



**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
Instituto Costarricense de Electricidad  
y Subsidiarias



**Grupo ICE**  
ICE  
CNFL  
RACSA  
CRICSA  
Cable Visión

**Marzo 2017**  
División de Finanzas  
Corporativas



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

Balance de Situación Intermedio Consolidado  
(En millones de colones)

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u> (Sin auditoria)	<u>2016</u> (Auditado)
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo:</b>			
Activos en operación, neto	4	4.297.564	4.290.768
Obras en construcción	5	318.677	342.336
Material en tránsito para inversión	5	51.707	50.974
Inventarios inversión	5	105.702	118.648
<b>Total inmuebles, maquinaria y equipo, neto</b>		<b>4.773.650</b>	<b>4.802.726</b>
<b>Activo a largo plazo :</b>			
Inversiones a largo plazo	6	158.623	113.688
Efectos por cobrar	10	8.270	8.242
<b>Total activo a largo plazo</b>		<b>166.893</b>	<b>121.930</b>
<b>Activo circulante:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	188.527	174.224
Inversiones transitorias, neto	8	97.996	112.639
Fondos de uso restringido	9	29.073	28.518
Cuentas por cobrar, neto	11	129.890	125.773
Efectos por cobrar	10	6.633	6.598
Inventarios - operación, neto	12	65.022	63.683
Gastos prepagados	13	61.621	73.025
<b>Total activo circulante</b>		<b>578.762</b>	<b>584.460</b>
<b>Otros activos:</b>			
Contratos por servicios	14	1.653	1.215
Diseño y planeamiento de la ejecución	15	93.665	92.952
Centros de servicios técnicos		3.733	66
Activos intangibles, neto	17	51.977	52.560
Garantías recibidas en valores		6.384	6.042
Valoración de instrumentos financieros		81	-
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	18	210.525	208.826
Transferencia al fondo de garantías y ahorro		1.615	2.493
Inventarios en operación		33.317	32.719
<b>Total otros activos</b>		<b>402.950</b>	<b>396.873</b>
<b>Total activo</b>	¢	<b>5.922.255</b>	<b>5.905.989</b>

\* Véase nota 27.

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

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

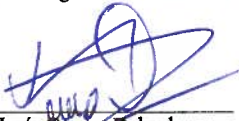
Balance de Situación Intermedio Consolidado  
(En millones de colones)

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u> (Sin auditoría)	<u>2016</u> (Auditado)
<b>Pasivo a largo plazo:</b>			
Títulos valores por pagar	19	1.132.748	1.123.489
Efectos por pagar	20	880.448	869.919
Obligaciones contra empréstitos		587	157
Obligaciones por arrendamientos financieros	21	497.972	494.750
Depósitos recibidos en garantía		59.466	58.681
Cuentas por pagar	22	9.260	9.241
Ingresos recibidos por adelantado	23	7.211	6.071
Provisión para prestaciones legales	25	107.067	106.829
Provisiones legales	26	177	232
<b>Total pasivo a largo plazo</b>		<b>2.694.936</b>	<b>2.669.369</b>
<b>Pasivo a corto plazo:</b>			
Títulos valores por pagar	19	25.076	25.000
Efectos por pagar	20	93.696	91.351
Obligaciones por arrendamientos financieros	21	14.688	14.618
Cuentas por pagar	22	147.349	131.904
Gastos financieros acumulados por pagar		35.849	22.788
Ingresos recibidos por adelantado	23	19.605	16.198
Depósitos de particulares		7.279	7.503
Provisión para prestaciones legales	25	25.679	26.650
Provisiones legales	26	2.497	2.476
Gastos acumulados obligaciones patronales	24	46.005	55.367
<b>Total pasivo a corto plazo</b>		<b>417.723</b>	<b>393.855</b>
<b>Otros pasivos:</b>			
Valoración de instrumentos financieros		3.857	6.324
Cuentas por pagar		2.035	2.016
Fondo garantía y ahorro (fondo restringido)	18	210.525	208.826
<b>Total otros pasivos</b>		<b>216.417</b>	<b>217.166</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>3.329.076</b>	<b>3.280.390</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital aportado		211	156
Reserva de desarrollo		2.515.872	2.514.192
Ganancias y pérdidas actuariales		(22.187)	(22.187)
Resultado de la valoración de instrumentos financieros		(11.300)	(7.412)
Reserva legal		12.633	11.979
Reserva para desarrollo de proyectos		71	71
Utilidades restringidas por capitalización de acciones en subsidiaria		62.380	62.380
Utilidades retenidas		66.482	64.037
Interés minoritario		2.413	2.383
Déficit neto		(33.396)	-
<b>Patrimonio neto e interés minoritario</b>		<b>2.593.179</b>	<b>2.625.599</b>
<b>Total pasivo más patrimonio</b>		<b>5.922.255</b>	<b>5.905.989</b>
<b>Cuentas de orden</b>	28	<b>239.570</b>	<b>204.830</b>

