



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONSOLIDADOS CONDENSADOS
Instituto Costarricense de Electricidad
y Subsidiarias



Grupo ICE
ICE
CNFL
RACSA
CRICSA
Gestión Cobro

Setiembre 2021
Gerencia de Finanzas



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

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>30 de setiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	5 ¢	5.288.690	5.427.354
Activos intangibles, neto	6	99.947	107.612
Otros activos		12.728	15.230
Inversiones patrimoniales		7.373	7.305
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto		182.237	184.684
Inversiones en instrumentos financieros	7	321.005	266.745
Total activos no corrientes		5.911.980	6.008.930
Activos corrientes:			
Inventarios	8	37.061	56.455
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto		53.271	69.210
Inversiones en instrumentos financieros	9	187.218	212.416
Cuentas por cobrar comerciales, neto		181.837	175.829
Gastos prepagados		7.719	5.090
Otros activos		892	3.708
Efectivo y equivalentes de efectivo		534.353	311.743
Activos mantenidos para la venta		16	150
Total activos corrientes		1.002.367	834.601
Total activos	¢	6.914.347	6.843.531
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Patrimonio:			
Capital aportado	¢	155	155
Reservas		2.384.505	2.384.278
Utilidades retenidas		317.942	319.371
Patrimonio atribuible al propietario del Grupo ICE		2.702.602	2.703.804
Participaciones no controladoras		5.971	5.989
Patrimonio, neto		2.708.573	2.709.793
Pasivos:			
Pasivos no corrientes:			
Bonos por pagar	10	711.542	720.010
Préstamos por pagar	10	1.401.311	1.435.803
Obligaciones por arrendamientos	10	351.862	375.391
Beneficios a empleados	11	455.188	436.657
Cuentas por pagar		139.798	145.283
Pasivos de los contratos		66.930	62.839
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno		14.477	15.203
Pasivos por impuestos diferidos		90.403	94.365
Provisiones	12	2.866	25
Otros pasivos		385	-
Total pasivos no corrientes		3.234.762	3.285.576
Pasivos corrientes:			
Bonos por pagar	10	429.767	380.870
Préstamos por pagar	10	164.687	131.408
Obligaciones por arrendamientos	10	42.416	38.953
Beneficios a empleados	11	121.995	98.086
Cuentas por pagar		125.712	137.489
Pasivos de los contratos		11.142	12.564
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno		281	281
Impuesto sobre la renta por pagar		-	3.283
Intereses acumulados por pagar		40.111	14.412
Provisiones	12	4.563	9.710
Otros pasivos		30.338	21.106
Total pasivos corrientes		971.012	848.162
Total pasivos		4.205.774	4.133.738
Total pasivos y patrimonio	¢	6.914.347	6.843.531

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 30 son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Hazel Cepeda Hodgson
Gerente General

Juan Carlos Pacheco Romero
Gerente de Finanzas

Jeimy Sánchez Umaña
Coordinadora Proceso Contabilidad

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

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

Por el periodo de nueve y tres meses terminados al 30 de Setiembre

	Nota	Por el periodo de	Por el periodo de	Por el periodo de	Por el periodo de
		nueve meses	nueve meses	tres meses	tres meses
		terminados al 30 de	terminados al 30 de	terminados al 30 de	terminados al 30 de
		setiembre	setiembre	setiembre	setiembre
		2021	2020	2021	2020
Ingresos de actividades ordinarias	13	€ 979.198	1.041.260	322.870	341.017
Costos de operación:					
Operación y mantenimiento		362.154	380.884	119.085	132.817
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento		34.718	41.467	12.210	13.732
Compras y servicios complementarios		95.034	90.483	19.841	17.519
Comercialización		46.085	43.844	14.071	15.666
Gestión productiva		66.449	62.576	21.042	22.794
Total costos de operación		604.440	619.255	186.249	202.529
Excedente bruto		374.758	422.005	136.621	138.488
Otros ingresos		24.071	37.843	7.552	20.659
Gastos de operación:					
Administrativos		90.895	103.284	29.047	32.865
Comercialización		95.062	96.119	31.357	31.389
Estudios preliminares		17.843	18.524	5.773	6.112
Complementarios		2.195	2.636	555	1.776
Pérdida por deterioro de deudores comerciales		5.040	8.101	4.813	6.447
Otros gastos		23.353	21.718	7.972	8.113
Total gastos de operación		234.388	250.382	79.517	86.702
Excedente de operación		164.441	209.466	64.656	72.445
Ingresos y costos financieros:					
Ingresos financieros		22.545	27.384	1.972	10.831
Costos financieros		(179.709)	(202.365)	(53.300)	(69.674)
Fluctuaciones cambiarias - netas		(31.351)	(123.114)	(25.035)	(82.924)
Total ingresos y costos financieros, neto		(188.515)	(298.095)	(76.363)	(141.767)
Participación en negocios conjuntos		65	15	30	48
(Déficit) excedente, neto, antes de impuestos		(24.009)	(88.614)	(11.677)	(69.274)
Impuesto sobre la renta		3.919	3.723	1.186	1.146
Déficit, neto	€	(20.090)	(84.891)	(10.491)	(68.128)
Otros resultados integrales:					
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:					
Efecto de ganancia actuarial del periodo	€	188	-	-	-
		188	-	-	-
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:					
Valuación de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable		7	-	2	-
Pérdida del valor razonable en coberturas de flujo de efectivo		-	(16.543)	-	(2.820)
Valuación de inversiones en instrumentos financieros a valor razonable		18.681	-	10.404	-
		18.688	(16.543)	10.406	(2.820)
Otros resultados integrales, neto de impuestos		18.876	(16.543)	10.406	(2.820)
Resultado integral total del periodo	€	(1.214)	(101.434)	(85)	(70.948)
Resultado del año atribuible a:					
Propietarios del Instituto	€	(20.078)	(84.864)	(10.508)	(68.128)
Participaciones no controladoras		(13)	(27)	16	-
	€	(20.090)	(84.891)	(10.492)	(68.128)
Resultados integrales total del año atribuible a:					
Propietarios del Instituto	€	(1.197)	(101.407)	(101)	(70.948)
Participaciones no controladoras		(18)	(27)	15	-
	€	(1.215)	(101.434)	(86)	(70.948)

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 30 son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Hazel Cepeda Hodgson
Gerente General

Juan Carlos Pacheco Romero
Gerente de Finanzas

Jeimy Sánchez Umaña
Coordinadora Proceso Contabilidad

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 terminados al 30 de setiembre

