

Estados Financieros

Intermedios

Consolidados Condensados

Setiembre, 2024



Contenido

I. Información sobre los estados financieros Grupo ICE

Estado de la Situación Financiera.....	3
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Notas de revelación.....	7

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

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera
(En millones de colones)

	Nota	Al 30 de setiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Activos			
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	5	¢ 4.776.693	4.871.357
Activos intangibles, neto	6	78.148	91.193
Otros activos		-	5.003
Inversiones en instrumentos de patrimonio		5.590	5.638
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto		179.255	180.038
Inversiones en instrumentos financieros	7	402.080	392.555
Total activos no corrientes		5.441.766	5.545.784
Activos corrientes:			
Inventarios	8	73.721	67.801
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto		55.144	62.996
Inversiones en instrumentos financieros	9	255.457	130.658
Cuentas por cobrar comerciales, neto		215.952	214.751
Gastos prepagados		11.855	9.207
Otros activos		2.577	109
Efectivo y equivalentes de efectivo		406.930	378.544
Activos mantenidos para la venta		956	867
Total activos corrientes		1.022.592	864.933
Total activos		¢ 6.464.358	6.410.717
Pasivos y Patrimonio			
Patrimonio:			
Capital aportado	¢	155	155
Reservas		2.782.258	2.729.203
Utilidades retenidas		326.633	337.349
Patrimonio atribuible al propietario del Grupo ICE		3.109.046	3.066.707
Participaciones no controladoras		6.040	6.204
Patrimonio, neto		3.115.086	3.072.911
Pasivos:			
Pasivos no corrientes:			
Bonos por pagar	10	555.801	609.594
Préstamos por pagar	10	1.188.620	1.242.181
Obligaciones por arrendamientos	10	240.396	254.013
Beneficios a empleados	11	477.355	466.311
Cuentas por pagar		138.298	148.232
Pasivos de los contratos		76.321	70.903
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno		25.328	21.276
Pasivos por impuestos diferidos		74.861	78.412
Provisiones		1.011	3.234
Total pasivos no corrientes		2.777.991	2.894.156
Pasivos corrientes:			
Bonos por pagar	10	157.506	108.741
Préstamos por pagar	10	82.039	83.372
Obligaciones por arrendamientos	10	30.675	19.020
Beneficios a empleados	11	115.446	89.549
Cuentas por pagar		114.605	89.555
Pasivos de los contratos		10.397	9.982
Intereses acumulados por pagar		41.064	21.904
Provisiones		11.004	12.470
Otros pasivos		8.545	9.057
Total pasivos corrientes		571.281	443.650
Total pasivos		3.349.272	3.337.806
Total pasivos y patrimonio		¢ 6.464.358	6.410.717

Las notas que se acompañan, son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Harold Cordero Villalobos
Gerente General

Keiner Arce Guerrero
Gerente de Finanzas

Lizbeth Hernández Castillo
Directora Contaduría

Céd. 400004213902
INSTITUTO COSTARRICENSE DE
ELECTRICIDAD
Atención: INSTITUTO
COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD
Registro Profesional: 13037
Contador: HERNÁNDEZ CASTILLO
LIZBETH EUGENIA
Estado de Situación Financiera
2024-11-10 09:25:10 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 2mgmTMoQ
<https://timbres.contador.co.cr>

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

Estado Consolidado Condensado de Resultados y Otros Resultados Integrales
(En millones de colones)

Por el periodo de nueve y tres meses terminado al 30 de setiembre de

	Nota	Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de 2024	Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de 2023	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre 2024	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre 2023
Ingresos de actividades ordinarias	12	€ 1.130.713	1.063.230	369.143	366.527
Costos de operación:					
Operación y mantenimiento		483.087	414.082	135.906	140.866
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento		74.001	39.335	14.443	11.851
Compras y servicios complementarios		111.278	111.571	23.255	24.588
Comercialización		53.418	47.641	18.163	14.485
Gestión productiva		74.099	75.597	24.801	23.604
Total costos de operación		795.883	688.226	216.568	215.394
Excedente bruto		334.830	375.004	152.575	151.133
Otros ingresos		22.969	28.696	11.310	12.223
Gastos de operación:					
Administrativos		74.882	78.608	26.582	32.089
Comercialización		96.906	92.420	32.846	30.569
Estudios preliminares		16.428	15.677	5.320	4.936
Complementarios		899	1.863	384	529
Pérdida por deterioro de saldos por cobrar		13.722	13.066	5.536	5.825
Otros gastos		19.978	20.200	8.987	7.650
Total gastos de operación		222.815	221.834	79.655	81.598
Excedente de operación		134.984	181.866	84.230	81.758
Ingresos y (costos) financieros:					
Ingresos financieros		34.914	35.553	10.725	12.364
Costos financieros		(144.207)	(164.922)	(45.518)	(53.252)
Fluctuaciones cambiarias - netas		7.692	131.995	9.621	15.971
Total costos financieros, neto		(101.601)	2.626	(25.172)	(24.917)
Participación en negocios conjuntos		(1)	(46)	(25)	(32)
Excedente, neto antes de impuestos		33.382	184.446	59.033	56.809
Impuesto sobre la renta		3.360	2.821	424	1.380
Excedente, neto		€ 36.742	187.267	59.457	58.189
Otros resultados integrales:					
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:					
Efecto de pérdida actuarial del periodo		€ (1)	(163)	-	(70)
		(1)	(163)	-	(70)
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:					
Valuación de inversiones en instrumentos financieros al valor razonable		5.559	17.745	1.205	3.029
Valuación de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable		(114)	(184)	-	(7)
		5.445	17.561	1.205	3.022
Otros resultados integrales, neto de impuestos		5.444	17.398	1.205	2.952
Resultado integral total del periodo		€ 42.186	204.665	60.662	61.141
Resultado del periodo atribuible a:					
Propietarios del Grupo ICE		€ 36.895	187.218	59.498	58.133
Participaciones no controladoras		(153)	49	(41)	56
		€ 36.742	187.267	59.457	58.189
Resultados integrales total del periodo atribuible a:					
Propietarios del Grupo ICE		€ 42.339	204.616	60.703	61.085
Participaciones no controladoras		(153)	49	(41)	56
		€ 42.186	204.665	60.662	61.141

Las notas que se acompañan, son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Harold Cordero Villalobos
Gerente General

