

Despacho Lara Eduarte, s.c.

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

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

31 de diciembre 2008 y 2007

Despacho Lara Eduarte, s.c.

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

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

31 de diciembre 2008 y 2007

Índice de contenido

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

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

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

III. Informe sobre el control interno

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

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

| | | |
|--|--|-----|
| | | 135 |
|--|--|-----|

Informe del contador público independiente

Al Consejo Directivo
Instituto Costarricense de Electricidad

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

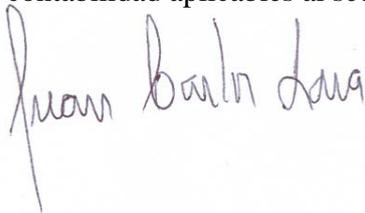
Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en la auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos tercero y cuarto, realizamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos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

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

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

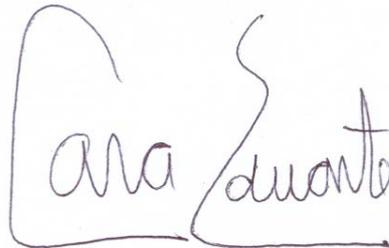
Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre del 2007 la cuenta Ingresos por Servicios, Diferencias de Caja de ICE-Telecomunicaciones presenta movimientos deudores por ¢622 millones y acreedores por ¢357 millones con un efecto neto deudor en el año 2007 de ¢265 millones, cuya naturaleza no corresponde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

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



San José, Costa Rica
22 de mayo del 2009

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



Cuadro A
1 de 2

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

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

Cuadro A
2 de 2

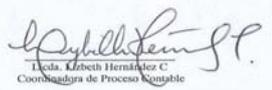
Instituto Costarricense de Electricidad
y subsidiarias
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)
Balance de situación consolidado
31 de diciembre
(en millones de colones)

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

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



MSC. Martín Vindas Garrín
Director de Finanzas



Lizbeth Hernández C.
Coordinadora de Proceso Contable

Cuadro B

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

Estado de resultados consolidado

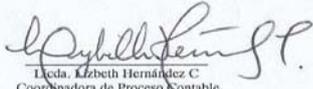
Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en millones de colones)

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

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



MSC. Martín Vindas Garita
Director de Finanzas



Lizbeth Hernández C.
Coordinadora de Proceso Contable

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

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

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

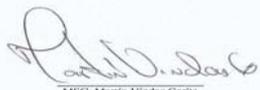

MDC Mario Vindar Costa
Director de Finanzas


M.I. María Inés Jiménez C.
Coordinadora de Procesos Contables

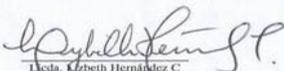
Instituto Costarricense de Electricidad
y subsidiarias
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)
Estado de flujos de efectivo consolidado
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en millones de colones)

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

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



MSC. Martín Vindas Garrita
Director de Finanzas



Licda. Elizabeth Hernández C.
Coordinadora de Proceso Contable

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

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

A. Organización ICE

Domicilio y forma legal

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

Naturaleza

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

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

Organización y servicios

El Instituto Costarricense de Electricidad está conformado por tres sectores:

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

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

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

B. Resumen de políticas y directrices contables

Principios de consolidación

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

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

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

Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA), es una sociedad anónima constituida el 27 de julio de 1964 bajo las leyes de la República de Costa Rica, propiedad del Instituto y de CRICRSA (participación proporcional de 50%), creada mediante Ley 3293 del 18 de junio de 1964. Se encuentra regulada por las disposiciones de los decretos ejecutivos No.7927-H y No.14666-H del 12 de enero de 1978 y 9 de mayo de 1983 respectivamente, del Código Civil y el Código de Comercio. Los principales objetivos de su creación son la explotación de los servicios de telecomunicaciones en Costa Rica.

Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A. (CRICRSA) fue constituida mediante Ley 47 del 25 de julio de 1921. El objetivo principal es la explotación de la concesión referente a comunicaciones inalámbricas. Actualmente la compañía no cuenta con funcionarios ni empleados, ya que el Instituto le proporciona los servicios contables y administrativos (participación 100%). El ICE es dueño del 100% de las acciones.

Políticas generales de registro

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

La información financiera debe contar con las siguientes cualidades:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Políticas de inmueble maquinaria y equipo

Activos en Operación y Otros Activos en Operación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obras en Construcción

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Material en Tránsito para Inversión

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

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

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

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

Inventarios – Inversión

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

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

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

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

Políticas de inversiones y cuentas a cobrar a largo plazo

Inversiones a Largo Plazo

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

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

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

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

Las Inversiones a Largo Plazo se liquidan al desapropiarse.