\* Véase nota 27.

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

  
Jesús Orozco Delgado  
Jefe División Corporativa Finanzas

  
Lizbeth Hernández Castillo  
Coordinadora Proceso Contabilidad

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

Estado Intermedio Consolidado de Ingresos y Gastos  
(En millones de colones)

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2017 y de 2016

	<u>Notas</u>	<u>2017</u> (Sin auditoría)	<u>2016</u> (Sin auditoría)
<b>Ingresos de operación:</b>			
Servicios electricidad	29	183.316	199.856
Servicios telecomunicaciones	29	143.628	138.367
Servicios complementarios	29	344	73
Servicios institucionales	29	47	4
<b>Total ingresos de operación</b>		<b>327.335</b>	<b>338.300</b>
<b>Costos de operación:</b>			
Operación y mantenimiento	30	52.414	55.303
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento	31	21.098	22.288
Depreciación de activos en operación		67.627	68.530
Compras y servicios complementarios	32	60.402	64.385
Gestión productiva		16.809	17.481
Centro de servicio técnico		10.836	10.559
<b>Total costos de operación</b>		<b>229.186</b>	<b>238.546</b>
<b>Excedente bruto</b>		<b>98.149</b>	<b>99.754</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Administrativos	33	25.854	25.848
Comercialización	34	52.617	52.035
Estudios de pre-inversión	36	744	803
Estudios preliminares	35	4.446	5.043
Complementarios	36	1.250	487
<b>Total gastos de operación</b>		<b>84.911</b>	<b>84.216</b>
<b>Excedente de operación</b>		<b>13.238</b>	<b>15.538</b>
<b>Otros productos:</b>			
Ingresos financieros		6.677	7.067
Fluctuaciones cambiarias		2.874	813
Otros ingresos		11.485	5.559
<b>Total otros productos</b>	38	<b>21.036</b>	<b>13.439</b>
<b>Otros gastos:</b>			
Intereses		42.292	27.830
Comisiones		(2.548)	1.085
Fluctuaciones cambiarias		24.392	5.840
Otros gastos		2.918	1.168
<b>Total otros gastos</b>	38	<b>67.054</b>	<b>35.923</b>
<b>Excedente (déficit) antes de impuesto sobre la renta e interés minoritario</b>		<b>(32.780)</b>	<b>(6.946)</b>
<b>Impuestos e interés minoritario:</b>			
Impuesto sobre la renta		(622)	(174)
Interés minoritario 1,4%		6	180
<b>Excedente (déficit) neto</b>		<b>¢ (33.396)</b>	<b>(6.940)</b>

\* Véase nota 27.

