tal razón deban diferirse al afectar más de un período contable.

Las Partidas Amortizables se registran al costo incurrido, siempre que puedan ser identificados y medidos con suficiente fiabilidad.

Se considera erogaciones o transacciones adecuadamente imputables a Partidas Amortizables, aquellas muy calificadas que cumplan las siguientes condiciones:

- Que satisfagan la condición para su reconocimiento como activos, por cuanto es probable que de éstas se deriven beneficios económicos futuros.
- Que los gastos incurridos por su absorción se encuentren correlacionados con la obtención de ingresos en el período.

El ICE registra como Absorción Partidas Amortizables la distribución sistemática, del importe absorbible del costo de dichos activos, durante el plazo establecido.

La absorción de Partidas Amortizables se realiza por el método de línea recta durante el tiempo que se espera obtener beneficios económicos de éstas.

Al absorberse completamente las Partidas Amortizables, se saldan las cuentas de costo y su respectiva absorción.

Garantías Recibidas en Valores

El ICE registra como Garantías Recibidas en Valores, los documentos equivalentes a efectivo, recibidos de los clientes, como garantía de pago por los servicios brindados o que se espera proporcionar.

Las Garantías Recibidas en Valores se registran por el valor nominal de las mismas.

Las Garantías Recibidas en Valores se liquidan cuando se finiquite el servicio, se extinga el contrato, o al presentarse incumplimiento por parte del cliente.

Transferencias Fondo Garantía y Ahorro

El ICE registra como Transferencias al Fondo de Garantías y Ahorro, el monto girado a ese Fondo, como aporte para atender las prestaciones legales de los empleados de la institución.

Las Transferencias al Fondo de Garantía y Ahorro disminuyen con el pago efectivo realizado por concepto de prestaciones legales a los ex empleados de la institución.

Políticas de pasivo a largo plazo

Títulos Valores por Pagar

El ICE registra como Títulos Valores por Pagar, las obligaciones contraídas con terceros originadas en la emisión de títulos valores; que representan compromisos de pago a más de un año plazo.

Las obligaciones por títulos emitidos por la entidad, se registran por su valor nominal según los adeudos contraídos.

La disminución de los Títulos Valores por Pagar, se realiza parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Efectos por Pagar a Largo Plazo

El ICE registra como Efectos por Pagar a Largo Plazo, las obligaciones contraídas por más de un período contable con instituciones u organismos de financiamiento.

Los Efectos por Pagar a Largo Plazo se registran al valor nominal de los documentos contractuales.

Los Efectos por Pagar a Largo Plazo se reconocen conforme la entidad financiera transfiera los flujos de efectivo a la institución, o a los proveedores a cuenta de ésta; o se capitalicen intereses al principal durante el período de desembolso del préstamo, cuando así esté pactado.

El ICE reclasifica como Pasivo a Corto Plazo, la porción de los Efectos por Pagar que se espera cancelar en un año.

La disminución de los Efectos por Pagar a Largo Plazo, se realiza parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Obligaciones Contra Empréstitos

El ICE registra como Obligaciones contra Empréstitos, el pasivo transitorio derivado de los compromisos con proveedores amparados en órdenes de compra, los cuales se encuentran financiados por un préstamo destinado a fines específicos, y que la entidad financiera cancelará directamente a los proveedores.

Las Obligaciones contra Empréstitos se registran al valor nominal de las órdenes de compra.

La liquidación de las Obligaciones contra Empréstitos, se realiza parcial o totalmente cuando la entidad financiera cancele a cuenta de la institución los compromisos con el proveedor.

Depósitos Recibidos en Garantía

El ICE registra como Depósitos Recibidos en Garantía, las obligaciones originadas en el efectivo recibido por la entidad, por los servicios brindados de electricidad y telecomunicaciones, mediante el cual pueda garantizarse la recuperación total o parcial de facturaciones eventualmente no cubiertas por sus clientes.

Los Depósitos Recibidos en Garantía se registran por el valor nominal de los mismos.

Los Depósitos Recibidos en Garantía se saldan cuando se liquide el servicio a solicitud del cliente, o cuando la institución lo realice por incumplimiento de pago.

Políticas de pasivo a corto plazo

Efectos por Pagar a Corto Plazo

El ICE registra como Efectos por Pagar a Corto Plazo, las obligaciones contraídas con instituciones u organismos de financiamiento, por un periodo menor o igual a un año.

Los Efectos por Pagar a Corto Plazo se registran al valor nominal de los documentos contractuales.

La disminución de los Efectos por Pagar a Corto Plazo, se realiza parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Cuentas por Pagar

El ICE registra como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones y por la valoración de instrumentos financieros derivados.

Las Cuentas por Pagar se valúan por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas.

La disminución de las Cuentas por Pagar, se realiza parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

El ICE reclasifica al largo plazo, las cuentas por pagar cuya fecha de cancelación supere el año.

Gastos Financieros Acumulados por Pagar

El ICE registra como Gastos Financieros Acumulados por Pagar, los costos financieros (intereses y comisiones) devengados y no pagados, originados en obligaciones contraídas con instituciones u organismos de financiamiento.

Los Gastos Financieros Acumulados por Pagar se valúan al costo incurrido según las condiciones contractuales del adeudo al que se refieren.

La disminución de los Gastos Financieros Acumulados por Pagar se realiza cuando la entidad cancele el monto adeudado o se capitalicen al principal de la deuda.

Ingresos Recibidos por Adelantado

El ICE registra como Ingresos Recibidos por Adelantado, las obligaciones originadas en los pagos adelantados realizados por los clientes en la prestación de los servicios.

La partida de Ingresos Recibidos por Adelantado se registra por el valor pactado para la prestación del servicio.

Los Ingresos Recibidos por Adelantado, se disminuyen conforme se realice la prestación de los servicios.

Depósitos de Particulares

El ICE registra como Depósitos de Particulares, las obligaciones originadas en los adelantos de efectivo realizados por personas o entidades, con la finalidad de costear total o parcialmente obras para su beneficio, así como garantizar el cumplimiento de los servicios pendientes de prestar a la entidad.

Los Depósitos de Particulares se registran por el valor nominal de los mismos o por el valor pactado para la construcción de las obras.

Los Depósitos de Particulares se liquidan cuando se finiquite el servicio, se extinga el contrato, se reintegren a los garantes, o se presente incumplimiento por parte del cliente.

Provisión para Obligaciones Patronales

El ICE registra como Provisión para Obligaciones Patronales, el importe calculado sobre el salario de los trabajadores, para afrontar el pago de aguinaldo, vacaciones, salario escolar y seguro contra riesgos profesionales.

La Provisión para Obligaciones Patronales se reconoce en los estados financieros si existe una obligación presente, una salida probable de recursos y pueda hacerse una estimación fiable de la misma.

La Provisión para Obligaciones Patronales se valúa al costo incurrido.

El monto de la Provisión para Obligaciones Patronales debe revisarse periódicamente para garantizar la cobertura de la eventual obligación.

Las provisiones se liquidan periódicamente conforme se extinga la obligación por disfrute o pago.

Políticas de otros pasivos

Provisiones Legales

El ICE registra como Provisiones Legales, el importe calculado sobre el salario de los trabajadores para afrontar el pago por este concepto establecido por Ley, así como el importe acumulado sobre posibles obligaciones judiciales, surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la empresa.

Las Provisiones Legales se reconocen en los estados financieros si existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), una salida probable de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación fiable de la misma.

Las Provisiones Legales se valúan al costo incurrido.

El monto de las Provisiones Legales se revisa periódicamente para garantizar la cobertura de la eventual obligación.

Las provisiones se liquidan periódicamente conforme se extinga la obligación al realizarse el pago.

Políticas de patrimonio

Capital Aportado

El ICE registra como Capital Aportado, las donaciones, aportes, y suscripciones recibidas de terceros con carácter no reintegrable.

El Capital Aportado, se registran al valor nominal o al valor de mercado que se defina para los bienes o derechos que se perciban.

El Capital Aportado se ajusta por los efectos originados en las transacciones que modifiquen los saldos de los activos recibidos.

Reserva de Desarrollo

El ICE registra como Reserva de Desarrollo, el resultado de las operaciones obtenido al cierre de cada periodo contable, el cual por ley debe destinarse al desarrollo de las actividades de electricidad e infocomunicaciones.

La Reserva de Desarrollo se ajusta por los efectos que generen los cambios de políticas contables, correcciones de errores de períodos anteriores y por ajuste de partidas patrimoniales (ver nota 20).

Para efectos de comparabilidad de los estados financieros, los cambios en las políticas contables y la corrección de errores a períodos anteriores se aplicarán retroactivamente:

- Reexpresando los saldos iniciales de la Reserva de Desarrollo para el ejercicio anterior más antiguo.
- Reexpresando los saldos de períodos anteriores, como si la política se hubiera aplicado siempre, o el error no se hubiera cometido nunca; salvo y en la medida en que fuera impracticable determinar los efectos en cada ejercicio específico.

Reserva por Revaluación de Activos

El ICE registra como Reserva por Revaluación de Activos, el importe resultante de la aplicación de índices de revaluación, para mantener actualizado el valor de los activos utilizados en la prestación de los servicios básicos o administrativos de la entidad.

La Reserva por Revaluación de Activos se valúa al valor razonable.

La Reserva por Revaluación de Activos se ajusta por el importe neto de los activos retirados parcial o totalmente en el período, por la restitución a la reserva de desarrollo de la depreciación de los activos revaluados, por los efectos que generen los cambios de políticas contables y correcciones de errores de períodos anteriores.

Resultado de Inversión en Otras Empresas

El ICE registra como Resultado de Inversión en Otras Empresas, el resultado de la participación proporcional de la entidad en el patrimonio de las compañías subsidiarias; así como el resultado de inversiones realizadas en otras empresas relacionadas con la actividad de la entidad.

El Resultado de Inversión en Otras Empresas correspondiente a las subsidiarias se valúa en función a los cambios que experimente el patrimonio de éstas, de conformidad con el método de participación.

El Resultado de Inversión en Otras Empresas correspondiente a Dividendos, se valúa al valor declarado de éstos.

El Resultado de Inversión en Otras Empresas se ajusta por los efectos que generen los cambios de políticas contables y correcciones de errores de períodos anteriores, así como por la realización de las inversiones de las subsidiarias por declaración de dividendos.

El Resultado de Inversión en Otras Empresas se liquida cuando se deje de aplicar el método de participación, en el momento en que cese la influencia significativa del ICE sobre las subsidiarias o se desapropie de las inversiones realizadas en otras empresas.

Resultado por Cobertura Mediante Derivados

El ICE registra como Resultado por Cobertura Mediante Derivados el valor de mercado del instrumento y su comportamiento depende de la variación de las tasas con respecto a la tasa fija pactada.

El ICE utiliza la Cobertura de Flujos de Efectivo, cuando todas las condiciones establecidas se cumplen y reconoce en el patrimonio la cobertura eficaz del instrumento.

La valoración del Instrumento mantiene estrecha relación con el pasivo, y su valoración depende de la existencia del mismo para cubrir el riesgo (ver nota 32).

Excedente o Pérdida

El ICE registra como Excedente o Pérdida, el resultado obtenido producto de la liquidación de los saldos de las cuentas nominales –Ingresos y Gastos- al cierre de cada período.

El Excedente o Pérdida se valúa al valor obtenido en los resultados del ejercicio.

El Excedente o Pérdida al final del período, se liquida al trasladar su saldo a Reservas de Desarrollo, Reserva por Revaluación de Activos (lo correspondiente al gasto por depreciación revaluada) y a Resultado de la Inversión (lo relacionado con la participación en subsidiarias).

Políticas de cuentas de orden

El ICE registra como Cuentas de Orden Deudoras y Acreedoras las obligaciones y derechos contingentes, bienes y valores dados y recibidos en custodia, en administración o en garantía de alguna operación o la contrapartida de la respectiva cuenta de orden acreedoras o deudora por los derechos y obligaciones contingentes, bienes y valores recibidos o dados en custodia, en administración o en garantía de alguna operación; que podrían afectar la entidad, por lo que se muestran solo para fines informativos.

El ICE registra como Cuentas de Orden Deudoras y Acreedoras los valores nominales de los instrumentos financieros derivados para efectos informativos.

El ICE registra las Cuentas de Orden por su valor nominal.

Las Cuentas de Orden se liquidan recíprocamente de forma total o parcial, cuando se extingan los derechos u obligaciones contingentes asociadas con la operación.

Políticas de ingresos de operación

Ingresos por Servicios

El ICE registra como Ingresos por Servicios, los ingresos devengados producto de la venta de servicios de electricidad e infocomunicaciones, tanto dentro como fuera del territorio nacional.

Los ingresos por servicios, se registran por el valor consignado en las facturaciones emitidas.

Los Ingresos por servicios se reconocen cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos pueda medirse con fiabilidad.
- Es probable que la entidad reciba beneficios económicos derivados de la transacción.
- Los servicios se presten en el periodo a que se refieren los estados.
- Los costos incurridos en la prestación de los servicios, así como los que quedan por incurrir hasta completar la transacción, puedan ser medidos con fiabilidad.

Ingresos por Servicios Institucionales

El ICE registra como Ingresos por Servicios Institucionales, los ingresos generados por la prestación de servicios de un segmento a otro.

Los Ingresos por Servicios Institucionales se registran por el valor consignado en la tarifa pactada.

Políticas de costos de operación

Operación y Mantenimiento

El ICE registra como Operación y Mantenimiento, el costo de operar los activos productivos, y mantenerlos en condiciones óptimas de funcionamiento para la prestación de servicios.

El ICE registra como Operación y Mantenimiento de Equipos Adquiridos Bajo Arrendamiento, el costo por el arrendamiento, la operación y el mantenimiento de activos productivos propiedad de terceros, utilizados para brindar los servicios de electricidad e infocomunicaciones.

Los arrendamientos se clasifican como operativos, si no se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

Los pagos derivados de arrendamientos operativos, se reconocen en forma lineal durante el plazo del arrendamiento de acuerdo con lo que se establece en los contratos.

Depreciación Activos en Operación

El ICE registra como Depreciación Activos en Operación, la porción resultante de la distribución sistemática del importe depreciable del costo y costo revaluado de los activos en operación propiedad de la institución, así como el importe neto del costo de los activos en operación retirados parcial o totalmente en el período.

El cálculo de la depreciación de Activos en Operación se inicia, a partir del momento en que se adquiere o se capitalice la obra en construcción y el activo esté en condiciones para generar ingresos.

Compras y Servicios Complementarios

El ICE registra como Compras y Servicios Complementarios, los costos en que incurre la Institución para adquirir de terceros servicios de electricidad e infocomunicaciones.

Las compras y servicios complementarios, se registran al valor nominal del documento de pago.

Gestión Productiva

El ICE registra como Gestión Productiva, los costos en que incurren las áreas de apoyo y soporte de los segmentos de la institución, para el desarrollo normal de su gestión técnica y administrativa.

Los costos de Gestión Productiva de las subgerencias sectoriales se distribuyen entre los segmentos que las conforman, de acuerdo con la metodología establecida para ese fin.

Centro de Servicio Técnico - Operación

El ICE registra como Centros de Servicio Técnicos-Operación los costos en que incurren las unidades técnicas especializadas de operación, las cuales brindan servicios a unidades del mismo sector, a otros sectores de la Institución y a entes externos.

Los Centros de Servicio Técnico - Operación registran sus operaciones al costo incurrido en la prestación del servicio.

Los costos de Centros de Servicio Técnico – Operación se distribuyen a sus clientes, de acuerdo con la metodología establecida por cada unidad.

Políticas de gastos de operación

Administrativos

El ICE registra como Administrativos, los gastos en que incurre el Sector Corporativo, para promover y velar por la eficiencia en la gestión y cumplimiento de los objetivos y metas de la institución, así como para el normal desarrollo de la función administrativa.

Los gastos Administrativos se distribuyen entre los segmentos que conforman cada sector, de acuerdo con la metodología establecida para ese fin.

Comercialización

El ICE registra como Comercialización, los gastos en que incurre la entidad para vender los servicios de electricidad, telecomunicaciones y otros servicios técnicos a los clientes. Incluye actividades como la conceptualización del servicio, atención al cliente y recuperación de los beneficios económicos generados por los servicios.

Estudios Preliminares

El ICE registra como Estudios Preliminares, los gastos incurridos en la fase de preinversión de los proyectos, en la cual se desconoce si éstos se van a ejecutar. Incluye las actividades relacionadas con la identificación y prefactibilidad de los posibles proyectos u obras a construir.

Estudios de Preinversión

El ICE registra como Estudios de Preinversión, los gastos incurridos en la fase de preinversión de los proyectos, en la cual se desconoce si estos se van a ejecutar. Incluye las actividades relacionadas con la factibilidad de los posibles proyectos u obras a construir.

Gastos Complementarios de Operación

El ICE registra como Gastos Complementarios de Operación aquellos otros gastos en los que incurre la institución para garantizar la calidad en la construcción y operación de obras por terceros, los cuales no se consideran ni estudios preliminares ni de preinversión.

Políticas de otros productos

Ingresos Financieros

El ICE registra como Ingresos Financieros, aquellos provenientes de actividades ajenas a la operación normal, tales como: rendimientos por la tenencia de títulos valores o saldos de efectivo en las entidades financieras, así como por el otorgamiento de créditos a terceros según convenios.

Los ingresos financieros se registran por el valor consignado en la documentación que fundamenta la transacción.

Ingresos por Inversiones en Otras Empresas

El ICE registra como Ingresos por Inversiones en Otras Empresas, los rendimientos obtenidos, resultantes de su inversión en empresas diferentes a las subsidiarias, cuando las mismas así lo decreten.

Los ingresos por inversiones en otras empresas se registran al valor consignado en la documentación que fundamenta la transacción.

Otros Ingresos

El ICE registra como Otros Ingresos, los provenientes de la prestación de servicios a terceros, los cuales no corresponden al giro normal de operación de la institución.

Los Otros Ingresos se registran por el valor consignado en la documentación que fundamenta la transacción.

Políticas de otros gastos

Gastos Financieros

El ICE registra como Gastos Financieros, los originados en préstamos, colocación de títulos valores o cualquier otra obligación, utilizada para la gestión de la entidad.

Los intereses que la Institución cobre sobre subpréstamos, se deducen de los que se paguen a la entidad bancaria, exceptuando aquellos cuyo principal haya sido cancelado con recursos propios, en tal caso se registran como ingreso del período.

Los Gastos Financieros se reconocen en el período, salvo que sean directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos productivos de la entidad, en cuyo caso se capitalizarán como costo del activo.

Otros Gastos

El ICE registra como Otros Gastos, aquellos incurridos para la prestación de servicios diferentes al giro normal de la entidad.

Participación en Utilidad de Subsidiarias

El ICE registra como Participación en Utilidad de Subsidiarias, el resultado por la participación proporcional de la entidad en las utilidades del período de las subsidiarias. La Participación en Utilidad de Subsidiarias se valúa en función de los cambios que experimente la utilidad de éstas, de conformidad con el método de participación.

La Participación de Utilidad en Subsidiarias se liquida al Resultado de Inversión en Otras Empresas, en la fecha de cierre de cada período.

Directrices contables**Distribución Gastos Administrativos y Centros de Servicio de la Subgerencia Administrativa Institucional y Subgerencia de Finanzas, y Costos de Gestión Productiva.**

Los gastos administrativos de la Corporación (Alta Dirección y Subgerencia Administrativa Institucional y Subgerencia de Finanzas), se distribuyen mensualmente a las cuentas de gastos administrativos de cada segmento de los sectores, mediante conductores establecidos según un sistema de Costeo Basado en Actividades, de acuerdo con el proceso que realizan en cada área con el mismo nivel de detalle que se captura en la Corporación.

Esta metodología de costeo se aplica para los Centros de Servicio de la Subgerencia Administrativa Institucional, pero la distribución se efectúa a varias cuentas de operación y de inversión, utilizando objetos de gasto de aplicación, según sea el servicio brindado.

Los costos de Gestión Productiva de la Subgerencia Electricidad se distribuye, asignándolos a los segmentos del mismo sector, en la respectiva cuenta de Gestión Productiva y en el mismo nivel de detalle que se captura en la Subgerencia, basados en conductores de costos asociados con los procesos o actividades.

Financiamiento de la Alta Dirección, Subgerencia Administrativa Institucional, y Subgerencia de Finanzas.

Las erogaciones de efectivo originados por la Alta Dirección, Subgerencia Administrativa Institucional y Subgerencia de Finanzas, son controladas y pagadas por ICE Telecomunicaciones.

Los porcentajes de financiamiento de estas erogaciones por cada Sector se establecen de acuerdo con el comportamiento de los conductores de costos de los últimos dos años.

Información a revelar**Nota 2. Activos y pasivos en monedas extranjeras**

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera fueron expresados en colones costarricenses, utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de corte de los estados financieros.

Las partidas en U.S. dólares se actualizaron al tipo de cambio de venta del colón con respecto al dólar, que al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se establecieron en ¢560.85 y en ¢500.97, respectivamente.

Los saldos en monedas distintas al US dólar fueron convertidos previamente a esa moneda y posteriormente al colón costarricense, utilizando los tipos de cambio vigentes al 31 de diciembre. A continuación se detallan los tipos de cambio utilizados para cada moneda:

Nombre de la moneda	Tipo de cambio al US \$	
	2008	2007
Bolívar Venezolano (1)	2,147300	2,147,300000
Corona Danesa	5,326200	5,111800
Corona Noruega	6,953800	5,436700
Corona Sueca	7,834700	6,468300
Dólar Canadiense	1,218800	0,998400
Dólar Hong Kong	7,750200	7,799400
Franco Suizo	1,068700	1,133500
Peso Mexicano	13,673300	10,908800
Yen Japonés	90,640000	111,710000
Euro	0,715768	0,685401
Libra Esterlina	0,685260	0,503804
Unidad de Cuenta	0	0,599623

Fuentes: Bloomberg (sistema de información económica en línea), de la División GAP del BCCR.

(1) Reconversión monetaria a menor escala equivalente, aplicada en Venezuela en el 2008.

El ICE actúa de conformidad con lo dispuesto en la Ley 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 lo siguiente “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...”

Los saldos en moneda extranjera expresados en U.S dólares al 31 de diciembre son los siguientes:

Instituto Costarricense de Electricidad
Saldos en moneda extranjera
al 31 de diciembre
(millones de dólares)

Detalle		Electricidad		Telecomunicaciones		ICE	
		2008	2007	2008	2007	2008	2007
Activo							
Material en tránsito para la inversión	US\$	88	69	34	114	121	183
Efectos por cobrar a largo plazo		0	1	0	0	0	1
Bancos e inversiones transitorias		2	13	13	9	15	22
Fondos de uso restringido		1	0	1	0	2	0
Cuentas por cobrar por servicios prestados		3	0	24	11	27	11
Cuentas por cobrar no comerciales		0	2	1	0	1	2
Material en tránsito para operación		2	9	3	6	5	15
Garantías recibidas en valores		0	4	0	0	0	4
Total activo	US\$	<u>96</u>	<u>98</u>	<u>76</u>	<u>140</u>	<u>171</u>	<u>238</u>
Pasivo							
Títulos y valores por pagar		126	100	0	0	126	100
Efectos por pagar largo y corto plazo		902	674	28	27	930	701
Obligaciones contra empréstitos		1	0	0	0	1	0
Depósitos recibidos en garantía		0	1	76	1	76	2
Cuentas por pagar		60	41	38	66	98	107
Gastos acumulados por pagar		17	10	1	0	18	10
Otros pasivos		24	0	2	0	26	0
Total pasivo	US\$	<u>1,130</u>	<u>826</u>	<u>145</u>	<u>94</u>	<u>1,275</u>	<u>920</u>
Exceso pasivos sobre activos	US\$	<u>1,034</u>	<u>728</u>	<u>69</u>	<u>0</u>	<u>1,104</u>	<u>682</u>
Exceso activos sobre pasivos	US\$	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Nota 3. Inmuebles, maquinaria y equipo

2008	Costo revaluado	Revaluación	Costo
Plantas eléctricas	¢ 3,051,521	2,281,137	770,384
Plantas telefónicas	1,771,851	1,006,384	765,467
Otras propiedades	98,436	67,092	31,344
Obras en construcción	642,791	0	642,791
Total inmuebles, maquinaria y equipo	<u>5,564,599</u>	<u>3,354,613</u>	<u>2,209,986</u>
Menos, depreciación acumulada	<u>(2,314,464)</u>	<u>(1,771,692)</u>	<u>(542,772)</u>
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	<u><u>¢ 3,250,135</u></u>	<u><u>1,582,921</u></u>	<u><u>1,667,214</u></u>

Los inmuebles, maquinaria y equipo se detallan como sigue:

2007	Costo revaluado	Revaluación	Costo
Plantas eléctricas	¢ 2,516,612	1,811,060	705,552
Plantas telefónicas	1,485,158	816,339	668,819
Otras propiedades	53,289	28,658	24,631
Obras en construcción	453,327	0	453,327
Total inmuebles, maquinaria y equipo	<u>4,508,386</u>	<u>2,656,057</u>	<u>1,852,329</u>
Menos, depreciación acumulada	<u>(1,848,141)</u>	<u>(1,386,501)</u>	<u>(461,640)</u>
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	<u><u>¢ 2,660,245</u></u>	<u><u>1,269,556</u></u>	<u><u>1,390,689</u></u>

En el Sector Electricidad se destacan las siguientes capitalizaciones a los activos en operación.