Efectos por Cobrar a Largo Plazo

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

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

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

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

Políticas del activo circulante

Bancos

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

Las cuentas de Bancos se registran por su valor nominal.

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

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

Inversiones Transitorias

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

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

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

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

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

Fondos de Uso Restringido

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

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

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

Cuentas por Cobrar

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

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

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

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

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

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

Estimación para Incobrables

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

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

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

Cuentas Institucionales

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

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

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

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

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

Efectos por Cobrar

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

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

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

Inventarios – Operación

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

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

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

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

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

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

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

Material y Equipo en Custodia

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

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

Material en Tránsito para Operación

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

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

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

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

Gastos Prepagados

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

Los Gastos Prepagados se registran al costo de adquisición.

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

Políticas de otros activos**Contratos por servicios**

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

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

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

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

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

Diseño y Planeamiento de la Ejecución

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

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

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

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

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

Centros de Servicio Técnico – Inversión

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

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

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

Activos no Operativos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Activos Intangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Partidas Amortizables

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

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

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

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

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

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

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

Garantías Recibidas en Valores

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

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

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

Transferencias Fondo Garantía y Ahorro

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

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

Políticas de pasivo a largo plazo

Títulos Valores por Pagar

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

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

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

Efectos por Pagar a Largo Plazo

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

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

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

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

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

Obligaciones Contra Empréstitos

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

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

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

Depósitos Recibidos en Garantía

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

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

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

Políticas de pasivo a corto plazo

Efectos por Pagar a Corto Plazo

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

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

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

Cuentas por Pagar

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

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

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

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

Gastos Financieros Acumulados por Pagar

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

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

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

Ingresos Recibidos por Adelantado

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

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

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

Depósitos de Particulares

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

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

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

Provisión para Obligaciones Patronales

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

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

La Provisión para Obligaciones Patronales se valúa al costo incurrido.

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

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

Políticas de otros pasivos

Provisiones Legales

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

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

Las Provisiones Legales se valúan al costo incurrido.

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

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

Políticas de patrimonio

Capital Aportado

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

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

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

Reserva de Desarrollo

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

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

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

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

Reserva por Revaluación de Activos

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

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

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

Resultado de Inversión en Otras Empresas

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

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

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

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

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

Resultado por Cobertura Mediante Derivados

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

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

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

Excedente o Pérdida

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

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

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

Políticas de cuentas de orden

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

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

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

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

Políticas de ingresos de operación

Ingresos por Servicios

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

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

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

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

Ingresos por Servicios Institucionales

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

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

Políticas de costos de operación

Operación y Mantenimiento

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

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

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

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

Depreciación Activos en Operación

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

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

Compras y Servicios Complementarios

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

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

Gestión Productiva

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

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

Centro de Servicio Técnico - Operación

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

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

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

Políticas de gastos de operación

Administrativos

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

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

Comercialización

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

Estudios Preliminares

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

Estudios de Preinversión

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

Gastos Complementarios de Operación

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

Políticas de otros productos

Ingresos Financieros

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

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

Ingresos por Inversiones en Otras Empresas

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

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

Otros Ingresos

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

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

Políticas de otros gastos

Gastos Financieros

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

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

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

Otros Gastos

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

Participación en Utilidad de Subsidiarias

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El ICE actúa de conformidad con lo dispuesto en la Ley 7558 del 27 de noviembre de 1995, Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica (BCCR) para operaciones con divisas. El artículo 89 de esa ley menciona lo siguiente “Las instituciones del sector público no bancario efectuarán sus transacciones de compra y venta de divisas por medio del BCCR o de los bancos comerciales del Estado...”

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

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

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

Nota 3. Inmuebles, maquinaria y equipo

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

Los inmuebles, maquinaria y equipo se detallan como sigue:

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

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

Período 2008:

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

(1) Inventarios – Equipos de seguridad

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

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

(2) Adquisición de Plantas Térmicas

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

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

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

Período 2007:

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

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

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

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

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

Período 2008:

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

Cable Submarino del Pacífico

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

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

Período 2007:

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

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

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

ICE Telecomunicaciones**Estaciones de Telecomunicaciones**

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

Equipo de conmutación

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

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

Equipo de transmisión de datos

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

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

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

Equipo de acceso

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

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

Equipo de gestión

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

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

Plataforma de servicios

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

Equipo de enrutamiento

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

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

Equipo de control

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

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

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

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

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

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

Método de valoración de inventarios

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obras en Construcción

Financiamiento

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

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

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

Período 2008:

