



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Instituto Costarricense de Electricidad
y Subsidiarias (Sin Auditar)



Grupo ICE
ICE
CNFL RACSA
CRICSA Cable
Visión
Gestión Cobro

Setiembre 2018
División Finanzas



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

Estado Consolidado de Situación Financiera
(En millones de colones)

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u> (Sin auditoría)	<u>2017</u> (Auditado) Reexpresado (*)
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo - neto	8 ¢	5.114.999	5.013.533
Activos intangibles	9	79.626	92.078
Inversiones patrimoniales	10	30.816	30.686
Efectos y otras cuentas por cobrar	11	2.255	3.159
Inversiones en instrumentos financieros	12	126.363	110.412
Fondo Garantía y Ahorro	13	220.780	221.056
Activos por impuesto diferido		390	390
Total activos no corrientes	¢	<u>5.575.229</u>	<u>5.471.314</u>
Activos corrientes:			
Inventarios, neto	14	103.157	97.039
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	11	126.710	66.171
Inversiones transitorias, neto	15	60.163	54.130
Fondos de uso restringido	16	1.851	1.301
Cuentas por cobrar comerciales, neto	17	136.288	107.124
Gastos prepagados	18	34.306	46.485
Otros activos		631	2.290
Efectivo y equivalentes de efectivo	19	323.313	188.420
Total activos corrientes		<u>786.419</u>	<u>562.959</u>
Total activos	¢	<u>6.361.648</u>	<u>6.034.273</u>

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

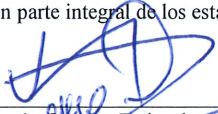
Estado Consolidado de Situación Financiera
(En millones de colones)

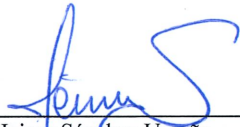
Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u> (Sin auditoría)	<u>2017</u> (Auditado) Reexpresado (*)
Patrimonio:			
Capital aportado	¢	211	211
Otras reservas		14.367	13.666
Utilidades restringidas por capitalización de acciones en subsidiaria		62.380	62.380
Ganancias (pérdidas) actuariales		8.937	8.811
Resultado de inversión en otras empresas		(116)	(148)
Valuación de instrumentos financieros no derivados y coberturas		(20.615)	(16.267)
Utilidades retenidas		314.587	203.232
Reserva de desarrollo		2.508.218	2.506.594
Déficit del periodo		(88.667)	-
Patrimonio atribuible al propietario del Instituto	¢	<u>2.799.302</u>	<u>2.778.479</u>
Participaciones no controladoras		5.763	4.314
Patrimonio, neto	¢	<u>2.805.065</u>	<u>2.782.793</u>
Pasivos:			
Pasivos no corrientes:			
Títulos valores por pagar	20 A	1.172.961	1.151.314
Efectos por pagar	20 B	869.932	883.161
Obligaciones por arrendamientos financieros	20 C	494.944	491.909
Beneficios a empleados	21	89.881	83.855
Cuentas por pagar	22	7.287	8.564
Ingresos recibidos por adelantado	23	6.699	7.008
Fondo Garantía y Ahorro		220.780	221.056
Pasivos por impuestos diferidos		94.645	1.528
Otras provisiones	24	730	609
Otros pasivos	25	53.886	52.610
Total pasivos no corrientes	¢	<u>3.011.745</u>	<u>2.901.614</u>
Pasivos corrientes:			
Títulos valores por pagar	20 A	18.851	-
Efectos por pagar	20 B	87.486	100.530
Obligaciones por arrendamientos financieros	20 C	18.778	16.703
Beneficios a empleados	21	13.086	24.772
Cuentas por pagar	22	274.513	107.775
Ingresos recibidos por adelantado	23	19.689	18.628
Obligaciones patronales acumuladas por pagar	26	68.578	42.919
Intereses acumulados por pagar		33.094	21.149
Otras provisiones	24	3.402	3.034
Otros pasivos	25	7.361	14.356
Total pasivos corrientes	¢	<u>544.838</u>	<u>349.865</u>
Total pasivos	¢	<u>3.556.583</u>	<u>3.251.480</u>
Total pasivos más patrimonio	¢	<u>6.361.648</u>	<u>6.034.273</u>
Cuentas de orden	27 ¢	<u>277.885</u>	<u>238.713</u>

(*) Véase nota 33.