Período 2008:

ICE Electricidad	Monto
Inventarios – Equipos de seguridad (1)	¢ 12,398
P.T Pujol – Guápiles (2)	6,845
P.T Pujol – Orotina (2)	5,854
L.T Parrita Tarbaca Lindora	4,622
P.T Moín Pistón	3,302
Desarrollo de redes	2,352
Aportes partic. Líneas de distribución	2,033
P.T Moín Gas	1,944
Subestaciones	1,470
Líneas de distribución	<u>931</u>
Total ICE Electricidad	<u><u>¢ 41,751</u></u>

(1) Inventarios – Equipos de seguridad

Durante el 2008, en el Sector de Electricidad se realizaron las siguientes adiciones a los activos en operación por repuestos importantes usados sólo con un determinado elemento del activo, los cuales se encontraban registrados en inventarios de inversión:

ICE Electricidad		Monto
P.T. San Antonio	¢	612
P.T. Moín III		1,382
P.T. Moín II		1,478
P.T. Moín I		725
P.T. Colima		600
P.T. Barranca		508
P.H. Miguel Dengo Benavides (Corobicí)		509
P.H. Angostura		575
P.G. Miravalles V		883
P.G. Miravalles II		947
P.G. Miravalles I		1,208
P.E. Tejona		638
Otras		<u>2,333</u>
Total ICE Electricidad	¢	<u>12,398</u>

(2) Adquisición de Plantas Térmicas

Como parte del Plan de Contingencia del Sector Electricidad en procura de satisfacer la demanda eléctrica nacional, mediante un financiamiento obtenido con el INS, se adquirieron las plantas térmicas Pujol Orotina por ¢5,854 con capacidad de 10.100 kilovatios y Pujol Guápiles por ¢6,845 con capacidad de 14.200 kilovatios, anteriormente propiedad del Grupo Pujol-Martí Power Supply (GPMPS).

Estas plantas utilizan búnker y son de alta eficiencia, ya que cuentan con tanques de almacenamiento de combustible, lo cual les permite autonomía de más de una semana a plena capacidad.

El ICE asume la propiedad de la planta a partir de noviembre 2008 al rescindir el contrato de arrendamiento.

Período 2007:

ICE Electricidad	Monto
Campo Geotérmico Miravalles	¢ 2,330
Operación Líneas de Distribución	5,193
P.E Tejona	1,568
S. Moín	6,471
S. Poás	1,453
S. Tarbaca	<u>2,910</u>
Total capitalizaciones	<u>19,925</u>
Adquisición de P.T MOIN III (3)	<u>16,257</u>
Total ICE Electricidad	¢ <u><u>36,182</u></u>

(3) Adquisición de la Planta Moín III mediante novación de deudor

Se ejecutó la opción de compra de la Planta Térmica Moín III mediante una novación de deudor. El ICE adquirió este activo y el pasivo correspondiente, para rescindir del contrato de arrendamiento con la CNFL.

El ICE asumió el monto principal de la deuda con el BCIE, bajo las mismas condiciones acordadas contractualmente entre la CNFL y esa entidad bancaria. El precio de la compra venta se determinó por el valor neto en libros de la Planta Térmica Moín, según estados financieros de la CNFL a la fecha de la transacción.

Por su parte, en el Sector de Telecomunicaciones sobresalen las siguientes capitalizaciones.

Período 2008:

ICE Telecomunicaciones	Monto
Acceso Multiservicio Nacional	¢ 34 764
Ampliación Núcleo IP	12 836
Retención de clientes	7 547
Interconexión Internacional (II)	6 801
Interconex Nac Nueva Generación	5 170
Gestión Elementos de Red	3 332
Sistema Inalámbrico Banda Ancha	<u>1 872</u>
Total ICE Telecomunicaciones	¢ <u><u>72,322</u></u>

Cable Submarino del Pacífico

En julio 2008 se inauguró la conexión de fibra óptica del Grupo ICE con el nuevo Cable Submarino del Pacífico, por medio de la estación terminal denominada Unquí. Esta permite la conectividad con un sistema submarino que mejora la capacidad de la red de Costa Rica a través de un anillo interoceánico de fibra óptica mediante la estación Bribri, que enlaza los cables Maya 1 y Arcos 1 ubicados en el Mar Caribe.

Esta conexión representa una inversión de \$33.5 millones, y un incremento del 30% de la capacidad actual instalada en cables submarinos.

Período 2007:

ICE Telecomunicaciones	Monto
Red Acceso IMAPS	¢ 9,910
Modernización de Transporte	3,038
Agencia Virtual	1,768
Ampliación Red Avanzada Internet	10,017
Teléfonos públicos multipagos	6,365
Voz Ip Internacional	1,105
Modernización de Agencias	4,434
Acceso Servicio 900	1,326
Ampliación Plataforma Sdh	163
OPGW	4,627
Total ICE Telecomunicaciones	¢ <u>42,753</u>

La depreciación se calculó con base en las tasas anuales y vidas útiles para cada grupo de activo, según el siguiente detalle:

Activos en operación	Vida útil (años)	Valor de rescate (del costo)	Tasa anual (%)
ICE Electricidad			
Plantas Hidráulicas	40	10%	2.25%
Plantas Térmicas	30	5%	3.17%
Plantas Geotérmicas	40	10%	2.25%
Plantas Eólicas	20	0%	5.00%
Plantas Generación Solar	30	5%	3.17%
Subestaciones	30	5%	3.17%
Líneas Distribución	30	10%	3.00%
Líneas Transmisión	30	5%	3.17%
Alumbrado Público	20	4%	4.80%
Equipos de control y comunicación	30	5%	3.17%

ICE Telecomunicaciones**Estaciones de Telecomunicaciones**

Edificio de control	20	0%	5%
---------------------	----	----	----

Equipo de conmutación

Centrales celulares	7	0%	14%
---------------------	---	----	-----

Centrales y equipos multiplexores	20	0%	5%
-----------------------------------	----	----	----

Equipo de transmisión de datos

Equipo de radio y multiplex, celdas celulares y repetidoras	7	0%	14%
---	---	----	-----

Equipo de comunicación por cable submarino	16.67	0%	6%
--	-------	----	----

Equipo de radio y multiplex, onda portadora y transmisión mux sincrónico.	20	0%	5%
---	----	----	----

Equipo de acceso

Equipo de acceso varios	5	0%	20%
-------------------------	---	----	-----

Cables, líneas, redes y teléfonos públicos	20	0%	5%
--	----	----	----

Equipo de gestión

<i>Software, hardware</i> , servidores, accesorios y plataformas de gestión.	5	0%	20%
--	---	----	-----

Equipo de distribución y monitor de televisión	10	0%	10%
--	----	----	-----

Plataforma de servicios

Sistema antifraude	5	0%	20%
--------------------	---	----	-----

Equipo de enrutamiento

Equipo de núcleo, borde y acceso	5	0%	20%
----------------------------------	---	----	-----

Transmisión de datos	20	0%	5%
----------------------	----	----	----

Equipo de control

<i>Software</i> de control	3	0%	33%
----------------------------	---	----	-----

Servidores y accesorios	5	0%	20%
-------------------------	---	----	-----

Los índices de revaluación para cada uno de los grupos de activos de cada Sector son los siguientes:

Activo fijo en operación	2008	2007
ICE Electricidad		
Generación hidráulica	0.119480	0.039950
Generación térmica	0.119396	0.032720
Subestaciones	0.118398	0.052340
Líneas transmisión	0.118398	0.052340
Líneas distribución	0.119396	0.038920
Alumbrado público	0.117565	0.061640
Generación geotérmica	0.119813	0.034780
Generación eólica	0.119313	0.040980
Generación solar	0.119396	0.021880
Equipos de control y comunicación	0.118398	0.052340

Los índices de revaluación para cada grupo de activos son los siguientes:

	2008	2007
Otros activos en operación		
Terrenos y derechos de paso	0.12436556	(0.0801871)
Edificios	0.12934947	(0.0801815)
Maquinaria y equipo para la producción	0.13279380	(0.0791027)
Equipo para la construcción	0.13436564	(0.0799767)
Equipo de transporte	0.12515302	(0.0800778)
Mobiliario y equipo de oficina	0.12515302	(0.0801769)
Equipo sanitario, de laboratorio e investigación	0.13286137	(0.0801624)
Equipo y mobiliario educacional, deportivo y recreativo	0.12716436	(0.0801958)
Maquinaria y equipo diverso	0.13371074	(0.0800835)
Maquinaria y equipo de mantenimiento	0.13619843	(0.0801837)
Equipo para fotografía y video	0.13279380	(0.0802028)

Método de valoración de inventarios

El ICE implementó a partir del segundo semestre del 2008 el método de valoración de inventarios “Identificación Específica por Lotes”. Los principales beneficios de éste son:

1. Ampliar las funcionalidades del Sistema Integrado de Materiales (SIM), lo cual permite mejorar la visibilidad del inventario.
2. Permitir la trazabilidad de los lotes de materiales, asignarlos a su valor real, mejorar la identificación de material de baja rotación y mejorar el control y seguimiento de los materiales desde el momento de su adquisición hasta su uso en la operación o inversión de la institución.
3. Optimizar procesos de trabajo, gestión de espacio de almacenamiento y flexibilidad en cambios futuros de codificación de materiales.
4. Asignar los costos de almacenamiento en forma más objetiva.

Los inventarios que por sus características de almacenamiento y volumen no se adaptan al método de “Identificación Específica por Lotes”, son valorados de acuerdo con el método de “Promedio Ponderado”.

Este cambio de política no se reflejó retrospectivamente en los Estados Financieros de la institución debido a que es impracticable por las siguientes razones:

- Diversidad, volumen y costo considerable de los inventarios, debido a la naturaleza de las operaciones del ICE, la cual es vender servicios de electricidad y telecomunicaciones y no la de obtener una ganancia en su venta, por el contrario constituyen la materia prima para la operación e inversión de la institución.
- Las formas de registro, almacenamiento y despacho utilizadas para cada ítem con el método de “Promedio Ponderado” hace imposible una identificación retrospectiva e inclusive la valoración del inventario existente en el momento de la implementación del nuevo método.

Las principales obras que se mantienen en construcción al cierre de un período terminado el 31 de diciembre, en el Sector Electricidad son:

	Obras en construcción												Total*	
	Financiamiento													
	Local	BID 796	JBIC	BCIE -Pirrís	Bonos colocación A	Bonos colocación B	BCIE Servicios Eléctricos 2007	C.A.F. (Corporación Andina Fomento)	Banca Nacional	BCIE 1516	BEI	Exterior	Servicios terceros	
2008:														
Generación hidráulica														
PH Pirrís	34,242	0	14,876	44,811		1,903	19,411	20,546	0	0	0	0	59	135,848
Subtotal	34,242	0	14,876	44,811		1,903	19,411	20,546	0	0	0	0	59	135,848
Subestaciones														
Transmisión Río Macho - Moín	1,699	30	0	0	6	29	160	130	0	1,820	0	0	0	3,874
Transmisión Cariblanco-Trapiche	4,024	973	0	0	0	29	55	0	0	0	0	0	0	5,081
Anillo de La Amistad	1,068	1,454	0	0	0	(21)	0	0	0	0	0	0	0	2,501
Transmisión Palmar	1,325	2,027	0	0	1	24	257	11	0	0	0	0	0	3,645
Transmisión Poás	502	73	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	576
Transmisión Tarbaca	18	66	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	84
Transmisión La Caja	2,351	287	0	0	0	14	69	6	5	0	0	0	0	2,732
Programa respaldo Transformadores Quin 03-07	383	0	0	0	0	0	0	47	0	0	0	0	0	430
Transmisión Cóbano	551	1,228	0	0	0	9	0	0	0	0	0	0	0	1,788
Barras de alta tensión	1,832	11	0	0	0	1	577	1 175	792	0	0	0	0	4,388
Interconexión PH Canalete y PH Los Negros	475	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	484
Interconexión Ingenio El Viejo	69	0	0	0	0	0	0	132	0	0	0	0	0	201
Subtotal	14,297	6,158	0	0	7	85	1,119	1 501	797	1,820	0	0	0	25,784

	Local	BID 796	JBIC	BCIE -Pirrís	Bonos colocación A	Bonos colocación B	BCIE Servicios Eléctricos 2007	C.A.F. (Corporación Andina Fomento)	Banca Nacional	BCIE 1516	BEI	Exterior	Servicios terceros	Total*
Líneas de transmisión														
Transmisión Río Macho-Moín	11,584	10,006	0	0	381	1,342	2,574	1,662	0	0	0	0	3	27,552
Transmisión Cariblanco-Trapiche	5	63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68
Anillo de La Amistad	2,680	597	0	0	0	102	757	2,016	0	0	0	0	0	6,152
Transmisión Palmar	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Transmisión Parrita	4,452	0	0	0	87	244	1,172	533	0	0	0	0	0	6,488
Transmisión Poás	2,990	1,647	0	0	1	69	20	0	0	0	0	0	0	4,727
Transmisión Río Macho-San Miguel	1,818	37	0	0	0	9	118	270	0	0	779	1,059	0	4,090
Transmisión Peñas Blancas-Garita	2,677	242	0	0	49	2	572	1,843	0	0	0	0	1	5,386
Aumento capacidad Cañas-Barranca	1,704	149	0	0	0	186	19	0	0	0	0	0	0	2,058
Transmisión Siepac líneas de transmisión	625	0	0	0	(27)	(101)	16	33	0	0	0	0	0	546
Instalación fibra óptica	16	0	0	0	0	0	43	0	0	0	0	0	0	59
Interconexión Ingenio El Viejo	666	111	0	0	0	0	485	37	0	0	0	0	4	1,303
Subtotal	29,218	12,852	0	0	491	1,853	5,776	6,394	0	0	779	1,059	8	58,430
Generación geotérmica														
Obras subterráneas Miravalles	52	0	0	0	0	(15)	0	0	0	0	0	0	0	37
P.G. Las Pailas	10,740	0	0	0	0	47	1,060	15	0	0	0	0	0	11,862
Subtotal	10,792	0	0	0	0	32	1,060	15	0	0	0	0	0	11,899
TOTAL	88,549	19,010	14,876	44,811	498	3,873	27,366	28,456	797	1,820	779	1,059	67	231,961

La Planta Hidroeléctrica Pirrís que se encuentra en etapa de construcción, sufrió fuertes daños en Mayo 2008, debido a las crecidas del Río Pirrís, como consecuencia del Huracán Alma. Las avalanchas dañaron varias estructuras y equipos en el sitio de la represa, también oficinas, talleres y caminos entre otras pérdidas. Se reportan daños por ¢823 (millones) y se estima que la construcción de la planta esté finalizada en el 2011.

Obras en Construcción

Financiamiento

Período 2007:	Financiamiento											
	Local	BID 796	JBIC	BCIE Pirrís	Bonos A	Bonos B	BCIE Servicio eléctrico 2007	BCIE 1516	BEI	Exterior	Servicios terceros	Total *
Generación hidráulica												
PH Pirrís	34,122	0	8,590	38,173	0	1,902	16,341	0	0	0	59	99,187
Subtotal	34,122	0	8,590	38,173	0	1,902	16,341	0	0	0	59	99,187
Subestaciones												
Transmisión Río Macho - Moín	1,188	30	0	0	6	28	122	1,820	0	0	0	3,194
Transmisión Cariblanco-Trapiche	3,921	904	0	0	0	28	27	0	0	0	0	4,880
Anillo de La Amistad	1,008	1,454	0	0	0	1	0	0	0	0	0	2,463
Transmisión Palmar	1,154	2,027	0	0	1	24	256	0	0	0	0	3,462
Transmisión Poás	447	73	0	0	0	0	1	0	0	0	0	521
Transmisión La Caja	1,547	262	0	0	0	14	60	0	0	0	0	1,883
Programa respaldo Tranformadores Quin 03-07	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3
Transmisión Cóbano	499	1,228	0	0	0	9	0	0	0	0	0	1,736
Barras de alta tensión	174	0	0	0	0	1	126	0	0	0	0	301
Interconexión PH Canalete y PH Los Negros	475	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	484
Subtotal	10,416	5,987	0	0	7	105	592	1,820	0	0	0	18,927

	Local	BID 796	JBIC	BCIE Pirrís	Bonos A	Bonos B	BCIE Servicio eléctrico 2007	BCIE 1516	BEI	Exterior	Servicios terceros	Total *
Líneas de transmisión												
Transmisión Río Macho-Moín	9,990	9,985	0	0	389	1,268	1,712	0	0	0	3	23,347
Transmisión Cariblanco-Trapiche	5	63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68
Anillo de La Amistad	2,083	378	0	0	0	101	653	0	0	0	0	3,215
Transmisión Parrita	7,707	12	0	0	122	282	910	0	0	0	0	9,033
Transmisión Poás	2,847	1,646	0	0	1	69	20	0	0	0	0	4,583
Transmisión Río Macho-San Miguel	1,761	37	0	0	0	(17)	111	0	779	1,059	0	3,730
Transmisión Peñas Blancas-Garita	2,128	307	0	0	13	(25)	487	0	0	0	1	2,911
Aumento capacidad Cañas-Barranca	1,709	148	0	0	0	186	1	0	0	0	0	2,044
Transmisión Siepac líneas de transmisión	553	0	0	0	(27)	(102)	9	0	0	0	0	433
Instalación fibra óptica	16	0	0	0	0	0	43	0	0	0	0	59
Interconexión Ingenio El Viejo	417	82	0	0	0	0	450	0	0	0	3	952
Subtotal	29,216	12,658	0	0	498	1,762	4,396	0	779	1,059	7	50,375
Generación geotérmica												
Obras subterráneas Miravalles	53	0	0	0	0	(15)	0	0	0	0	0	38
P.G. Las Pailas	7,664	0	0	0	0	47	761	0	0	0	0	8,472
Subtotal	7,717	0	0	0	0	32	761	0	0	0	0	8,510
Total	81,471	18,645	8,590	38,173	505	3,801	22,090	1,820	779	1,059	66	176,999

Las principales obras que se mantienen en construcción al cierre del período, en el Sector Telecomunicaciones son:

Período 2008:

Otras obras en construcción		Total
Financiamiento local		
Telecomunicaciones		
Penetración de Mercados	¢ (64)	
Retención de clientes	9,397	
Acceso Multiservicio Nacional	43,211	
Acceso Banda Ancha Metropolitano	1,084	
Sistema inalámbrico banda ancha	4,636	
Frontera a frontera	15,306	
Interconexión Nacional de Nueva Generación	3,100	
Ampliación Núcleo IP (ANIP)	4,548	
Interconexión internacional (II)	41,117	
Gestión Elementos de la Red	650	
Centro Nacional de Gestión de Telecomunicaciones	584	
VoIP	373	
Plataforma mensajería unificada	215	
Centro de datos	40	
Gestión de Servicios	31	
Expansión de la Telefonía Móvil	10,684	
Plataforma multiservicios	913	
Organización de Alto Rendimiento	12	
Subtotal		<u>135,837</u>
Obras generales		
Bienes inmuebles del sector telecomunicaciones		<u>25</u>
Subtotal		<u>25</u>
Obras de construcción corporativas		
Inteligencia del negocio y arquitectura de información		<u>1,907</u>
Subtotal		<u>1,907</u>
Más: 52.79% Corporación		<u>98</u>
Total	¢	<u><u>137,867</u></u>

Período 2007:**Otras obras en construcción
Financiamiento**

	Total
Telecomunicaciones	
Infraestructura administrativa	¢ 355
Modernización del transporte	941
Frontera frontera	5,511
Red interurbana fibra óptica	2,493
Ampliación transporte nacional	798
Conexión internacional	25,454
Infraestructura común edificios/terreno	4,736
Red de sincronismo	560
Soluciones integrales de corto plazo	17,781
Ciudad luz	186
Sistema inalámbrico nacional	161
Red acceso multiservicio imaps	6,608
Expansión de telefonía móvil	381
Ampliación de la red avanzada de internet	37
Voz por ip internacional (voip)	1,105
Sistema inalámbrico empresarial	1,250
Red nacional satelital	362
Gestión de los elementos de la red	175
Soporte administrativo	3
Modernización de agencias	1,111
Plataforma para atención al cliente	7,282
Agencia virtual	102
Gestión de servicios móviles	168
Otros activos	39
Subtotal	<u>77,599</u>
Obras generales	
Bienes inmuebles del sector telecomunicaciones	<u>7</u>
Subtotal	<u>7</u>
Obras de construcción corporativas	
Inteligencia del negocio y arquitectura	<u>620</u>
Subtotal	<u>620</u>
Más: 50% Corporación	<u>176</u>
Total	¢ <u><u>78,402</u></u>

Otras obras que se mantienen en construcción al cierre del periodo, para el sector electricidad son:

Período 2008:

**Otras obras en construcción
Financiamiento local**

	Total
Electricidad	
Fortalecimiento correo electrónico	¢ 5
Adquisición activos de las UEN	14
Sistema de radio troncalizado	218
Programa SDH	2,520
Soporte técnico Huetar	82
P.G Miravalles I	42
P.E Tejona	152
P.H Arenal	833
P.H Corobicí	532
P.H Sandillal	246
P.T Barranca	561
P.T San Antonio	579
P.H Toro I	1,098
P.H Toro II	213
P.H Garita	1,217
P.H Rio Macho	1,355
P.T Moín II	988
P.T Moín I	1,412
P.T Moín III	589
P.G Miravalles II	313
P.H Angostura	3
Mejoramiento continuo de la calidad (distribución)	3,887
Desarrollo de redes	12,645
Conservación de energía	377
Alumbrado público	225
Mejoras red de transporte de electricidad	4,234
Obras superficiales Miravalles	804
P.G Miravalles V	26
Rehabilitación y mejoras obras en operación	802
Conformación y rehabilitación de estructuras civiles y metálicas	2,766

Servicios técnicos para proyectos de distribución	11,051
Medición (SIMEC)	9
Sistema Ranger	55
Nuevo centro control de energía	113
Subtotal	<u>49,966</u>
Obras generales	
Construcción general de obras	218
Subtotal	<u>218</u>
Más: 47.21% Corporación	88
Total	<u>¢ 50,272</u>

Nota 4. Transacciones con subsidiarias

Las inversiones en acciones comunes de capital de subsidiarias en las que el Instituto tiene participación están valuadas al 31 de diciembre del 2008 y 2007 por el método de participación.

La participación del Instituto en el capital de sus subsidiarias se indica a continuación:

Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A. (CNFL)	98.6%
Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica S.A. (CRICRSA)	100%
Radiográfica Costarricense S.A. (RACSA)	50%
El 50% restante de RACSA S.A. es propiedad de CRICRSA.	

El saldo de las inversiones en subsidiarias valuadas por el método de participación es:

	2008	2007
CNFL S.A.	¢ 253,631	216,921
RACSA	13,170	12,817
CRICRSA	13,181	12,828
Total	<u>¢ 279,982</u>	<u>242,566</u>

El saldo de las inversiones valuadas al costo es:

	2008	2007
Empresa Propietaria de la Red, S.A.	¢ 2,621	2,300
Cooperativas de Electrificación rural	43	43
Banco Popular	1,517	0
Total	<u>¢ 4,181</u>	<u>2,343</u>

En el mes de julio del 2008 se cancelaron los dividendos decretados por CNFL de las utilidades obtenidas en el periodo 2007. Según asiento contable AF100 consecutivo 132 se recibieron ¢566 millones.

El ICE tiene participación accionaria en la Empresa Propietaria de la Red S.A. (EPR) empresa designada para llevar a cabo el proyecto Sistema de Interconexión Eléctrica de los Países de América Central (SIEPAC).

Para el periodo 2008 se presenta un incremento accionario por el ingreso de la Comisión Federal de Electricidad de México, por lo que a diciembre 2008 el ICE tiene aportes por US\$ 5.6 millones, que corresponden a 5,625 acciones comunes (5,623 son del ICE y 2 de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A., ya que ambos aparecen como un solo accionista). Dichas acciones tienen valor nominal de mil dólares cada una.

Al 31 de diciembre 2007 el ICE ha hecho aportes por US\$5 millones, que corresponde a 4,998 acciones comunes con valor nominal de mil dólares cada una.