Keiner Arce Guerrero
Gerencia de Finanzas

Lizbeth Hernández Castillo
Directora Contaduría

Céd. 400004213902
INSTITUTO COSTARRICENSE DE
ELECTRICIDAD
Atención: INSTITUTO
COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD
Registro Profesional: 13537
Contador: HERNANDEZ CASTILLO
LIZBETH EUGENIA
Estado de Resultados Integral
2024-11-18 08:36:19 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 2mgmTmoQ
<https://timbres.contador.co.cr>

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

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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de

	Reservas								Utilidades retenidas				Participaciones no controladoras	Patrimonio, neto		
	Capital aportado	Reserva legal	Reserva para desarrollo de proyectos	Ganancias (pérdidas) actuariales	Valuación de inversiones patrimoniales al ORI	Valuación de instrumentos financieros no derivados y coberturas	Reserva de desarrollo	Reserva patrimonial	Utilidades restringidas por capitalización de acciones en subsidiarias	Total	Utilidades retenidas subsidiarias	Excedente, neto			Total	Patrimonio atribuible al propietario del Grupo ICE
Saldos al 1 de enero de 2023	€ 155	4.757	71	(5.755)	(567)	(1.250)	2.396.158	13.286	62.380	2.469.080	328.297	-	328.297	2.797.532	6.130	2.803.662
Resultado integral del periodo:																
Excedente neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.470	182.748	187.218	187.218	49	187.267
Otro resultado integral del periodo:																
Efecto de pérdida actuarial del periodo	-	-	-	(163)	-	-	-	-	-	(163)	-	-	-	(163)	-	(163)
Valuación de inversiones en instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	-	-	17.745	-	-	-	17.745	-	-	-	17.745	-	17.745
Valuación de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	-	-	-	-	(184)	-	-	-	-	(184)	-	-	-	(184)	-	(184)
Total otro resultado integral del periodo	-	-	-	(163)	(184)	17.745	-	-	-	17.398	-	-	-	17.398	-	17.398
Resultado integral total del periodo	-	-	-	(163)	(184)	17.745	-	-	-	17.398	4.470	182.748	187.218	204.616	49	204.665
Asignación de reservas	-	(15)	-	-	-	-	-	64	-	49	(49)	-	(49)	-	-	-
Traslado a reserva patrimonial	-	-	-	-	-	-	182.748	-	-	182.748	-	(182.748)	(182.748)	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	(9.381)	-	-	(9.381)	-	-	-	(9.381)	-	(9.381)
Saldos al 30 de setiembre de 2023	€ 155	4.742	71	(5.918)	(751)	16.495	2.609.525	13.350	62.380	2.609.894	332.718	-	332.718	2.992.767	6.179	2.998.946
Saldos al 1 de enero de 2024	€ 155	5.173	71	(22.370)	(398)	14.468	2.656.588	13.291	62.380	2.729.203	337.349	-	337.349	3.066.707	6.204	3.072.911
Resultado integral del periodo:																
Excedente neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.463)	47.358	36.895	36.895	(153)	36.742
Otro resultado integral del periodo:																
Efecto de pérdida actuarial del periodo	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Valuación de inversiones en instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	-	-	5.559	-	-	-	5.559	-	-	-	5.559	-	5.559
Valuación de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	-	-	-	-	(114)	-	-	-	-	(114)	-	-	-	(114)	-	(114)
Total otro resultado integral del periodo	-	-	-	(1)	(114)	5.559	-	-	-	5.444	(10.463)	47.358	36.895	42.339	(153)	42.186
Resultado integral total del periodo	-	-	-	(1)	(114)	5.559	-	-	-	5.444	(10.463)	47.358	36.895	42.339	(153)	42.186
Asignación de reservas	-	1	-	-	-	-	-	252	-	253	(253)	-	(253)	-	-	-
Traslado a reserva patrimonial	-	-	-	-	-	-	47.358	-	-	47.358	-	(47.358)	(47.358)	-	-	-
Declaración de dividendos en acciones subsidiaria CNFL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Saldos al 30 de setiembre de 2024	€ 155	5.174	71	(22.371)	(512)	20.027	2.703.946	13.543	62.380	2.782.258	326.633	-	326.633	3.109.046	6.040	3.115.086

Las notas que se acompañan, son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Harold Coedero Villalobos
Gerente General

Keiner Arce Guerrero
Gerente de Finanzas

Lizbeth Hernández Castillo
Directora Contaduría

Céd. 400004219902
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD
ANEXO RESERVA
COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD
Registro Profesional: 9807
CONTADOR: LIBERTH HERNÁNDEZ CASTILLO
LIBERTH CASTILLO
Estado de Cambios en el Patrimonio
2024-11-09 08:28:19:000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 2mgntMoQ
<https://timbre.icecostador.co.cr>

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

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo
(En millones de colones)

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Excedente, neto	€	36.742	187.267
Ajustes por:			
Depreciación		223.468	215.280
Amortización		17.610	16.145
Amortización de pasivos de los contratos	13	(7.687)	(5.375)
Valor neto de realización de inventarios		-	31
Costos financieros, neto		109.293	129.369
Pérdida por deterioro de saldos por cobrar	14	13.722	13.066
Participación en inversión reconocida utilizando el método de la participación, neta de impuesto		1	46
Pérdida en disposición de activos		1.568	21.733
Obligaciones por beneficios a empleados	11	16.378	9.840
Subvenciones de Gobierno		(649)	(849)
Impuesto sobre renta		(3.360)	(2.822)
Fluctuaciones cambiarias		(21.567)	(120.153)
		<u>385.519</u>	<u>463.578</u>
Cambios en:			
Efectos y otras cuentas por cobrar		9.634	(441)
Cuentas por cobrar comerciales		(13.301)	(37.286)
Inventarios		(9.338)	(12.493)
Cuentas por pagar		15.116	15.358
Pasivos de los contratos		13.520	9.974
Beneficios a empleados y otras provisiones		(2.494)	(3.271)
Otros pasivos		(274)	(1.107)
Flujos procedentes de las actividades de operación		<u>398.382</u>	<u>434.312</u>
Impuestos pagados		(193)	-
Flujo neto generado por las actividades de operación		<u>398.189</u>	<u>434.312</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Intereses recibidos		24.026	22.475
Inversiones en instrumentos financieros		(136.533)	43.260
Adiciones de propiedad, planta y equipo		(84.244)	(56.062)
Productos en venta de propiedad, planta y equipo		198	244
Adiciones de activos intangibles		(2.740)	(7.023)
Recepción de subvenciones de Gobierno		4.701	-
Otros activos		(270)	3.018
Flujo neto usado en las actividades de inversión		<u>(194.862)</u>	<u>5.911</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Amortización de bonos por pagar	17 (d)	-	(67.514)
Aumento en préstamos por pagar	10	18.997	34.502
Amortización de préstamos por pagar	10	(69.978)	(58.302)
Amortización de obligaciones por arrendamientos	10	(24.363)	(41.866)
Intereses pagados	10	(113.472)	(132.340)
Flujo neto usado en las actividades de financiación		<u>(188.816)</u>	<u>(265.520)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		14.511	174.703
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		378.544	338.778
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		13.875	(11.842)
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de setiembre	€	<u>406.930</u>	<u>501.639</u>