	Reservas								Utilidades					Patrimonio atribuible al propietario del Grupo ICE	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 capitalizaciones de acciones en subsidiarias	Total	Utilidades retenidas subsidiarias	Déficit neto	Total			
Saldo al 1 de enero de 2020	€ 155	3,328	71	(12,213)	579	1,995	2,439,905	12,717	62,380	2,508,762	309,802	-	309,802	2,818,719	6,083	2,824,802
Resultado integral del periodo:																
Déficit neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,469	(89,334)	(84,864)	(84,864)	(27)	(84,891)	
Otro resultado integral del periodo:																
Pérdida neta de valor razonable en coberturas de flujo de efectivo	-	-	-	-	-	(16,543)	-	-	-	(16,543)	-	-	-	(16,543)	-	(16,543)
Total otro resultado integral del periodo	-	-	-	-	-	(16,543)	-	-	-	(16,543)	4,469	(89,334)	(84,864)	(101,407)	(27)	(101,434)
Resultado integral del periodo:																
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	-	674	-	-	674	-	-	-	674	-	674
Traslado reserva patrimonial	-	-	-	-	-	-	(89,334)	-	-	(89,334)	(27)	89,334	89,307	(27)	-	(27)
Total resultado integral del periodo:	-	-	-	-	-	-	(89,334)	674	-	(88,660)	(27)	89,334	89,307	647	-	647
Saldo al 30 de setiembre de 2020	€ 155	3,328	71	(12,213)	579	(14,548)	2,350,571	13,391	62,380	2,403,559	314,244	-	314,244	2,717,959	6,056	2,724,015
Saldo al 1 de enero de 2021	€ 155	3,739	71	(16,996)	1,032	(10,634)	2,331,676	13,010	62,380	2,384,278	319,371	-	319,371	2,703,804	5,989	2,709,793
Resultado integral del periodo:																
Déficit neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,416)	(18,662)	(20,078)	(13)	(20,090)	
Otro resultado integral del periodo:																
Efecto de pérdida actuarial del año	-	-	-	188	-	-	-	-	-	188	-	-	-	188	-	188
Valuación de inversiones en instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	-	-	18,686	-	-	-	18,686	-	-	-	18,686	(5)	18,681
Valuación de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable	-	-	-	-	7	-	-	-	-	7	-	-	-	7	-	7
Total otro resultado integral del periodo	-	-	-	188	7	18,686	-	-	-	18,881	(1,416)	(18,662)	(20,078)	(1,197)	(1,215)	
Resultado integral del año:																
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	8	-	8	-	-	-	8	-	8
Traslado reserva patrimonial	-	-	-	-	-	-	(18,662)	-	-	(18,662)	(13)	18,662	18,649	(13)	-	(13)
Total resultado integral del periodo:	-	-	-	-	-	-	(18,662)	8	-	(18,654)	(13)	18,662	18,649	(5)	-	(5)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	€ 155	3,739	71	(16,808)	1,039	8,052	2,313,014	13,018	62,380	2,384,505	317,942	-	317,942	2,702,602	5,971	2,708,573

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 30 son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Hazel Cepeda Hodgson
Gerente General

Juan Carlos Pacheco Romero
Gerencia de Finanzas

Jeimy Sánchez Umaña
Coordinadora Proceso Contabilidad

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 terminados al 30 de setiembre

	Notas	2021	2020
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Déficit del periodo	¢	(20.090)	(84.891)
Ajustes por:			
Depreciación		229.632	242.447
Amortización		17.072	20.105
Amortización de pasivos de los contratos	13	(5.226)	(5.051)
Valor neto de realización de inventarios		5	(445)
Costos financieros, neto		157.164	174.981
Pérdida por deterioro de deudores comerciales	14	5.040	8.101
Participación en inversión reconocida utilizando el método de la participación, neta de impuesto		(61)	(338)
Gasto por retiro de activos		10.918	12.318
Obligaciones por beneficios a empleados	11	13.035	14.081
Impuesto sobre la renta		(3.919)	(3.723)
Fluctuaciones cambiarias		28.819	111.730
		<u>432.389</u>	<u>489.315</u>
Cambios en:			
Efectos y otras cuentas por cobrar		19.505	(14.271)
Cuentas por cobrar comerciales		(11.338)	(46.616)
Inventarios		7.694	(8.305)
Cuentas por pagar		(17.262)	6.704
Pasivos de los contratos		7.895	6.938
Beneficios a empleados y otras provisiones		10.078	27.375
Otros pasivos		9.599	(1.050)
		<u>458.560</u>	<u>460.090</u>
Flujos procedentes de las actividades de operación		<u>458.560</u>	<u>460.090</u>
Impuestos pagados		(3.326)	(6.944)
Flujo neto generado por las actividades de operación		<u>455.234</u>	<u>453.146</u>
Flujos procedentes de las actividades de inversión			
Intereses recibidos		21.716	26.702
Inversiones en instrumentos financieros Adiciones de propiedad, planta y equipo		(15.260)	20.044
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo		(67.247)	(87.604)
Adiciones de activos intangibles		814	1.227
Propiedades de inversión		(11.208)	(8.573)
Recepción de subvenciones de Gobierno		-	(413)
Otros activos		(726)	(582)
		7	1.285
		<u>(71.904)</u>	<u>(47.913)</u>
Flujo neto usado en la actividades de inversión		<u>(71.904)</u>	<u>(47.913)</u>
Flujos procedentes de las actividades de financiación			
Aumento en bonos por pagar	10	67.436	-
Amortización de bonos por pagar	10	(45.307)	(1.947)
Aumento en préstamos por pagar	10	89.131	48.775
Amortización de préstamos por pagar	10	(90.660)	(95.012)
Amortización de obligaciones por arrendamientos	10	(31.527)	(26.832)
Intereses pagados	10	(152.325)	(181.170)
		<u>(163.252)</u>	<u>(256.187)</u>
Flujo neto usado en la actividades de financiación		<u>(163.252)</u>	<u>(256.187)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		220.078	149.046
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero		311.743	197.366
Efectivo de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		2.532	11.384
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de setiembre 2021	¢	<u>534.353</u>	<u>357.796</u>

Las notas que acompañan en las páginas 1 a 30 son parte integral de estos estados.

Hazel Cepeda Hodgson
Gerente General

Juan Carlos Pacheco Romero
Gerente de Finanzas

Jeimy Sánchez Umaña Coordinadora
Proceso Contabilidad

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(En millones de colones)

Al 30 de setiembre 2021

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 de 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 y el servicio 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).

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 setiembre 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 2021, Cable Visión de Costa Rica (CVCR), se encuentra como una sociedad sin actividad comercial.

- Gestión de Cobro Grupo ICE, S.A.

Gestión de 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 ICE y de las subsidiarias antes mencionadas 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 correspondientes al periodo de nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2021, han sido preparados de conformidad con las NIIF, específicamente la NIC 34 *Información Financiera Intermedia*, y deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros consolidados anuales del Grupo ICE al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha (últimos estados financieros anuales). Estos estados financieros intermedios 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 financiera y el desempeño financiero del Grupo ICE, desde los últimos estados financieros anuales.