Los saldos y transacciones más importantes del ICE (casa matriz) y sus subsidiarias, al 31 de diciembre son:

Detalle de cuentas	CNFL		RACSA		CRICRSA	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Cuentas por cobrar a corto plazo	¢ 11,695	8,120	1,972	707	0	0
Cuentas por pagar a corto plazo	1,582	71	224	176	0	0
Efectos por pagar a corto plazo	938	0	0	0	0	0
Efectos por pagar a largo plazo	4,689	5,626	0	0	0	0
Inversiones permanentes en acciones comunes (1)	253,631	216,921	13,170	12,817	13,181	12,828
Depósitos recibidos en garantía	7	7	58	57	0	0
Ingresos						
Venta de energía	141,196	103,008	0	0	0	0
Venta de servicios mutuos	0	0	1,036	799	0	0
Servicios telefónicos	114	124	2,152	1,331	0	0
Participación en la utilidad de subsidiaria (1)	1,713	5,953	(116)	999	(58)	999
Gastos						
Alquileres	3,088	1,961	0	0	0	0
Convenio de servicios mutuos	0	0	307	278	0	0

(1) Valuación de las inversiones permanentes en acciones comunes de RACSA, CNFL y CRICRSA por el método de participación

Nota 5. Efectos y cuentas por cobrar

Los efectos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

Efectos por cobrar	2008	2007
Cooperativas eléctricas y empresas municipales de distribución eléctrica	¢ 623	704
Particulares	1,928	980
Empleados	32	32
Cuota de arreglo de pago puesta al cobro	(123)	0
Convenios de pago	16	9
Cobro judicial	24	24
Total efectos por cobrar	2,500	1,749
Menos, porción a corto plazo	(2,049)	(1,202)
Total efectos por cobrar a largo plazo	¢ 451	547
Cuentas por cobrar por servicios prestados		
Cooperativas eléctricas y empresas municipales de distribución eléctrica	18,543	15,539
Dependencias públicas	1,970	2,131
Instituciones autónomas del gobierno	767	678
Particulares	35,602	63,602
Clientes	2,213	1,633
Servicios fijos a particulares	273	323
Administraciones telefónicas	8,625	3,525
Sistema de alumbrado público	708	157
Pagos duplicados	(113)	9
Consumidores	6,181	4,122
Total por servicios prestados	74,769	91,719
Menos, porción a corto plazo	(74,769)	(91,719)
Total por servicios prestados a largo plazo	0	0
Cuentas por cobrar no comerciales		
Cobro judicial	6,474	32,017
Particulares	46,978	22,809
Empleados	572	363
Impuestos del Gobierno	2,761	3,487
Otras	2,348	3,253
I.N.S. Indemnización planta Cote	4,486	0
Líneas extranjeras	775	495
Total cuentas por cobrar no comerciales	64,394	61,624
Menos, porción a corto plazo	(64,394)	(61,624)
Total cuentas por cobrar no comerciales a largo plazo	0	0
Menos, estimación para cuentas de cobro dudoso	(31,046)	(27,899)
Total efectos y cuentas por cobrar	¢ 110,617	127,193

La estimación para efectos y cuentas de cobro dudoso al 31 de diciembre del 2008 y 2007 es por ¢000.000 millones y ¢27,899 millones respectivamente (ver política contable en la nota 2) y sus movimientos contables en los periodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

		2008	2007
Saldo inicial	¢	27,899	17,260
Gasto del año		4,191	11,569
Uso de la estimación		<u>(1,044)</u>	<u>(930)</u>
Saldo final	¢	<u>31,046</u>	<u>27,899</u>

Cancelación de subpréstamos

En diciembre 2007, la CNFL realizó la cancelación de los recursos utilizados del subpréstamo firmado con el ICE, para ejecutar la porción de Obras de Distribución Eléctrica y del Programa de Conversión de Energía que le correspondía ejecutar dentro del Programa Eléctrico III, conocido como Acuerdo Marco y financiado con fondos del Contrato del préstamo BID 796, por un monto de ¢1,096 (millones).

La CNFL también realizó la cancelación total del subpréstamo BID -572, financiado por el BCIE y por el Citibank, por un monto de ¢257 (millones).

Gestión Integrada Contable Estándar (GICE)

El sistema GICE se desarrolló con el propósito de lograr una solución que permita normar las reglas contables y financieras de los procesos transaccionales en GITEL que proporcione el auxiliar contable de las cuentas relacionadas con la facturación de los servicios de telecomunicaciones.

Para la implementación de GICE en diciembre 2008, fue necesario realizar un proceso de depuración de los auxiliares transaccionales del sistema GITEL, lo cual dio como resultado un ajuste contable que disminuyó las cuentas de activo por ¢29,308 y aumentó las de pasivo por un total de ¢2,771 con un efecto de patrimonio que lo disminuye por ¢26,536, producto de los saldos contables.

El detalle se muestra en el siguiente cuadro:

Detalle		Saldo oficial	Saldo contable	Diferencias	Debe	Haber
Activo						
240-1-04	Cuenta por cobrar a particulares	¢ 25,801	5,734	20,067	20,067	0
99-240-1-04	Cuenta por cobrar a particulares SE 9-1-1	163	1,084	(921)	0	921
240-1-06	Cuenta por cobrar móviles	0	40,158	(40,158)	0	40,158
70-240-1-07	Cuenta por cobrar Gobierno	1,295	1,278	17	17	0
240-1-99	Servicios fijos a particulares	273	299	(26)	0	26

240-2-02	Cuentas por cobrar administración y Roaming	12,129	12,268	(139)	0	139
241-01-01	Cuenta por cobrar RACSA colones *	597	1,807	(1,210)	0	1,210
241-01-05	Cuenta por cobrar RACSA servicios telecomunicaciones	1,099	0	1,099	1,099	0
241-05-05	Cheques devueltos	2	45	(43)	0	43
241-05-07	Cuentas al cobro judicial	0	38,088	(38,088)	0	38,088
241-0511	Recaudadores servicios a terceros	0	60	(60)	0	60
241-05-14	Cuentas en Cobro administrativo	29,966	10	29,956	29,956	0
241-1-03	Cuenta por cobrar CNFL	0	24	(24)	0	24
241-1-06	Cuenta por cobrar CNFL servicio telecomunicaciones	12	0	12	12	0
70-242-01	Estimación para incobrables	(23,645)	(23,645)	0	0	0
99-242-01	Estimación para incobrables	(107)	(107)	0	0	0
260-02	Arreglos de pago	1,942	1,609	333	333	0
260-06	Cuota arreglo de pago puesta al cobro	(123)	0	(123)	0	123
Total activo		49,404	78,712	(29,308)	51,484	80,792
Pasivo						
460-01	Depósito de garantía puesto al cobro	(46)	0	(46)	0	46
460-02	Depósito de garantía	(42,407)	(42,689)	282	282	0
	Cuentas por pagar administraciones telefónicas y					
530-02-01	Roaming	(3,503)	(3,897)	394	394	0
530-03-02	Cuenta por pagar RACSA colones *	(17)	(210)	193	193	0
530-03-05		(171)	0	(171)	0	171
	Cuenta por pagar acreedores varios (Publicidad de					
530-06-01	Páginas amarillas)	(290)	(621)	331	331	0
530-06-02	Cuenta por pagar servicio 900	(119)	(776)	657	657	0
530-06-08	Cuenta por pagar proveedor contenido SMS	(145)	(523)	378	378	0
560-01	Ingreso recibido por adelantado post pago	(41)	(601)	560	560	0
560-05	Pagos dobles	(226)	(204)	(22)	0	22
560-06	Prepago móvil	(58)	(58)	0	0	0
570-01	Financiamiento para obras	0	(200)	200	200	0
570-02	Redes de urbanizaciones	0	(20)	20	20	0
	Depósito de particulares comercialización de servicios					
570-03	post pago	(378)	(475)	97	97	0
570-04	Depósitos de particulares otros servicios	0	101	(101)	0	101
Total pasivo		(47,401)	(50,173)	2,772	3,112	340
Totales		€ 2,003	28,539	(26,536)	54,596	81,132

* Saldo que no se subirá a GICE

De acuerdo con el “Procedimiento, para la solicitud, aprobación, registro y presentación de los ajustes que afectan las Reservas Patrimoniales o los Resultados del Periodo” y la nota 0150-0885-08 del 17 de octubre 2008, este ajuste fue aprobado por el Gerente General y la Presidencia Ejecutiva, con nota 0150-85-2009 del 21 de enero 2009.

Nota 6. Inversiones transitorias

Las inversiones se clasifican y componen de la siguiente forma:

		Inversiones transitorias					Dic. 2008	Dic. 2007
		Intermediario	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento			
ICE-Electricidad								
No comprometidas mantenidas hasta el vencimiento:								
	Colones	Banco Nacional de Costa Rica	Inversiones a corto plazo	10%	A la vista	0	1,362	
	Dólares	Banco Internacional de Costa Rica	Overnight	4.83%	A la vista	0	1,033	
Disponibles para la venta:								
	Colones	Banco Nacional de Costa Rica	Inversiones a corto plazo	5.75%	A la vista	4,779	0	
	Dólares	Banco Internacional de Costa Rica	Overnight	1.35%	A la vista	69	0	
	Dólares	Banco Internacional de Costa Rica	Overnight	0.5%	A la vista	1,053	0	
Activos financieros valorados a mercado través del estado de resultados								
		Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	8.76%	A la vista	0	3	
Comprometidas mantenidas hasta el vencimiento:								
	Colones	Gobierno de Costa Rica	Título rendimiento real	4% marg+inflac		0	14	
	Dólares	Banco Nacional de Costa Rica	Inversiones a corto plazo	5%	05/10/2009	28	0	
		Banco Internacional de Costa Rica	Overnight	4.83%	A la vista	0	4,950	
Total sector Electricidad						¢	<u>5,929</u>	<u>7,362</u>

	Intermediario	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Dic. 2008	Dic. 2007
ICE-Telecomunicaciones						
No comprometidas mantenidas hasta el vencimiento:						
Colones	Gobierno	Título de propiedad cero cupón	6.26%	23/01/2009 ¢	2,500	0
	Banco Popular	Certificado deposito a plazo	7.95% y 8%	23/07/2009	8,000	0
	Banco Popular	Bono a Corto Plazo	13.91%	29/10/2009	985	0
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	Certificado deposito a plazo	10.15%	26/03/2009	500	0
	Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI)	Certificado deposito a plazo	11.3%	21/01/2009	1,000	0
	BAC San José	Certificado deposito a plazo	10.75%	27/01/2009	1,000	0
	Ministerio de Hacienda	Títulos de propiedad deuda interna	12.27%	11/04/2007	0	11,937
	Banco Nacional de Costa Rica	Fondos de administración	5%	A la vista	0	2,147
	Banco Central de Costa Rica	Inversiones de corto plazo	3%	A la vista	0	10,000
Dólares	Gobierno	Bono deuda externa Costa Rica	9.335%	15/05/2009	1,046	0
	Gobierno	Titulo de propiedad tasa fija	7%	27/05/2009	969	0
	Banco Internacional de Costa Rica	Overnight	4.83%	A la vista	0	3,174
Disponibles para la venta:						
Colones	Banco Nacional de Costa Rica	Fondos de administración	5.75%	A la vista	7,971	0
	Instituto Nacional de Seguros	Fondos de inversión	7.21%	A la vista	1,000	0
	Banco Popular	Fondos de inversión	4.31% y 8.62%	A la vista	2,908	0
Dólares	Banco Internacional de Costa Rica	Overnight	0.50%	A la vista	429	0

	Intermediario	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Dic. 2008	Dic. 2007
ICE-Telecomunicaciones						
Activos financieros valorados a mercado a través del estado de resultados						
Colones	Banco Popular	Fondo de inversión	8.46%	A la vista	0	2,622
	Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	8.46%	A la vista	0	363
	Banco de Costa Rica	Certificado depósito a plazo	6.34%	A la vista	0	5,000
Comprometidas mantenidas hasta el vencimiento:						
Colones	Banco Nacional de Costa Rica	Certificado depósito a plazo	6.76% y 8.13%	09/03/2009	12,296	0
	Banco Popular	Certificado depósito a plazo	5.55%	11/02/2009	2,859	0
	Banco Central de Costa Rica	Bono Estabilización Monetaria	7.4% y 10.15%	19/08/2009	2,980	0
	Ministerio de Hacienda	Títulos de propiedad deuda interna	11.94% a 14.80%	11/04/2007	0	4,350
Dólares	Banco Internacional de Costa Rica	Certificado depósito a plazo	2.75% y 3%	16/03/2009	6,842	0
	Citibank	Certificado depósito a plazo	0.35%	30/01/2009	3,926	0
	Banco Nacional de Costa Rica	Certificado depósito a plazo	5%	05/10/2009	28	0
	Banco Internacional de Costa Rica	Depósito plazo BICSA Miami	3.85%	27/02/2007	0	1,653
Total sector Tele comunicaciones					¢ 57,239	41,246
Total de inversiones del ICE					¢ 63,168	48,608

	Intermediario	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	2008	2007
CRICRSA:						
Activos financieros valoradas a través del estado de resultados.						
Colones:	Banco Nacional de Costa Rica	Diner Fondo	3.24% - 4.57%	A la vista	¢ 12	11
Total CRICRSA					¢ <u>12</u>	<u>11</u>
CNFL:						
Disponibles para la venta	Gobierno de Costa Rica	Títulos de propiedad	13.14% - 11.50%	29/07/2008	¢ 0	407
Total CNFL					¢ <u>0</u>	<u>407</u>
RACSA:						
Disponibles para la venta	Ministerio de Hacienda	Títulos de propiedad	-----	-----	¢ 351	846
Mantenidas al vencimiento						
Colones:	Ministerio de Hacienda/BN Valores	Cero cupón/ICP	-----	-----	¢ 1,551	1,068
Total RACSA					¢ <u>1,902</u>	<u>1,914</u>
Total Inversiones Transitorias					¢ <u>65,082</u>	<u>50,940</u>

En el siguiente cuadro se detallan las inversiones transitorias comprometidas, las cuales están destinadas a un fin específico:

Inversiones transitorias comprometidas					
	Intermediario	Tasa Anual	Vencimiento	Dic. 2008	Dic. 2007
ICE-Electricidad					
Comprometidas mantenidas hasta el vencimiento:					
Colones	Gobierno de Costa Rica	4% marg + inflac	30/08/2008	¢ 0	14
Dólares	Banco Nacional de Costa Rica	5%	05/10/2009	28	0
Total electricidad				28	14
ICE-Telecomunicaciones					
Comprometidas mantenidas hasta el vencimiento:					
Colones	Ministerio de Hacienda	11.94% a 14.80%	11/04/2008	0	4,350
	Banco Nacional de Costa Rica	6.76% y 8.1328%	09/03/2009	12,296	0
	Banco Popular	5,55%	11/02/2009	2,859	0
	Banco Central de Costa Rica (1)	7.4% y 10.15%	19/08/2009	2,980	0
Dólares	Banco Internacional de Costa Rica	3.85%	22/02/2008	0	1,653
	Banco Internacional de Costa Rica	2.75% y 3%	16/03/2009	6,842	0
	CITIBANK	0.3497%	30/01/2009	3,926	0
	Banco Nacional de Costa Rica	5%	05/10/2009	28	0
Total telecomunicaciones				28,931	6,003
Total de inversiones				¢ 28,959	6,017

(1) Operación de Recompra

En la incursión de nuevas formas de financiamiento, el ICE negoció con el Instituto Nacional de Seguros la primera operación de recompra valorada en \$5.5 millones, para lo cual se utilizó una inversión cero cupón.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El ICE presenta en el Estado de Flujos de Efectivo como equivalente de efectivo, las partidas de bancos, inversiones transitorias con vigencia de un año o menos y fondos con finalidad específica.

Lo anterior se fundamenta en:

- a) La institución ha utilizado como estrategia de inversión, la colocación de los excedentes de efectivo en instrumentos financieros de corto plazo (un año o menos), para que estos no sean considerados al elaborar el presupuesto.
- b) La cartera de inversiones está compuesta principalmente por títulos que son negociables; en caso de requerirse efectivo se liquidan o negocian en el mercado financiero.
- c) El propósito principal de las inversiones transitorias es tener efectivo disponible, obteniendo una rentabilidad razonable, para cubrir los compromisos de corto plazo.

Esta metodología se revisa semestralmente en conjunto con el Proceso Gestión de Liquidez para verificar si existen posibles variaciones en la estrategia de inversión o que modifiquen la composición del equivalente de efectivo para su aplicabilidad en el Instituto.

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se componen de los siguientes rubros:

	2008	2007
Bancos y Fondos de Trabajo	¢ 7,637	16,969
Equivalentes de efectivo:		
Inversiones transitorias	35,839	43,165
Fondos con finalidad específica	7,236	8,177
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 50,712	68,311

Nota 7. Estimación para la valuación de existencia en almacenes

Se detallan así los movimientos de la estimación, al 31 de diciembre del 2008 y 2007:

	2008	2007
Saldo inicial	¢ 484	589
Gasto del año	1,129	709

Uso de la estimación		(684)	(814)
Saldo final	¢	<u>929</u>	<u>484</u>

Nota 8. Pagos anticipados

Al 31 de diciembre las cuentas pagos anticipados se detallan así:

		2008	2007
Papelería	¢	632	799
Compra de artículos de biblioteca		22	22
Seguros (1)		1,006	985
Contratos de uso		114	108
Otros		221	875
Total pagos anticipados	¢	<u>1,995</u>	<u>2,789</u>

(1) Póliza U-500

La póliza U-500 Todo riesgo a la propiedad, es un contrato a valor de reposición, adecuada a las exigencias del ICE, que cubre todo riesgo de daño físico a la propiedad, como: incendio, deslizamiento, inundación, huracán, rayo, etc.

Además posee 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 y terrorismo, y riesgos catastróficos entre otros.

		Póliza U-500	
		2008	2007
Monto asegurado	¢	4,508,365	2,059,989

A diciembre 2008 se consumieron ¢3,523. La vigencia para este contrato es del 20/03/2008 al 20/03/2009.

Nota 9. Contratos por Servicios

Los contratos de construcción convenidos por el Sector Eléctrico con terceros o el Sector Telecomunicaciones, se detallan a continuación:

Contratos por servicios

		2008	2007
Supervisión de obras de generación	¢	0	877
PG Las Pailas		3,690	113
Proyecto Hidroeléctrico Isla del Coco		250	250
PH Toro III		24,476	4,667
Proyectos de Telecomunicaciones		422	1,139

Proyecto Hidroeléctrico Cariblanco (1)	2,060	9,922
Proyectos ventas de servicios	363	79
P.T. Garabito	3,765	0
Empresa propietaria de la Red	450	450
Vigilancia servidumbre L.T Siepac Tramo Costa Rica	57	29
Proyecto Eólico Guanacaste	57	0
Total	¢ 35,590	17,526

(1) El contrato de construcción del PH Cariblanco, tenía como fecha de finalización de la ejecución de las obras el 01 de Octubre del 2007, sin embargo el ICE realizó esfuerzos para adelantar la entrada en operación de las unidades de Casa de Máquinas en abril del 2007, dejando para setiembre la finalización de los aportes adicionales de Cariblanco, Quicuyal y María Aguilar (tomas pequeñas que adicionan aguas al sistema principal para incrementar la capacidad de la planta). Las unidades iniciaron su funcionamiento en abril 2007, sin embargo los inconvenientes presentados con éstas por sus daños y el tiempo requerido para su reparación provisional y definitiva ha provocado que se extienda también el cierre contable del proyecto, debido a que aún se encuentra en la etapa de reparación definitiva, la cual se espera concluir en el periodo contable 2009. Esta planta opera bajo la modalidad de arrendamiento operativo a partir del 1 de octubre 2007 y su plazo es de ciento cuarenta y siete meses, de acuerdo a establecido en el contrato.

Nota 10. Diseño y planeamiento de la ejecución

Los proyectos del Sector Eléctrico en etapa de diseño y planeamiento que cuentan con alta factibilidad de ejecución, se incluyen a continuación:

Diseño y planeamiento de la ejecución		
	2008	2007
Proyecto Geotérmico Borinquen	¢ 6,879	5,888
Proyecto Geotérmico Las Pailas	0	2,732
Proyecto Hidroeléctrico Boruca	0	15
Proyecto Hidroeléctrico Reventazón	956	0
Proyecto Hidroeléctrico Toro III	8	1,310
Proyecto Térmico Garabito	14	392
Líneas de transmisión	4,554	3,776
Anillo de La Amistad	1,652	671
P.H. El Diquís	8,234	1,860
Otras	243	247
Total	¢ 22,540	16,891

Nota 11. Activos no operativos

Los activos que no se asocian directamente con la generación de ingresos de electricidad y telecomunicaciones, así como sus respectivas revaluaciones y depreciaciones se incluyen en el siguiente cuadro:

	2008	2007
Costo y revaluación		
Costo	¢ 18,691	13,959
Revaluación	<u>1,477</u>	<u>605</u>
Total de activos no operativos y su revaluación	20,168	14,564
Depreciación acumulada		
Costo	<u>(131)</u>	<u>(87)</u>
Total de activos no operativos, neto	¢ <u>20,037</u>	<u>14,477</u>

Nota 12. Activos intangibles

Los activos intangibles se comportan de la siguiente forma:

	Activos intangibles				Diciembre 2008
	Diciembre 2007	Adiciones	Retiros	Gasto	
Licencias y programas de cómputo	¢ 8,147	7,355	(123)	0	15,379
Amortizaciones de licencias y programas de cómputo	<u>(3,188)</u>	<u>0</u>	<u>97</u>	<u>(2,583)</u>	<u>(5,674)</u>
Total neto	¢ <u>4,959</u>	<u>7,355</u>	<u>(26)</u>	<u>(2,583)</u>	<u>9,705</u>

Nota 13. Fondo de garantías y ahorro

	2008	2007
ICE:		
Aporte al Fondo de Garantía y Ahorro	¢ <u>96,348</u>	<u>83,182</u>
	96,348	83,182
RACSA:		
Aporte al Fondo de Ahorro y Préstamo	2,250	2,029
Sistema de ahorro voluntario	<u>54</u>	<u>50</u>
	2,304	2,079
	¢ <u>98,652</u>	<u>85,261</u>

El saldo al 31 de diciembre 2007 correspondiente al aporte patronal trasladado por el ICE al Fondo de Garantías y Ahorro asciende a ¢83,183, los cuales están distribuidos de la siguiente manera:

Electricidad	¢	33,805	40.64%
Telecomunicaciones		45,169	54.30%
Corporación		4,209	5.06%
Total	¢	83,183	100%

Nota 14. Partidas amortizables

El detalle de las partidas amortizables al 31 de diciembre es el siguiente:

		2008	2007
Erogaciones y gastos no cubiertos por contratos de obras en construcción :			
Credit Suisse First Boston	¢	0	509
Bonos colocación Credit Suisse First Boston		655	655
Citibank		378	378
Seguros		571	571
B.C.I.E. # 1856		143	143
Corporación Andina de Fomento		644	0
Reconversión B.I.D. Tramos A y B		2,507	0
Costos transacción de inversiones		2	0
Títulos INS N# 1 y N#2		99	0
Proyecto Hidroeléctrica Electriona Belén		573	573
Proyecto Hidroeléctrica Peñas Blancas		6,707	6,707
Proyecto Geotérmico Miravalles III		176	176
Cable Submarino Maya I		4,311	2,707
Cable Submarino Pacífico Costarricense		7,275	0
Cable Submarino ARCOS I		<u>2,438</u>	<u>2,425</u>
Total costo partidas amortizables	¢	<u>26,479</u>	<u>14,844</u>
Menos, amortización de partidas amortizables:			
Credit Suisse First Boston	¢	0	(410)
Bonos colocación Credit Suisse First Boston		(289)	(223)
Citibank		(94)	(57)
Seguros		(571)	(571)
B.C.I.E. # 1856		(11)	0
Corporación Andina de Fomento		(11)	0
Reconversión B.I.D. Tramos A y B		(90)	0
Costos transacción de inversiones		(1)	0
Proyecto Hidroeléctrico Electriona Belén		(263)	(238)
Proyecto Hidroeléctrico Peñas Blancas		(3,289)	(2,770)
Proyecto Geotérmico Miravalles III		(102)	(91)
Cable Submarino Maya I		(767)	(629)
Cable Submarino Pacífico Costarricense		(121)	0

Cable Submarino ARCOS I		(447)	(338)
Total amortización de partidas amortizables		(6,056)	(5,327)
Partidas amortizables netas	¢	<u>20,423</u>	<u>9,517</u>

- (a) En el cuadro anterior se muestra la liquidación de la partida amortizable de Moín a activos en operación, por la adquisición de la planta mediante novación de deuda.

Nota 15. Obligaciones contra empréstitos

Los saldos al 31 de diciembre de las obligaciones contra empréstitos son los siguientes:

	Acreeedor	Tasa anual	Vencimiento	Dic. 2008	Dic. 2007
Obligaciones contra empréstitos					
Colones	B.I.D. 796 / OC-CR Japan Bank for International Corporation	4.16%	18/07/2014	¢ 7	7
		2.20%	20/04/2026	310	615
Total				¢ <u>317</u>	<u>622</u>

Nota 16. Títulos valores

Los saldos al 31 de diciembre de los títulos valores por pagar, por emisión de bonos son los siguientes:

	Acreeedor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Dic. 2008	Dic. 2007
Títulos valores por pagar						
Colones	Credit Suisse First Boston	Bonos A	7.10%	10/12/2013	¢ 22,434	20,039
	Credit Suisse First Boston	Bonos B	6.45%	03/02/2014	33,651	30,058
	INS	Título 1	4.53%	12/11/2023	13,404	0
	INS	Título 2	4.59%	28/11/2013	1,331	0
Total					¢ <u>70,820</u>	<u>50,097</u>

Nota 17. Efectos por pagar

Los efectos por pagar mantuvieron el siguiente movimiento transaccional durante el periodo:

Acreeedor	Saldos a Dic 2007	Amortización	Diferencial cambiario	Aumentos	Reconversión	Saldos a Dic 2008	Saldos en US\$ 2008	Saldos en US\$ 2007
Bancos:								
Banco Central de Costa Rica	¢ 141	(60)	14	0	0	95	-----	-----
Banco Centroamericano de Integración Económica (B.C.I.E.)	147,993	(12,253)	17,422	12,851	0	166,013	297	295
Banco Europeo de Inversiones (BEI.)	12,689	(1,811)	1,300	0	0	12,178	22	25
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	124,457	(10,211)	23,266	190,870	(109,756)	218,626	390	248
Contrato de reestructuración de la deuda externa - Tramo V	3,342	(894)	293	0	0	2,742	5	7
Credit Suisse First Boston	17,684	(17,684)	0	0	0	0	0	35
Japan Bank for International Corporation	15,748	(2,555)	8,140	9,536	0	30,869	55	31
Corporación Andina de Fomento	0	0	3,593	44,640	0	48,233	86	0
Natexis Banque	986	(197)	62	0	0	851	2	2
Overseas Economic Corporation Fundation (OECF)	6,624	(6,624)	0	0	0	0	0	13
Total bancos	<u>329,664</u>	<u>(52,289)</u>	<u>54,090</u>	<u>257,897</u>	<u>(109,756)</u>	<u>479,607</u>	<u>857</u>	<u>656</u>
Otros:								
Proyecto Red de Distribucion Subteranea: Inst. Credito								
Oficial España-Deutsche Bank	22,438	(1,348)	2,595	0	0	23,685	43	45
Préstamo KFW	3,911	0	991	9,500	0	14,402	26	8
Emisión bonos año 2006	4,000	0	0	2,000	0	6,000	11	8
Efectos e hipotecas por pagar RACSA	1,076	(294)	0	0	0	782	1	2
Citibank	31,639	(4,191)	3,546	0	0	30,994	55	63
Total otros	<u>63,064</u>	<u>(5,833)</u>	<u>7,132</u>	<u>11,500</u>	<u>0</u>	<u>75,863</u>	<u>136</u>	<u>126</u>
Total líneas de crédito	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39,500</u>	<u>0</u>	<u>39,500</u>	<u>70</u>	<u>0</u>
Total deuda	¢ <u>392,728</u>	<u>(58,122)</u>	<u>61,222</u>	<u>308,897</u>	<u>(109,756)</u>	<u>594,970</u>	<u>1,063</u>	<u>782</u>

En el periodo 2007 no hubo capitalización de intereses a la deuda.