Las notas que se acompañan, son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Harold Cordero Villalobos
Gerente General

Keiner Arce Guerrero
Gerente de Finanzas

Lizbeth Hernández Castillo
Directora Contaduría

Céd. 400004213902
INSTITUTO COSTARRICENSE DE
ELECTRICIDAD
Administrador: INSTITUTO
COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD
Registro Profesional: 1337
Contador: HERNÁNDEZ CASTILLO
LIZBETH EUGENIA
Estado de Flujos de Efectivo
2024-11-18 08:26:20 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 2mgmTMOQ
<https://timbres.contador.co.cr>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

30 de setiembre de 2024

Nota 1. Entidad que reporta

El Instituto Costarricense de Electricidad y Subsidiarias (en adelante “el Grupo ICE”) es una entidad autónoma del Estado Costarricense, constituida de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica, mediante el Decreto - Ley No. 449 del 8 de abril de 1949 y la Ley 3226 del 28 de octubre de 1963. Su domicilio principal es en Sabana Norte, distrito Mata Redonda de la ciudad de San José.

El Grupo ICE, es un grupo de empresas estatales, el cual está integrado por el Instituto Costarricense de Electricidad (casa matriz y última entidad controladora) y por sus subsidiarias, Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (CNFL), Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA), Compañía Radiográfica Internacional Costarricense, S.A. (CRICSA), Cable Visión de Costa Rica, S.A. (CVCR) y Gestión Cobro Grupo ICE, S.A., todas ellas constituidas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica.

Su actividad principal es el desarrollo de fuentes productoras de energía eléctrica, incluyendo la prestación de servicios de electricidad, así como servicios de telecomunicaciones. Con respecto a la actividad eléctrica, posee el derecho exclusivo para la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica en Costa Rica, con excepciones limitadas para empresas privadas, entidades municipales y cooperativas rurales. En lo referente a telecomunicaciones, tiene la concesión para desarrollar y promover los servicios de telecomunicaciones en Costa Rica, ofreciendo una amplia gama de servicios para los sectores relacionados con personas, hogares y empresas, incluyendo servicios de telefonía fija y móvil, tanto para voz como para datos. Dentro de los servicios fijos sobresalen telefonía fija tradicional, telefonía pública, accesos de internet y televisión. En servicios móviles, se brindan voz y datos en sus modalidades prepago y postpago.

Los servicios de telefonía móvil (voz y datos prepago y postpago), telefonía fija (incluye líneas dedicadas), acceso a internet, telefonía pública e internacional están regulados por la Superintendencia de Telecomunicaciones (SUTEL) y los servicios de electricidad son regulados directamente por la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos (ARESEP). La actividad principal de las subsidiarias se describe a continuación:

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

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (en adelante, “CNFL”) fue constituida bajo la Ley número 21 del 8 de abril de 1941 y su actividad principal es la distribución de energía eléctrica en el área metropolitana de San José y algunos cantones colindantes con las provincias Alajuela, Heredia y Cartago. Estos servicios también son regulados por la ARESEP. CNFL mantiene una emisión de títulos de deuda y está sujeta a las regulaciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

- Radiográfica Costarricense, S.A.

Radiográfica Costarricense, S.A. (en adelante “RACSA”), fue constituida el 27 de julio de 1964 y los principales objetivos de su creación son la explotación de los servicios de telecomunicaciones en Costa Rica, conectividad nacional e internet, conectividad internacional de transmisión de datos y video, entre otros.

- Compañía Radiográfica Internacional Costarricense, S.A.

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

- Cable Visión de Costa Rica

Cable Visión de Costa Rica (en adelante “CVCR”), fue creada el 19 de enero del 2001, adquirida por el Instituto Costarricense de Electricidad el 05 de diciembre del 2013. El objetivo principal es la prestación del servicio de televisión por cable, posteriormente incorporó a sus actividades los servicios de internet y señal digital.

Según lo establecido en acuerdo del Consejo Directivo del Grupo ICE, realizado en la sesión ordinaria del 14 de enero de 2019, CVCR cedió sus derechos y sus obligaciones al ICE, con el objetivo de garantizar la continuidad y la calidad de los servicios de telecomunicaciones e internet brindados por la cablera y fortalecer su oferta, el cual entró en vigencia a partir del 01 de marzo de 2019, por lo que a partir de esa fecha, los derechos y obligaciones fueron trasladados al ICE (casa matriz) para concluir en el periodo 2019.

Al 30 de setiembre de 2024, Cable Visión de Costa Rica, se encuentra como una sociedad sin actividad comercial.

- Gestión Cobro Grupo ICE, S.A.

Gestión Cobro Grupo ICE, S.A., fue constituida mediante acuerdo del Consejo Directivo No. 6198 del 31 de octubre de 2016 e inició operaciones en octubre de 2017. Su actividad principal es la prestación de servicios de gestión de cobro administrativo y cobro judicial, sobre los saldos por cobrar generados por las actividades comerciales de las entidades del Grupo ICE.

Las actividades del Grupo ICE se encuentran también reguladas por la Contraloría General de la República, la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., la Dirección General de Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda y el Ministerio de Ambiente y Energía (MINAE).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 2. Bases de contabilidad

Estos estados financieros intermedios consolidados condensados, correspondientes a los nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2024, han sido preparados de conformidad con la NIC 34 *Información Financiera Intermedia*, y deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros consolidados anuales del Grupo ICE al 31 de diciembre de 2023 y por el ejercicio terminado en esa fecha (últimos estados financieros anuales). Estos estados financieros intermedios consolidados condensados, no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros anuales, preparados de conformidad con las NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas de los eventos y transacciones que son significativas para la comprensión de los cambios en la situación y el desempeño financieros del Grupo ICE, desde los últimos estados financieros anuales.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados del Grupo ICE, fueron autorizados para su emisión el 22 de noviembre del 2024.

Nota 3. Uso de juicios y estimaciones

Al preparar estos estados financieros intermedios consolidados condensados, la administración ha realizado juicios, estimaciones o supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los juicios significativos realizados por la administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo ICE y las principales fuentes de incertidumbre de estimación, fueron los mismos que los descritos en los últimos estados financieros anuales.