Los estados financieros intermedios consolidados fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 25 de setiembre de 2021.

Nota 3. Uso de juicios y estimaciones

Al preparar estos estados financieros intermedios, 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.

(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

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

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

Nota 4. Cambios en las políticas contables

Excepto por lo que se describe a continuación, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios son las mismas que las aplicadas en los estados financieros consolidados del Grupo ICE al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha.

El cambio en la política contable también se reflejará en los estados financieros consolidados del Grupo ICE al 31 de diciembre de 2021.

Políticas específicas aplicables a partir del 1 de enero de 2021 para la reforma de la tasa de interés de referencia

Debido a que la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero o pasivo financiero medidos a costo amortizado cambia como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, el Grupo ICE actualiza la tasa de interés efectiva del activo financiero o pasivo financiero para reflejar el cambio requerido por la reforma. La reforma de los tipos de interés de referencia requiere un cambio en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales si se cumplen las siguientes condiciones:

- el cambio es necesario como consecuencia directa de la reforma; y
- la nueva base para determinar los flujos de efectivo contractuales es económicamente equivalente a la base anterior, es decir, la base inmediatamente anterior al cambio.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Si se realizan cambios en un activo financiero o pasivo financiero además de cambios en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales requeridos por la reforma de referencia de la tasa de interés, entonces el Grupo ICE primero actualiza la tasa de interés efectiva del activo financiero o pasivo financiero para reflejar el cambio que requiere la reforma de la tasa de interés de referencia. Posteriormente, el Grupo ICE aplica las políticas de contabilización de las modificaciones expuestas anteriormente a los cambios adicionales.

Nota 5. Propiedades, planta y equipo, neto

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2021, las adiciones a la propiedad, planta y equipo ascendieron a ¢67.247 siendo las más relevantes las aplicadas a los proyectos:

- 1) Instalación de Servicios Residenciales (proyecto de instalación para suministrar nuevos servicios residenciales a través de todo el país) por ¢17.628.
- 2) RANGE II (proyecto que consiste en el diseño, construcción y mantenimiento de la Red de Acceso de Nueva Generación), por ¢12.330.
- 3) Borinquen (proyecto de energía geotérmica ubicado en la Cordillera de Guanacaste) por ¢9.071.
- 4) Mejoramiento Continuo de la Calidad (consiste en un Programa Global de obras múltiples que contempla la reconstrucción de líneas, adición de fases y construcción de nuevos alimentadores asociados a salidas de subestaciones y respaldos de las redes existentes) por ¢6.388.
- 5) Expansión y Renovación de Plataforma Tecnológica (desarrolla nuevos requerimientos de la Plataforma “Gestión comercial y Generación de Ingresos de Telecomunicaciones Servicios Móviles” conocida en inglés por Business Support Systems (Sistema de Soporte Comercial) o BSS) por ¢5.622.
- 6) Sustitución Última Milla (sustituye (migra) la red de cobre de los clientes existentes en las zonas implementadas inicialmente en los proyectos RANGE II para brindar servicios multiplay de alta tecnología con ultra banda ancha) por ¢3.880.
- 7) Desarrollo de Redes (permite mejorar las condiciones de seguridad y movilidad de los ciudadanos que se desplazan o se ubican en parques, puentes, calles de las diferentes comunidades a nivel nacional) por ¢3.639.
- 8) Mejoras en la Red (proyecto de ejecución permanente que permite asegurar mediante mejoras, el adecuado funcionamiento y acceso de todos los sistemas y redes del sistema de telecomunicaciones) por ¢2.477.
- 9) Instalación de Servicios Empresariales (incluye obras de nuevos servicios que se conectan a clientes empresariales con instalación de nueva infraestructura para brindar soluciones completas) por

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

¢2.405. Adicionalmente se vendieron activos con un valor en libros de ¢549 y activos con un valor en libros de ¢958 fueron dados de baja por deterioro.

Nota 6. Activos intangibles, neto

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2021, los movimientos en los activos intangibles corresponden a adiciones por ¢11.208 principalmente en licencias, sistemas y aplicaciones, y efectos por la amortización del periodo por un monto de ¢17.072.

Nota 7. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de 2021	Al 31 de diciembre 2020
A valor razonable con cambios en el ORI	¢ 308.957	253.982
A valor razonable con cambios en resultados	12.048	12.763
	¢ 321.005	266.745

Un monto de ¢319.636 (¢262.074 en el 2020) 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 2021		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<u>A valor razonable con cambios en el ORI</u>					
Gobierno					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	181.803	5,27% - 10,75%	2022 al 2026
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	49.300	4,54% - 5,88%	2026 al 2044
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	33.376	9,41% - 12,00%	2023 al 2030
Bonos	Instrumentos a tasa fija	UDES	13.774	5,07% - 7,34%	2026 al 2040
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	8.822	4,36% - 4,56%	2023 al 2031
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	7.872	5,84% - 10,24%	2023 al 2025
Privado Financiero					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	4.925	4,97% - 9,25%	2022 al 2024
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	1.847	8,71%	2023
Público no Financiero					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	2.505	10% - 11%	2027
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	2.400	5% - 8,62%	2023
Bonos	Instrumento de tasa variable	Colones	2.333	4,51% - 5,52%	2023 al 2027
			<u>308.957</u>		
<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>					
Privado Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	10.696	4,54% - 9,35%	-
Público Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	1.352	5,87% - 12,19%	-
			<u>12.048</u>		
			<u>321.005</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	31 de diciembre de 2020		
			Saldo	Tasa de rendimiento	Vencimiento
<u>A valor razonable con cambios en el ORI</u>					
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	¢ 7.468	5,84% al 8,42%	2022 al 2024
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	424	13,01%	2022
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	5.615	4,61% al 5,35%	2022 al 2024
Bonos	Instrumentos tasa variable	Dólares	197	2,50% - 4,75%	2024 al 2025
Público no Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	1.697	5,27% al 13,50%	2022 al 2028
Gobierno					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	118.979	7,91% al 10,25%	2022 al 2031
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	31.018	1,54% al 6,73%	2022 al 2029
Bonos	Instrumentos tasa fija	UDES	13.164	1,46% al 3,70%	2022 al 2026
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	58.729	3,17% al 5,94%	2022 al 2044
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	7.718	6,96% al 9,60%	2022 al 2023
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	1.802	12,17%	2023
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	1.495	4,78% al 5,65%	2022 al 2033
Privado no Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	719	8,62% al 8,85%	2023
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	3.145	14,07% al 14,65%	2022 al 2027
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	1.812	4,93%	2023
			<u>253.982</u>		
<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>					
Público Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	5.230	7,09% al 19,26%	-
Privado Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	7.533	7,38% al 11,62%	-
			<u>12.763</u>		
		¢	<u>266.745</u>		

Nota 8. Inventarios

Al 30 de setiembre de 2021, los inventarios incluyen reducciones relacionadas a su valor neto de realización por la suma de ¢31.351 (¢32.249 al 31 de diciembre del 2020) presentándose usos en el valor de esa estimación por un monto total de ¢902 durante el periodo de nueve meses terminado a esa fecha. Durante ese mismo periodo no se dieron rebajas de valor adicionales al monto de los inventarios.