Los efectos por pagar se clasifican en corto y largo plazo según el siguiente desglose:

	2008		2007	
	Porción circulante	Largo plazo	Porción circulante	Largo plazo
Bancos				
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	¢ 885	217,741	17,942	106,515
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCEI)	13,271	152,742	11,816	136,177
Japan Bank for Internacional Corporation	1,397	29,472	437	15,311
Contrato de reestructuración de la deuda externa (Tramo V)	1,001	1,741	894	2,449
Natexis Banque	212	639	179	806
Overseas Economic Coop. Fund (OECF)	0	0	2,208	4,416
Banco Europeo de Inversiones(BEI)	2,153	10,025	1,811	10,878
Banco Central de Costa Rica	63	32	57	84
Corporación Andina de Fomento		48,233	0	0
Efectos e hipotecas por pagar RACSA	453	329	373	703
Credit Suisse First Boston	0	0	17,684	0
Total de bancos	19,435	460,954	53,401	277,339
Otros				
Líneas de crédito revolutivas	39,500	0	0	0
Citibank	4,428	26,566	3,955	27,684
Detsche Bank	1,435	22,250	1,282	21,156
Préstamo KFW	0	14,402	0	3,911
Emisión de bonos 2006	0	6,000	0	4,000
Total de otros	45,363	69,218	5,237	56,751
Total de deuda	¢ 64,798	530,172	58,638	334,090

Reconversión de pasivo con el BID 1931

En el periodo 2008, se realizó una reconversión de deuda, de la cual se muestran las condiciones iniciales de la negociación de los préstamos en el siguiente cuadro:

Banco	Millones \$	Tasa Interés	Moneda	Vencimiento
OECF	17	4.75% (fija)	yenes	dic-10
BID 796	264	4.14 (revisable)	UAS	jul-14
Credit Suisse	100	Libor US\$ + 4.25%	US\$ (conv. a yenes)	jun-08

El siguiente cuadro muestra las características de la reconversión de deuda:

	Banco	Millones \$	Tasa Interés	Vencimiento
BID (1)	TRAMO A	171	6.08%	feb-23
CITIGROUP (1)	TRAMO B	210	5.46%	feb-18

(1) Cuentan con un periodo de gracia de 3 años.

Esta negociación se realizó en julio 2008, e incluyó el reembolso de las amortizaciones del 2007 y 2008, lo que permitió mejorar la liquidez principalmente del sector Electricidad.

Además, se contrató con CITI una cobertura de tasa de interés denominada “Swap Plain vainilla a 10 años”, con una tasa fija de 4.37% para el Tramo B.

Esta es la primera operación crediticia que el BID otorga sin garantía del Estado.

Reconversión de pasivo con el Credit Suisse

El Credit Suisse aplicó la cláusula sección 2.09. “Opción de conversión” del contrato que mantiene con el ICE desde el 2003, donde se establece que el prestamista puede ejecutar su opción para convertir total o parcialmente el saldo de la deuda en yenes.

Dicha cláusula se aplicó al saldo por US\$35,3, y del cual tiene pendiente una última cuota de amortización para el 2008. Este préstamo fue solicitado para ser utilizado en la compra de equipos de telecomunicaciones y mejoras en el sistema eléctrico nacional.

Las características generales de los efectos por pagar, clasificados en deuda interna y externa se resumen a continuación:

Despacho Lara Eduarte, s.c.

- 76 -

Características generales	Fecha de contrato	Fecha de vencimiento	Plazo deuda (años)	Pdo gracia (años)	Plazo amortizac (años)	Tipo pdo de pago	Tasa de interés	Efectos por pagar (en miles de dólares)			Monto de contrato	Monto desembolso	Garantía	Cláusula de prepago	Financiamiento
								Tipo de tasa de interés	Tasa de interés	Tasa de comisión moratorio					
Sector Electricidad															
Deuda interna															
Deuda renegociada - Tramo V	AC-1989	21/05/2015	25	0	25	Semestral	6.75%	Fija	6.75%	0%	25,195	25,195	Gobierno	No tiene	Refinanciamiento de la deuda con banca comercial
Deuda renegociada - CNFL Planta Moin	16/08/2007	01/07/2014	6	0	6	Semestral	8.75%	Var,	0%	0%	10,821	10,821	ICE	No tiene	Compra planta termica Moin III a la CNFL
INS Título 1	11/11/2008	12/11/2013	5	0	5	Trimestral	4.53%	Var.	0%	0.75%	23,900	23,900	ICE	No tiene	Compra plantas térmicas Orotina y Pococí al Grupo Pujol.
INS Título 2	11/11/2008	28/11/2013	5	0	5	Trimestral	4.59%	Var.	0%	0.75%	2,373	2,373	ICE	No tiene	Compra plantas térmicas Orotina y Pococí al Grupo Pujol.
Deuda externa															
Organismos multilaterales															
BID 463	13/04/1976	13/04/2011	35	8	27	Semestral	2.00%	Fija	2.00%	0.50%	13,500	13,456	Gobierno	Si tiene	Electrificación rural con cooperativas
BID 598	09/09/1980	09/09/2015	35	8	27	Semestral	2.00%	Fija	2.00%	0.50%	26,500	26,199	Gobierno	Si tiene	Proyecto Nacional de electrificación rural
BID 1931 Trama A	10/07/2008	15/02/2023	15	3	12	Semestral	6.72%	Var.	2.00%	---	159,228	159,228	ICE	Si tiene	Prepago de los préstamos OECF, BID 796, y Credit Suisse Elect. Telec.
BID 1931 Trama B	10/07/2008	15/02/2018	12	3	9	Semestral	6.10%	Var.	2.00%	---	195,543	195,543	ICE	Si tiene	Prepago de los préstamos OECF, BID 796, y Credit Suisse Elect. Telec.
FIDEIC.-BCIE-ICE-BNCR	18/12/1997	30/12/2008	11	3	8	Semestral	6.85%	Var.	8.00%	0.75%	73,301	84,415	ICE	Si tiene	Proyecto Hidroeléctrico Angostura
BIE	30/11/1993	25/11/2013	20	5	15	Semestral	6.32%	Fija	8.82%	---	49,758	49,758	Gobierno	Si tiene	Ejecución Programa Desarrollo Eléctrico III
BCIE N° 1599 - PIRRIS	17/03/2003	29/04/2015	12	4	8	Semestral	6.85%	Var.	3.00%	0.75%	105,000	78,566	ICE	Si tiene	Construc. y equipam. Planta Hidroeléctrica Pirris
BCIE PREPAGO 2005	21/10/2005	21/10/2015	10	2	8	Trimestral	8.50%	Fija	8.50%	----	55,000	55,000	ICE	No tiene	Prepago de los préstamos BID 200, 535 y 572 (parcialmente)
BCIE N° 1856	12/04/2007	11/05/2022	15	3	12	Semestral	7.25%	Var.	10.25%	0%	110,000	101,373	ICE	Si tiene	Ampliacion y mantenimiento del sistema electrico nacional 2007
BCIE 1516 PLANTA MOIN	11/06/2007	14/10/2014	7	0	7	Semestral	7.68%	Var.	0%	0%	32,781	32,781	ICE	No tiene	Adquisicion de la planta termica Moin III
Corporación Andina de Fomento	09/04/2008	09/04/2023	15	3	12	Semestral	4.56%	Var.	2.00%	0.25%	100,000	86,000	ICE	Si tiene	Estudios o construcción de proyecto. Toro III, Diques, Pacuare y Pirris
Organismos bilaterales															
Japan Bank for International Corporation CR-P3	09/04/2001	20/04/2026	25	7	18	Semestral	2.20%	Fija	2.00%		126,339	28,823	Gobierno	-	Proyecto hidroeléctrico Pirris
Bancos comerciales															
Bonos colocación A Crédito Suisse First Boston	01/12/2003	10/12/2013	10	0	10	Semestral	7.10%	Fija		----	40,000	40,000	ICE	---	Obras de transmisión, mejoras y reconst. del SEN
Bonos colocación B Crédito Suisse First Boston	03/02/2004	03/02/2014	10	0	10	Semestral	6.45%	Fija		----	60,000	60,000	ICE	---	Obras de transmisión, mejoras y reconst. del SEN
Citibank	14/12/2005	14/12/2015	10	1/12	8.5	Semestral	7.25%	Var.		----	75,000	75,000	ICE	No tiene	Prepago 572 (totalmente)
Sector Telecomunicaciones															
Deuda interna															
Deuda renegociada - Tramo V	AC-1989	21/05/2015	25		25	Semestral	6.75%	Fija	6.75%		1,455	1,455	Gobierno	No tiene	Refinanciamiento de la deuda con banca comercial
Deuda externa															
Organismos multilaterales															
BID 1931 Tramo A	10/07/2008	15/02/2023	15	3	12	Semestral	6.72%	Var.	2.00%	---	11,772	11,772	ICE	Si tiene	Prepago de los préstamos OECF, BID 796, y Credit Suisse Elect. Telec
BID 1931 Tramo B	10/07/2008	15/02/2018	12	3	9	Semestral	6.10%	Var.	2.00%	---	14,457	14,457	ICE	Si tiene	Prepago de los préstamos OECF, BID 796, y Credit Suisse Elect. Telec.
Organismos bilaterales															
Natexis Banque	09/09/1982	30/06/2013	25.5	10.5	15	Semestral	3.50%	Fija	2.50%	0%	4,025	3,939	Gobierno	--	Refinanciamiento deuda con Cit Alcatel

Nota 18. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, se detallan así:

	2008	2007
Proveedores	¢ 85,773	61,694
Dividendos por pagar	4	4
Cargas y retenciones sociales	6,164	4,614
Otros acreedores	7,998	8,124
Impuestos	7,519	7,192
Otros	1,769	3,501
Total cuentas por pagar	¢ <u>109,227</u>	<u>85,129</u>

A continuación se presentan las principales órdenes de compra reclasificadas a largo plazo en el Instituto al 31 de diciembre:

O/C	Proveedor	2008
		Monto
Electricidad		
334890	Va Tech Hydro GMBH	¢ 19,437
Telecomunicaciones		
332209	Cables de Energía y Telecomunicaciones	2,731
333707	Prysmian Telecomunicaciones Cabos e Sistem	2,807
333771	Cables de Energía y Telecomunicaciones	1,646
336074	Marubeni Corporation	566
Total		¢ <u>27,187</u>
O/C	Proveedor	2007
		Monto
Electricidad		
331467	Consortio Areva T&D y Saret de Costa Rica	¢ 2,480
Telecomunicaciones		
331624	Gemplus Industrial S.A. de C.V.	1,044
309860	Alcatel Cit	543
310053	Alcatel Cit (Departement des Operations)	605
329753	Marubeni Corporation	2,175
332201	Telrad Networks Ltd.	598
332209	Cables de Energía y Telecomunicaciones	5,620
333707	Prysmian Telecomunicacoes Cabos E Sistem	5,648
333771	Cables de Energía y Telecomunicaciones,	3,333
323777	Nec de Colombia, S.A.	358
Total		¢ <u>22,404</u>

Nota 19. Provisiones

Al 31 de diciembre, se detallan así:

	2008	2007
Aguinaldo	¢ 1,591	1,368
Salario escolar	15,003	12,095
Vacaciones	13,520	8,302
Riesgo del trabajo	2,448	1,686
Total aguinaldo, salario escolar y vacaciones	<u>32,562</u>	<u>23,451</u>
Provisión prestaciones legales	19,779	15,204
Provisiones para litigios (a)	10,136	13,632
Total	¢ <u>62,477</u>	<u>52,287</u>

- (a) El ICE mantiene una provisión para litigios con el propósito de cubrir en forma razonable las posibles pérdidas por procesos legales. El monto se determinó de acuerdo con consulta sobre directriz CN-003-2007 del Contador Nacional y con base en el criterio experto de la División Jurídica Institucional del ICE.

En el periodo 2008 y 2007 la provisión tuvo el siguiente movimiento para cada uno de los sectores:

Demandado	2008	2007
Sector Electricidad	155	4,974
Sector Telecomunicaciones	<u>254</u>	<u>6,359</u>
Sub Total ICE	409	11,333
Ajustes a la provisión:		
Sector Electricidad	0	4,141
Sector Telecomunicaciones	(3,906)	6,359
Utilización de la provisión:		
Sector Electricidad	0	(109)
Sector Telecomunicaciones	<u>0</u>	<u>(109)</u>
Total ICE	<u>(3,497)</u>	<u>21,615</u>

A continuación se detallan los procesos que se encuentran considerados en la provisión al 31 de diciembre:

Demandado	2008
Sector Electricidad	5,578
Sector Telecomunicaciones	<u>4,558</u>
Total ICE	<u>10,136</u>

Nota 20. Ajustes de periodos anteriores

Al 31 de diciembre los ajustes de periodos anteriores se detallan así:

2008		2007	
(1,121)	(1)	(1,865)	(5)
663	(2)	(8,239)	(6)
689	(3)	(4,976)	(7)
1,000	(4)	632	(8)
<u>1,231</u>		<u>(14,448)</u>	

Año 2008:

- (1) Ajuste por orden de compra de importación que fue cancelada y tenía pendiente la liquidación de los saldos de la cuenta de Material en tránsito correspondiente a la adquisición de licencias, las cuales están vencidas y se ha cumplido el periodo de amortización.
- (2) Ajuste para registrar facturas de la Corporación Bahía Las Minas correspondientes al periodo 2006.
- (3) Ajuste por saldo pendiente por cambio de política sobre el registro de las herramientas mediante la aprobación de la Directriz para el registro, uso y control de las mismas y otros bienes con documentos de responsable, circular #0150-0226-2007
- (4) Ajuste al registro de activos por no aplicación de crédito fiscal periodo 2001-2002 en el pago de impuesto de nacionalización.

Año 2007:

- (5) Ajuste por cambio de política sobre el registro de las herramientas mediante la aprobación de la Directriz para el registro, uso y control de las mismas y otros bienes con documentos de responsable, circular # 0150-0226-2007.
- (6) Ajuste según nota GG-1143-2005, en la cual se establecen las directrices referentes a la no capitalización de gastos administrativos y de diferencial cambiario a las obras en construcción.
- (7) Ajuste por traslado de cargos por errores en registros relacionados con materia fiscal.
- (8) Ajuste por inconsistencias en registros efectuados en el Sistema de Administración Comercial Eléctrica (SACE).

Estos ajustes de periodos anteriores que afecta la cuenta de reservas de desarrollo son aplicados de acuerdo a las directrices establecidas en el "Procedimiento, para la solicitud, aprobación, registro y presentación de los ajustes que afectan las Reservas Patrimoniales o los Resultados del Periodo" en los estados financieros del Instituto.

Otros ajustes de periodos anteriores

Al 31 de diciembre se registran otros ajustes de periodos anteriores que afectan la reservas de desarrollo que se detallan a continuación:

Periodo 2008:

Sistema contra incendios de PT Barranca	¢	22
Orden de compra de importación #100551		(17)
Error en registro de intereses del préstamo JBIC		201
Error en registro Gasto por Ofertas de Oportunidad (EOR)		(168)
Registro pendiente de ingresos por servicios prestados por DTDEP a clientes de CNFL		31
Error en registro de facturas por compra de energía		(1)
Registro de doble de derechos de licenciamiento a RACSA		(20)
Registro de doble de derechos de licenciamiento a RACSA		(18)
Asiento 711 cons 2 May-08		(167)
Auxiliares por liquidación de viáticos		(34)
Auxiliares por liquidación de viáticos		(54)
Registro depósito bancario por Indemnización de Casos de Corrupción		27
Depósito pendiente de registro según conciliación bancaria		24
Depósitos bancarios por multas realizadas por proveedores pendientes de registro		77
Diferencia en el AF de la recaudación en nov y dic 2007		326
Auxiliares por adelanto de viajes al exterior		(46)
Auxiliares por adelanto de viajes al exterior		(36)
Traslado de saldos en 310 a gastos "Estudios Preliminares"		(60)
Registro incorrecto al retirar tarjetas de Almacén Central		37
Reactivación saldo contable cuenta inventario Angostura		229
Asiento 711 cons 17		(19)
Periodos anteriores detectados en conciliación bancaria		76
Cambio de metod. en cálculo de costos e ing. alquiler de postes		24
Cambio de metod. en cálculo de costos e ing. alquiler de postes		25
Partidas del Proy. Impermeabilización Planta San Antonio		(133)
Asiento 350 cons 15		8
Asiento 450 cons 72		(117)
Depuración de inconsistencias generadas por GITEL sobre registros		(204)
Depuración de inconsistencias generadas por GITEL sobre registros (1)		(25,615)
Asiento 722 cons 39		84
Asiento 120 cons 384		(30)
Asiento 120 cons 384		(34)
Total de ajustes	¢	(25,582)

Periodo 2007:

Auxiliares correspondiente a periodos anteriores(2)(6)	¢	36
Auxiliares correspondientes a periodos anteriores(1)(5)		(60)
Partidas conciliatorias de almacenes		(60)
Errores en registro de cogeneradores		(16)
Registro doble de gastos por compra de energía		20
Error en conciliaciones bancarias		10
Certificado pendiente de eliminar en conciliación de almacenes		32
Traspaso pendiente de eliminar en conciliación de almacenes		(2)
Traspaso pendiente de registro en conciliación de almacenes		2
Error en registro de orden de pago		374
Comisiones de tarjetas institucionales no registradas		(51)
Registro incorrecto de intereses y comisiones de préstamos JBIC y BCIE 1599		155
Ordenes de pago mal contabilizadas		59
Cuantificación doble en el periodo 2006.		139
Registro incorrecto de OP 7600-0015-2006		84
Duplicación de ingresos por facturación telefónica del 2006		(24)
Error en registro de certificados de orden de compra		(4)
Notas de crédito pendientes de registrar en GITEL		(32)
Error en registro de certificado		(26)
Diferencial cambiario en compra de dólares		(172)
Eliminación de gastos administrativos en obras en construcción		(181)
Ordenes de pago mal contabilizadas		529
No contemplación de la cuantificación en registro de certificado		268
AF 200 cons 49		(25)
Registro de cuentas erróneas de entidades de gobierno		23
Inconsistencias en registros de SACE		382
Total de ajustes	¢	<u>1,460</u>

Nota 21. Ingresos por servicios**Tarifas Eléctricas****Año 2008:**

Durante el periodo 2008 se aprobaron dos incrementos en las tarifas para el Sector Eléctrico. El primero fue publicado en La Gaceta N° 76, Alcance 18 del 21 de abril del 2008. A continuación se detallan las tarifas para cada sistema y para el sector:

Sistema	% aprobado (promedio)
Generación	29.75%
Transmisión	15.45%
Distribución	23.14%
Alumbrado Público	55.40%
Promedio ICE Electricidad	25.77%

El segundo incremento fue publicado en La Gaceta N° 221 del 14 de noviembre del 2008, el cual rigió a partir de esa fecha. Este incremento tiene el propósito de compensar los gastos por combustible del 2008, los cuales fueron mayores a los reconocidos por la Autoridad Reguladora de Servicios Públicos. El detalle es el siguiente:

Sistema	% aprobado (promedio)
Generación	15.45%
Distribución	9.60%
Promedio ICE Electricidad	11.62%

Año 2007:

Durante el 2007 se aprobaron nuevas tarifas para los servicios eléctricos. Estos fueron publicados en La Gaceta de mayo y julio 2007, y se detallan a continuación:

Sistema	% aprobado (promedio)
Generación	11.80%
Distribución	7.46%
Alumbrado Público	7.98%
Promedio ICE Electricidad	8.65%

El aumento para Alumbrado Público se publicó en la Gaceta N° 84 del 3 de mayo del 2007.

El aumento para el Sistema Generación se publicó en la Gaceta N° 126 del 02 de julio del 2007.

El aumento para el Sistema Distribución se publicó en la Gaceta N° 127 del 03 de julio del 2007.

Tarifa Internet Móvil

En el 2007 se realizó la aprobación de la tarifa para el servicio de internet móvil, la cual se publicó en La Gaceta No. 54 del 16 de marzo del 2007:

Tarifa Plana mensual máxima servicio Internet Móvil (colones

Tarifa plana del servicio Internet Móvil (incluye el servicio WAP e Internet Celular) ¢3,500

Nota 22. Costos de operación y mantenimiento

El ICE ha incrementado el consumo de combustible para la generación térmica durante el período 2008 y 2007, en un 49% y un 48% respectivamente, con respecto al año anterior, debido al uso de esta fuente de generación para cubrir la demanda eléctrica, dado al escaso suministro natural de agua en los embalses y también por el aumento en el precio internacional del petróleo.