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

  
Jesús Orozco Delgado  
Jefe División Corporativa Finanzas

  
Lizbeth Hernández Castillo  
Coordinadora Proceso Contabilidad

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

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Capital aportado	Resultado de la valoración de instrumentos financieros	Reserva de desarrollo	Reserva legal	Reserva para desarrollo de proyectos	Utilidades restringidas por capitalizaciones de acciones en subsidiarias	Utilidades retenidas	Interés minoritario	Ganancias y pérdidas actuariales	Déficit neto	Total patrimonio e interés minoritario
Saldo al 31 de diciembre de 2016, previamente informado	156	(7,412)	2,514,192	11,979	71	62,380	64,037	2,383	(22,187)	-	2,625,599
Capital aportado	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55
Efecto de variación de eliminaciones por transacciones recíprocas	-	-	1,680	-	-	-	263	-	-	-	1,943
Ajuste a periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	568	-	-	-	568
Traslado superavit revaluación a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	2,298	-	-	-	2,298
Asignación a la reserva legal	-	-	-	654	-	-	(654)	-	-	-	-
Déficit neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,396)	(33,396)
<b>Resultado de la valoración de instrumentos financieros:</b>											
Inversiones	-	(3,580)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,580)
Asignación de interés minoritario	-	(307)	-	-	-	-	-	-	-	-	(307)
Saldo al 31 de marzo de 2017	211	(11,300)	2,515,872	12,633	71	62,380	66,482	2,413	(22,187)	(33,396)	2,593,179

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



Jesus Orosco Delgado  
Jefe División Corporativa Finanzas



Luzbel Hernández Castillo  
Coordinadora Proceso Contabilidad

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

Estado consolidado de flujos de efectivo  
(En millones de colones)

Por el periodo terminado de tres meses al 31 de marzo de 2017  
(Con cifras correspondientes al 2016)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por:			
Actividades de operación:			
Déficit del año.	¢	(33.396)	(6.940)
Ajustes por:			
Depreciación		71.476	74.632
Provisiones legales		3.147	2.982
Aguinaldo		5.708	5.394
Salario escolar		4.572	4.244
Vacaciones no disfrutadas		4.633	3.487
Provisión pasivos contingentes		34	1.383
Estimación para incobrables		1.630	1.170
Estimación para valuación de existencias en almacenes		-	7
Gasto por retiro de activos		2.890	745
Absorción partidas amortizables e intangibles		3.325	3.867
Fluctuaciones cambiarias		21.815	4.693
Valoración de instrumentos financieros		<u>(6.435)</u>	<u>(922)</u>
		112.795	101.682
Cambios en:			
Efectos y cuentas por cobrar		(5.810)	3.054
Inventario en operación		(1.339)	9.195
Otros activos		12.514	12.367
Cuentas por pagar		15.483	2.559
Depósitos recibidos en garantía		785	(240)
Otros pasivos		<u>(7.404)</u>	<u>(24.691)</u>
Flujo neto generado por las actividades de operación		<u>93.628</u>	<u>96.986</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento en inversiones a largo plazo		(44.935)	(1.203)
Adiciones en inmuebles, maquinaria y equipo		(43.670)	(57.675)
Aumento en otros activos		(6.842)	(6.365)
Aumento (Disminución) en inversiones transitorias		<u>14.642</u>	<u>(24.371)</u>
Flujo neto usado por las actividades de inversión		<u>(80.805)</u>	<u>(89.614)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento en títulos valores por pagar		76	-
Amortización en títulos valores por pagar		(166)	(212)
Aumento en efectos por pagar		24.202	36.888
Amortización de efectos por pagar		(23.719)	(25.285)
Aumento de obligaciones contra empréstitos		428	-
Aumento en arrendamientos financieros		1.064	607
Amortización en arrendamientos financieros		<u>(405)</u>	<u>(182)</u>
Flujos netos generados por las actividades de financiamiento		<u>1.480</u>	<u>11.816</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		14.303	19.188
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>174.224</u>	<u>181.161</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7 ¢	<u>188.527</u>	<u>200.349</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros separados.

  
Jesús Orozco Delgado  
Jefe División Corporativa Finanzas

  
Lixbeth Hernández Castillo  
Coordinadora Proceso Contabilidad