Las estimaciones contables y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(i) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo ICE, requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros, como de los no financieros.

El Grupo ICE, cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente al Gerente de Finanzas.

El equipo de valorización revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valorización evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los asuntos de valoración significativos son informados al Comité de Auditoría del Grupo ICE.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo ICE utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos de una jerarquía del valor razonable, que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 – Datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables, ya sea para el activo o el pasivo, directa o indirectamente.
- Nivel 3 – Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable, que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Grupo ICE, reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable al final del período sobre el que se informa, durante el cual ocurrió el cambio.

La nota 13 – administración del riesgo financiero institucional incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 4. Cambios en las políticas contables

Una serie de nuevas normas son aplicables al período anual que comienza el 01 de enero de 2024, sin embargo, no tienen impacto significativo en los estados financieros consolidados condensados del Grupo ICE. Estas se detallan a continuación:

Norma	Descripción	Tipo	Aplica para Grupo ICE		Impacta los Estados Financieros del 2024	
			Sí	No	Sí	No
Enmiendas a la NIIF 16	Arrendamientos	Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.		X		X
Enmiendas a NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con covenants.	X			X
Enmiendas a la NIC 7 y NIIF 7	Instrumentos Financieros	Acuerdos financieros con proveedores.	X			X

A. *Otras normas*

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados condensados, el Grupo ICE no ha aplicado la siguiente modificación de la normativa, debido a que su entrada en vigencia es posterior a dicha emisión y adicionalmente, se prevé que esta no tendrá un impacto importante en los estados financieros del Instituto. A continuación, el detalle de dicha enmienda:

Norma	Descripción	Tipo	Vigente a partir del siguiente período
Enmiendas a la NIC 21	Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera	Falta de intercambiabilidad	1° de enero de 2025

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 5. Propiedades, planta y equipo, neto

Durante el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2024, las adiciones a la propiedad planta y equipo ascendieron a la suma de ¢132.033, de las cuales un importe por ¢43.827 corresponden a activos en operación y ¢88.206 se relacionan con obras en construcción, de las cuales a continuación se detallan las más relevantes:

1. Instalación de servicios residenciales por ¢11.279.
2. Borinquen (proyecto de energía geotérmica ubicado en la Cordillera de Guanacaste) por ¢10.904.
3. Mejoramiento continuo de la calidad por ¢7.602.
4. Expansión y renovación plataforma tecnológica por ¢6.582.
5. Desarrollo de redes por ¢4.947.
6. Proyecto Range etapa III por ¢4.495.
7. Instalación de activos electrónicos en las redes de distribución eléctrica (Alumbrado Público) por ¢4.067
8. Proyecto Hidroeléctrico Garita por ¢3.959.
9. Equipo de medición por ¢3.506.
10. Robustecimiento de la red por ¢3.162.
11. Proyecto Lte-Volte por ¢2.764.
12. Proyecto Quinta Generación por ¢2.179.
13. Extensiones de líneas Aéreas por ¢1.969.
14. Red de distribución eléctrica San Pedro, Curridabat, Tirrases por ¢1.749.
15. Instalación de lámparas por ¢1.278.

Adicionalmente, se dieron de baja activos por deterioro con un valor en libros de ¢495.

Nota 6. Activos intangibles, neto

Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de 2024, los movimientos en los activos intangibles corresponden a adiciones por ¢2.740 y capitalizaciones por ¢2.938, principalmente en licencias, sistemas y aplicaciones, además el efecto neto por la amortización del periodo por un monto de ¢18.490 y retiros por ¢233.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 7. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Al costo amortizado	¢ 26	18.905
A valor razonable con cambios en el ORI	390.831	362.107
A valor razonable con cambios en resultados	11.223	11.543
	¢ <u>402.080</u>	<u>392.555</u>

Un monto de ¢401.805 (¢373.401 al 31 de diciembre del 2023) de las inversiones en instrumentos financieros están destinadas para la operación específica del Fondo de Garantías y Ahorro del ICE.

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

Emisor	Tipo de instrumento financiero	Moneda	Al 30 de setiembre de 2024		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<u>Al costo amortizado</u>					
Gobierno					
Certificado de depósito a plazo	Instrumentos a tasa fija	Dólares	26	3,65%	2027
			<u>26</u>		
<u>A valor razonable con cambios en el ORI</u>					
Gobierno					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	183.607	5,69% al 9,84%	2026 al 2036
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	56.369	5,55% al 7,55%	2026 al 2044
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	46.621	5,41% al 7,18%	2025 al 2044
Bonos	Instrumentos a tasa fija	UDES	44.259	3,39% al 6,36%	2034 al 2049
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	42.493	6,98% al 10,14%	2026 al 2033
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	14.297	3,52% al 6,09%	2025 al 2034
Público no Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	1.139	5,85% al 6,49%	2028 al 2029
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	865	6,87% al 6,89%	2027 al 2033
Privado no Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	683	6,52%	202700,00%
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	498	10,24%	2027
			<u>390.831</u>		
<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>					
Privado Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	9.410	0,67% al 3,76%	
Público Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	1.813	1,11% al 7,71%	
			<u>11.223</u>		
			¢ <u>402.080</u>		

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Emisor	Tipo de instrumento financiero	Moneda	Al 31 de diciembre de 2023		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<u>Al costo amortizado</u>					
Gobierno					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	¢ 18.878	5,95%	2024 al 2025
Público Financiero					
Certificado de depósito a plazo	Instrumentos a tasa fija	Dólares	27	3,30% al 3,75%	2024 al 2027
			<u>18.905</u>		
<u>A valor razonable con cambios en el ORI</u>					
Gobierno					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	184.680	5,94% al 10,24%	2025 al 2036
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	56.428	6,56% al 8,19%	2026 al 2044
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	37.091	5,41% al 7,18%	2025 al 2034
Bonos	Instrumentos a tasa fija	UDES	25.844	3,39% al 6,36%	2026 al 2043
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	47.625	4,57% al 10,14%	2025 al 2033
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	3.447	4,83% al 6,23%	2025 al 2026
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	4.106	5,48% al 10,23%	2025 al 2027
Público no Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	1.128	5,85% al 6,48%	2028 al 2029
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	855	7,51% al 7,88%	2027 al 2033
Privado no Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	903	6,52%	2027
			<u>362.107</u>		
<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>					
Privado Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	9.564	1,11% al 3,84%	
Público Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	1.979	2,21% al 7,01%	
			<u>11.543</u>		
			<u>¢ 392.555</u>		