(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:

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Costo amortizado	¢ 86.072	85.242
A valor razonable con cambios en el ORI	74.080	102.968
A valor razonable con cambios en resultados	<u>27.066</u>	<u>24.206</u>
	<u>¢ 187.218</u>	<u>212.416</u>

Las inversiones en instrumentos financieros al costo amortizado incluyen un monto de ¢18.854 (¢12.248 en el 2020) 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 con un valor en libros al 30 de setiembre de 2021 de ¢52.406 (¢44.735 en el 2020). Asimismo, un monto de ¢54.235 (¢50.179 en el 2020) de las inversiones en instrumentos financieros están destinadas para la operación específica del Fondo de Garantías y Ahorro.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros es como sigue:

Emisor	Tipo de Instrumento financiero	Moneda	Al 30 de setiembre de 2021		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
Costo amortizado					
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	54.269	1,88% - 2,94%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	15.336	1,75% - 3,40%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	5.369	2,32% - 4,77%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	3.461	1,46% - 2,81%	2021
Bonos	Fondo de inversión	Colones	119	1,00%	2021
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	4.037	3% - 3,25%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	2.203	2,00%	2021
Gobierno					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	1.278	1,97% - 2,43%	2021
			<u>86.072</u>		
A valor razonable con cambios en el ORI					
Gobierno					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	55.448	6,48% - 13,46%	2021
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	1.306	6,34% - 7,37%	2021
Público Financiero					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	5.908	2,20% - 9,08%	2021
Bonos	Instrumento de tasa variable	Colones	3.203	5,16% - 5,69%	2021
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	2.143	11,12%	2021
Privado Financiero					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	4.449	5,53% - 9,08%	2021
Bonos	Instrumento de tasa variable	Colones	998	4,73%	2021
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	625	6,98%	2021
			<u>74.080</u>		
A valor razonable con cambios en resultados					
Público Financiero					
Bonos	Fondo de inversión	Colones	26.928	0,30% - 0,63%	2021
Bonos	Fondo de inversión	Dólares	138	4,29% - 4,57%	2021
			<u>27.066</u>		
			<u>187.218</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 2020		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
Costo amortizado					
Gobierno					
Título de propiedad	Instrumentos a tasa variable	Dólares	22.062	4,16% - 5,87%	2021
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	24.606	2,50% - 3,27%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	10.500	1,30% al 8,25%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	6.138	1,35% - 4,75%	2021
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	11.069	2,85% - 3,80%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	4.862	3,15% - 3,25%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	104	0,75% - 2,05%	2021
Privado no Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	5.901	0%	2021
			<u>85.242</u>		
Al valor razonable con cambios en el ORI					
Gobierno					
Título de propiedad	Instrumentos a tasa fija	Dólares	52.763	5,52% - 14,35%	2021
Título de propiedad	Instrumentos a tasa fija	Colones	10.002	2,54%	2021
Bonos de estabilización monetaria	Instrumentos a tasa fija	Colones	6.150	8,63%	2021
Título de propiedad	Instrumentos a tasa variable	Colones	955	6,82%	2021
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	17.052	5,38% - 6,50%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	6.112	2,61% - 9,15%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	3.105	5,88%	2021
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	5.269	5,25% - 5,32%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	950	4,77% - 6,08%	2021
Certificados de inversión	Instrumentos a tasa fija	Dólares	611	10,38%	2021
			<u>102.968</u>		
Al valor razonable con cambios en resultados					
Publico financiero Ley Especial					
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	23.423	0,32% - 0,89%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	783	7,18% - 7,93%	2021
			<u>24.206</u>		
			<u>212.416</u>		

Nota 10. Deuda financiera

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

	Pasivos			
	Bonos por pagar	Préstamos por pagar	Obligaciones por arrendamientos	Total
Saldos al 01 de enero de 2021	¢ 1 100 880	1 567 211	414 344	3 082 435
Nuevos préstamos	67 436	89 131	3 745	160 312
Amortización	(45 307)	(90 660)	(31 527)	(167 494)
Efecto de cambios en tipos de cambio	18 301	316	7 715	26 332
Saldos al 30 de setiembre de 2021	¢ <u>1 141 309</u>	<u>1 565 998</u>	<u>394 278</u>	<u>3 101 585</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 5,05% y el 6,93%; y fija entre el 7,56% y el 8,63%	2021-2033
	US\$	Variable del 10,71%; y fija entre el 6,38% y el 7,65%	2021-2043
Préstamos por pagar	¢	Variable entre el 5,80% y el 9,70%; y fija entre el 1,91% y el 7,56%	2021-2045
	US\$	Variable entre el 1,24% y el 8,00%; y fija entre el 0,70% y el 6,40%	2021-2044
	JPY	Fija entre el 0,60% y el 2,20%	2026-2057
Obligaciones por arrendamientos	¢	Variable entre el 14,53% y el 15,19%	2021-2023
	US\$	Variable entre el 4,9% y el 23,14% y fija del 9,93%	2021-2033

Al 30 de junio de 2021, ICE no cumplía con uno de los pactos de la Cláusula 4.06 en referencia a los acuerdos de préstamo BID 2747/OC-CR y 3589/OC-CR, entre ICE y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), de fecha 31 de octubre de 2012, que requiere que ICE mantenga una relación interna de generación de efectivo a servicios de deuda superior a 1.5:1. El 29 de junio de 2021, ICE recibió una exención de BID en relación con dicho incumplimiento, por un período de 12 meses a partir del 30 de junio de 2021.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 11. Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de			Al 31 de diciembre de		
	2021			2020		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Prestaciones legales (1)	¢ 78 077	9 267	87 344	73 164	13 130	86 294
Fondo de Garantía y Ahorro del ICE:						
Aporte Institucional (2)	377 111	53 947	431 058	363 493	39 219	402 712
Obligaciones patronales del ICE:						
Vacaciones	-	25 228	25 228	-	22 575	22 575
Salario Escolar (3)	-	15 372	15 372	-	20 626	20 626
Aguinaldo (4)	-	17 996	17 996	-	1 717	1 717
Tercer y quinta bisemana	-	2	2	-	606	606
Riesgos profesionales	-	182	182	-	213	213
	¢ 455 188	121 995	577 183	436 657	98 086	534 743

Al 30 de setiembre de 2021, las principales transacciones en la cuenta de beneficios a los empleados se describen a continuación:

- (1) Incremento neto de ¢1.050 en prestaciones derivadas de incrementos en el devengo de este pasivo durante el período de ¢14.188 (de los cuales un monto de ¢ 13.035 corresponden a la nómina de empleados permanentes), neto de una disminución en el devengo por un monto de ¢13.135, que incluye ¢7.950 por pagos correspondientes a la movilidad laboral voluntaria.
- (2) Incremento por el aporte del ICE al Fondo de Garantía y Ahorro por el monto de ¢28.346.
- (3) Disminución neta de ¢5.254 correspondiente a ¢22.077 y ¢16.823 por el pago del salario escolar y aumentos en el devengo de dicho beneficio, respectivamente.
- (4) Registro del devengo del aguinaldo en diciembre por la suma de ¢16.707, neto de una disminución por pagos por ¢428.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 12. Provisiones**Litigios**

Al 30 de setiembre de 2021 se reconoce una provisión por ¢633, correspondiente a un juicio que involucra a la subsidiaria RACSA y a la Municipalidad de San José. Esta última busca la recaudación de un impuesto a las patentes de años anteriores.

Nota 13. Ingresos de actividades ordinarias*a) Flujos de ingresos*

El Grupo ICE genera ingresos principalmente por las ventas de energía eléctrica, y por servicios de telecomunicaciones. Otras fuentes de ingresos incluyen servicios menores de construcción e ingeniería, principalmente.

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	
	2021	2020
Servicios de Electricidad	¢ 554.370	609.642
Servicios de Telecomunicaciones	424.828	431.618
	<u>979.198</u>	<u>1.041.260</u>
Otros ingresos:		
Servicios de construcción	5.296	5.267
Servicios de ingeniería	4.470	4.409
Ventas de residuos	1.706	520
Servicios de operación y mantenimiento de infraestructura	1.489	1.279
	<u>12.961</u>	<u>11.475</u>
	<u>¢ 992.159</u>	<u>1.052.735</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. La tabla también incluye una conciliación entre los ingresos de actividades ordinarias desagregadas y los segmentos sobre los que debe informarse del Grupo (véase nota 17).

	<u>Segmento de Electricidad</u>		<u>Segmento de Telecomunicaciones</u>		<u>Total</u>	
	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de setiembre					
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Mercados geográficos						
Nacional	¢ 530.898	599.261	423.068	430.905	953.967	1.030.166
Externo	23.472	10.381	1.760	713	25.231	11.094
	¢ <u>554.370</u>	<u>609.642</u>	<u>424.828</u>	<u>431.618</u>	<u>979.198</u>	<u>1.041.260</u>
Productos/líneas de servicios:						
Energía eléctrica	¢ 481.173	534.432	-	-	481.173	534.432
Peajes por transmisión	49.588	47.826	-	-	49.588	47.826
Alumbrado	13.994	16.709	-	-	13.994	16.709
Servicios de gestión y otros	9.615	10.675	-	-	9.615	10.675
Telecomunicaciones	-	-	424.828	431.618	424.828	431.618
	¢ <u>554.370</u>	<u>609.642</u>	<u>424.828</u>	<u>431.618</u>	<u>979.198</u>	<u>1.041.260</u>
Oportunidad del reconocimiento del ingreso:						
Servicios transferidos a lo largo del tiempo	¢ 554.370	609.642	369.178	385.125	923.548	994.767
Productos transferidos en un momento determinado	-	-	55.650	46.493	55.650	46.493
	<u>554.370</u>	<u>609.642</u>	<u>424.828</u>	<u>431.618</u>	<u>979.198</u>	<u>1.041.259</u>
Otros ingresos	12.961	11.475	-	-	12.961	11.475
	¢ <u>567.331</u>	<u>621.117</u>	<u>424.828</u>	<u>431.618</u>	<u>992.159</u>	<u>1.052.735</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 del contrato relacionados con los contratos con clientes:

		Al 30 de setiembre de <u>2021</u>	Al 31 de diciembre de <u>2020</u>
Cuentas por cobrar comerciales .	¢	181.837	175.829
Pasivos de los contratos.		(78.072)	(75.403)

Un monto de ¢5.226 incluido en los pasivos contractuales al 31 de diciembre de 2020 ha sido reconocido como ingreso de actividades ordinarias al 30 de setiembre de 2021 (¢5.051 incluidos en el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2020).

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 (o no se han satisfecho del todo) en la fecha del informe para el Negocio de Telecomunicaciones:

En millones de colones		Año 2021	Año 2022	Año 2023
Servicio de telecomunicaciones móviles	¢	19.035	44.798	9.805

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:

(1) Prepago móvil:

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

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

y se reconocen en el estado separado de ingresos y gastos conforme los clientes finales hacen uso de los servicios.

(2) Servicios postpago:

Corresponde a los ingresos recibidos asociados a servicios fijos y móviles. Los ingresos recibidos por concepto de servicios postpago se reconocen en el estado consolidado de situación financiera en el momento en que el ICE recibe el dinero de los clientes y mayoristas, y se reconocen en el estado consolidado de ingresos y gastos conforme los clientes finales hacen uso de los servicios.

(3) Depósitos en garantía

Los depósitos en garantía corresponden en el caso del Negocio de Electricidad a cobros efectuados a clientes, equivalentes a un mes de facturación de energía y potencia, como medio para garantizar el pago del servicio de electricidad; y en el caso del Negocio de Telecomunicaciones, por depósitos solicitados a clientes como garantía de la prestación del servicio de telefonía celular, servicios fijos y roaming.

e) Estacionalidad de las operaciones

En el Negocio de Electricidad, la generación de energía eléctrica puede verse afectada 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 del mismo estará en función a la época del año (seca o lluviosa). Al contar con suficiente recurso hídrico en la época lluviosa, el 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 14. Administración del riesgo financieroa) 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 financieros y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

		30 de setiembre del 2021					Valor Razonable				
Nota		Valor en libros					Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
		Valor Razonable Instrumentos de Cobertura	VRCORI – Instrumentos de Patrimonio	Activos Financieros al Costo Amortizado	Activos Financieros en FVTPL	Otros Pasivos Financieros					
<u>Activos financieros</u>											
		¢	-	6 202	-	-	6 202	-	-	6 202	6 202
			-	-	235 508	-	235 508	-	-	-	-
	7 y 9		-	383 037	86 072	39 114	508 223	-	422 151	-	422 151
			-	-	181 837	-	181 837	-	-	-	-
			-	-	534 353	-	534 353	-	-	-	-
		¢	-	389 239	1 037 770	39 114	1 466 123	-	422 151	6 202	428 353
<u>Pasivos financieros</u>											
	10	¢	-	-	-	-	2 707 307	-	2 665 255	-	2 665 255
			-	-	-	-	265 510	-	-	-	-
			3 841	-	-	-	3 841	-	3 841	-	3 841
		¢	3 841	-	-	-	2 972 817	-	2 669 096	-	2 669 096