A continuación se detallan las plantas térmicas y las variaciones en el consumo de combustible de cada una de ellas:

Planta térmica	2008	2007	Variación
Colima	¢ 1,179	1,171	8
Moín I	960	917	43
San Antonio	4,305	10,229	(5,924)
Barranca	3,278	7,847	(4,569)
Moín II	29,971	33,603	(3,632)
Moín III	21,495	13,250	8,245
Planta Pujol	2,743	0	2,743
Planta Pujol - Pococí	15	0	15
Planta Pujol - Orotina	2,016	0	2,016
Planta Portátil San Antonio	23,347	0	23,347
Planta Portátil Colima	8,198	0	8,198
Total	¢ 97,507	67,017	30,490

Nota 23. Operación y mantenimiento equipo bajo arrendamientos

El gasto por operación y mantenimiento de equipos arrendados en los periodos de un año terminados al 31 de diciembre se desglosa de la siguiente manera, por sector:

	2008	2007
Electricidad		
Planta Térmica		
Generación Hidráulica		
Peñas Blancas	¢ 4,255	4,318
Cariblanco	12,760	9,094

Generación Térmica

San Antonio	0	1,382
Moín III	1	932
Planta Pujol	3,383	5,514
Planta Pujol - Orotina	2,289	3,841
Planta Portátil - San Antonio	18,599	0
Planta Portátil - Colima	9,524	0

Subestaciones

Peñas Blancas	425	466
Moín III	0	293

Generación Eólica

Tejona	48	121
--------	----	-----

Total electricidad	51,284	25,961
---------------------------	---------------	---------------

Telecomunicaciones	34,303	33,511
--------------------	--------	--------

Total	¢ 85,587	59,472
--------------	-----------------	---------------

➤ Informe sobre arrendamientos:

Período 2008:

Generalidades del Contrato - dólares

Generalidades del Contrato - dólares		Monto en miles de dólares						Cuota		Objeto del contrato	
O/S	Proveedor	Fecha del contrato	Fecha aproximada finalización	Monto contratado	Pagado total	Saldo orden Serv. Dic 2008	Pagado año 2008	No. Cuotas	Monto	Periodicidad de la cuota	Objeto del contrato
154412	Nortel Cala	21/09/1999	19/06/2006	\$ 6,363	6,337	26	0	20	\$ 389	Trimestral	Sistemas MIC p/ interconexión Adicional a orden de servicio No.154412
318964	Nortel Cala			1,420	1,418	2	0				Proyecto 600KL GSM
319447	Ericsson De Costa Rica	05/12/2005	04/12/2011	130,467	70,158	60,309	20,103	24	\$ 5 026	Trimestral	Ampliación 50% adicional Lic. 7941-T
332855	Ericsson De Costa Rica (3)	27/12/2007	27/09/2011	65,117	19,186	45,931	19,186	16		Trimestral	Infraestructura Eléctrica
1691	Fideicomiso Titularizacion Peñas Blancas	16/08/2000	16/08/2013	11,265	6,156	5,109	1,596	155	Variable	Mensual	Infraestructura Eléctrica
1691	Fideicomiso Titularizacion Peñas Blancas	16/08/2000	16/08/2013	112,660	61,569	51,091	15,964	155	Variable	Mensual	Arrendamiento de la Planta Hidroeléctrica Cariblanco
S.N.	Fideicomiso Titularizacion Cariblanco	16/12/2000	31/12/2019	304,290	31,050	273,240	24,840	147	Ajustable c/año	Mensual	Alquiler Plantas Generación Térmica 110MW
333299	Energy Internation Inc	02/10/2007	31/07/2009	53,795	28,213	25,582	25,453	19	Variable	Mensual	Operación y Mantenimiento de la Planta de Alquiler
336204	Energy International Costa Rica Eicr Srl.	02/10/2007	31/07/2009	13,200	7,714	5,486	7,714	19	Variable	Mensual	Alquiler plantas generación eléctrica Plantel Barranca 60MW.
333184	Alstom Power Rentals	04/09/2007	30/06/2009	26,269	18,376	7,893	18,376	18	Variable	Mensual	
Total				\$ 724,846	250,177	474,669	133,232				

➤ Informe sobre arrendamientos cancelados

Generalidades del Contrato

Generalidades del Contrato		Monto en miles de dólares						Cuota		Objeto del Contrato	
O/S	Proveedor	Fecha del contrato	Fecha aproximada Finalización	Monto contratado	Pagado Total	Saldo Diciembre 2008	Pagado en el año	No. Cuotas	Cuota Monto	Periodicidad de la cuota	Objeto del Contrato
324149	Grupo Pujol Marti Power Suply S.A.	16/01/2006	06/03/2009	\$ 36,030	36,030	0	6,715	36	Variable	Mensual	Alquiler de 2 Plantas Térmicas de generación eléctrica.
157097 (3)	Siemens A.G. (3)	14/06/2001	14/10/2007	18,680	17,361	1,319	0	20	\$ 934	Trimestral	Ampliación sist. Nal. de Telecomunicaciones
311755	Amt Acc. Ericsson	03/03/2003	21/12/2008	15,134	15,134	0	2,267	20	\$ 756	Trimestral	Ampliar Sistema Celular Ericsson Ampliac. y Modific. Centrales Tel (151KL)
157123	Alcatel Cit (4)	12/06/2001	12/03/2008	53,403	53,403	0	864	20	\$ 2 670	Trimestral	
Total				\$ 123,247	121,928	1,319	9,846				

Período 2007:

Generalidades del contrato - dólares

O/S	Proveedor	Fecha del contrato	Fecha aproximada finalización	Monto contratado	Pagado total	Saldo orden serv. dic 2007	Pagado diciembre	Pagado año 2007	Tipo	No. cuotas	Monto	Periodic. cuota	Objeto del contrato
154412	Nortel Cala	21/09/1999	19/06/2006	\$ 6,363	6,337	26	0	0	Operativo	20	389	Trimestral	Sistemas MIC p/ interconexión
318964	Nortel Cala			1,420	1,418	2	0	0					Adicional a orden de servicio No.154412
307870	Alcatel Cit	18/01/2002	15/03/2009	149,454	123,042	26,412	6,279	25,115	Operativo	24	6,227	Trimestral	400 000 Soluciones Inalambricas GSM
308607	Ericsson C.R.	16/05/2002	19/01/2008	30,284	28,769	1,515	0	6,057	Operativo	20	1,514	Trimestral	Ampliación Cobertura Celular 800 Mhz
311755	Amt Acc. Ericsson	03/03/2003	21/09/2008	15,134	12,867	2,267	756	3,023	Operativo	20	756	Trimestral	Ampliar Sistema Celular Ericsson
319447	Ericsson de Costa Rica	05/12/2005	04/12/2011	130,467	50,055	80,412	5,026	20,103	Operativo	24	5,026	Trimestral	Proyecto 600KL GSM
332855	Ericsson de Costa Rica	27/12/2007	27/09/2011	65,117	0	65,117	0	0	Operativo	16	0	Trimestral	Ampliacion 50% adicional Lic. 7941-T
157123	Alcatel Cit	12/06/2001	12/03/2008	53,403	52,538	865	864	8,645	Operativo	20	2,670	Trimestral	Ampliac. y Modific. Centrales Tel (151KL) Ampliación sist. Nal. De
157097	Siemens A.G.	14/06/2001	14/10/2007	18,680	17,361	1,319	0	2,701	Operativo	20	934	Trimestral	Telecomunicaciones
323411	Consorcio Eci Telec.	29/09/2005	01/12/2011	32,467	0	32,467	0	0	Operativo	20	1,623	Trimestral	Compra equipos sist. Transp. s/fibra optica
	Fideicomiso Titularizacion												
1691	Peñas Blancas	16/08/2000	16/08/2013	11,265	4,560	6,705	140	980	Operativo	155	Variable	Mensual	Infraestructura Eléctrica
90460	Edon Groep C.R.	27/04/2001	30/06/2007	2,170	2,170	0	73	182	Operativo	20	109	Trimestral	Operación y Mant. Externo -Tejona-
334436	Edon Groep C.R.			47	47	0	47	47					
	Fideicomiso Titularizacion												
1691	Peñas Blancas	16/08/2000	16/08/2013	112,660	45,605	67,055	1,400	9,800					
	Fideicomiso Titularizacion												
S.N.	Cariblanco	16/08/2000	31/12/2019	304,290	6,210	298,080	4,140	6,210	Operativo	147	Ajustable	Mensual	Arrendamiento de la Planta Hidroelectrica Cariblanco
324149	Grupo Pujol Marti Power Suply S.A..	16/01/2006	06/03/2009	36,030	29,315	6,715	2,629	18,058	Operativo	36	Variable	Mensual	Alquiler de 2 Plantas Térmicas de generación eléctrica.
	Planta Geotermica Las S.N. Pailas	07/03/2007	31/12/2023	240,261	0	240,261	0	0	Operativo	24	Variable	Semestral	Arrendamiento Planta Geotermica Las Pailas
333299	Energy Internation Inc	02/10/2007	31/07/2009	66,995	2,759	64,236	2,759	2,759	Operativo	19	Variable	Mensual	Alquiler Plantas Generación Termica 110MW
	Totales generales			\$ 1,276,507	383,053	893,454	24,113	103,680					

Generalidades del contrato - colones

O/S	Proveedor	Fecha del contrato	Fecha aprox finalización	Monto contratado	Pagado total	Saldo orden serv. dic 2007	Pagado diciembre	Pagado en el año 2007	Tipo	No. cuotas	Monto	Periodic. cuota	Objeto del contrato
90462	Edon Groep	27/04/2001	20/04/2007	¢ 124,094	124,094	0	0	1,612	Operativo	20	6,205	Trimestral	Operación y Mant. Externo
328612	Edon Groep		30/06/2007	69,560	69,560	0	4,792	11,097					Reajuste automatico de precios
334429	Edon Groep			19,383	19,383	0	19,383	19,383					
Total				¢ 213,037	213,037	0	24,175	32,092					

➤ Informe sobre arrendamientos cancelados

Generalidades del contrato

O/S	Proveedor	Fecha del contrato	Fecha aproximada finalización	UEN	Monto contratado	Pagado total	Saldo marzo 2007	Pagado marzo 2007	Pagado en el año 2007	Tipo	No. cuotas	Monto	Periodicidad de la cuota	Objeto del contrato
152909	Eci Telecom	11/07/2000	31/03/2007	DEP	\$ 3,438	3,415	23	0	0	Operativo	20	168	Trimestral	Equipos Digitales Multip. de pares
90461	Edon Groep C.R	27/04/2001	31/12/2006	Produc.	12,721	12,721	0	636	636	Operativo	20	636	Trimestral	Equipo Turbinas - Tejona-
S.N.	CNFL	31/10/2003	31/03/2023	Transp.	25,228	4,422	20,806	0	788	Operativo	40	Variable	Semestral	Planta Térmica Moín
S.N.	CNFL	31/10/2003	31/03/2023	Produc.	91,675	18,514	73,161	0	2,865	Operativo	40	Variable	Semestral	Planta Térmica Moín
Totales					\$ 133,062	39,072	93,990	636	4,289					

300 mil nuevas líneas celulares GSM

Para el periodo 2007, el Instituto adquirió 300 mil soluciones celulares de tecnología GSM; lo anterior se dio como una ampliación al contrato por arrendamiento firmado con Ericsson de Costa Rica S.A. y el Banco Centroamericano de Integración Económica.

Nota 24. Compras y servicios complementarios

Telecomunicaciones	2008	2007
Participación telefónica	¢ 13,059	11,452
Alquiler de Canales	1,509	1,583
Televisión	0	3
Total telecomunicaciones	<u>14,568</u>	<u>13,038</u>

Electricidad**Importación**

Empresa Nacional de Energía Eléctrica, Honduras	0	1,103
Empresa de Generación Eléctrica Fortuna S.A.	769	3,503
Bahía Las Minas Corporación, S.A.	2,460	3,798
Empresa Panamá Termal Generating Ltda.	24	757
Ente Operador Regional (EOR)	463	1,996
Pedregal Power Company	11	137
Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica – Nicaragua	2	1
Mercado Eléctrico de El Salvador	234	407
Poliwatt	239	936
Comegsa, Comercializadora Eléctrica de Guatemala	192	693
Excelergy S.A. de C.V.	6	319
Cenérgica S.A. de C.V.	0	82
Subtotal	<u>4,400</u>	<u>13,732</u>

Cogeneradores

Planta Eléctrica Tapezco, S.A.	12	15
El Ángel S.A.	565	456
Hidroeléctrica Caño Grande S.A.	621	774
La Lucha S.A.	96	86
Desarrollos Energéticos M.W. S.A.	34	65
La Rebeca de La Marina S.A.	7	10
Hidroeléctrica Platanar S.A.	4,574	4,496
Suerkata S.R.L.	771	646
Hidroeléctrica Zarcas S.A.	2,874	3,719
Plantas Eólicas S.A.	3,099	3,625

P.H. Pedro S.A.	3,286	3,196
Losko S.A.	585	522
Empresas Eléctricas Matamoros S.A.	683	741
Const. Nac. Empresas Eléctricas S.A. (CO	3,794	3,885
Hidroeléctrica Río Lajas S.A.	3,041	2,829
P.H. Río Volcan S.A.	3,639	3,575
El Embalse S.A.	260	294
Aeroenergía S.A.	723	894
Ingenio Quebrada Azul	29	26
Hidroeléctrica Venecia S.A.	498	512
Hidroeléctrica Doña Julia	5,115	4,787
Hidroeléctrica Tuis S.A.	314	328
Molinos de Viento Del Arenal S.A.	2,269	3,631
Inversiones La Manguera	878	1,025
Geoenergía de Guanacaste Limitada	9,914	9,540
Ingenio Taboga S.A.	317	325
Unión Fenosa Generadora La Joya	9,516	9,562
Hidroenergía del General SRL	6,886	7,156
Azucare El Viejo	392	0
Subtotal	64,792	66,720
Compras para exportación		
Ente Operador Regional (EOR)	68	3
Total electricidad	69,260	80,455
Total	83,828	93,493

Nota 25. Estudios de preinversión

Año 2008:

Se liquida a gastos del periodo, los saldos correspondientes a registros efectuados en la fase de preinversión de los siguientes proyectos:

- **Proyecto Térmico Garabito**

Por incumplimiento del contratista se procedió a revocar la adjudicación y por consiguiente la liquidación de la cuenta Diseño y planeamiento, por el monto de ¢698 (millones) correspondiente a la inversión preliminar realizada por el ICE en el proyecto.

- **Proyecto Geotérmico Las Pailas**

Este proyecto, es una contratación directa de un arrendamiento firmado entre el BCIE y el ICE, donde el Banco es el inversionista, desarrollador y propietario, y con el ICE establecen un contrato de construcción donde el ICE es quien construye y cobra dichos costos. Los cargos originados en los diferentes procesos de preinversión e inversión, y no reconocidos en el contrato, pero necesarios para el desarrollo de este proyecto, se reconocieron en los resultados del período. Estos cargos son por un monto de ¢2,376 (millones) y corresponden a la inversión del proyecto en trabajos de obras constructivas, diseño y costos de gestión productiva.

En ambos casos el ajuste fue de acuerdo al “Procedimiento para la solicitud, aprobación, registro y presentación de los ajustes que afecten las Reservas Patrimoniales o los Resultados del periodo”.

Año 2007:

Dada la aprobación de la propuesta “Fase de preinversión – Estudio de proyectos de generación eléctrica” se establece que las actividades para desarrollar proyectos hidroeléctricos, ubicadas en las etapas de Identificación, Prefactibilidad y Factibilidad de los proyectos en estudio, se contabilizan como gastos del periodo. Por lo anterior se adiciona una nueva línea en el Estado de Resultados, denominada como Estudios de Preinversión.

Liquidación de gastos P.H. Boruca

En diciembre 2007 se liquida a gastos del periodo, el saldo correspondiente a registros efectuados en la fase de preinversión del Proyecto Hidroeléctrico Boruca.

Lo anterior, se debe a que el activo reconocido en la cuenta “Diseño y planeamiento de la Ejecución” para el P.H. Boruca no generará beneficios económicos futuros, ya que no se llevará a cabo su construcción. Por tanto se reconocieron los cargos originados por las actividades realizadas para el proyecto como gastos del periodo, en la cuenta 952 “Estudios de preinversión”, por un monto de ¢4,781 (millones).

Nota 26. Otros gastos – otros productos

Estas partidas se desglosan a continuación:

	ICE-Electricidad y CNFL, S.A.		ICE- Telecomunicaciones, RACSA y CRICRSA		Eliminaciones intereses entre sectores y OPGW		Totales	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2007	
Otros gastos								
Intereses	23,386	24,921	1,316	4,623	(800)	(626)	23,902	28,918
Comisiones	440	157	81	21	0	0	521	178
Fluctuaciones cambiarias	82,619	7,816	10,748	2,190	0	0	93,367	10,006
Otros gastos	<u>25,296</u>	<u>13,513</u>	<u>757</u>	<u>6,371</u>	<u>(514)</u>	<u>(490)</u>	<u>25,539</u>	<u>19,394</u>
Total otros gastos	<u>131,741</u>	<u>46,407</u>	<u>12,902</u>	<u>13,205</u>	<u>(1,314)</u>	<u>(1,116)</u>	<u>143,329</u>	<u>58,496</u>
Otros productos								
Intereses y otros productos financieros	1,194	1,608	6,241	9,109	(800)	(626)	6,635	10,091
Diferencial por tipo de cambio	11,295	16,007	6,498	1,562	0	0	17,793	17,569
Otros ingresos	<u>33,527</u>	<u>12,968</u>	<u>6,307</u>	<u>8,034</u>	<u>(2,537)</u>	<u>(538)</u>	<u>37,297</u>	<u>20,464</u>
Total otros productos	<u>45,902</u>	<u>30,583</u>	<u>19,046</u>	<u>18,705</u>	<u>(3,337)</u>	<u>(1,164)</u>	<u>61,725</u>	<u>48,124</u>

Ajuste por fluctuaciones cambiarias

El ajuste por diferencial cambiario proviene principalmente de la deuda externa originada en diferentes monedas y del ajuste en las inversiones transitorias en dólares. El riesgo cambiario del ICE se presenta alto en función de que desarrolla una actividad comercial transada básicamente ante una concentración de los pasivos en divisas.

Año 2008:

Durante el periodo 2008, la devaluación del colón se ubicó en un 11.9% lo cual implicó una pérdida neta por efectos de fluctuaciones cambiarias de ¢57,995 millones.

Además la deuda externa en otras monedas diferente al dólar, generó un gasto por diferencial cambiario por un monto de ¢5,178 millones, principalmente por el efecto de la valoración del Yen con respecto al US \$.

Año 2007:

El total por fluctuaciones cambiarias significó ingresos por ¢15,045 millones y gastos por ¢6,855, originando un ingreso neto de ¢8,190 millones.

Las fluctuaciones cambiarias en los ingresos fue resultado de la variación en el tipo de cambio del colón con respecto al dólar, debido al ajuste de las bandas cambiarias realizado por el Banco Central en noviembre 2007, dando como resultado para el ICE, un diferencial cambiario de (¢18.98) colones para el 2007.

La deuda externa en otras monedas diferente al dólar, registró gasto por diferencial cambiario producto principalmente del yen y de la unidad de cuenta (factor del BID).

Nota 27. Otros ingresos

Estas partidas se desglosan a continuación:

	ICE-Electricidad- CNFL		ICE Telecomunicaciones- RACSA y CRICRSA		Eliminaciones intereses entre sectores y OPGW		Totales	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Sanciones administrativas (ejecución de garantías)	¢ 1,895	1,249	373	4,661	0	0	2,268	5,910
Multas y licitaciones	1,648	1,474	0	0	0	0	1,648	1,474
Servicios de construcción	18,357	6,597	0	0	0	0	18,357	6,597
Servicios de laboratorio	6	7	0	0	0	0	6	7
Suministros de vapor	1,545	1,581	0	0	0	0	1,545	1,581
Cables submarinos	0	0	355	177	0	0	355	177
Varios	565	0	0	797	0	0	565	797
Misceláneos	5,438	0	431	0	0	0	5,869	0
Otros productos	4,073	2,060	5,148	2,399	(2,537)	(538)	6,684	3,921
Total	¢ 33,527	12,968	6,307	8,034	(2,537)	(538)	37,297	20,464

Nota 28. Gastos Complementarios de operación

Según lo establecido por la Ley de Contratación Administrativa, el ICE tiene la obligación de brindar la supervisión a los proyectos construidos por un tercero, y si no se tiene certeza que dichas erogaciones sean reembolsables a la institución, los costos relacionados a dicha supervisión (en todas sus etapas) se reconocerán en los resultados del periodo. Para dichos fines se creó una nueva línea en el Estado de Resultados denominada como Gastos Complementarios de operación (953).

Nota 29. Cuentas de orden

Al 31 de diciembre las cuentas de orden se detallan así:

	2008	2007
01 Garantías recibidas		
01 Cumplimiento	89,523	60,037
02 Participación	19,791	5,467
03 Licitaciones	9	9
04 Recaudadores	4,144	4,584
Subtotal	113,467	70,097
Otras garantías recibidas		
Responsabilidad aval dado CNFL. S.A.	13,249	0
03 Servicios varios	494	841
Subtotal	13,743	841
Derivados financieros		
Reconversión de pasivo CITIGROUP	117,779	0
Subtotal	117,779	0
Total ICE	244,989	70,938
Total RACSA	3,670	3,197
Total CNFL	41,012	42,473
Total de cuentas de orden	289,671	116,608

Nota 30. Labor socioambiental del ICE año 2008

De acuerdo con su ley constitutiva (ley 449, de 1949), el ICE tiene la obligación y potestad de proteger las cuencas hidrográficas, las fuentes y cauces de los ríos y quebradas, así como de fomentar el desarrollo sostenible e integrar como parte de su gestión, un adecuado manejo ambiental en sus proyectos y actividades.

Tanto para la protección del recurso hídrico, como en el desarrollo normal de sus actividades, el ICE realiza una serie de actividades sociales y ambientales, con la

intención de que su gestión sea sostenible y amigable con el entorno. A continuación se enlistan algunas actividades realizadas durante el año 2008, subdivididas en grupos de acuerdo con las siguientes fases:

Planificación

1. Elaboración de Estudios en las fases de preinversión, bajo el enfoque de “prevención y conocer para actuar”, utilizando herramientas como el análisis de múltiples criterios (AMC), métodos de evaluación ambiental y los procesos de información y participación de las comunidades.
2. Elaboración y aplicación de estrategias de comunicación y participación social, desde las etapas de preinversión, para informar y fortalecer las relaciones con las comunidades y las organizaciones ubicadas dentro de las zonas de influencia de los proyectos e iniciar el proceso de viabilización social de los mismos. Por ejemplo, en la zona del P.H. Savegre, se está llevado a cabo un proceso de acercamiento con las comunidades, así mismo con el MINAET, específicamente con el Área de Conservación Pacífico Central (ACOPAC), donde se ha presentado y negociado las propuestas del ICE para establecer una estrategia para el desarrollo de proyectos hidroeléctricos en las áreas protegidas de la cuenca del río Savegre.
3. Elaboración de Planes de Desarrollo Local y de acciones de cuencas, como propuestas para mejorar el bienestar de las comunidades y la sostenibilidad ambiental de los futuros proyectos para la generación eléctrica.
4. Elaboración de un Plan Institucional de Ahorro Energético (PIAE), con el objetivo de promover el ahorro sostenible de electricidad en todos los centros de trabajo de la institución. Esto es desarrollado por medio de estrategias orientadas a cambios en los patrones de consumo de los trabajadores y normar la eficiencia energética de equipos eléctricos y el uso de tecnologías eficientes.
5. También para la zona del P.H. Diquís, por medio de su Unidad de Gestión Ambiental, se llevaron a cabo actividades de Gestión Social y Ambiental, con el objetivo de alcanzar y sostener, la viabilidad social, ecológica y jurídica requerida por el proyecto.

Desarrollo

1. Realización de Estudios de Impacto Ambiental, para la construcción de obras de generación y transmisión. Por ejemplo el Estudio del P.H. Reventazón 270, el cual ya fue aprobado por la SETENA.
2. Se trabajó en investigación, desarrollo, asesoría y construcción de biodigestores para tratar los desechos sólidos generados en las fincas y producir biogás y abono orgánico. Desde hace cinco años el ICE, ha venido implementando un

programa de generación de energía eléctrica, a partir del aprovechamiento de las excretas de animales de granja. Se han construido biodigestores industriales con los cuales se trata las excretas, se obtiene biogás que es utilizado como fuente de calor y para la producción de electricidad, se utiliza el efluente como abono orgánico, se sustituye el uso de los fertilizantes químicos y se contribuye a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero. También se está dando asesoría técnica en el diseño, construcción y operación de nuevos proyectos en diferentes partes del país.

3. Se llevaron a cabo actividades ambientales y sociales en la zona de influencia del Proyecto Hidroeléctrico Toro III, dentro de la ejecución y cumplimiento del Plan de Gestión Ambiental. Este Plan, consta de 100 medidas de control ambiental para prevenir, mitigar y compensar los impactos generados por el proyecto. Las medidas están ordenadas por áreas tales como recurso hídrico, suelo, flora, fauna, arqueología, monitoreos y aspectos socioeconómicos.
4. Ejecución de Planes de acciones de cuencas y actividades ambientales, que se consideran necesarias en aquellos lugares donde el ICE ha construido o tiene intenciones de construir proyectos para la generación eléctrica, principalmente hidroeléctricos. En ese sentido se cuenta con Unidades de Cuenca en los ríos Pirrís (UMCUPI) y Peñas Blancas (UCPEÑAS), y con los Centros de Servicio de Ambiente y Cuencas, en los Centros de Generación de RIOCAT y TORO. Además se trabajó en la consolidación del grupo de manejo ambiental para el Centro de Generación ArCoSa.

Operación

1. Entrega oficial al MINAE de los Planes de Gestión Ambiental de los sectores Electricidad, Telecomunicaciones y Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL).
2. Conformación de Comisión “Gestión Integral de Residuos del Grupo ICE”, debido a que actualmente el tema de residuos se debe abordar de la manera más integral, iniciando desde la perspectiva de “Responsabilidad Compartida pero diferenciada”. El abordaje de los residuos se enfoca desde la perspectiva de que el residuo más fácil de manejar es el que no se produce, considerando las 3 R (Rechazo, Reutilización y Relleno).
3. Entrada en operación del nuevo circuito eléctrico Poás – Coyol de Alajuela, el cual empezó a funcionar el pasado 13 de noviembre del 2007. Este circuito al ser semi-aislado es amigable con la naturaleza, debido a que evita la corta y poda árboles y ramas que afectan el tendido eléctrico.

4. Recolección de celulares y componentes, con el fin de disminuir la contaminación ambiental del planeta, según convenio entre el ICE y la empresa FORTECH Química S.A.
5. Durante el 2008 se planificaron y ejecutaron las acciones de gestión social y ambiental para los desembalses (limpieza de los embalses), de las plantas Cachí, Angostura, Cariblanco, Peñas Blancas, Cariblanco y Toro. El propósito es hacer propuestas y acciones, para que dentro de la planificación técnica se tomen en consideración los aspectos biológicos, sociales y productivos, de las zonas de influencia que se ven afectadas por la ejecución de las maniobras, de manera que se hagan eficaces y eficientes desde la perspectiva técnica y socioambiental.
6. Aplicación de Planes de Gestión Ambiental, para el desarrollo y construcción de obras para la Generación, Transmisión y Distribución eléctrica.
7. Elaboración y aplicación de Sistemas de Gestión Ambiental en las plantas en operación y la renovación del Galardón Bandera Ecológica categoría AA, que otorga el MINAET, para los centros de producción de Río Macho, Cachí y Angostura.
8. Se inició con el proceso de certificación ISO 14001, para los centros de producción de La Garita, Miravalles y Angostura.
9. Se lograron dos certificaciones ISO en forma simultánea, garantizando a sus clientes que el ICE está comprometido con la calidad, el ambiente y la seguridad de sus trabajadores. Las certificaciones fueron ISO 14001 e ISO 9001, que se le otorgaron a la Planta Hidroeléctrica Brasil, aumentando de esta forma el número de reconocimientos con que cuenta el Grupo ICE.
10. Se continuó el trabajo de gestión de cuencas para los ríos Reventazón, Toro, Sarapiquí. Entre otras actividades se construyeron 65 biodigestores, se sembraron 71 hectáreas con árboles del proyecto frutales de altura y se capacitó a productores en prácticas de preparación de suelos.

Actividades Generales

1. Se participó en el Programa de Medidas de Adaptación al Cambio Climático, con el objetivo de maximizar la competitividad y minimizar el riesgo por los efectos de éste. Este programa se fundamenta en el Plan Institucional para el Cambio Climático (PICC), que busca ser una institución neutra en emisiones de carbono; identificar la vulnerabilidad de la infraestructura actual y futura del ICE; fortalecer el componente preventivo asociado al Cambio Climático en los programas educativos del ICE; continuar el desarrollo proyectos con energías renovables; promover la conservación ambiental, fortalecer la red hidrometeorológica, etc. Las acciones se llevan a cabo con el fin de aportar al

desarrollo del país y contribuir al logro de los objetivos que tiene Costa Rica en cuanto al cambio climático. Por ejemplo, se participó en la compensación de emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI), generadas por el uso de combustibles fósiles en el transporte aéreo internacional, por medio del Programa Nacional de Pago de Servicios Ambientales (PSA).