Nota 8. Inventarios

Al 30 de setiembre de 2024, se reconocieron inventarios como costos y gastos de operación del periodo, dependiendo del uso o destino de esos inventarios, por un monto de ¢149.387 (¢141.308 al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de setiembre de 2024, el saldo de la estimación para valuación de existencias en almacenes y el valor neto de realización, corresponde a ¢4.719 (¢11.341 al 31 de diciembre de 2023). Los importes reconocidos en el periodo, que aumentan la estimación de los inventarios mencionada anteriormente, son por un monto de ¢142 (¢2.770 al 31 de diciembre de 2023).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(En millones de colones)

Nota 9. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Al costo amortizado	¢ 222.806	84.218
A valor razonable con cambios en el ORI	23.324	28.182
A valor razonable con cambios en resultados	9.327	18.258
	¢ <u>255.457</u>	<u>130.658</u>

Las inversiones en instrumentos financieros al costo amortizado incluyen inversiones, que se encuentran restringidas, como parte de una reserva para el pago trimestral de intereses y principal de la serie más cercana al vencimiento sobre bonos por pagar, por un monto de ¢20.506 (¢22.278 al 31 de diciembre del 2023). Asimismo, incluyen inversiones en instrumentos financieros destinadas para la operación específica del Fondo de Garantías y Ahorro del ICE, por un monto de ¢31.859 (¢45.628 al 31 de diciembre del 2023).

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

Emisor	Tipo de instrumento financiero	Moneda	Al 30 de setiembre de 2024		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<u>Al costo amortizado</u>					
Público Financiero					
Certificado de depósito a plazo	Instrumentos a tasa fija	Colones ¢	80.464	2,56% al 6,19%	2024 al 2025
Certificado de participación hipotecaria	Instrumentos a tasa fija	Colones	18.965	4,50% al 4,85%	2025
Certificado de depósito a plazo	Instrumentos a tasa fija	Dólares	6.328	1,78% al 3,90%	2024 al 2025
Privado Financiero					
Certificado de depósito a plazo	Instrumentos a tasa fija	Colones	31.476	3,75% al 5,15%	2024 al 2025
Certificado de depósito a plazo	Instrumentos a tasa fija	Dólares	11.989	2,70% al 6,00%	2024 al 2025
Gobierno					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	21.666	5,75% al 5,95%	2025
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	51.918	4,04% al 4,46%	2025
			<u>222.806</u>		
<u>A valor razonable con cambios en el ORI</u>					
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	8.689	5,13% al 8,79%	2024 al 2025
Gobierno					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	2.140	7,72% al 10,75%	2025
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	1.261	5,42%	2024 al 2025
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	8.683	4,26% al 7,21%	2024 al 2025
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	2.551	3,59% al 6,25%	2024 al 2025
			<u>23.324</u>		
<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>					
Público Financiero					
Fondo de inversión	Fondo de inversión	Colones	8.550	0,77% al 3,71%	2024
Fondo de inversión	Fondo de inversión	Dólares	777	2,58% al 3,19%	2024
			<u>9.327</u>		
			¢ <u>255.457</u>		

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Emisor	Tipo de instrumento financiero	Moneda	Al 31 de diciembre de 2023		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<u>Al costo amortizado</u>					
Público Financiero					
Certificado de depósito a plazo	Instrumentos a tasa fija	Colones ₡	39.578	3,46% al 9,24%	2024
Certificado de participación hipotecaria	Instrumentos a tasa fija	Colones	10.984	7,00% al 8,75%	2024
Certificado de depósito a plazo	Instrumentos a tasa fija	Dólares	5.407	1,16% al 4,75%	2024
Privado Financiero					
Certificado de depósito a plazo	Instrumentos a tasa fija	Colones	8.895	4,50% al 6,00%	2024
Certificado de inversión	Instrumentos a tasa fija	Colones	3.996	8,40%	2024
Certificado de depósito a plazo	Instrumentos a tasa fija	Dólares	3.827	2,50% al 3,50%	2024
Gobierno					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	11.531	5,75% al 9,20%	2024
			<u>84.218</u>		
<u>A valor razonable con cambios en el ORI</u>					
Gobierno					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	9.366	7,25% al 10,75%	2024
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	8.556	5,66% al 7,90%	2024
Privado Financiero					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	5.081	4,97% al 9,96%	2024
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	1.665	3,77% al 6,11%	2024
Público Financiero					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	3.514	5,46% al 10,90%	2024
			<u>28.182</u>		
<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>					
Público Financiero					
Bonos	Fondo de inversión	Colones	17.141	2,15% al 3,41%	2024
Fondo de inversión	Instrumento de tasa fija	Dólares	711	3,71% al 4,13%	2024
Fondo de inversión	Fondo de inversión	Colones	102	1,00%	2024
Bonos	Fondo de inversión	Dólares	304	3,21% al 3,43%	2024
			<u>18.258</u>		
		₡	<u>130.658</u>		

Nota 10. Deuda financiera

La conciliación del saldo de apertura y cierre del total de la deuda financiera se detalla a continuación:

	Bonos por pagar	Préstamos por pagar	Obligaciones por arrendamientos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	₡ 718.335	1.325.553	273.033	2.316.921
<u>Cambios por flujos de efectivo de financiación</u>				
Nuevos financiamientos	-	18.997	24.634	43.631
Amortización	-	(69.978)	(24.363)	(94.341)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	-	(50.981)	271	(50.710)
Efecto de variaciones en tipos de cambio	(5.028)	(3.913)	(2.233)	(11.174)
Saldos al 30 de setiembre de 2024	₡ <u>713.307</u>	<u>1.270.659</u>	<u>271.071</u>	<u>2.255.037</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Las características de la deuda financiera son como sigue:

	Moneda	Tasa de interés vigente	Año de vencimiento
Bonos por pagar	¢	Variable entre el 6,52% y el 8,86%; y fija entre el 7,33% y el 8,63%	2024-2033
	US\$	Fija entre el 6,38% y el 7,61%	2024-2043
Préstamos por pagar	¢	Variable entre el 6,26% y el 9,19%; y fija entre el 2,80% y el 11,73%	2026-2048
	US\$	Variable entre el 3,24% y el 9,99%; y fija entre el 0,85% y el 11,13%	2026-2044
	JPY	Fija entre el 0,60% y el 2,20%	2026-2057
	¢	Fija entre el 8,61% y el 12,55%	2024-2038
Obligaciones por arrendamientos	US\$	Variable entre el 11,65% y el 16,51% y fija entre 5,93% y 10,97%.	2024-2041