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

31 de diciembre del 2020

	Valor en libros					Valor Razonable				
	Valor Razonable Instrumentos de Cobertura	VRCORI – Instrumentos de Patrimonio	Activos Financieros al Costo Amortizado	Activos Financieros en FVTPL	Otros Pasivos Financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<i>Activos financieros</i>										
Inversiones en instrumentos de patrimonio	¢ -	6 202	-	-	-	6 202	-	-	6 202	6 202
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto		-	253 894	-	-	253 894	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	-	356 950	85 242	36 969	-	479 161	-	393 919	-	393 919
Cuentas por cobrar comerciales, neto	-	-	175 829	-	-	175 829	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	311 743	-	-	311 743	-	-	-	-
	¢ -	<u>363 152</u>	<u>826 708</u>	<u>36 969</u>	<u>-</u>	<u>1 226 829</u>	<u>-</u>	<u>393 919</u>	<u>6 202</u>	<u>400 121</u>
<i>Pasivos financieros</i>										
Deuda financiera	¢ -	-	-	-	2 668 091	2 668 091	-	2 609 874	-	2 609 874
Cuentas por pagar	-	-	-	-	282 772	282 772	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	2 491	-	-	-	-	2 491	-	2 491	-	2 491
	¢ <u>2 491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 950 863</u>	<u>2 953 354</u>	<u>-</u>	<u>2 612 365</u>	<u>-</u>	<u>2 612 365</u>

(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 del 2021, 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 bajo 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

Los valores razonables se han 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.

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 financiera al 30 de setiembre del 2021, se usó una tasa de descuento entre el 2,91% al 7,91% en colones y entre 0,16% y el 21,60% en US dólares, que es la tasa disponible para el Grupo ICE.

i) Riesgo crédito

La estrategia del Grupo ICE es efectuar un seguimiento a los niveles de recuperación de las cuentas por cobrar comerciales, no comerciales y efectos por cobrar a través de procedimientos de cobro en diferentes etapas (mensajería de texto, proceso de recaudación en línea mediante contratos con recaudadores externos y entidades bancarias, o la recaudación interna mediante las cajas del Grupo ICE). El Grupo ICE además cuenta con empresas que se encargan de gestionar el cobro a los clientes como parte de sus esfuerzos para mitigar la morosidad.

El movimiento de la estimación por deterioro para cuentas por cobrar comerciales, no comerciales y efectos por cobrar durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2021, se detalla cómo sigue:

	Al 30 de setiembre 2021			
	Cuentas por cobrar comerciales	Cuentas por cobrar no comercial	Efectos por cobrar	Total
Saldo al 01 de enero de 2021	¢ 47 653	1 423	3 874	52 950
Pérdida por deterioro utilizada	(3 075)	(116)	(481)	(3 672)
Pérdida por deterioro reconocida	5 330	(475)	185	5 040
Saldo al 30 de setiembre de 2021	¢ <u>49 908</u>	<u>832</u>	<u>3 578</u>	<u>54 318</u>

El bajo incremento en la estimación por deterioro se atribuye al poco aumento que presentan las cuentas por cobrar comerciales, así como la disminución de los efectos y cuantas por cobrar no comerciales al corte del 30 de setiembre del 2021. La metodología para el cálculo de 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 de otros activos financieros

Durante el periodo de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2021, el Grupo ICE reconoció un cargo por deterioro de ¢2.689 relacionados con activos financieros valorados al costo amortizado. El deterioro se incluye en costos financieros en el estado de resultados.

iii) Administración de la reforma de la tasa de referencia y los riesgos asociados.

Visión general

La reforma fundamental de la tasa de interés de referencia más significativa está en proceso a nivel global, incluyendo el reemplazo de algunas tasas ofrecidas a nivel interbancario (las IBOR) con tasas alternativas, casi libres de riesgo (a lo que se denomina la reforma de IBOR). Existen incertidumbres acerca de los métodos de transición en el mercado en general.

El 5 de marzo de 2021, el Financial Conduct Authority (“FCA”) que supervisa al administrador de la USD LIBOR, anunció públicamente que las tasas LIBOR con plazo de 1 semana y de 2 meses dejarían de ser publicadas y perderían representatividad a partir del 31 de diciembre de 2021, fecha después de la cual las tasas LIBOR no estarán más disponibles. Lo mismo ocurrirá para los otros plazos de LIBOR a partir del 30 de junio de 2023.

El Grupo ICE tiene exposiciones a las IBOR, específicamente a la tasa LIBOR (London Interbank Offered Rate), en sus instrumentos financieros, que serán reemplazados o reformados, como parte de estas iniciativas a nivel de todo el mercado. Se tiene previsto, finalizar el proceso de modificación de los términos contractuales o la aplicación de las disposiciones de reserva adecuadas, en respuesta a la reforma del IBOR, en el mediano plazo.

A nivel institucional, se anticipa que la reforma de la IBOR, tendrá un efecto en su administración de riesgo y contabilidad de derivados. Los principales riesgos a los que está expuesto el ICE, como consecuencia de la reforma del IBOR, son operativos, por ejemplo, renegociar los contratos de préstamo, a través de la negociación bilateral con las contrapartes, implementar nuevas cláusulas de reserva con sus contrapartes derivadas, actualizar los términos contractuales y revisar los controles operativos relacionados con la reforma. El riesgo financiero se limita predominantemente al riesgo de tipo de interés.

Así mismo, se supervisa el progreso de la transición de los IBORs a las nuevas tasas de referencia, mediante la revisión de los montos totales de los contratos, que aún no han pasado a una tasa de referencia alternativa y los montos de dichos contratos que incluyen una cláusula de reserva apropiada. Se considera que un contrato aún no ha pasado a un tipo de referencia alternativo, cuando los intereses del contrato se indexan a un tipo de referencia que todavía está sujeto a la reforma del IBOR, incluso, si incluye una cláusula de reserva que, se refiere al cese del IBOR existente (denominado “contrato no reformado”).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

La Gerencia de Finanzas monitorea y administra el proceso de transición del Grupo ICE a las tasas alternativas. Se evalúa la medida a la que los contratos hacen referencias a flujos de efectivo LIBOR, si esos contratos necesitaran ser modificados como consecuencia de la reforma LIBOR y cómo administrar la comunicación acerca de la reforma de LIBOR con las contrapartes.

La NIIF 7, requiere que las empresas divulguen información cuantitativa, sobre los instrumentos financieros, que aún no han hecho la transición a una tasa de referencia alternativa, a la fecha de presentación de los informes, mostrando por separado los activos financieros no derivados, los pasivos financieros no derivados y los derivados. La norma no es específica, sobre qué información cuantitativa deba divulgarse.