2. Realización de la III Feria Ambiental del grupo ICE. Esta actividad, pretende mostrar las diversas características naturales, así como actividades humanas que pueden estar presentes en una cuenca. También informar acerca de las acciones que el ICE ha venido desarrollando bajo el concepto de desarrollo sostenible, así como todo lo relacionado con las actividades del Grupo ICE en materia ambiental.
3. Se impartieron talleres de educación ambiental en distintas comunidades del país, donde niños y niñas han recibido el mensaje a través de experimentos, juegos y cuentos infantiles.
4. Se produjeron en viveros forestales propiedad del ICE, 1 775 000 arbolitos y se compraron a viveros privados 225,000, para un total de 2,000,000 de árboles. De estos, 100,000 fueron plantados en terrenos ICE; 575,000 se destinaron a los diferentes compromisos con propietarios de fincas, en las cuencas de los ríos Toro, Peñas Blancas, Reventazón y Pirrís y 1,325,000 árboles fueron aportados por el ICE para el programa “A que siembras un árbol”, que es impulsado por el Gobierno Central.

Nota 31. Normativa tributaria

Obligaciones Tributarias ICE

El Instituto Costarricense de Electricidad tiene obligaciones tributarias que se rigen por lo estipulado en las diferentes normas que regulan la materia, tales como el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, Ley del Impuesto sobre la Renta y su Reglamento, número 7092 y sus reformas, Ley de Impuesto General sobre las Ventas y su Reglamento, número 6826 y sus reformas, Ley General de Aduanas y su Reglamento, número 7557 y sus reformas.

Dichas normas contemplan las principales obligaciones tributarias que debe atender el Instituto y para todos los casos, si se da incumplimiento existen las sanciones respectivas y cuando se trata de obligaciones que involucran un pago monetario, se podría incurrir en intereses, por posibles montos dejados de pagar oportunamente.

Impuestos internos, locales:**Impuesto sobre la Renta**

El Instituto Costarricense de Electricidad, según Ley número 7092 y sus reformas, “Ley del Impuesto sobre la Renta”, es contribuyente de dicho impuesto, en tanto realicen actividades de carácter lucrativo y se generen utilidades sobre ellas. En cuanto a esta obligación tributaria es importante considerar que la Institución mediante Ley No. 449 fue creada como una institución autónoma dirigida al desarrollo racional de las fuentes productoras de energía del país y cuya responsabilidad fundamental será 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; además en su artículo 17 se establece el tratamiento de las utilidades netas, las cuales se capitalizan para el propio desarrollo de la actividad. El artículo en mención señala “La política financiera del Instituto 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.”

Mediante Ley 7722, denominada “Sujeción de Instituciones Estatales al Pago de Impuesto sobre la Renta”, en su artículo 1 se indica “...Para aplicar esta ley, el hecho generador será la producción de excedentes originados en cualquier fuente costarricense, durante el período fiscal. 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.”

Lo anteriormente expuesto fundamenta la situación de la Institución de que presenta su declaración de renta pero al no existir excedentes de sus utilidades no corresponde determinación ni pago alguno de este impuesto.

Cabe mencionar que a pesar de esta situación el ICE en sus transacciones como cliente se le aplican las respectivas retenciones en el impuesto sobre la renta, las cuales posteriormente se aplican como pagos a cuenta al impuesto de ventas.

Impuesto General sobre las Ventas

Esta institución tiene las obligaciones tributarias respectivas como contribuyente del Impuesto General sobre las Ventas, según Ley número 6826, especialmente en sus artículos número 1, 2, 3, 4, 9 y 10. Este es un impuesto al valor agregado en la venta de mercancías y prestación de algunos servicios que tiene sus efectos económicos directos en el consumidor final. En este caso se trata de la venta de energía eléctrica, con una tarifa residencial del 5% sobre el exceso de los 250kw de consumo mensual, comercial del 13% y la prestación del servicio de telecomunicaciones con una tarifa del 13%.

Por tratarse de un impuesto al valor agregado, la institución a su vez paga el respectivo impuesto de ventas sobre distintas mercancías y servicios que requiere para el desarrollo de su actividad económica. Sin embargo, tal y como se define en el artículo 14 de la mencionada Ley, la suma de todos los impuestos pagados por las compras, importaciones e internaciones, se podrá aplicar como crédito fiscal, al impuesto por pagar en el período, siempre que se trate de adquisición de mercancías e insumos que se incorporen físicamente en la producción de energía y/o del servicio de telecomunicaciones, así como sobre la maquinaria y equipo que se utiliza para dicha producción.

Otras Obligaciones

Además el Instituto Costarricense de Electricidad tiene el papel de agente de retención del impuesto sobre la renta, de acuerdo con lo establecido en los artículos 23, 41, 55 y 59 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, ya citada. En esta figura de responsable, el contribuyente es el retenido, pero la institución actúa con responsabilidad solidaria en el caso de que no retenga y si lo hace es el único responsable ante el fisco. Así dentro de las responsabilidades como agente de retención debe retener y enterar al Fisco el impuesto respectivo, por cuenta de los beneficiarios de las rentas de los tipos que se especifican a continuación:

1. Salarios y cualquier otra remuneración que se pague por trabajos personales en relación de dependencia, ya sea persona domiciliadas en el territorio o bien no domiciliadas.
2. Dietas, por relación laboral o no, domiciliadas en el territorio o bien no domiciliadas.
3. Excedentes socios del Fondo de Ahorro y Garantías.
4. Transporte, reaseguros, comunicaciones y otros servicios por empresas no domiciliadas.
5. En los casos de licitaciones públicas o privadas, contrataciones u otros negocios u operaciones a personas físicas o jurídicas con domicilio en el territorio nacional.
6. Remesas o créditos a favor de beneficiarios domiciliados en el exterior según conceptos y tarifas definidos en los artículos 55 y 59 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

Creación del Impuesto Rojo

Mediante la Ley 8690 se creó un nuevo impuesto al servicio de telefonía convencional y móvil, destinado al financiamiento de la Cruz Roja Costarricense.

Corresponde al 1% de la facturación mensual a partir de cinco mil colones, tanto de personas físicas como jurídicas, y no puede exceder los quinientos colones por línea telefónica. El mismo será ajustado en el mes de enero de cada año, conforme a la tasa de inflación del país.

Aún cuando los contribuyentes son todos aquellos que posean una línea telefónica, el ICE, calculará y recaudará el monto que deban cancelar los clientes.

Dicha Ley fue publicada en la Gaceta N° 245 del 18 de diciembre 2008, pero al no indicarse su fecha de vigencia, se interpreta que esta rige después de 10 días hábiles de su publicación, es decir el 6 de enero del 2009, de conformidad con el Artículo 9 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Impuestos a nivel de Aduana

Tal y 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 mercancías. El impuesto aduanero conocido como DAI, es el Derecho Arancelario a la Importación, es un impuesto ad-valorem, que se fija según la clasificación dentro de la codificación arancelaria ya establecida. Dentro de los impuestos internos se tienen Impuesto Selectivo de Consumo (tarifa según mercancía), Impuesto Ley 6946 (1%), Impuesto General sobre las Ventas (13%), otros específicos de IDA, IFAM, Depósito Libre Golfito, etc. Así según se trate del tipo de mercancías o bien de exenciones articulares, el ICE deberá cancelar la obligación tributaria aduanera en las importaciones de mercancías previo a la nacionalización de las mismas.

Auditoría Ministerio de Hacienda

El ICE fue auditado por la Administración Tributaria, en relación con el impuesto general sobre las ventas, créditos fiscales y las retenciones del impuesto sobre la renta, para los periodos 1999-2000 y 2001-2003. Los montos correspondientes al impuesto de ventas y retenciones por remesas al exterior, para ambos traslados, fueron cancelados en el 2007.

Actualmente el Instituto está siendo sujeto de a una intervención fiscalizadora por parte de la Administración Tributaria, únicamente sobre el impuesto de ventas correspondiente a diciembre 2007. Dicha auditoria inició en abril del 2008 y dado que no se ha concluido, aún no se cuenta con información sobre un posible resultado y sus efectos en la situación tributaria y financiera de la empresa.

Nota 32. Administración del riesgo financiero institucional

La Institución debe identificar, medir, controlar, integrar y valorar todos los riesgos, de manera que el perfil de riesgo sea el deseado. Por lo tanto, la administración, gestión de riesgo, debe asegurar herramientas, estructuras organizativas, procesos y sistemas adecuados para la dimensión de la institución, que permita facilitar la gestión global de todos los riesgos que se asuman en cualquier actividad o área geográfica.

La exposición de la Institución a los diversos tipos de riesgo financiero, se debe identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y divulgar.

La operación de la Institución se ajustará a los límites y procedimientos, que en materia de administración del riesgo, apruebe el Consejo Directivo en concordancia con las leyes y reglamentos que la regulan.

Toda propuesta de cobertura de riesgos financieros debe ser sometida a aprobación del Consejo Directivo, además debe ser respaldada por un estudio en el que se identifique y cuantifique el riesgo que se pretende cubrir, evalúen distintos instrumentos de cobertura y demuestre la conveniencia técnica de la propuesta.

Toda operación que implique un cambio en la estructura financiera de la Institución, tiene inherente un cambio en la posición de riesgo asumida por la misma. Por lo que previamente a efectuar un cambio significativo en esa estructura, es imprescindible evaluar el efecto en la posición de riesgo.

El valor de las posiciones y su sensibilidad a los diversos factores de riesgo se determinara mediante modelos y sistemas de medición de riesgos que incorporen información de mercado. Los supuestos incorporados en estos modelos y sistemas serán revisados periódicamente.

La Institución aplicará prácticas sólidas y estándares de administración de riesgo, consistentes con las recomendaciones formuladas a nivel internacional.

La Institución debe contar con un plan que contemple las acciones a realizar en caso de insuficiencia de liquidez.

Todas las inversiones transitorias y de largo plazo que realice la Institución deberán ser calificadas y clasificadas, por el Proceso Gestión de Riesgos de la Dirección de Finanzas, según la capacidad de pago del ente emisor.

Bajo esta perspectiva la Institución estaría expuesta a los siguientes riesgos:

- ✓ Riesgo de Crédito: es la posibilidad de sufrir pérdidas como resultado del incumpliendo de pago de clientes y/o contrapartes, con el contrato estipulado. Este riesgo se encuentra no sólo en préstamos sino también en otras exposiciones dentro y fuera del balance como cuentas por cobrar, garantías, aceptaciones e inversiones en valores, entre otros.
- ✓ Riesgo de Tasa de Interés: se refiere a la exposición financiera de la institución a movimientos adversos en las tasas de interés. Este riesgo impacta las ganancias y el valor económico de los activos, obligaciones e instrumentos fuera de alcance.

- ✓ **Riesgo de Mercado:** es la posibilidad de que se produzcan pérdidas en el valor de las posiciones mantenidas como consecuencia de movimientos adversos en las variables de mercado (tipos de interés, tipo de cambio y precios o cotización de títulos valores).
- ✓ **Riesgo Operacional:** es la posibilidad de sufrir pérdidas inesperadas por deficiencias en controles internos y sistemas de información, originadas por errores, fraudes, incapacidad para responder de manera oportuna o hacer que los intereses de la institución se vean comprometidos de alguna otra manera.
- ✓ **Riesgo Liquidez:** está asociado con la capacidad para financiar los compromisos adquiridos, a precios de mercado razonables; así como para llevar a cabo sus planes de negocios con fuentes de financiación estables.

Gobierno corporativo

La formulación de las políticas es responsabilidad del Comité de Riesgos, el cual está integrado por el Subgerente de Finanzas, el Director de Finanzas, el coordinador del Proceso de Gestión Riesgos de la Dirección de Finanzas y los encargados de las distintas áreas involucradas en la toma de decisiones sobre riesgos que al efecto señale el propio Consejo Directivo. La formulación de estas políticas se hará en consulta con las Subgerencias Electricidad y Telecomunicaciones.

Instrumentos financieros

Coberturas de flujos de efectivo

Como parte de la Estrategia Institucional de Cobertura de Riesgos Financieros y respondiendo a uno de los objetivos de la misma, la cual está orientada a la disminución de la exposición de tasas de interés variables, y aunado a la expectativa de los mercados financieros internacionales de incrementos en las mismas y mucha volatilidad, es interés de este Instituto suscribir operaciones de cobertura para los distintos tramos del préstamo.

Actualmente la institución cuenta con una operación de cobertura de tasa de interés sobre el empréstito del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) identificado como BID No. 1931 b/OC – TRAMO B, por un monto de US\$210 a 10 años que vence el 15 de febrero de 2018.

Las características de la operación son las siguientes:

Instrumento	%	Fecha venc.	Valor nacional
Swap plain vainilla	4.37	15/02/2008	\$ 210

El ICE utiliza la Contabilidad de Cobertura de Flujo de Efectivo para sus derivados, siempre y cuando se cumpla con los requisitos para su contabilización, se realiza el análisis de flujos de efectivo para determinar si la cobertura adquirida es efectiva. Y con ello establecer si el derivado adquirido efectivamente mitiga el riesgo que se desea cubrir.

Para el SWAP existente se realizaron los análisis de efectividad los cuales muestran como resultado que la cobertura es efectiva, por lo que el ICE registró en el Patrimonio el valor razonable de este derivado, de acuerdo con la Contabilidad de Coberturas.

Valoración del SWAP

Para efecto Contable, el insumo que se utiliza para registrar la valoración del Instrumento de Cobertura es la valoración que emite el banco con el que se contrató el Swap. Este dato lo suministra el banco mensualmente a la Subgerencia de Finanzas para su debido registro.

Adicionalmente el ICE realiza la valoración, para efectos de control y seguimiento en cuanto a los movimientos que presentan las tasas del mercado proyectadas y su efecto directo en la operación contratada, tomando como referencia la proyección de tasas del Bloomberg.

Al 31 de diciembre 2008 el SWAP muestra una valoración negativa, el resultado de la tendencia hacia la baja de la tasa de interés Líbor a 6 meses durante el segundo semestre del año, dado que la tasa fijada en la operación es mayor a la del mercado a la fecha de cierre.

Fecha de transacción	Monto cubierto	Pasivo total	%
31/12/2008	117,779	936,205	13.5
Tipo de cambio ¢560.85			

Efectividad

Para determinar la efectividad del instrumento financiero se debe contar con los flujos de la curva SWAP y los flujos de la curva de la operación financiera aplicándoles la tasa Forward del momento. Primeramente se descontaran ambos flujos con la tasa SPOT. Luego se determinan los Flujos de la curva SWAP y los Flujos de la curva de la operación financiera, aplicándole la tasa Forward + 100 PB 2 en ambos casos. Y luego se descuentan estos flujos con la tasa SPOT.

² Para evaluar la efectividad del derivado se requiere saber que tan efectivo es el derivado contratado para cubrir el riesgo, para ello se asumen cambios en las curvas Forward o Spot (por ejemplo 50 ó 100 puntos base) por lo que el riesgo debe ser mitigado por ese aumento supuesto en las curvas para que la prueba sea efectiva.

Una vez hechos los cálculos con las sumatorias de las columnas, se procede a aplicar la siguiente fórmula:

Total de la columna Flujo descontado de la curva SWAP – Flujo descontado de la Curva SWAP + 100 PB entre Flujo descontado de la operación financiera – Flujo descontado de la operación financiera + 100 PB.

El resultado deberá estar entre los límites de 80 -125 para ser considerada como Eficaz, de acuerdo con lo que establece la normativa contable en cuanto a Instrumentos Financieros Derivados. De acuerdo con estos parámetros la cobertura que mantiene el ICE se encuentra entre dicho rango y por tanto es efectiva.

Nota 33. Activos y pasivos contingentes

Informe de Procesos Judiciales, Cobro Judicial y Expropiaciones

Detalle de los procesos judiciales vigentes a diciembre 2008, emitido por las Divisiones de la Dirección Jurídica Institucional.

División Regulatoria y Consultiva

En esta división se están tramitando los siguientes casos de mayor cuantía:

Demandado	2008	2007
Sector Electricidad	112	112
Sector Telecomunicaciones*	<u>23,351</u>	<u>2,099</u>
Total ICE	<u>23,463</u>	<u>2,211</u>

* Del total indicado en el periodo 2008, se encuentran ¢11,062 considerados como un estimado en dólares al tipo de cambio contable ¢560.85.

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 e incumplimiento de pago de las obligaciones crediticias del Fondo de Garantías y Ahorro.

La Institución tiene 11,413 procesos a diciembre 2008 y se estima que el 95% de las sentencias serán favorables y el restante 5% desfavorable, en razón de aspectos varios relacionados con los detalles de las deudas, prescripción, falta de documentación.

Expropiaciones

Esta división tiene 316 procesos judiciales que obedecen al trámite judicial del avalúo confeccionado por parte de peritos de la institución, 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. Estos procesos no se lograron formalizar administrativamente, ya sea por inconvenientes legales, o por la no aceptación del avalúo.

Nota 34. Ley de fortalecimiento y modernización de las entidades

Públicas del sector telecomunicaciones

En agosto 2008 se publicó la Ley 8660 de Fortalecimiento y Modernización de las Entidades Públicas del Sector de Telecomunicaciones, en el diario oficial La Gaceta N° 156. Además se modifica la Ley de la Autoridad Reguladora de Servicios Públicos N° 7593 del 9 de agosto 1996, para crear la Superintendencia de Telecomunicaciones, que es el órgano encargado de regular, vigilar y controlar el ordenamiento jurídico de las telecomunicaciones.

Con esta ley se pretende:

- Fortalecer, modernizar y dotar al ICE y a sus empresas de una legislación que le permita adaptarse a todos los cambios que se presenten debido a la posible apertura de mercados, en la prestación de los servicios de electricidad, telecomunicaciones, infocomunicaciones, productos y servicios de información y demás servicios de convergencia.
- Complementa el Decreto de Ley N° 449 del 8 de abril de 1949, Reglamento para la creación del ICE y sus reformas, y dotarlo 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.
- Crea el Sector Telecomunicaciones y su rectoría, dentro del marco de sectorización del Estado, así como desarrollar las competencias y atribuciones al ministro rector del Sector, que conjuntamente con el Presidente de la República, elaboran el Plan nacional de desarrollo de las telecomunicaciones, que deberá respetar la legislación ambiental vigente, la protección ambiental, el manejo y uso sostenible de los recursos naturales, y la promoción del uso de las fuentes de energía renovables.
- Reforma la Ley de la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos N° 7593 del 9 de agosto 1996, para constituir la Sutel, encargada de regular, aplicar, vigilar y controlar el marco regulatorio de las telecomunicaciones.

- Amplia los mecanismos y procedimientos de contratación pública que tiene el ICE y sus empresas.
- Garantiza y reafirma la autonomía administrativa y financiera del ICE y sus empresas.
- Garantiza la rendición de cuentas y la evaluación de resultados por parte del ICE y sus empresas.

Nota 35. Ley general de telecomunicaciones

La Ley General de Telecomunicaciones N° 8642 fue publicada en el diario oficial La Gaceta del 30 de Junio 2008, la misma establece los ámbitos y mecanismos de regulación de las telecomunicaciones, que comprende el uso y la explotación de las redes y la prestación de los servicios.

Esta Ley tiene como objetivo garantizar la prestación del servicio de telecomunicaciones asegurando eficiencia, igualdad, continuidad, calidad, mayor y mejor cobertura, mayor y mejor información y mejores alternativas en la prestación de los servicios, así como la privacidad y confidencialidad en las comunicaciones, de acuerdo con nuestra Constitución Política.

Además, promueve la competencia y la inversión efectiva en el mercado de las telecomunicaciones, asegurando el uso, explotación, administración y control del espectro radioeléctrico y demás recursos escasos, para aumentar la disponibilidad de servicios, mejorar calidad y asegurar precios asequibles, en procura de que se obtengan los mayores beneficios en progreso tecnológico y de convergencia para el país; y lograr alcanzar índices de desarrollo de telecomunicaciones similares a los países desarrollados.

Nota 36. Principios de contabilidad aplicables al sector público y NIIF.

La normativa que aplica el ICE son los “Principios de Contabilidad aplicables al Sector Público Costarricense”, los cuales se encuentran vigentes desde la publicación del Decreto #27244 – H, en La Gaceta N° 168 del 28 de agosto de 1998. Es importante señalar que estos principios fueron derogados con el decreto #34029-H de La Gaceta N° 196 del 11 de octubre del 2007 y reactivados mediante Decreto #34460-H de La Gaceta N° 82 del 29 de abril del 2008.

El 9 de diciembre del 2008 la Contabilidad Nacional emite decreto 34918-H en La Gaceta N° 238, en el que ordena adoptar e implementar las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP), con la salvedad de las denominadas Empresas Públicas y las instituciones bancarias, a las que por su naturaleza y por recomendación de las NICSP les son aplicables las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Durante el primer semestre del año 2009 la Contabilidad Nacional determinará cuáles instituciones son consideradas Empresas Públicas de acuerdo con sus características, cuál es la normativa contable internacional que las registrará y la fecha respectiva de su implementación. En consulta realizada al Contador Nacional, sobre la normativa aplicable al ICE, éste indica que corresponde la normativa privada, es decir las NIIF.

Por tal razón, esta institución se encuentra a la espera de la definición de la fecha exacta de entrada en vigencia de la normativa.

➤ **Aplicación retroactiva.**

La NIIF I requiere que al implementarse la normativa se aplique retroactivamente, lo cual tiene importancia significativa debido al volumen de transacciones que tiene el ICE y las prácticas contables que se han llevado a cabo durante muchos años.

➤ **Regulaciones de ARESEP**

Debido a que el ICE debe presentar información a la ARESEP para efectos de actualización de tarifas, la presentación de estados financieros es uno de los elementos de importancia que se deben considerar, por lo que la aplicación retroactiva de ajustes y reclasificaciones debe coordinarse con esa entidad, de manera que sean aceptados para la fijación de tarifas.

➤ **Arrendamientos**

El ICE contabiliza la mayoría de sus arrendamientos como operativos

Las NIIF reconocen la existencia de dos tipos de arrendamientos: financieros y operativos.

La adopción de las NIIF requiere que se estudien todos los arrendamientos para determinar cuáles podrían considerarse arrendamientos financieros y cuáles serían operativos bajo esta normativa.

Se debe considerar también que la Administración Tributaria ha establecido normativa para el registro de arrendamientos. Además de los dos que se consignan en la NIC 17, incluye uno adicional que denominan: Arrendamiento operativo en función financiera.

El impacto no solamente se refiere a la necesidad de registro de pasivos adicionales sino también al efecto impositivo que podría tener el ICE en el caso de que tenga que pagar impuesto sobre la renta en el futuro y estos arrendamientos, los existentes y los que se están por firmar sean considerados como financieros y no operativos, u operativos en función financiera que establece la normativa legal.

➤ **Deterioro en el valor de los activos**

Las NIIF requieren que se determine si el valor de los activos del ICE no supera el importe que puede recuperarse de ellos. Un determinado activo estará contabilizado en exceso de su valor recuperable cuando su importe en libros excede el que se pueda recuperar a través de su uso o de su venta. Si este fuera el caso el activo se calificaría como deteriorado y la norma exige que la entidad reconozca contablemente la correspondiente pérdida del valor por deterioro. En los casos en que los activos han sido revaluados y es necesario reconocer pérdida en el valor por deterioro, primero se afecta la cuenta de revaluación incluida en el patrimonio y de no alcanzar el superávit por revaluación, se registran las pérdidas correspondientes en el estado de resultados.

➤ **Partidas amortizables**

De acuerdo con la NIC 37 estas partidas se deben evaluar para determinar si se deben considerar como gastos que deban registrarse en el estado de resultados, en el período en que se determine que no son recuperables.

Para la implementación de NIIF una proporción importante de estas partidas amortizables no podrá ser reconocida como activos en los estados financieros. El incluir estas partidas como gastos o como ajustes a utilidades acumuladas, cuando es permitido por la NIIF 1, tendrá como efecto que no sean incluidas en una buena medida en resultados.

➤ **Propiedad, planta y equipo**

El ICE mantiene por varios años la política de capitalizar ciertas erogaciones como parte del valor de sus activos fijos, que de acuerdo con la NIC 16 no hubiesen sido susceptibles a ser capitalizados como parte del costo de los activos.

Asimismo, el ICE tiene una política de revaluación de activos fijos utilizando un procedimiento que aplica índices de precios.

Con respecto al primer tema la necesidad de aplicar retroactivamente la NIC 16 se requiere estudiar esta situación, ya que en principio se necesita reversar estas capitalizaciones y el efecto sobre la depreciación acumulada.

Por otro lado existe la necesidad de que se cuente con peritajes de los activos fijos de manera que se pueda determinar por medio de un perito valuador, el valor razonable de los activos.

➤ **Impuestos diferidos**

La NIC 12 requiere la contabilización de impuestos diferidos en las entidades que son sujetas del impuesto sobre la renta. Actualmente el ICE no es un sujeto pasivo del impuesto sobre la renta, sin embargo existe una posibilidad de que en el futuro sea incluido como un sujeto pasivo del impuesto sobre la renta.

Por lo tanto, se debe incluir en la etapa de planeación para la adopción de las NIIF la necesidad de cuantificar el efecto del registro de impuestos diferidos. Esto incide directamente sobre al menos los siguientes rubros:

- Superávit por revaluación
- Retenciones de impuestos
- Estimaciones por obsolescencia
- Estimaciones para cuentas incobrables
- Ajustes en el proceso de implementación de las NIIF
- Arrendamientos

➤ **Método de interés efectivo**

El ICE tiene costos de transacción referidos a préstamos recibidos que actualmente se amortizan por línea recta.