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

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

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

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

Período 2008:

**Otras obras en construcción
Financiamiento local**

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

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

Nota 4. Transacciones con subsidiarias

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

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

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

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

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

El saldo de las inversiones valuadas al costo es:

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 5. Efectos y cuentas por cobrar

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

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

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

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

Cancelación de subpréstamos

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

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

Gestión Integrada Contable Estándar (GICE)

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

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

El detalle se muestra en el siguiente cuadro:

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

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

* Saldo que no se subirá a GICE

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

Nota 6. Inversiones transitorias

Las inversiones se clasifican y componen de la siguiente forma:

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

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

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

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

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

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

(1) Operación de Recompra

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Lo anterior se fundamenta en:

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

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

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

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

Nota 7. Estimación para la valuación de existencia en almacenes

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

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

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

Nota 8. Pagos anticipados

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

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

(1) Póliza U-500

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

Además posee otras coberturas como rotura de maquinaria, interrupción de negocios, gastos extras, tránsito terrestre, robo con violencia, robo de cable, remoción de escombros, errores y omisiones, propiedad en curso de construcción, sabotaje y terrorismo, y riesgos catastróficos entre otros.

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

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

Nota 9. Contratos por Servicios

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

Contratos por servicios

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

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

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

Nota 10. Diseño y planeamiento de la ejecución

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

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

Nota 11. Activos no operativos

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

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

Nota 12. Activos intangibles

Los activos intangibles se comportan de la siguiente forma:

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

Nota 13. Fondo de garantías y ahorro

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

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

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

Nota 14. Partidas amortizables

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

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

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

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

Nota 15. Obligaciones contra empréstitos

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

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

Nota 16. Títulos valores

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

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

Nota 17. Efectos por pagar

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

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

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

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

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

Reconversión de pasivo con el BID 1931

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

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

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

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

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

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

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

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

Reconversión de pasivo con el Credit Suisse

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

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

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

Despacho Lara Eduarte, s.c.

- 76 -

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

Nota 18. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, se detallan así:

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

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

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

Nota 19. Provisiones

Al 31 de diciembre, se detallan así:

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

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

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

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

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

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

Nota 20. Ajustes de periodos anteriores

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

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

Año 2008:

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

Año 2007:

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

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

Otros ajustes de periodos anteriores

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

Periodo 2008:

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

Periodo 2007:

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

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

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

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

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

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

Año 2007:

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

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

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

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

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

Tarifa Internet Móvil

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

Tarifa Plana mensual máxima servicio Internet Móvil (colones

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

Nota 22. Costos de operación y mantenimiento

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

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

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

Nota 23. Operación y mantenimiento equipo bajo arrendamientos

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

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

Generación Térmica

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

Subestaciones

| | | |
|---------------|-----|-----|
| Peñas Blancas | 425 | 466 |
| Moín III | 0 | 293 |

Generación Eólica

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

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

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

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

➤ Informe sobre arrendamientos:

Período 2008:

Generalidades del Contrato - dólares

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

➤ Informe sobre arrendamientos cancelados

Generalidades del Contrato

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

Período 2007:

Generalidades del contrato - dólares

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

Generalidades del contrato - colones

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

➤ Informe sobre arrendamientos cancelados

Generalidades del contrato

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

300 mil nuevas líneas celulares GSM

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

Nota 24. Compras y servicios complementarios

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

Electricidad**Importación**

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

Cogeneradores

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

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

Nota 25. Estudios de preinversión

Año 2008:

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

- **Proyecto Térmico Garabito**

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

- **Proyecto Geotérmico Las Pailas**

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

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

Año 2007:

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

Liquidación de gastos P.H. Boruca

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

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

Nota 26. Otros gastos – otros productos

Estas partidas se desglosan a continuación:

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

Ajuste por fluctuaciones cambiarias

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

Año 2008:

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

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

Año 2007:

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

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

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

Nota 27. Otros ingresos

Estas partidas se desglosan a continuación:

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

Nota 28. Gastos Complementarios de operación

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

Nota 29. Cuentas de orden

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

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

Nota 30. Labor socioambiental del ICE año 2008

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

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

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

Planificación

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

Desarrollo

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

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

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

Operación

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

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

Actividades Generales

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

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

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

Nota 31. Normativa tributaria

Obligaciones Tributarias ICE

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

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

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

El Instituto Costarricense de Electricidad, según Ley número 7092 y sus reformas, “Ley del Impuesto sobre la Renta”, es contribuyente de dicho impuesto, en tanto realicen actividades de carácter lucrativo y se generen utilidades sobre ellas. En cuanto a esta obligación tributaria es importante considerar que la Institución mediante Ley No. 449 fue creada como una institución autónoma dirigida al desarrollo racional de las fuentes productoras de energía del país y cuya responsabilidad fundamental será encauzar el aprovechamiento de la energía hidroeléctrica con el fin de fortalecer la economía nacional y promover el mayor bienestar del pueblo de Costa Rica; además en su artículo 17 se establece el tratamiento de las utilidades netas, las cuales se capitalizan para el propio desarrollo de la actividad. El artículo en mención señala “La política financiera del Instituto será la de capitalizar las utilidades netas que obtenga de la venta de energía eléctrica y de cualquier otra fuente que las tuviere, en la financiación y ejecución de los planes nacionales de electrificación e impulso de la industria a base de la energía eléctrica.”

Mediante Ley 7722, denominada “Sujeción de Instituciones Estatales al Pago de Impuesto sobre la Renta”, en su artículo 1 se indica “...Para aplicar esta ley, el hecho generador será la producción de excedentes originados en cualquier fuente costarricense, durante el período fiscal. Los excedentes constituirán la renta imponible y se obtendrán al restar, a los ingresos brutos, los costos, los gastos útiles y las reservas de inversión o fondos de desarrollo, necesarios y pertinentes para producirlos.”

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

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

Impuesto General sobre las Ventas

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

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

Otras Obligaciones

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

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

Creación del Impuesto Rojo

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

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

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

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

Impuestos a nivel de Aduana

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

Auditoría Ministerio de Hacienda

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

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

Nota 32. Administración del riesgo financiero institucional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Gobierno corporativo

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

Instrumentos financieros

Coberturas de flujos de efectivo

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

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

Las características de la operación son las siguientes:

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

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

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

Valoración del SWAP

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

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

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

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

Efectividad

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

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

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

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

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

Nota 33. Activos y pasivos contingentes

Informe de Procesos Judiciales, Cobro Judicial y Expropiaciones

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

División Regulatoria y Consultiva

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

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

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

Cobro Judicial

El área de Cobro Judicial tramita los procesos ejecutivos, con el fin de recuperar las deudas pendientes por liquidación de los servicios eléctricos y telefónicos e incumplimiento de pago de las obligaciones crediticias del Fondo de Garantías y Ahorro.

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

Expropiaciones

Esta división tiene 316 procesos judiciales que obedecen al trámite judicial del avalúo confeccionado por parte de peritos de la institución, para expropiación forzosa, a fin de lograr obtener la entrada en posesión y poner a derecho los inmuebles requeridos por las diferentes obras que se desarrollan. Estos procesos no se lograron formalizar administrativamente, ya sea por inconvenientes legales, o por la no aceptación del avalúo.

Nota 34. Ley de fortalecimiento y modernización de las entidades

Públicas del sector telecomunicaciones

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

Con esta ley se pretende:

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

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

Nota 35. Ley general de telecomunicaciones

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

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

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

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

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

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

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

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

➤ **Aplicación retroactiva.**

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

➤ **Regulaciones de ARESEP**

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

➤ **Arrendamientos**

El ICE contabiliza la mayoría de sus arrendamientos como operativos

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

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

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

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

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

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

➤ **Partidas amortizables**

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

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

➤ **Propiedad, planta y equipo**

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

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

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

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

➤ **Impuestos diferidos**

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

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

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

➤ **Método de interés efectivo**

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

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

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

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

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

Nota 37. Hechos posteriores

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

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

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

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

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

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

Las características de la operación son las siguientes:

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

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

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

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

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

Nota 38. Presentación de las notas financieras

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

Nota 39. Autorización y publicación de los estados financieros

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

Instituto Costarricense de Electricidad

Información financiera complementaria

al 31 de diciembre del 2008 y 2007



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

Informe del contador público independiente
sobre información financiera complementaria

Al Consejo Directivo
Instituto Costarricense de Electricidad

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

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

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



San José, Costa Rica
22 de mayo del 2009

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

Anexo 1.1

Instituto Costarricense de Electricidad

Balance de situación

31 de diciembre
(millones de colones)

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

sigue...