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados


Jesús Orozco Delgado
División Finanzas


Jeimy Sánchez Umaña
Coordinadora Proceso Contabilidad

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

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

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2018 y 2017

	<u>Nota</u>	<u>2018</u> (Sin auditoría)	<u>2017</u> (Sin auditoría) Reexpresado (*)
Ingresos de operación:			
Servicios electricidad	¢	614.352	566.107
Servicios telecomunicaciones		429.748	439.168
Total ingresos de operación	28 ¢	<u>1.044.100</u>	<u>1.005.275</u>
Costos de operación:			
Operación y mantenimiento	29	382.760	360.636
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento	29	83.429	73.879
Compras y servicios complementarios	29	160.395	135.841
Gestión productiva		48.312	53.802
Centro de servicio técnico		(200)	10.051
Total costos de operación	¢	<u>674.696</u>	<u>634.209</u>
Excedente bruto	¢	<u>369.404</u>	<u>371.066</u>
Otros ingresos	30	25.498	26.721
Gastos de operación:			
Administrativos	29	101.839	84.208
Comercialización	29	163.543	167.720
Estudios de pre-inversión	29	1.163	2.647
Estudios preliminares	29	24.670	15.040
Complementarios	29	148	2.128
Otros gastos		27.366	11.933
Total gastos de operación	¢	<u>318.729</u>	<u>283.676</u>
Excedente de operación	¢	<u>76.173</u>	<u>114.111</u>
Ingresos y costos financieros:			
Ingresos por inversión	31	17.427	20.302
Costos financieros		(147.283)	(126.624)
Fluctuaciones cambiarias - netas		(35.168)	(55.143)
Ingresos por inversiones en otras empresas		551	371
Total ingresos y costos financiero	¢	<u>(164.473)</u>	<u>(161.094)</u>
(Déficit) Excedente, neto antes de impuesto sobre la renta	¢	<u>(88.300)</u>	<u>(46.983)</u>
Impuesto sobre la renta	¢	(525)	(1.089)
Participaciones no controladoras		158	151
(Déficit) Excedente, neto	¢	<u>(88.667)</u>	<u>(47.921)</u>

(*) Véase nota 33.

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados

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


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

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2018 y 2017


	<u>2018</u> (Sin auditoría)	<u>2017</u> (Sin auditoría)
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del periodo:		
Remediación de obligaciones por beneficios definidos	126	(21)
Efecto de eliminaciones por transacciones recíprocas	337	2 615
Subtotal	463	2.594
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:		
Ganancia (pérdida) neta de valor razonable en coberturas de flujo de efectivo	¢ (5.777)	(8.477)
Ganancia(pérdida) neta en activos financieros disponibles para la venta	1.429	(1.891)
Subtotal	(4.348)	(10.368)
Otros resultados integrales	(3.885)	(7.774)
Excedente neto	(88.667)	(47.921)
Resultado integral total del año	¢ (92.552)	(55.695)
Resultado del año atribuible a:		
Propietarios del Instituto	¢ (88.825)	(48.072)
Participaciones no controladoras	158	151
Total	¢ (88.667)	(47.921)
Resultados integrales total del año atribuible a:		
Propietarios del Instituto	¢ (92.552)	(55.695)
Total	¢ (92.552)	(55.695)

(*) Véase nota 33.

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados



Jesús Orozco Delgado
División Finanzas



Jeimy Sánchez Umaña
Coordinadora Proceso Contabilidad

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

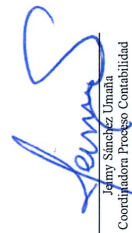
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
(En millones de colones)

Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2018
(Con cifras correspondientes al 2017)