La NIC 39 requiere que los costos de transacciones sean amortizados por medio del método del interés efectivo. Este ajuste se debe registrar de forma retroactiva.

➤ **Reconocimiento de pasivo por litigios y reclamos en contra del ICE**

La NIC 37 norma el reconocimiento de pasivos por litigios y reclamos en contra de las empresas. El ICE ha establecido políticas para el reconocimiento y medición de estos pasivos. Asimismo la Contabilidad Nacional ha establecido lineamientos que se encuentran muy en línea con lo requerido por la NIC 37.

La NIC 37 requiere que estos pasivos sean registrados al valor presente de los pagos futuros que se deban hacer. Lo anterior se debe realizar para que la metodología esté de acuerdo con la NIC 37.

Nota 37. Hechos posteriores

1. Comisión Legislativa aprueba crédito por \$500 (millones) al ICE

La Asamblea Legislativa aprobó por unanimidad en el mes de marzo del 2009, el Convenio de Cooperación para el Financiamiento de Proyectos de Inversión entre la República de Costa Rica, el Instituto Costarricense de Electricidad y el Banco Interamericano de Desarrollo, mediante el cual el ICE podrá acceder a financiamiento hasta por un monto de US\$500 (millones).

Los desembolsos de este crédito iniciarán en el 2009 y serán utilizados para soportar la futura expansión del sistema eléctrico nacional, mejoramiento de la calidad y para seguir satisfaciendo la demanda nacional.

2. La Planta Hidroeléctrica Cariblanco se estima que estará fuera de operación por un año, debido a los fuertes daños ocasionados en Casa de Máquinas por el terremoto de Cinchona – Vara Blanca, el pasado 8 de enero 2009. A la fecha de la emisión de estos estados financieros no se ha cuantificado los daños.

Este activo está cubierto por la póliza del INS U – 500.

3. Según acuerdo de la Junta de Adquisiciones del 12 de enero 2009, se contrató con Citibank una cobertura de tasa de interés para el Tramo A de la operación de reconversión de deuda BID por \$171 millones.

Las características de la operación son las siguientes:

Instrumento	%	Fecha venc.	Valor nominal
Forward Starting	3.23 + spread	14/07/2023	\$ 171

Se completa así el 100% de cobertura por la totalidad del préstamo, e inicia en enero 2010.

4. Respecto a los traslados de cargos relacionados con los períodos 2001-2003, para los impuestos de ventas y retenciones en la fuente, como se mencionó, se normalizó financieramente la situación tributaria, “mediante pagos bajo protesta” efectuados en diciembre 2007. Cancelándose así la totalidad de impuestos determinados por la Administración Tributaria, más los intereses correspondientes. Dicho caso se encontraba aún en controversia, en sede administrativa, ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

El pasado 3 de abril del 2009, dicho Tribunal fiscal Administrativo, envía a notificar la sentencia número 092-P-2009, del 30/03/2009, relacionada con los traslados mencionados en el párrafo anterior. En dicha sentencia indica ese Tribunal que se revoca parcialmente la resolución determinativa, emitida por la Administración Tributarias, reconociendo un monto a favor del ICE de ¢520 millones, por los tres años, por concepto de impuesto determinado y créditos fiscales rechazados.

Cabe señalar que con la notificación del Tribunal, se agota la vía administrativa de reclamación.

Nota 38. Presentación de las notas financieras

Las notas comparativas a los estados financieros del Instituto Costarricense de Electricidad (ICE), fueron variadas en este informe en cuanto a su presentación con respecto a las notas emitidos en el periodo 2007 para efectos de comparación con el periodo 2008, como resultado de la aplicación de los ajustes de periodos anteriores (ver nota 20).

Nota 39. Autorización y publicación de los estados financieros

Los estados financieros del Instituto Costarricense de Electricidad correspondiente al periodo 2008, se publicaron el 30 de marzo del 2009, con la autorización de la Dirección de Finanzas.

Instituto Costarricense de Electricidad

Información financiera complementaria

al 31 de diciembre del 2008 y 2007



Despacho Lara Eduarte, S.C
Contadores Públicos y Consultores
Miembros de Horwath International
2442 Avenida 2, San José, Costa Rica
Teléfono (506) 221-4657
Fax (506) 233-8072
Apdo. 7108-1000
E-mail: audit@racsa.co.cr
www.horwath.com

Informe del contador público independiente
sobre información financiera complementaria

Al Consejo Directivo
Instituto Costarricense de Electricidad

Hemos auditado el balance de situación consolidado del Instituto Costarricense de Electricidad al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de un año terminados en esas fechas y emitimos el informe con salvedades con fecha 22 de mayo del 2009.

Excepto por lo indicado en los párrafos tercero y cuarto del informe emitido previo sobre los estados financieros consolidados básicos, efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Esas normas requieren planear y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

Efectuamos la auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros consolidados básicos tomados en conjunto. La información financiera complementaria tiene un propósito de análisis adicional y no se considera necesaria para la presentación de los estados financieros consolidados básicos. Esta información financiera complementaria es responsabilidad de la administración del Instituto y subsidiarias y ha sido objeto de los mismos procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros consolidados básicos y en nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos del tercero al quinto del informe emitido sobre los estados financieros consolidados básicos, está razonablemente presentada en los aspectos importantes relacionados con esos estados financieros consolidados tomados en conjunto.



San José, Costa Rica
22 de mayo del 2009

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P., No. 2052
Pol. R-1153 vence 30-09-2008
Exento timbre Ley 6663 Art. 8

Anexo 1.1

Instituto Costarricense de Electricidad

Balance de situación

31 de diciembre
(millones de colones)

Activo	Notas	2008	2007
Inmuebles, maquinaria y equipo			
Activos en operación, costo	3.1 ¢	1,206,025	1,089,486
Depreciación acumulada activos en operación, costo	3.2	(391,339)	(331,579)
Activos en operación, revalúo	3.3	2,995,095	2,368,018
Depreciación acumulada activos en operación, revalúo,	3.4	(1,598,048)	(1,243,814)
Otros activos en operación, costo	4.1	173,571	139,678
Depreciación acumulada otros activos en operación, costo	4.2	(101,362)	(88,893)
Otros activos en operación, revalúo	4.3	82,811	71,657
Depreciación acumulada otros activos en operación, revalúo	4.4	(52,568)	(47,647)
Obras en construcción	5	420,097	289,582
Material en tránsito para inversión	5	122,697	96,023
Inventarios, inversión	5	72,892	48,119
Total		2,929,871	2,390,630
Inversiones y cuentas a cobrar a largo plazo			
Inversiones a largo plazo	6	284,163	244,909
Efectos por cobrar	7	439	534
Total		284,602	245,443
Activo circulante			
Bancos	8	1,399	9,420
Inversiones transitorias	8	63,168	48,608
Fondos de uso restringido	9	1,046	733
Cuentas por cobrar, servicios prestados	7	66,869	83,986
Cuentas por cobrar no comerciales	7	58,262	60,090
Estimación para incobrables	7	(28,561)	(25,717)
Cuentas por cobrar institucionales		3,005	2,158
Efectos por cobrar	7	2,004	1,165
Inventarios, operación		46,893	45,056
Estimación para valuación de existencias en almacenes	10	(912)	(481)
Material y equipo en custodia		509	331
Material en tránsito para operación		3,513	7,496
Pagos anticipados	11	1,774	1,914
Total		218,969	234,759
Otros activos			
Contratos por servicios	12	35,590	17,526
Diseño y planeamiento de la ejecución	13	22,540	16,891
Centros de servicios técnicos		7,076	6,028
Activos no operativos	14	15,777	11,789
Activos no operativos, revalúo	14	1,477	605
Activos intangibles	15	11,603	6,641
Amortización activos intangibles	15	(5,674)	(3,188)
Partidas amortizables	17	12,455	9,712
Absorción de partidas amortizables	17	(4,721)	(4,360)
Garantías recibidas en valores		2,445	1,936
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	16	96,348	83,182
Transferencia al fondo de garantías y ahorro		2,028	2,034
Inventarios, operación		6,922	4,619
Total		203,866	153,415
Total activo	¢	3,637,308	3,024,247
Cuentas de orden deudoras	24 ¢	244,989	70,938

sigue...

Anexo 1.2

Instituto Costarricense de Electricidad
Balance de situación
 31 de diciembre
 (millones de colones)

	Notas	2008	2007
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Pasivo a largo plazo			
Títulos valores por pagar	18	67,873	50,097
Efectos por pagar, largo plazo	20	484,920	302,392
Obligaciones contra empréstitos	19	317	622
Depósitos recibidos en garantía		49,233	44,011
Cuentas por pagar	21	27,187	22,404
Total		629,530	419,526
Pasivo circulante			
Títulos y valores por pagar	18	2,947	0
Efectos por pagar a corto plazo	20	61,309	54,715
Cuentas por pagar	21	77,093	55,634
Gastos financieros acumulados por pagar		10,007	5,250
Ingresos recibidos por adelantado		888	473
Depósitos de particulares		1,945	2,265
Provisión para obligaciones patronales	22	28,040	19,869
Total		182,229	138,206
Otros pasivos			
Otras cuentas por pagar		14,354	0
Provisiones legales	22	13,768	16,203
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)		96,348	83,182
Total		124,470	99,385
Total pasivo		936,229	657,117
Patrimonio			
Capital aportado		31,017	28,221
Reservas de desarrollo		975,727	947,586
Reserva por revaluación de activos		1,428,767	1,148,817
Resultado de inversión en otras empresas		279,922	242,506
Pérdida no realizada por cobertura mediante derivados	35	(14,354)	0
Total		2,701,079	2,367,130
Total pasivo y patrimonio		€ 3,637,308	3,024,247
Cuentas de orden acreedoras	24	€ 244,989	70,938

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MSC. Martín Vindas G.,
 Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
 Coordinadora de Proceso Contable

Anexo 2

Instituto Costarricense de Electricidad
Estado de ingresos y gastos
 Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (millones de colones)

	Notas	2008	2007
Ingresos operación			
Ingresos por servicios de electricidad	25	389,347	303,084
Ingresos por servicios de telecomunicaciones	25	367,811	330,338
Servicios institucionales		929	486
Total ingresos de operación		758,087	633,908
Costos de operación			
Operación y mantenimiento	26	174,062	147,304
Operación y mantenimiento equipos bajo arrendamiento	26 y 27	125,024	77,932
Depreciación activos en operación		137,638	118,144
Compras y servicios complementarios	28	83,828	93,493
Gestión productiva		50,474	41,968
Total costos de operación		571,026	478,841
Excedente bruto		187,061	155,067
Gastos de operación			
Administrativos		44,309	29,543
Comercialización		60,827	58,945
Estudios preliminares		15,922	10,883
Estudios Pre-Inversión	29	7,883	8,794
Complementarios	30	236	0
Total gastos de operación		129,177	108,165
Excedente de operación		57,884	46,902
Otros productos			
Ingresos financieros	31	23,246	26,312
Otros ingresos	31 y 32	29,523	18,363
Total otros productos		52,769	44,675
Otros gastos			
Intereses	31	21,573	26,207
Comisiones	31	519	175
Fluctuaciones cambiarias	31	89,292	11,256
Otros gastos	31	24,017	18,930
Total otros gastos		135,401	56,568
Excedente (pérdida) neto antes de participación en subsidiarias		(24,748)	35,009
Participación en utilidad (pérdida) de subsidiarias		(1,995)	9,192
Excedente (pérdida) neto	¢	(26,743)	44,201

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MSC. Martín Vindas G.,
 Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
 Coordinadora de Proceso Contable

Instituto Costarricense de Electricidad
Estado de cambios en el patrimonio
 Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (millones de colones)

Nota	Excedentes acumulados por					Resultado por cobertura mediante derivados	Total Patrimonio
	Capital aportado	Reserva desarrollo	Reserva revaluación de activos	Resultado de la Inversión			
Saldo al 2006	€ 26,757	839,991	1,115,585	193,341	0	2,175,674	
Ajustes							
Reserva de desarrollo:							
Ajuste de Auditoría Externa	0	1,920	0	0	0	1,920	
Ajustes de periodos anteriores (detectados en el 2007)	0	(132)	0	0	0	(132)	
Ajustes por cambio en políticas contables (2007)	0	(395)	0	0	0	(395)	
Ajustes de periodos anteriores (detectados en el 2008)	0	(458)	0	0	0	(458)	
Ajustes por cambio en políticas contables (2008)	0	1,690	0	0	0	1,690	
Reserva por revaluación de activos							
Revaluación de activos del periodo 2006	0	0	3,189	0	0	3,189	
Ajustes de periodos anteriores (detectados en el 2008)	0	0	(1,028)	0	0	(1,028)	
Resultado de la inversión							
Registro del método de participación de subsidiarias	0	0	0	20,567	0	20,567	
Participación en (pérdida) de subsidiarias	0	0	0	(346)	0	(346)	
Saldo ajustado al 2006	<u>26,757</u>	<u>842,616</u>	<u>1,117,746</u>	<u>213,562</u>	<u>0</u>	<u>2,200,681</u>	
Capital aportado							
Donaciones recibidas durante el año	1,464	0	0	0	0	1,464	
Reserva de desarrollo							
Excedente neto antes de participación en subsidiarias	0	35,009	0	0	0	35,009	
Ajustes de periodos anteriores	23	0	1,460	0	0	1,460	
Ajustes de periodos anteriores detectados en 2008	23	(2,156)	0	0	0	(2,156)	
Dividendos de subsidiarias (CNFL)	0	460	0	0	0	460	
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	70,197	0	0	0	70,197	
Reserva por revaluación de activos							
Revaluación de activos del periodo 2007	0	0	101,939	0	0	101,939	
Ajustes de periodos anteriores	0	0	(671)	0	0	(671)	
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	0	(70,197)	0	0	(70,197)	
Resultado de la inversión							
Registro del método de participación en subsidiarias	0	0	0	20,212	0	20,212	
Dividendos de subsidiarias (CNFL)	0	0	0	(460)	0	(460)	
Participación en la utilidad de subsidiarias	0	0	0	9,192	0	9,192	
Saldo ajustado al 2007	€ <u>28,221</u>	<u>947,586</u>	<u>1,148,817</u>	<u>242,506</u>	<u>0</u>	<u>2,367,130</u>	
Capital aportado:							
Donaciones recibidas durante el año	2,796	0	0	0	0	2,796	
Reserva de desarrollo							
Pérdida neta antes de participación en subsidiarias	0	(24,748)	0	0	0	(24,748)	
Eliminación entre sectores por el OPGW	0	(49)	0	0	0	(49)	
Ajustes de periodos anteriores	7 y 23	0	(25,582)	0	0	(25,582)	
Dividendos de subsidiarias (CNFL)	0	566	0	0	0	566	
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	77,954	0	0	0	77,954	
Reserva por revaluación de activos							
Revaluación de activos del periodo 2008	0	0	357,904	0	0	357,904	
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	0	(77,954)	0	0	(77,954)	
Resultado de la inversión							
Registro del método de participación en subsidiarias	0	0	0	39,977	0	39,977	
Dividendos de subsidiarias (CNFL)	0	0	0	(566)	0	(566)	
Participación en la utilidad de subsidiarias	0	0	0	(1,995)	0	(1,995)	
Pérdida no realizada por cobertura mediante derivados							
SWAP	0	0	0	0	(14,354)	(14,354)	
Saldo al 2008	€ <u><u>31,017</u></u>	<u><u>975,727</u></u>	<u><u>1,428,767</u></u>	<u><u>279,922</u></u>	<u><u>(14,354)</u></u>	<u><u>2,701,079</u></u>	

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MSC. Martín Vindas G.,
Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
Coordinadora de Proceso Contable

Anexo 4

Instituto Costarricense de Electricidad
Estado de flujos de efectivo
 Períodos de un año terminados al 31 de diciembre
 (millones de colones)

	Notas	2008	2007
Pérdida (excedente) neta	¢	(26,743)	44,201
Actividades de operación			
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo:			
Depreciación		148,418	127,671
Provisiones legales		2,659	1,102
Provisión para obligaciones patronales		18,767	14,847
Estimación para incobrables		3,888	11,194
Estimación para valuación de existencias en almacenes		1,115	508
Absorción partidas amortizables		3,045	1,855
Seguros		4,503	5,311
Provisión para litigios		410	10,500
Participación en la utilidad de subsidiarias		1,995	(9,192)
Fluctuaciones cambiarias		66,068	(9,730)
Ajustes a períodos anteriores	29	3,074	4,779
Subtotal		253,942	158,845
Cambios en los activos y pasivos de operación:			
Activos circulantes			
Aumento en inversiones transitorias comprometidas		(22,942)	(36)
Aumento en efectos y cuentas por cobrar		(9,398)	(20,466)
Disminución (aumento) en inventario en operación		2,316	(16,069)
Aumento en otros activos circulantes		(4,618)	(6,115)
Pasivos circulantes			
Aumento en cuentas por pagar		1,680	3,059
Aumento (disminución) en otros pasivos		2,825	(12,155)
Recursos provistos por las actividades de operación		197,062	151,264
Actividades financieras			
Aumento en depósitos recibidos en garantía		5,380	5,505
Aumento en efectos por pagar - empréstitos		103,073	20,800
Aumento efectos por pagar - líneas de crédito		39,500	0
Aumento en cuentas por pagar largo plazo		4,768	11,753
Recursos provistos en actividades financieras		152,721	38,058
Actividades de inversión			
Aumento (disminución) en inversiones a largo plazo		(1,778)	460
Aumento (disminución) en inventario en operación a largo plazo		(2,303)	2,751
Adiciones en inmuebles, maquinaria y equipo		(321,717)	(238,267)
Aumento en otros activos		(40,387)	(6,297)
Recursos (usados) en actividades de inversión		(366,185)	(241,353)
Disminución en efectivo y equivalentes de efectivo		(16,402)	(52,031)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		52,011	104,042
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8 ¢	35,609	52,011

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MSC. Martín Vindas G.,
 Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
 Coordinadora de Proceso Contable

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.

Balances de situación

31 de diciembre

(en miles de colones)

Activo	Notas	2008	2007
Activo fijo			
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto (anexos 1, 2 y 6)	2 ¢	303,853,566	249,470,379
Efectos por cobrar a largo plazo	3	4,701,003	5,639,115
Otros activos	4	6,215,567	3,499,343
Inversiones a largo plazo	5	293,893	158,927
Impuesto sobre la renta diferido	15	533,107	439,195
Total activo fijo		315,597,136	259,206,959
Activo circulante			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	9,891,972	9,500,779
Efectos por cobrar	3	981,603	37,375
Cuentas por cobrar, neto	7	20,294,188	13,649,685
Inventarios, neto	8	7,725,071	7,424,999
Gastos pagados por anticipado		898,553	803,658
Total activo circulante		39,791,387	31,416,496
Total activo		355,388,523	290,623,455
Pasivo y patrimonio			
Pasivo fijo			
Deuda a largo plazo, menos porción circulante	9-16	42,683,478	31,362,617
Depósitos en garantía recibidos por servicios		5,727,373	4,738,634
Provisión para el pago de beneficios sociales al personal	11	15,389,551	11,111,380
Impuesto sobre la renta diferido	15	4,992,046	4,116,836
Total pasivo fijo		68,792,448	51,329,467
Pasivo a corto plazo			
Porción circulante de la deuda a largo plazo	9-16	3,973,039	3,549,010
Cuentas por pagar	12	15,506,571	12,047,883
Impuesto sobre la renta por pagar	15	0	1,159,435
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	13	9,879,100	7,913,027
Provisiones de siniestros y seguros		4,328	7,239
Total pasivo a corto plazo		29,363,038	24,676,594
Total pasivo		98,155,486	76,006,061
Patrimonio			
Capital acciones, 63,317,730 acciones comunes nominativas suscritas y pagadas con valor nominal de ¢1.00 cada una		63,317,730	63,317,730
Acciones comunes en circulación		63,317,730	63,317,730
Reserva legal	14	1,125,831	1,125,831
Reserva para desarrollo de proyectos	14	71,527	71,527
Utilidades no distribuidas		31,851,897	26,336,277
Superávit por revaluación de activos productivos	14	148,818,539	114,543,837
Aportes para desarrollo	14	12,047,513	9,222,192
Total patrimonio		257,233,037	214,617,394
Total pasivo y patrimonio	¢	355,388,523	290,623,455
Cuentas de orden	17 ¢	41,011,623	42,472,932

Las notas y la información complementaria son parte integral de los estados financieros.

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.
Estados de ingresos y gastos
 Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en miles de colones)

Ingresos de operación	Notas	2008	2007
Venta de energía			
Residencial	¢	66,881,206	55,816,680
Comercial		79,162,395	63,888,908
Industrial		34,340,206	29,226,357
Alumbrado público		5,436,819	4,547,205
Total venta de energía eléctrica		185,820,626	153,479,150
Otros ingresos de operación		3,269,361	4,680,114
Total ingresos		189,089,987	158,159,264
Gastos de operación (anexo 3)			
Compra de energía eléctrica		131,771,707	103,114,538
Generación hidráulica		7,302,682	3,935,896
Planes ambientales y proyectos de generación		4,142,662	2,365,486
Distribución y transmisión		10,779,344	9,912,622
Alumbrado público		1,889,196	1,673,057
Programa uso racional		1,219,393	866,357
Total gastos de operación		157,104,984	121,867,956
Utilidad de operación		31,985,003	36,291,308
Gastos consumidores	19	14,139,221	11,654,808
Generales y administrativos (anexo 4)		8,518,524	6,841,798
Impuestos		331,830	264,171
Depreciaciones (anexo 3)		12,270,030	10,325,431
Total gastos de personal y administrativos		35,259,605	29,086,208
Utilidad neta		(3,274,602)	7,205,100
Otros gastos (ingresos)			
Otros ingresos (anexo 5)		8,052,061	2,285,195
Gastos por intereses y diferencias de cambio (anexo 5)	1-d	(4,903,788)	(1,349,212)
Otros gastos (anexo 5)		(1,014,056)	(451,763)
Total otros gastos e ingresos, netos		2,134,217	484,220
Utilidad (pérdida) neta antes del impuesto sobre la renta		(1,140,385)	7,689,320
Ingreso impuesto sobre la renta diferido, neto	15	93,912	55,152
Gasto impuesto sobre la renta	15	0	(1,999,836)
Utilidad neta del período	¢	(1,046,473)	5,744,636

Las notas y la información complementaria son parte integral de los estados financieros.

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.
Estados de cambios en el patrimonio
 Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en miles de colones)

	Capital acciones	Aportes para desarrollo	Superávit por revaluación de activos productivos	Reserva legal	Reserva para desarrollo de proyectos	Utilidades no distribuidas	Patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre del 2006	¢ 63,317,730	7,173,887	106,435,462	834,831	71,527	15,437,130	193,270,567
Capitalización de partidas en las utilidades no distribuidas	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación de activos productivos (nota 14-b)	0	0	17,882,158	0	0	0	17,882,158
Depreciación de la revaluación registrada de más Moín III Año 2006	0	0	0	0	0	0	0
Declaración de dividendos por utilidad 2006 (nota 20)	0	0	0	0	0	(466,542)	(466,542)
Aumento de aportes para el desarrollo (nota 14-a)	0	2,048,305	0	0	0	0	2,048,305
Ajustes de auditoría periodo 2006	0	0	0	0	0	(8,787)	(8,787)
Ajustes auditoría período 2007	0	0	(5,656,947)	0	0	5,656,947	0
Retiro acciones de tesorería	0	0	0	0	0	0	0
Aumento reserva legal (5% de la utilidad 2007)	0	0	0	291,000	0	(291,000)	0
Impuesto diferido	0	0	(4,116,836)	0	0	263,893	263,893
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	5,744,636	5,744,636
Saldos al 31 de diciembre del 2007	63,317,730	9,222,192	114,543,837	1,125,831	71,527	26,336,277	214,617,394
Capitalización de partidas en las utilidades no distribuidas	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación de activos productivos (nota 14-b)	0	0	42,286,467	0	0	0	42,286,467
Ajuste de auditoría por impuesto sobre la renta a pagar por venta de PTA Moín III	0	0	0	0	0	0	0
Traslado superávit rev planta Moín III a superávit.ganado -según A-Externa	0	0	0	0	0	0	0
Declaración de dividendos por utilidad 2007 sobre estados auditados (nota 20)	0	0	0	0	0	(574,463)	(574,463)
Aumento de aportes para el desarrollo (nota 14-a)	0	2,825,321	0	0	0	0	2,825,321
Aumento reserva legal (5% de la utilidad 2007)	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste a saldo de reserva legal por años 2006 y 2007 según auditoría externa	0	0	0	0	0	0	0
Superávit ganado por activos retirados en el año 2008	0	0	(177,716)	0	0	176,075	(1,641)
Superávit ganado realización del superávit por revaluación	0	0	(6,882,148)	0	0	6,883,790	1,642
Superávit ganado por materiales realizados	0	0	(76,691)	0	0	76,691	0
Impuesto diferido	0	0	(875,210)	0	0	0	0
Ajuste de auditoría por utilidad no registrada en años anteriores	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	(1,046,473)	(1,046,473)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	¢ 63,317,730	12,047,513	148,818,539	1,125,831	71,527	31,851,897	257,233,037

Las notas y la información complementaria son parte integral de los estados financieros.