Nota 11. Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de			Al 31 de diciembre de		
	2024			2023		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Prestaciones legales (1):	¢ 67.935	3.545	71.480	63.603	1.841	65.444
Fondo de Garantía y Ahorro del ICE (2):						
Aporte institucional	409.420	57.637	467.057	402.708	46.720	449.428
Obligaciones patronales del ICE:						
Vacaciones	-	21.603	21.603	-	20.097	20.097
Salario escolar (3)	-	14.876	14.876	-	18.522	18.522
Aguinaldo (4)	-	17.184	17.184	-	1.150	1.150
Tercer y quinta bisemana	-	356	356	-	835	835
Riesgos profesionales	-	245	245	-	384	384
	¢ 477.355	115.446	592.801	466.311	89.549	555.860

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Al 30 de setiembre de 2024, las principales transacciones en la cuenta de beneficios a empleados se describen a continuación:

- (1) Aumento neto de ¢6.036, en prestaciones derivadas de incrementos en el devengo de este pasivo durante el periodo por ¢18.124 (de los cuales un monto de ¢16.378 corresponden a la nómina de empleados permanentes) y una disminución por usos de la provisión por un monto de ¢12.088.
- (2) Incremento por aporte del ICE al Fondo de Garantía y Ahorro por un monto de ¢17.629, correspondiente al incremento del personal jubilado de la institución, lo que ha requerido mayor provisión.
- (3) Disminución neta de ¢3.646, correspondiente a la disminución por el pago del salario escolar de ¢18.708 y el aumento en el devengo de dicho beneficio de ¢15.062.
- (4) Aumento neto de ¢16.034, correspondiente al incremento por el devengo de ¢16.358 y la disminución por el pago del aguinaldo ¢324.

Nota 12. Ingresos de actividades ordinarias

a) Flujos de ingresos

El Grupo ICE genera ingresos principalmente por las ventas de energía eléctrica, así como por la venta de servicios de telecomunicaciones. Otras fuentes de ingresos incluyen servicios menores de construcción e ingeniería, entre otros.

El detalle por flujo de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes es como sigue:

	Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2024	2023
Servicios de Electricidad	¢ 725.323	656.903
Servicios de Telecomunicaciones	405.390	406.327
	<u>1.130.713</u>	<u>1.063.230</u>
Otros ingresos :		
Servicios de construcción	3.611	9.419
Servicios de ingeniería	3.214	4.262
Servicios de operación y mantenimiento de infraestructura	1.265	1.100
	<u>8.090</u>	<u>14.781</u>
	<u>¢ 1.138.803</u>	<u>1.078.011</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

b) *Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes*

En la siguiente tabla, los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes asociados a servicios de electricidad y telecomunicaciones se desagregan por mercados geográficos, principales productos y líneas de servicio y oportunidad del reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.

	<u>Segmento de Electricidad</u>		<u>Segmento de Telecomunicaciones</u>		<u>Total</u>	
	Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre					
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Mercados geográficos						
Nacional	¢ 722.129	649.146	403.552	404.435	1.125.681	1.053.581
Externo	3.194	7.757	1.838	1.892	5.032	9.649
	<u>¢ 725.323</u>	<u>656.903</u>	<u>405.390</u>	<u>406.327</u>	<u>1.130.713</u>	<u>1.063.230</u>
Productos/líneas de servicios:						
Energía eléctrica	¢ 647.508	583.780	-	-	647.508	583.780
Peajes por transmisión	51.445	46.794	-	-	51.445	46.794
Alumbrado	15.990	15.878	-	-	15.990	15.878
Servicios de gestión y otros	10.380	10.451	-	-	10.380	10.451
Telecomunicaciones	-	-	405.390	406.327	405.390	406.327
	<u>¢ 725.323</u>	<u>656.903</u>	<u>405.390</u>	<u>406.327</u>	<u>1.130.713</u>	<u>1.063.230</u>
Oportunidad del reconocimiento del ingreso:						
Servicios transferidos a lo largo del tiempo	¢ 725.323	656.903	347.314	348.930	1.072.637	1.005.833
Productos transferidos en un momento determinado	-	-	58.076	57.397	58.076	57.397
	<u>725.323</u>	<u>656.903</u>	<u>405.390</u>	<u>406.327</u>	<u>1.130.713</u>	<u>1.063.230</u>
Otros ingresos	8.090	14.781	-	-	8.090	14.781
	<u>¢ 733.413</u>	<u>671.684</u>	<u>405.390</u>	<u>406.327</u>	<u>1.138.803</u>	<u>1.078.011</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

c) Saldos del contrato

La siguiente tabla presenta información sobre las cuentas por cobrar y pasivos de los contratos relacionados con los contratos con clientes:

		<u>Al 30 de setiembre de</u> <u>2024</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2023</u>
Cuentas por cobrar comerciales	¢	215.952	214.751
Pasivos de los contratos	¢	(86.718)	(80.885)

Un monto de ¢7.687, incluido en los pasivos contractuales, al 31 de diciembre de 2023, ha sido reconocido como ingresos de actividades ordinarias en el 2024 (¢7.843 incluidos en el periodo de nueve meses, finalizado el 30 de setiembre de 2023).

d) Precio de la transacción asignada a las obligaciones de ejecución remanentes

La siguiente tabla incluye el ingreso esperado que se reconocerá en el futuro, relacionado con la obligación de ejecuciones, que no se han satisfecho en la fecha del informe para el Negocio de Telecomunicaciones:

	<u>Año 2024</u>	<u>Año 2025</u>
Servicio de telecomunicaciones móviles	¢ <u>16.816</u>	<u>32.329</u>

Todas las consideraciones incluidas en los contratos se incluyen en las cantidades presentadas anteriormente.

El Grupo ICE aplica el expediente práctico en el párrafo 121 de la NIIF 15 y no divulga información acerca de las obligaciones de ejecución pendientes que tenían duraciones originales esperadas en un año o menos.

La siguiente es una descripción de la naturaleza de los pasivos derivados de contratos con los clientes:

(i) Prepago móvil:

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

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
(En millones de colones)*(ii) Servicios postpago:*

Corresponde a los ingresos recibidos asociados a servicios de telefonía fija y móviles, por reconocimiento a clientes ante reclamos de facturas ya canceladas, o bien, por concepto de clientes que ejecutan pagos de facturación adelantada y cuya liquidación se ejecuta en los meses posteriores. Asimismo, se considera dentro de este concepto, servicios inmobiliarios (contrataciones que recibe el Grupo ICE en obras de infraestructura de Telecomunicaciones) y canjes (principalmente por reconocimiento de patrocinios).