La siguiente tabla muestra los montos totales del Grupo ICE no reformados y aquellos con un lenguaje de reserva adecuado al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Los importes de los activos y pasivos financieros, se muestran en sus valores contables en libros, dolarizados, considerando el tipo de cambio de la fecha del reporte y los derivados se muestran en sus importes teóricos.

En millones de dólares	USD LIBOR	
	Cantidad total de contratos no reformados	Cantidad con una cláusula de reserva apropiada
30 setiembre 2021		
Activos financieros		
Títulos de deuda corporativa	-	-
Pasivos financieros		
Préstamos bancarios	457	457
Derivados		
Cambios de tipos de interés	29	29
31 de diciembre 2020		
Activos financieros		
Títulos de deuda corporativa	-	-
Pasivos financieros		
Préstamos bancarios	724	724
Derivados		
Cambios de tipos de interés	43	43

(Continúa)

Nota 15. Contingencias

Al 30 de setiembre de 2021, Grupo ICE es imputado en varios juicios estimados por un importe de ¢288.598 (¢71.071 al 31 de diciembre de 2020).

El monto total provisionado para dichos juicios al 30 de setiembre de 2021 es de ¢4.028 (¢ 3.536 al 31 de diciembre de 2020).

El Grupo ICE reconoció una provisión de ¢633 correspondiente al reclamo entre RACSA y la Municipalidad de San José, por la cual esta última busca cobrar el impuesto de patente correspondiente a años anteriores.

Para los pasivos contingentes, el cambio más sustancial con respecto al estado revelado en los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2020, se refiere a la reclamación presentada por P.H. Chucás S.A., por lo que se realizó una estimación del monto de la demanda. A continuación, se proporciona una descripción del reclamo:

La Planta Hidroeléctrica Chucás, es un proyecto hidroeléctrico ubicado entre los cantones de Mora y Atenas, en las provincias de San José y Alajuela, respectivamente. Su construcción comenzó en 2011, y el inicio de operaciones estaba programado para septiembre de 2014; sin embargo, debido a retrasos en el proceso de construcción, la planta hidroeléctrica estuvo lista para comenzar a operar hasta noviembre de 2016. Como consecuencia de esta demora, y de conformidad con el contrato de compraventa de energía suscrito con esa entidad el 3 de febrero de 2011, el Grupo ICE procedió al trámite de una multa por un monto de US\$9,4 millones (¢5.092).

Posteriormente, P.H. Chucás, S.A. inició un proceso de arbitraje ante el Centro Internacional de Conciliación y Arbitraje (CICA), entidad afiliada a la Cámara de Comercio Costarricense-Americana (AmCham), reclamando el reconocimiento de los costos excedentes incurridos en la construcción de la central hidroeléctrica y declarando que el Grupo ICE no tenía derecho a una multa ya que el retraso fue causado por eventos de fuerza mayor. Los supuestos costos excesivos ascienden a US\$173 millones (el costo presupuestado para la construcción fue de US\$107 millones, pero el costo final reportado al tribunal de arbitraje fue de US\$280 millones). P.H. Chucás, S.A. considera que estos sobre costes fueron el resultado de factores imprevisibles como factores geológicos y otros. En noviembre de 2017, CICA emitió un laudo arbitral a favor de P.H. Chucás, S.A., determinando que el Grupo ICE debía pagar el monto de los supuestos costos excedentes, honorarios profesionales, entre otros. Además, el laudo arbitral indicaba que el Grupo ICE no tenía derecho a ejercer la cláusula de sanción (cobrando la multa antes mencionada). El principal argumento del tribunal arbitral fue la obligación de pagar el costo real o el valor real de la planta, para mantener el equilibrio económico del acuerdo y evitar el supuesto enriquecimiento injusto por parte del Grupo ICE. El laudo arbitral requirió que el Grupo ICE pagara US\$112,7 millones y ¢6.328.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El 15 de diciembre de 2017, el Grupo ICE presentó ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, un recurso de nulidad al Laudo Arbitral mencionado, argumentando la existencia de sendos vicios que generan la nulidad del mismo, tales como, conflicto de intereses de los árbitros, violación al debido proceso, violación al principio de imparcialidad, violación de las reglas del procedimiento arbitral por denegatoria a derechos de audiencia sobre pruebas y trato desigual, falta de uniformidad de la jurisprudencia, violación a normas de orden público, entre otras. Según la Ley de Resolución Alternativa de Conflictos, la interposición de ese recurso de nulidad no suspende la ejecución del Laudo, por lo que el contratista podría invocar la ejecución del mismo, sin embargo, para esos efectos, ésta empresa tendría que interponer un proceso judicial de “ejecución de sentencia” contra el Grupo ICE, en el que necesariamente sería parte la ARESEP como regulador del Negocio de Electricidad y responsable de fijar tarifas.

El 27 de junio de 2019, la Primera Sala de la Corte Suprema de Justicia estimó el recurso de nulidad interpuesto por el Grupo ICE y anuló el laudo arbitral, por lo que la obligación de pago desaparece.

El 31 de julio de 2020, el Grupo ICE recibió una notificación de CICA, afiliada a AmCham, comunicando un nuevo requerimiento de arbitraje por parte de P.H. Chucás, S.A.

El 19 de mayo de 2021, P. H. Chucás, S.A. solicitó formalmente el arbitraje. El Grupo ICE inicialmente tuvo 20 días naturales para presentar su respuesta a la demanda. Sin embargo, el plazo original se extendió hasta el 23 de junio debido a la complejidad y el tamaño de la denuncia, así como a la gran cantidad de pruebas que se reunirán en la defensa del Grupo ICE, incluida documentación, opiniones de expertos, testimonios y traducciones oficiales.

El 23 de junio de 2021, ICE presentó la respuesta a la demanda, así como una objeción preliminar de falta de jurisdicción. Debido a esto y a la posibilidad de acercarse a la Sala Primera para decidir si el proceso debe continuar a través de arbitraje o comenzar en un lugar judicial, no es posible determinar una fecha aproximada para el final del caso.

Desde que P.H. Chucás, S.A. presentó la demanda formal contra el Grupo ICE en mayo de 2021, el ICE pudo estimar y revelar el monto de ese litigio por un total de US\$362 millones (equivalente a ₡224.428), generando así la principal variación en el monto estimado de litigio de diciembre de 2020 a setiembre de 2021. Antes de esta fecha solo había una solicitud de arbitraje que estaba siendo impugnada por Grupo ICE tanto a través del arbitraje como de los lugares judiciales.