	Capital aportado	Valuación de instrumentos financieros no derivados y coberturas	Otras reservas			Utilidades restringidas por capitalizaciones de acciones en subsidiarias	Utilidades retenidas	Ganancias (pérdidas) actuariales	Resultado de inversión en otras empresas	Déficit neto	Patrimonio atribuible al propietario del Instituto	Participaciones no controladoras	Patrimonio neto
			Reserva de desarrollo	Reserva legal	Reserva para desarrollo de proyectos								
Saldo al 1 de enero de 2017	156	(7.412)	2.541.155	11.979	71	62.380	219.182	(20.286)	(251)	-	2.806.974	4.386	2.811.560
Capital aportado	55	-	-	-	-	-	56	-	-	-	111	-	111
Asignación a la reserva legal	-	-	-	1.616	-	-	(1.616)	-	-	-	-	-	-
Resultado de inversión en otras empresas	-	-	-	-	-	-	-	-	103	-	103	-	103
Déficit neto antes del interés minoritario	-	-	(36.240)	-	-	-	(15.744)	-	-	-	(51.984)	-	(51.984)
Otros resultado integral del año:													
Reposición de pasivos (activos) por beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	917	29.097	-	-	30.014	-	30.014
Efecto de eliminaciones por transacciones recíprocas	-	-	1.679	-	-	-	165	-	-	-	1.844	-	1.844
Pérdida neta de valor razonable en coberturas de flujo de efectivo	-	(6.445)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.445)	-	(6.445)
Activos financieros disponibles para la venta - cambio neto en el valor razonable	-	(2.410)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.410)	-	(2.410)
Asignación de interés minoritario	-	-	-	-	-	-	272	-	-	-	272	-	272
Saldo al 31 de diciembre de 2017	211	(16.267)	2.508.594	13.595	71	62.380	203.232	8.811	(148)	-	2.778.479	4.314	2.782.793
Efecto de variación por ajuste de homologación	-	-	-	-	-	-	114.790	-	-	-	114.790	-	114.790
Efecto de variación de eliminaciones por transacciones recíprocas	-	-	1.624	-	-	-	(1.287)	-	-	-	337	-	337
Resultado de inversión en otras empresas	-	-	-	-	-	-	-	-	32	-	32	-	32
Asignación a la reserva legal	-	-	-	699	-	-	(699)	-	-	-	-	-	-
Déficit neto antes del interés minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(88.667)	(88.667)	-	(88.667)
Otros resultado integral del año:													
Rendición de pasivos (activos) por beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	-	126	-	-	126	-	126
Pérdida neta de valor razonable en coberturas de flujo de efectivo	-	(5.777)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.777)	-	(5.777)
Activos financieros disponibles para la venta - cambio neto en el valor razonable	-	1.429	-	-	-	-	-	-	-	-	1.429	-	1.429
Asignación de interés minoritario	-	-	-	-	-	-	(1.449)	-	-	-	(1.449)	-	(1.449)
Saldo al 30 de setiembre de 2018	211	(20.615)	2.508.218	14.294	71	62.380	314.586	8.937	(116)	(88.667)	2.799.302	1.449	2.805.065

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.


Jesús Arcezo Delgado
División Finanzas


Jenny Sánchez Umaña
Coordinadora Proceso Contabilidad

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


Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
(En millones de colones)

Por los periodos de nueve meses al 30 de setiembre de 2018
(Con cifras correspondientes y reexpresadas del 2017)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> (Reexpresado)*
Flujos de efectivo por actividades de operación			
(Déficit) del año	¢	(88.667)	(47.921)
Ajustes por:			
Depreciación		202.816	208.993
Gasto por intereses financieros		108.315	101.187
Prestaciones legales		17.690	16.658
Aguinaldo		13.925	13.590
Salario escolar		13.869	13.323
Vacaciones no disfrutadas		9.838	11.817
Litigios		558	-
Estimación para incobrables		4.101	6.359
Estimación para valuación de existencias en almacenes		971	-
Gasto por retiro de activos		1.747	8.825
Absorción partidas amortizables e intangibles		18.208	10.069
Valor neto de realización		1.184	-
Fluctuaciones cambiarias	20 (d)	41.369	57.761
Intereses ganados		(12.892)	(12.298)
Pérdida por valoración de instrumentos financieros		(4.348)	(14.023)
		<u>417.351</u>	<u>422.261</u>
Cambios en:			
Aumento en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(98.158)	(16.937)
Aumento (disminución) en inventarios		(971)	7.298
Disminución en otros activos		11.629	5.620
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		165.461	(6.639)
Aumento en depósitos en garantía		1.276	1.343
Aumento en ingresos recibidos por adelantado		752	3.080
(Disminución) Aumento en provisiones litigios y terminales		(1.253)	622
Disminución en obligaciones patronales		(11.973)	(25.139)
Aumento (Disminución) en otros pasivos		65.647	(1.137)
Flujos procedentes de actividades de operación		<u>461.094</u>	<u>342.452</u>
Intereses pagados		(98.749)	(93.530)
Intereses recibidos		12.032	11.913
Flujo neto generado por actividades de operación		<u>374.377</u>	<u>260.835</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento en inversiones a largo plazo		(16.082)	(45.089)
(Disminución) Adiciones en inmuebles, maquinaria y equipo		209	(189.558)
Aumento en otros activos		(195.546)	(5.860)
Aumento (Disminución) en inversiones transitorias		(6.033)	25.459
Flujo neto usado en actividades de inversión		<u>(217.452)</u>	<u>(215.048)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento en títulos valores por pagar	20 (d)	19.478	493
Amortización en títulos valores por pagar	20 (d)	-	(615)
Aumento en efectos por pagar	20 (d)	33.301	76.318
Amortización de efectos por pagar	20 (d)	(74.291)	(65.828)
Aumento en arrendamientos financieros	20 (d)	7.857	4.208
Amortización en arrendamientos financieros	20 (d)	(8.377)	(7.756)
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de financiación		<u>(22.032)</u>	<u>6.820</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		134.893	52.607
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		188.420	201.467
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	19 ¢	<u>323.313</u>	<u>254.074</u>

* Véase nota 33.


Jesús Orozco Delgado
Jefe División Finanzas


Jeimy Sánchez Umaña
Coordinadora Proceso Contabilidad