(iii) Depósitos en garantía

El saldo de depósitos en garantía corresponde a obligaciones que se originan del efectivo recibido por el Grupo ICE, por parte de sus clientes, para brindar servicios de electricidad y telecomunicaciones. El objetivo de este pasivo es garantizar la recuperación total o parcial de facturaciones eventualmente no cubiertas por sus clientes. Los depósitos en garantía se registran al costo amortizado.

Los depósitos en garantía se saldan contra la cuenta por cobrar correspondiente, cuando se liquide el servicio a solicitud del cliente, o cuando el Grupo ICE lo realice por incumplimiento de pago.

e) Estacionalidad de las operaciones

Para el caso del Grupo ICE, el Negocio de Electricidad, podría verse afectado en cuanto a la generación de energía eléctrica, por la disponibilidad de las fuentes renovables (con excepción de la geotérmica), lo cual depende de las condiciones del clima durante el año; por lo tanto, la venta de energía eléctrica proveniente de los recursos hídricos, así como de la generación eólica, podrían verse afectada por elementos estacionales. El recurso hídrico es la principal fuente utilizada para la generación de electricidad en Costa Rica, y la disponibilidad de este estará en función a la época del año (seca o lluviosa). Al contar con suficiente recurso hídrico en la época lluviosa, el Grupo ICE logra garantizar un suministro de energía estable durante la época seca, y conforme más recurso hídrico se tenga, menor es la probabilidad de utilizar recursos térmicos para generar electricidad. De igual forma, el sistema de generación se ve favorecido cuando las épocas de verano no son tan marcadas y calientes.

En el Negocio de Telecomunicaciones, no existen factores relevantes que generen un comportamiento cíclico o estacional de los ingresos, aunque usualmente se evidencia un crecimiento en las ventas asociado con las fechas festivas (día del padre, día de la madre y navidad).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 13. Administración del riesgo financiero

a) Clasificaciones contables y valores razonables

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable, si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

Al 30 de setiembre de 2024										
Valor en libros							Valor Razonable			
Nota	Valor razonable instrumentos de cobertura	VRCORI - instrumentos de deuda y patrimonio	Activos financieros al costo amortizado	Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<i>Activos financieros</i>										
	¢	-	4.456	-	-	4.456	-	-	4.456	4.456
		-	-	234.399	-	234.399	-	-	-	-
7 y 9		-	414.155	222.832	20.550	657.537	-	434.705	-	434.705
		-	-	215.952	-	215.952	-	-	-	-
		-	-	406.930	-	406.930	-	-	-	-
	¢	-	418.611	1.080.113	20.550	1.519.274	-	434.705	4.456	439.161
<i>Pasivos financieros</i>										
	¢	-	-	-	-	1.983.966	-	1.780.761	-	1.780.761
		-	-	-	-	252.903	-	-	-	-
		2.581	-	-	-	2.581	-	2.581	-	2.581
	¢	2.581	-	-	-	2.236.869	-	1.783.342	-	1.783.342

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Al 31 de diciembre de 2023										
Valor en libros						Valor Razonable				
Nota	Valor razonable instrumentos de cobertura	VRCORI - instrumentos de deuda y patrimonio	Activos financieros al costo amortizado	Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<i>Activos financieros</i>										
	¢	-	4.772	-	-	4.772	-	-	4.772	4.772
		-	-	243.034	-	243.034	-	-	-	-
	7 y 9	-	390.289	103.123	29.801	523.213	-	420.090	-	420.090
		-	-	214.751	-	214.751	-	-	-	-
		-	-	378.544	-	378.544	-	-	-	-
	¢	-	395.061	939.452	29.801	1.364.314	-	420.090	4.772	424.862
<i>Pasivos financieros</i>										
	10	¢	-	-	-	2.043.888	-	1.818.929	-	1.818.929
			-	-	-	237.787	-	-	-	-
			2.831	-	-	-	-	2.831	-	2.831
	¢	2.831	-	-	-	2.281.675	-	1.821.760	-	1.821.760

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Valores razonables de los instrumentos financieros

Al 30 de setiembre de 2024, el Grupo ICE no tiene transferencias entre niveles de valor razonable.

Varias políticas y revelaciones contables del Grupo ICE requieren la determinación del valor razonable de los activos y pasivos financieros. Los valores razonables han sido determinados para efectos de medición y revelación bajos los métodos descritos a continuación.

i. Efectos y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar comerciales, neto y cuentas por pagar.

El valor en libros de los efectos y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar comerciales y cuentas por pagar no fueron incluidos en la tabla anterior. Su importe en libros es una aproximación del valor razonable dada su naturaleza de corto plazo.

ii. Inversiones en instrumentos de patrimonio

El valor razonable se ha determinado de acuerdo con modelos de valuación generalmente aceptados basados en un análisis de flujos de efectivos descontados, con los indicadores más significativos como la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de las contrapartes. El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si la tasa de descuento fuera menor (mayor) o si los flujos fueran mayores (menores) a los proyectados.

iii. Inversiones en instrumentos financieros

El valor razonable se estima utilizando una comparación de mercado o flujo de efectivo descontado. Esto considerando 1) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que no son activos y 2) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares.

iv. Instrumentos financieros derivados – coberturas de flujos de efectivo

El valor razonable se calcula como el valor presente de los flujos de efectivo netos futuros estimados. Las estimaciones de los flujos de efectivo de tasa flotante futuros se basan en tasas swaps cotizadas, precios futuros o tasas deudoras interbancarias. Los flujos de efectivo son descontados usando una curva de rendimiento creada a partir de fuentes similares y que refleja la tasa interbancaria de referencia correspondiente usada por los participantes del mercado para este propósito cuando fijan los precios de los swaps de tasa de interés, así como el colateral otorgado o recibido.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

v. Deuda

El valor razonable que se determina para propósitos de revelación se calcula sobre la base del valor presente de los flujos de efectivo futuros y de capital e intereses, descontados a una tasa de interés de mercado en la fecha del balance de instrumentos con vencimientos y riesgos idénticos.

Para la determinación del valor razonable de la deuda a largo plazo al 30 de setiembre de 2024, se utilizó una tasa de descuento entre el 4,40% y el 9,01% en colones y entre el 5,52% y el 9,60% en US dólares (entre el 6,24% y el 8,61% en colones y entre el 1,25% y el 9,56% en US dólares en diciembre 2023), que es la tasa disponible para el Grupo ICE.

b) Gestión de riesgo financiero

i) Riesgo crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo ICE si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente por los efectos y cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión del Grupo ICE.