Anexo 8

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.
Estado de flujos de efectivo
 Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en miles de colones)

	Notas	2008	2007
Actividades de operación			
Utilidad neta del período		(1,046,473)	5,744,636
Partidas que no requieren (proveen) efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		14,201,267	11,147,588
Estimación para cuentas de cobro dudoso		298,313	314,976
Estimación por obsolescencia de inventarios		(50,000)	0
Impuesto sobre la renta		0	1,293,044
Diferencias de cambio no realizadas sobre la deuda a largo plazo		3,985,910	(1,285,858)
Impuesto sobre la renta diferido		0	55,152
Subtotal		17,389,017	17,269,538
Efectivo provisto (usado) en cambios en activos y pasivos de operación:			
Efectos y cuentas por cobrar		(6,948,932)	(1,858,188)
Inventarios		(250,072)	(2,566,794)
Gastos pagados por anticipado		(94,895)	171,446
Depósitos en garantía recibidos por servicios		988,739	736,792
Provisión para pago de beneficios sociales		4,278,171	2,521,705
Provisión siniestros y seguros		(2,911)	0
Cuentas por pagar		3,458,688	2,171,104
Impuesto sobre la renta por pagar		(1,159,435)	(974,754)
Impuesto sobre la renta diferido pasivo		1,310,434	0
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		1,966,073	525,254
Efectivo neto provisto en actividades de operación		20,934,877	17,996,103
Actividades de inversión			
(Adiciones) a inmuebles, mobiliario y equipo		(28,420,170)	(18,216,759)
Retiros inmuebles, mobiliario y equipo		811,750	2,522,914
(Adquisición) de inversiones a largo plazo		(134,966)	(157,795)
Impuesto sobre la renta diferido		(93,912)	(149,544)
En otros activos		(2,716,224)	1,756,801
Aportes para el desarrollo		2,825,321	2,048,305
Efectivo neto (usado) en actividades de inversión		(27,728,201)	(12,196,078)
Actividades financieras			
Nuevas operaciones		11,499,990	3,322,917
Amortizaciones de la deuda a largo plazo		(3,741,010)	(10,398,081)
Impuesto sobre la renta diferido		0	0
Distribución de dividendos		(574,463)	(466,542)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades financieras		7,184,517	(7,541,706)
Variación neta en efectivo y equivalentes		391,193	(1,741,681)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		9,500,779	11,242,460
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	9,891,972	9,500,779

Las notas y la información complementaria son parte integral de los estados financieros.

Anexo 9

Radiográfica Costarricense, S.A.

Balance de situación

31 de diciembre

(en millones de colones)

Activo		2008	2007
Activo circulante			
Efectivo	¢	5,200	6,788
Documentos y cuentas por cobrar, neto		3,777	2,562
Inversiones disponibles para la venta		351	1,408
Inventarios		198	147
Intereses por cobrar		51	47
Gastos pagados por anticipado		70	71
Total activo circulante		9,647	11,023
Participación en uso de cables submarinos, neto		12,689	4,165
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto		16,410	20,146
Inversión en contratos de reforestación		569	504
Fondos restringidos, ahorro y préstamo de empleados		2,304	2,079
Impuesto sobre la renta diferido		471	219
Otros activos		536	558
Total activo	¢	42,626	38,694
Pasivo y patrimonio			
Pasivo circulante			
Porción circulante de la deuda a largo plazo	¢	453	374
Cuentas por pagar		3,268	2,146
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		252	232
Total pasivo circulante		3,973	2,752
Provisión para prestaciones		2	3
Aportes al fondo de ahorro y préstamo de empleados		2,304	2,079
Deuda a largo plazo, excluyendo la porción circulante		7,256	5,961
Depósitos recibidos en garantía		2,751	2,266
Total pasivo		16,286	13,061
Patrimonio			
Acciones comunes		2	2
Superávit por revaluación de activos productivos		9,113	7,442
Reserva legal		6,484	6,484
Reserva para desarrollos forestales		681	616
Utilidades no distribuidas		10,060	11,089
Total patrimonio		26,340	25,633
Total pasivo y patrimonio	¢	42,626	38,694
Cuentas de orden	¢	3,670	3,197

Anexo 10

Radiográfica Costarricense, S.A.
Estado de resultados
 períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en millones de colones)

	2008	2007
Ingresos de operación		
Internet	14,586	12,560
Conectividad	12,560	11,573
Otros servicios	4,554	1,914
Otros	42	59
Total ingresos de operación	31,742	26,106
Gastos de operación		
Gastos generales y administrativos	32,296	24,944
Gastos financieros	191	127
Total gastos de operación	32,487	25,071
Pérdida (utilidad) de operación	(745)	1,035
Otros ingresos (gastos)		
Intereses y comisiones, neto	515	759
Diferencias de cambio, netas	(1,046)	265
Misceláneos	430	533
Otros ingresos (gastos), neto	(101)	1,557
Pérdida (utilidad) antes reservas e impuestos	(846)	2,592
Impuesto sobre la renta neta	(118)	(595)
Pérdida (utilidad) neta	(964)	1,997

Radiográfica Costarricense, S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en millones de colones)

	Capital acciones comunes	Superávit por revaluación de activos productivos	Superávit por donación	Reserva legal	Reserva para desarrollos forestales	Utilidades no Distribuidas		Total	Total patrimonio
						Disponibles	Restringidas		
Saldo al 31 de diciembre del 2006	2,000	6,195	0	5,836	606	5,627	4,406	10,033	22,673
Revaluación de activos	0	1,247	0	0	0	0	0	0	1,247
Donacion de Activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Asignación a la reserva para desarrollos forestales	0	0	0	0	10	(58)	0	(58)	(48)
Asignación a la reserva legal	0	0	0	648	0	(648)	0	(648)	0
Ajustes y correcciones	0	0	0	0	0	(236)	0	(236)	(236)
Utilidad del año	0	0	0	0	0	1,997	0	1,997	1,997
Saldo al 31 de diciembre del 2007	2,000	7,442	0	6,484	616	6,682	4,406	11,088	25,633
Revaluación de activos	0	1,671	0	0	0	0	0	0	1,671
Donacion de Activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Asignación a la reserva para desarrollos forestales	0	0	0	0	64	(64)	0	(64)	0
Asignación a la reserva legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes y correcciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida del año	0	0	0	0	0	(964)	0	(964)	(964)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	2,000	9,113	0	6,484	680	5,654	4,406	10,060	26,340

Anexo 12

Radiográfica Costarricense, S.A.
Estado de flujos de efectivo
 períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en millones de colones)

	2008	2007
Actividades de operación		
Pérdida (utilidad) del periodo	€ (1,028)	1,291
Partidas de resultados que no requieren uso de recursos:		
Depreciación	5,434	4,194
Estimación de saldos incobrables	0	59
Impuesto sobre la renta diferido	(252)	18
Ajustes de auditoría periodos anteriores	0	(236)
Amortización cable submarino	368	170
Subtotal	<u>4,522</u>	<u>5,496</u>
Variación de partidas de activos y pasivos de operación:		
Variación neta de documentos y cuentas por cobrar	(1,214)	121
Variación neta de inventarios	(51)	17
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	1,057	(21)
Variación neta de intereses por cobrar	(3)	7
Variación neta de gastos pagados por adelantado	0	(27)
Variación neta de depósitos recibidos en garantía	485	200
Variación neta de cuentas por pagar	1,121	332
Variación neta de gastos acumulados	19	199
Variación neta de otros pasivos	0	2
Total recursos provistos en actividades de operación	<u>5,936</u>	<u>6,326</u>
Actividades de inversión		
Adiciones de inmuebles, maquinaria y equipo	(7,308)	(13,354)
Disposición de inmuebles, maquinaria y equipo	5	2,463
Variación neta de participación en cable submarino	(1,616)	(1,273)
Variación neta de otros activos	22	36
Total recursos (usados) en actividades de inversión	<u>(8,897)</u>	<u>(12,128)</u>
Actividades financieras		
Variación neta de documentos por pagar	1,373	4,779
Variación neta de inversión en contratos de reforestación	(64)	80
Variación neta de reservas	64	658
Total recursos (usados) en actividades financieras	<u>1,373</u>	<u>5,517</u>
Variación neta de efectivo y equivalentes del período	(1,588)	(285)
Efectivo y equivalentes al inicio del período	6,788	7,073
Efectivo y equivalentes al final del período	<u>€ 5,200</u>	<u>6,788</u>

Anexo 13

Compañía Radiográfica Internacional
de Costa Rica, S.A.**Balance de situación**

31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

	Notas	2008	2007
Activo			
Activo circulante			
Bancos	3 ¢	278,128	287,128
Inversiones	2e, 3 y 4	<u>11,379,364</u>	<u>11,020,780</u>
Total activo circulante		11,657,492	11,307,908
Inversiones permanentes	2f y 5	<u>13,170,242,501</u>	<u>12,816,515,501</u>
Total activo		<u>13,181,899,993</u>	<u>12,827,823,409</u>
Patrimonio			
Capital social	6	1,000,000	1,000,000
Reserva legal	7	200,000	200,000
Resultado de inversión no realizado	2g, 5 y 8	13,169,242,501	12,815,515,501
Utilidades realizadas por distribuir		<u>11,457,492</u>	<u>11,107,908</u>
Total patrimonio		<u>13,181,899,993</u>	<u>12,827,823,409</u>
Total pasivo y patrimonio	¢	<u>13,181,899,993</u>	<u>12,827,823,409</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Martín Vindas G.,
Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
Coordinadora del Proceso Contable

Anexo 14

Compañía Radiográfica Internacional
de Costa Rica, S.A.**Estado de resultados**Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2008	2007
Ingresos			
Intereses sobre inversiones	2e ¢	<u>358,584</u>	<u>1,011,637</u>
Total ingresos		<u>358,584</u>	<u>1,011,637</u>
Gastos			
Timbre de Educación y Cultura	2h	<u>(9,000)</u>	<u>(9,517)</u>
Total gastos		<u>(9,000)</u>	<u>(9,517)</u>
Utilidad antes de ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA		349,584	1,002,120
(Pérdida) ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA	2g y 8	<u>(481,917,000)</u>	<u>998,442,000</u>
(Pérdida) utilidad neta del período	¢	<u>(481,567,416)</u>	<u>999,444,120</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Martín Vindas G.,
Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
Coordinadora del Proceso Contable

Compañía Radiográfica Internacional
de Costa Rica, S.A.

Estado de variaciones en el patrimonio

Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Resultado de inversión no realizado	Utilidades realizadas por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2006		¢ 1,000,000	200,000	11,335,661,000	10,105,788	11,346,966,788
Participación en el patrimonio de RACSA al 31-12-2007	5	0	0	481,412,501	0	481,412,501
Utilidad neta del período		0	0	0	999,444,120	999,444,120
Traslado del ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA	2g, 5 y 8	0	0	998,442,000	(998,442,000)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2007		¢ 1,000,000	200,000	12,815,515,501	11,107,908	12,827,823,409
Participación en el patrimonio de RACSA al 31-12-2008	5	0	0	835,644,000	0	835,644,000
Pérdida neta del período		0	0	0	(481,567,416)	(481,567,416)
Traslado de la pérdida no realizada por participación en utilidad neta de RACSA	2g, 5 y 8	0	0	(481,917,000)	481,917,000	0
Saldos al 31 de diciembre del 2008		¢ 1,000,000	200,000	13,169,242,501	11,457,492	13,181,899,993

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Martín
Vindas G.,
Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
Coordinadora del Proceso Contable

Compañía Radiográfica Internacional
de Costa Rica, S.A.
Estado de flujos de efectivo
Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2008	2007
Actividades de operación			
(Pérdida) utilidad neta del período	¢	(481,567,416)	999,444,120
Partidas que no requieren uso del efectivo:			
Ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA		481,917,000	(998,442,000)
Cambios en los pasivos referentes a operaciones:			
(Disminución) en cuentas por pagar	6	<u>0</u>	<u>(300,000,000)</u>
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de operación		<u>349,584</u>	<u>(298,997,880)</u>
Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo		349,584	(298,997,880)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>11,307,908</u>	<u>310,305,788</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	3	¢ <u>11,657,492</u>	<u>11,307,908</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Martín Vindas G.,
Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
Coordinadora del Proceso Contable

Instituto Costarricense de Electricidad

**Informe del contador público independiente
sobre el control interno**

al 31 de diciembre del 2008 y 2007



Despacho Lara Eduarte, S.C
Contadores Públicos y Consultores
Miembros de Horwath International
2442 Avenida 2, San José, Costa Rica
Teléfono (506) 221-4657
Fax (506) 233-8072
Apdo. 7108-1000
E-mail: audit@racsa.co.cr
www.horwath.com

Informe del contador público independiente sobre el control interno

Al Consejo Directivo
Instituto Costarricense de Electricidad

Hemos auditado el balance de situación consolidado del Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de un año terminados en esas fechas y emitimos el informe con salvedades con fecha 22 de mayo del 2009.

Excepto por lo indicado en los párrafos tercero al quinto del informe previo emitido sobre los estados financieros consolidados básicos, efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Esas normas requieren planear y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

La administración del Instituto y subsidiarias es responsable de establecer y mantener un sistema de control interno. Para cumplir con esta responsabilidad se requieren juicios y estimaciones de la administración para evaluar los beneficios esperados y los costos relativos de las políticas y procedimientos del sistema de control interno. Los objetivos de un sistema de control interno son proveer a la administración de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están protegidos contra pérdidas debido a usos o disposiciones no autorizadas, que las transacciones se efectúen de acuerdo con las autorizaciones de la administración y que se registran adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros consolidados básicos de conformidad con las políticas contables descritas en la nota 1 de los estados financieros consolidados. Debido a las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, pueden ocurrir errores o irregularidades que no sean detectados. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación de la estructura hacia futuros períodos están sujetas al riesgo de que los procedimientos puedan volverse inadecuados debido a cambios en las condiciones o que la efectividad del diseño y operación de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Al planear y desarrollar la auditoría de los estados financieros consolidados básicos del Instituto obtuvimos un entendimiento del sistema control interno vigente por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007. Con respecto a dicho sistema obtuvimos un entendimiento del diseño de las políticas y procedimientos relevantes y si habían sido puestas en operación y evaluamos el riesgo de control para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros consolidados básicos, y no para proporcionar seguridad sobre el sistema de control interno.

Observamos ciertos aspectos que se describen en carta de gerencia de fecha 15 de mayo del 2009 relacionados con el sistema de control interno y su operación que consideramos condiciones reportables de conformidad con las normas internacionales de auditoría. Las condiciones reportables comprenden asuntos que llegaron a nuestra atención relativos a deficiencias importantes en el diseño u operación del sistema de control interno, que a nuestro juicio podrían afectar adversamente la capacidad del ICE para registrar, procesar, resumir y presentar información financiera en forma consistente con las aseveraciones de la administración en los estados financieros consolidados básicos.

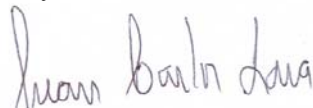
Una deficiencia significativa es una condición reportable en la que el diseño u operación de uno o más elementos del sistema de control interno no reducen a un nivel relativamente bajo el riesgo de que puedan ocurrir errores o irregularidades por montos que podrían ser significativos en relación con los estados financieros consolidados del Instituto y no ser detectados oportunamente por los empleados durante el desarrollo normal de las funciones que les han sido asignadas.

A 31 de diciembre del 2007 no se obtuvo evidencia de un proceso de conciliación de las diferencias de los saldos de la cuenta Depósitos Recibidos en Garantía de ICE-Telecomunicaciones con su registro auxiliar del sistema de facturación GITEL, lo cual es una limitación al alcance de la auditoría.

Al 31 de diciembre del 2007 el sistema de facturación GITEL incluye el registro auxiliar de las cuentas por cobrar Servicios Prestados de ICE-Telecomunicaciones, el cual no provee suficiente información que permita conciliar su saldo con su cuenta contable de control, presentando dicho registro auxiliar saldos que no corresponden con la naturaleza contable de la cuenta, originados en el sistema de facturación, el cual presenta debilidades importantes de control y registro contable en los procesos de facturación y cobro.

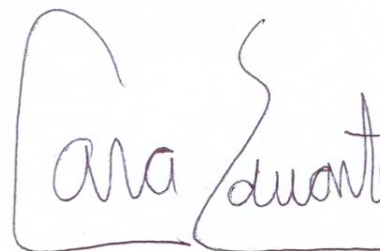
Nuestra consideración del sistema de control interno no necesariamente revela todos los asuntos de dicho sistema que pudieran considerarse como deficiencias significativas, y por consiguiente no necesariamente debe revelar todas las condiciones reportables que podrían considerarse como deficiencias significativas de conformidad con la definición anterior. Consideramos que los asuntos mencionados en los dos párrafos anteriores deben considerarse como deficiencias significativas, según la definición anterior.

Observamos otros asuntos relacionados con el sistema de control interno y su operación que hemos informado a la administración del Instituto en carta de gerencia de fecha 15 de mayo del 2009.



San José, Costa Rica
22 de mayo del 2009

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P., No. 2052
Pol. R-1153 vence 30-09-2009
Exento timbre Ley 6663 Art. 8





Anexo 17

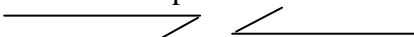
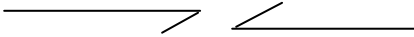
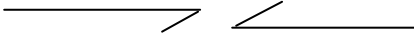
Asientos de auditoría aplicados a los estados financieros del Instituto

ICE - Electricidad
 Periodo 2008
 (cifras en millones)

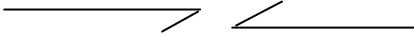
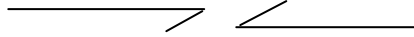
Asientos de auditoría

	Débitos	Créditos
(1) Inversión (180)	¢ 37,675	
Resultado de la inversión (740)		36,993
Participación en subsidiaria (890)		682
Actualización de la inversión en subsidiarias por el método de participación, CNFL.		
————— / —————		
(2) Operación y mantenimiento (910)	17	
Operación y mantenimiento equipos adquiridos bajo arrendamiento (911)	2	
Gestión productiva (930)	52	
Cuenta por pagar (530)		71
Por inconsistencias en registros por objeto de gasto 126 “Servicios de Regulación” y omisión de registro mensual de Diciembre 2008.		
————— / —————		
Depreciación Acumulada Activos en Operación		
(3) Revaluados (113)	4,012	
Reserva por revaluación de activos (730)		4,012
Ajuste a la revaluación de activos por inconsistencias en la base de cálculo de la depreciación acumulada revaluada.		
————— / —————		

Depreciación Acumulada Otros Activos en Operación		
(4) Revaluados (143)	1,304	
Reserva por revaluación de activos (730)		1,304
Ajuste a la revaluación de activos por inconsistencias en la base de cálculo de la depreciación acumulada revaluada.		
	————— / —————	
(5) Reserva de desarrollo (720)	1,023	
Contratos por servicios (310)		1,023
Ajuste que corrige error en la factura 165-2004		
	————— / —————	
(6) Otros gastos (990)	23	
Ingresos recibidos por adelantado(560)	47	
Contratos por servicios (310)		23
Cuentas por cobrar no comerciales(241)		23
Otros ingresos (880)		23
Ajuste que corrige error en la factura 004-2008		
	————— / —————	
(7) Cuentas por cobrar no comerciales(241)	91	
Otros gastos (990)	91	
Otros ingresos (880)		91
Contratos por servicios (310)		91
Ajuste que corrige reversión por crédito incorrecto a cuentas por cobrar no comerciales siendo lo correcto la cuenta de otros ingresos de Cariblanco además reconoce los otros gastos asociados, según factura 0048-2008		
	————— / —————	
(8) Otros gastos (990)	3,474	
Contratos por servicios (310)		3,474
Registro de sobrecosto que no es factible recuperar con el Fideicomiso por las situaciones no consideradas en el proceso constructivo.		
	————— / —————	

(9) Reserva de desarrollo (720)	5,944	
Cuentas por cobrar institucional (250)	5,944	
Contratos por servicios (310)		5,944
Cuentas por pagar institucionales (540)		5,944
Ajuste del costo del contrato que generó beneficios económicos al Instituto debido a que la planta se entregó con seis meses de anticipación.		
		
(10) Reserva de desarrollo (720)	1,133	
Contrato por servicios (310)		1,133
Corresponde a corrección al ajuste diferencial cambiario.		
		
(11) Diseño e implementación (320)	385	
Cuentas por cobrar institucionales (250)	385	
Contratos por servicios (310)		385
Cuentas por pagar institucionales (540)		385
Ajustes por cargos que no corresponden al contrato Cariblanco.		
		

Asiento de reclasificación

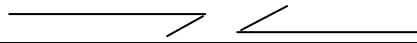
	Débitos	Créditos
(12) Bancos (210)	¢ 31	
Fondos de uso restringido (230)		31
Reclasificación de fondos de uso específico a la cuenta Bancos (210)		
		
(13) Contratos por servicios (310)	1,052	
Contratos por servicios (310)		1,052
Ajuste por cargos que no corresponden al contrato Cariblanco siendo lo correcto registrarlos en el contrato Toro III.		
		

ICE - Telecomunicaciones
Periodo 2008
(cifras en millones)

Asientos de auditoría

	Débitos	Créditos
(1) Inversión (180) ¢ Participación en subsidiaria (890) Resultado de la inversión (740) Actualización de la inversión en subsidiarias por el método de participación, RACSA. _____ / _____	412 424	836
(2) Inversión (180) Participación en subsidiaria (890) Resultado de la inversión (740) Actualización de la inversión en subsidiarias por el método de participación, CRICRSA. _____ / _____	412 424	836
Depreciación Acumulada Activos en Operación (3) Revaluados (113) Reserva por revaluación de activos (730) Ajuste a la revaluación de activos por inconsistencias en la base de cálculo de la depreciación acumulada revaluada. _____ / _____	5,422	5,422
Depreciación Acumulada Otros Activos en Operación (4) Revaluados (143) Reserva por revaluación de activos (730) Ajuste a la revaluación de activos por inconsistencias en la base de cálculo de la depreciación acumulada revaluada. _____ / _____	779	779

Asiento de reclasificación

	Débitos	Créditos
(5) Bancos (210)	¢ 299	
Fondos de uso restringido (230)		299
Reclasificación de fondos de uso específico a la cuenta		
Bancos (210)		
		

Ajustes contables determinados y registrados en el periodo 2008 que afectaron la información de los estados financieros del periodo 2007:

ICE - Electricidad
Periodo 2007
(cifras en millones)

Asientos de auditoría

	Débitos	Créditos
(1) Reserva de desarrollo (720)	¢ 1,023	
Contratos por servicios (310)		1,023
Ajuste que corrige error en la factura 165-2004		
_____ / _____		
(2) Operación y mantenimiento equipo bajo arrendamiento (911)	5,944	
Cuentas por cobrar institucionales (250)	5,944	
Contratos por servicios (310)		5,944
Cuentas por pagar institucionales (540)		5,944
Ajuste del costo del contrato que generó beneficios económicos al Instituto debido a que la planta se entregó con seis meses de anticipación.		
_____ / _____		
(3) Reserva de desarrollo	1,133	
Contrato por servicios		1,133
Corresponde a corrección al ajuste diferencial cambiario.		
_____ / _____		

Ajustes de auditoría determinados y registrados en el periodo 2007:

ICE - Electricidad
 Periodo 2007
 (cifras en millones)

Asientos de auditoría

	Débitos	Créditos
(1) Inversión (180) ¢	17,141	
Resultado de la inversión (740)		18,050
Participación en subsidiaria (890)	909	
Actualización de la inversión en subsidiarias por el método de participación, CNFL.		
_____ / _____		
(2) Otros Activos en operación - revalúo (142)	286	
Activos no Operativos - revalúo (342)	220	
Reserva por revaluación de activos (730)		506
Reversión de la revaluación aplicada a Terrenos por índice negativo		
_____ / _____		
(3) Reservas de desarrollo (720)	382	
Cuentas por cobrar por servicios prestados (240)		382
Corrección a registro del saldo de cuentas por cobrar a INTEL.		
_____ / _____		

Asiento de reclasificación

	Débitos	Créditos
(4) Gastos financieros (980) ¢	1,179	
Ingresos financieros (860)		1,179
Reclasificación de cuentas de ingresos y gastos por diferencial cambiario que se habían registrado y presentado incorrectamente		
_____ / _____		

ICE - Telecomunicaciones
Periodo 2007
(cifras en millones)

Asientos de auditoría

		Débitos	Créditos
(1) Inversión (180) ¢ Resultado de la inversión (740) Participación en subsidiaria (890) Actualización de la inversión en subsidiarias por el método de participación RACSA y CRICRSA. _____ / _____		489 521	1,010
(2) Cuentas por pagar (530) Material en tránsito para operación (273) Reversión de registro doble de órdenes de compra, AF200-58 y 60 Dic07. _____ / _____		273	273
(3) Otros Activos en operación - revalúo (142) Activos no Operativos - revalúo (342) Reserva por revaluación de activos (730) Reversión de la revaluación aplicada a Terrenos por índice negativo _____ / _____		214 30	244
(4) Otras obras en construcción (151) Cuentas por pagar (530) Ajuste por saldo anormal en cuenta por pagar por pagos de servicios que debieron capitalizarse a obras.		1,022	1,022
(5) Comercialización (945) Estimación para incobrables (242) Ajuste a la estimación para incobrables del Sector ICE Telecomunicaciones por insuficiencia de la misma en relación con la cuenta de cobro judicial. _____ / _____		7,933	7,933

Asiento de reclasificación

	Débitos	Créditos
(6) Gastos financieros (980)	927	
Ingresos financieros (860)		927
Reclasificación de cuentas de ingresos y gastos por diferencial cambiario que se habían registrado y presentado incorrectamente.		