A juicio de la dirección y asesoría jurídica del Grupo ICE, con base en la excepción preliminar de falta de jurisdicción, a ser vista y resuelta por la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, es probable que este caso sea visto en la instancia judicial y no en arbitraje. Esto garantizaría a Grupo ICE que los procedimientos se resolverían por ley y no por equidad, con una fuerte posibilidad de que el fallo legal sea a favor de Grupo ICE; en consecuencia, no se considera necesario registrar una provisión.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 16. 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 2021	Al 31 de diciembre de 2020	Al 30 de setiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Entidades de Gobierno	¢	51.422	46.866	9.668	10.201
Instituciones autónomas		2.740	5.207	-	-
Otras entidades relacionadas		2.740	2.887	-	-
Empresa Propietaria de la Red, S.A.		2.824	2.022	-	-
	¢	<u>59.726</u>	<u>56.982</u>	<u>9.668</u>	<u>10.201</u>

Al 30 de setiembre de 2021, se mantenían bonos por pagar por un monto de ¢527.102 (¢499.015 en el 2020) y préstamos por pagar por un monto de ¢649.755 (¢631.229 en el 2020) con entidades financieras estatales.

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

	Nota	Al 30 de setiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Equivalentes de efectivo	- ¢	5.195	12.449
Inversiones en instrumentos financieros	7 y 9 ¢	469.613	420.951
		<u>474.808</u>	<u>433.400</u>

Al 30 de setiembre de 2021, los intereses por cobrar a entidades financieras estatales sobre los títulos valores asciende a la suma de ¢1.360 (¢594 en el 2020).

Al 30 de setiembre de 2021, se mantienen inversiones en participaciones en entidades autónomas y no gubernamentales por un total de ¢7.373 (¢7.305 en el 2020).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación de los directores y otros miembros clave de la gerencia durante los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2021 y 2020, fue la siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de setiembre de	
	2021	2020
Beneficios a corto plazo	3.865	3.869
Beneficios post-empleo	168	164
Otros beneficios a largo plazo	176	231
Beneficios por terminación	30	18
	<u>4.240</u>	<u>4.282</u>

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 17. 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

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

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

(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 los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de					
	Segmento Electricidad		Segmento Telecomunicaciones		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ingresos externos	¢ 554.370	609.642	424.828	431.618	979.198	1.041.260
Ingresos entre segmentos	5.488	6.773	2.248	2.099	7.736	8.872
	¢ 559.858	616.415	427.076	433.717	986.934	1.050.132
Déficit (excedente), neto	¢ (28.715)	(76.289)	8.625	(8.602)	(20.090)	(84.891)

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

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

(d) Activos y pasivos por segmentos

	Segmento Electricidad		Segmento Telecomunicaciones		Total	
	Al 30 de setiembre 2021	Al 31 de diciembre 2020	Al 30 de setiembre 2021	Al 31 de diciembre 2020	Al 30 de setiembre 2021	Al 31 de diciembre 2020
Resultados por segmento						
Activos	¢ 5.471.526	5.439.076	1.442.821	1.404.455	6.914.347	6.843.531
Pasivos	¢ 3.498.559	3.423.852	707.215	709.886	4.205.774	4.133.738

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.

(Continúa)

Nota 18. Emergencia por pandemia mundial COVID-19

La situación provocada por la pandemia (COVID-19) que se está viviendo a nivel mundial ha tenido un impacto importante en el Grupo ICE desde diferentes perspectivas. Por un lado, las operaciones normales de la institución debieron ajustarse a la situación existente, dadas las medidas que se han definido por parte del Gobierno y las autoridades de Salud.

A nivel de sus operaciones el ICE, cumpliendo con las medidas de reducción de personal in situ, ha puesto a disposición de los clientes todos los canales virtuales con el fin de que puedan acceder a sus servicios, adicionalmente se cuenta con muchos puntos de recaudación ubicados en todo el país, los cuales no se han visto afectados por las medidas.

Los procesos de facturación, recaudación, entrega y aseguramiento, se han adaptado para mantener continuidad de las operaciones de ambos sectores (telecomunicaciones y electricidad), asimismo para los servicios de soporte empresarial, incorporando la modalidad de teletrabajo, para los casos que lo permitan.

En cuanto a los clientes empresariales, se ha mantenido la atención de sus requerimientos a través de los medios virtuales, asegurando la calidad de su servicio.

Además, se cuenta con personal técnico disponible las 24 horas, 7 días de la semana, con el fin de asegurar la continuidad de los servicios que brinda la institución.

Las plantas de generación del ICE operan con normalidad, según el rol operativo y las necesidades del Sistema Eléctrico Nacional. Hay claridad que la electricidad es un servicio vital para el país, más aún en tiempo de crisis. El Negocio Generación ha extremado los esfuerzos para garantizar el normal funcionamiento de todos los procesos, en especial la operación y mantenimiento de las plantas y así reafirmar el compromiso en el suministro de energía eléctrica para los costarricenses y oportunidades del Mercado Regional.

Como parte del análisis realizado se han brindado algunas facilidades de pago a los clientes, tanto del negocio de electricidad como de telecomunicaciones, que han sido afectados por la pandemia. El impacto de estas medidas, así como la reducción en la demanda de los servicios de ambos negocios como consecuencia de la afectación sufrida por varios sectores productivos de nuestro país que han visto disminuir considerablemente sus actividades, ha requerido de un análisis minucioso y riguroso para determinar la disminución en los ingresos previstos y tomar las acciones necesarias para mantener el equilibrio financiero de la empresa.

Con los ajustes realizados se busca garantizar el cumplimiento de los Covenants y atender la programación de los pagos por deudas, según está previsto en el presupuesto del Grupo ICE para el 2021. Adicionalmente la institución cuenta con líneas de crédito autorizadas con diferentes entidades financieras que pueden ser utilizadas en caso de ser necesario.

Nota 19. Hechos subsecuentes

- a) Emisión de bonos en el mercado internacional.

El Grupo ICE colocó el 30 de setiembre del 2021, una emisión de deuda a través de un bono vinculado con la sostenibilidad (COSICE 2021), por un monto total de \$300 millones, a un rendimiento de 6.875% el cual se desembolsó el 7 de octubre del 2021 y cuyo fin será para el pago de los vencimientos bullet COSICE 2021.

- b) Crédito suscrito entre el Grupo ICE y el Banco de Costa Rica.

El 27 de octubre del 2021, el Grupo ICE firma un pagaré por ¢81 000 millones, con un plazo de 10 años y una tasa preferente, cuyo fin será para el pago de los vencimientos bullet COSICE 2021.

- c) Emisión de bonos verdes en el mercado nacional.

El 4 de noviembre del 2021, el Grupo ICE realizó una subasta para la colocación del primer bono verde emitido por una empresa en Costa Rica, la cual se realizó a través de la serie G3V por un monto de ¢14.443 millones, cuyo objetivo integral es consolidar la estabilidad económica del ICE.

- d) Cancelación de emisión de bonos internacionales 2011.

El 10 de noviembre 2021, el Grupo ICE, a través del Bank of New York Mellon, canceló \$483 millones, del bono denominado COSICE 2021, un bono internacional emitido en el 2011.