Anexo 1.2

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

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

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

 MSC. Martín Vindas G.,
 Director de Finanzas

 Licda. Lizbeth Hernández C.,
 Coordinadora de Proceso Contable

Anexo 2

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

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

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MSC. Martín Vindas G.,
 Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
 Coordinadora de Proceso Contable

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

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

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MSC. Martín Vindas G.,
Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
Coordinadora de Proceso Contable

Anexo 4

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

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

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MSC. Martín Vindas G.,
 Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
 Coordinadora de Proceso Contable

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.

Balances de situación

31 de diciembre

(en miles de colones)

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

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

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

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

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

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

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

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

Anexo 8

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

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

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

Anexo 9

Radiográfica Costarricense, S.A.

Balance de situación

31 de diciembre

(en millones de colones)

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

Anexo 10

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

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

Radiográfica Costarricense, S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

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

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

Anexo 12

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

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

Anexo 13

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

31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

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

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Martín Vindas G.,
Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
Coordinadora del Proceso Contable

Anexo 14

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

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

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Martín Vindas G.,
Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
Coordinadora del Proceso Contable

Compañía Radiográfica Internacional
de Costa Rica, S.A.

Estado de variaciones en el patrimonio

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

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

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Martín
Vindas G.,
Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
Coordinadora del Proceso Contable

Anexo 16

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

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

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Martín Vindas G.,
Director de Finanzas

Licda. Lizbeth Hernández C.,
Coordinadora del Proceso Contable

Instituto Costarricense de Electricidad

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

al 31 de diciembre del 2008 y 2007



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

Informe del contador público independiente sobre el control interno

Al Consejo Directivo
Instituto Costarricense de Electricidad

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

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

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

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

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

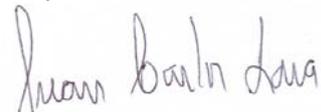
Una deficiencia significativa es una condición reportable en la que el diseño u operación de uno o más elementos del sistema de control interno no reducen a un nivel relativamente bajo el riesgo de que puedan ocurrir errores o irregularidades por montos que podrían ser significativos en relación con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

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

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

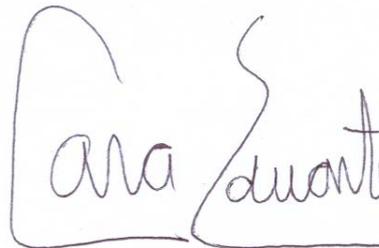
Nuestra consideración del sistema de control interno no necesariamente revela todos los asuntos de dicho sistema que pudieran considerarse como deficiencias significativas, y por consiguiente no necesariamente debe revelar todas las condiciones reportables que podrían considerarse como deficiencias significativas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

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



San José, Costa Rica
22 de mayo del 2009

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





Anexo 17

Asientos de auditoría aplicados a los estados financieros del Instituto

ICE - Electricidad
 Periodo 2008
 (cifras en millones)

Asientos de auditoría

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

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

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

Asiento de reclasificación

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

ICE - Telecomunicaciones
 Periodo 2008
 (cifras en millones)

Asientos de auditoría

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

Asiento de reclasificación

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

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

ICE - Electricidad
Periodo 2007
(cifras en millones)

Asientos de auditoría

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

Ajustes de auditoría determinados y registrados en el periodo 2007:

ICE - Electricidad
 Periodo 2007
 (cifras en millones)

Asientos de auditoría

| | Débitos | Créditos |
|---|----------|----------|
| (1) Inversión (180) | ¢ 17,141 | |
| Resultado de la inversión (740) | | 18,050 |
| Participación en subsidiaria (890) | 909 | |
| Actualización de la inversión en subsidiarias por el método de participación, CNFL. | | |
| _____ / _____ | | |
| (2) Otros Activos en operación - revalúo (142) | 286 | |
| Activos no Operativos - revalúo (342) | 220 | |
| Reserva por revaluación de activos (730) | | 506 |
| Reversión de la revaluación aplicada a Terrenos por índice negativo | | |
| _____ / _____ | | |
| (3) Reservas de desarrollo (720) | 382 | |
| Cuentas por cobrar por servicios prestados (240) | | 382 |
| Corrección a registro del saldo de cuentas por cobrar a INTEL. | | |
| _____ / _____ | | |
| Asiento de reclasificación | | |
| (4) Gastos financieros (980) | ¢ 1,179 | |
| Ingresos financieros (860) | | 1,179 |
| Reclasificación de cuentas de ingresos y gastos por diferencial cambiario que se habían registrado y presentado incorrectamente | | |
| _____ / _____ | | |

ICE - Telecomunicaciones
Periodo 2007
(cifras en millones)

Asientos de auditoría

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

Asiento de reclasificación

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