Respecto al riesgo crédito comercial con clientes, se cuenta con la Política Corporativa de Cuentas por Cobrar, y en la Gerencia de Finanzas, mediante el Informe Trimestral de Riesgo, se da control y seguimiento a la morosidad en sus diferentes fases.

El movimiento de la estimación, relacionada con la pérdida por deterioro para cuentas por cobrar comerciales, no comerciales y efectos por cobrar, durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de 2024, se detalla cómo sigue:

	Al 30 de setiembre de 2024			
	Cuentas por cobrar comerciales	Cuentas por cobrar no comerciales	Efectos por cobrar	Total
Saldo inicial	¢ 64.900	1.133	4.203	70.236
Pérdida por deterioro utilizada	(1.727)	(130)	(1)	(1.858)
Pérdida por deterioro reconocida	12.100	183	1.439	13.722
Saldo final	¢ <u>75.273</u>	<u>1.186</u>	<u>5.641</u>	<u>82.100</u>

La metodología utilizada para calcular dicha estimación es la misma que se describió en los últimos estados financieros consolidados anuales.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

ii) Deterioro del valor de los activos financieros

Durante los nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2024, el Grupo ICE reconoció un cargo por deterioro de ¢13.722, relacionado con valores representativos de activos financieros valorados al costo amortizado. El deterioro se incluye en costos financieros en el estado consolidado condensado de resultados y otros resultados integrales.

Nota 14. Contingencias

El Grupo ICE enfrenta varias demandas las cuales se han estimado en una cuantía de ¢282.612 al 30 de setiembre de 2024 (¢319.090 al 31 de diciembre del 2023). El monto total provisionado asociado a esas demandas, asciende a la suma de ¢9.175 (¢13.418 al 31 de diciembre del 2023).

Nota 15. Saldos y transacciones con partes relacionadas

El Grupo ICE es controlado indirectamente por la administración pública del Gobierno de Costa Rica. Como parte de su giro normal de operaciones, el Grupo ICE efectúa transacciones de distribución de energía eléctrica, venta de servicios de telecomunicaciones y en menor cuantía venta servicios de construcción a entidades relacionadas con la misma administración pública. Los importes de estos servicios no están garantizados y se liquidan en efectivo. Los vencimientos y pagos son bajo condiciones normales de pago.

Los siguientes saldos por cobrar y pagar se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Por cobrar		Por pagar	
	Al 30 de setiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023	Al 30 de setiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Entidades de Gobierno	¢ 75.466	65.155	10.266	8.280
Instituciones autónomas	1.091	6.040	-	-
Otras entidades relacionadas	4.012	3.677	-	-
Empresa Propietaria de la Red, S.A.	1.262	1.337	-	-
	¢ 81.831	76.209	10.266	8.280

Al 30 de setiembre de 2024, se mantenían bonos por pagar por un monto de ¢302.006 (¢303.546 al 31 de diciembre del 2023) y préstamos por pagar por un monto de ¢730.328 (¢744.785 al 31 de diciembre del 2023) con entidades financieras estatales.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los siguientes saldos corresponden a inversiones financieras y fondos de uso restringido, colocados por medio de entidades financieras del estado:

	Al 30 de setiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Efectivo restringido	¢ 17.366	20.677
Inversiones en instrumentos financieros	535.955	438.210
	¢ 553.321	458.887

Al 30 de setiembre de 2024, los intereses por cobrar a entidades financieras estatales sobre los títulos valores, asciende a la suma de ¢1.149 (¢746 al 31 de diciembre del 2023).

Al 30 de setiembre de 2024, las inversiones en participaciones en entidades autónomas y no gubernamentales ascienden a la suma de ¢5.590 (¢5.638 al 31 de diciembre del 2023).

Compensación del personal clave de la gerencia

Los siguientes saldos corresponden a la compensación de los directores y otros miembros clave de la gerencia, durante los periodos 2024 y 2023:

	Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2024	2023
Beneficios a corto plazo	¢ 4.332	4.267
Beneficios post-empleo	104	153
Otros beneficios a largo plazo	316	252
	¢ 4.752	4.672

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos y aportaciones al plan de beneficios definidos post-empleo, por terminación y otros beneficios a largo plazo, pagados durante el período.

Nota 16. Información por segmentos

(a) Bases para la segmentación

El Grupo ICE cuenta con los siguientes segmentos reportables:

- Segmento Telecomunicaciones
- Segmento Electricidad

Los criterios de segmentación o de medición de las ganancias o pérdidas de los segmentos no han variado con respecto a los últimos estados financieros anuales.

(b) Productos y servicios que generan los ingresos provenientes de los segmentos sobre los que se debe informar

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los tipos de productos y servicios que brinda cada segmento se detallan en la nota 1.

(c) Ingresos y resultados por segmentos

Los ingresos y ganancias o pérdidas de Grupo ICE por segmento reportable son los siguientes:

Resultados por segmento	Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de					
	Electricidad		Telecomunicaciones		Total consolidado	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ingresos externos	¢ 725.323	656.903	405.390	406.327	1.130.713	1.063.230
Ingresos entre segmentos	5.603	4.082	897	1.137	6.500	5.219
	¢ 730.926	660.985	406.287	407.464	1.137.213	1.068.449
Excedente (déficit), neto	¢ 37.577	172.330	(835)	14.938	36.742	187.267

En la nota 13 puede verse un desglose de los ingresos externos clasificados por producto.

(d) Activos y pasivos por segmentos

Resultados por segmento	Electricidad		Telecomunicaciones		Total consolidado	
	Al 30 de setiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023	Al 30 de setiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023	Al 30 de setiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
	Activos	¢ 4.928.884	4.886.703	1.535.474	1.524.013	6.464.358
Pasivos	¢ 2.655.827	2.642.248	693.445	695.557	3.349.272	3.337.806

El Grupo ha revelado los importes anteriores para cada segmento sobre el que debe informarse, ya que estos importes son revisados regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones, o son importes que están incluidos en la valoración de los resultados de cada segmento.

Nota 17. Hechos subsecuentes

i. Emisión de bonos de deuda

El 11 de octubre 2024, el ICE realizó una emisión de bonos de deuda estandarizada, por un monto de ¢38.000, destinada a cubrir vencimientos de deuda en dólares. Los bonos emitidos corresponden a las series H1 y H2, con plazos de 5 y 10 años respectivamente, y fueron subastados a través de la Bolsa Nacional de Valores (BNV). Esta emisión en moneda local busca reducir el riesgo de exposición cambiaria y forma parte de la estrategia del ICE para una gestión adecuada de pasivos.