

**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 2007 y 2006

**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 2007 y 2006

**Índice de contenido**

	<b>Cuadro</b>	<b>Página</b>
<b>I. Informe sobre los estados financieros</b>		
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
<b>II. Información financiera complementaria</b>		
Informe de los auditores independientes		84
<b>1. Instituto Costarricense de Electricidad</b>		
	<b>Anexo</b>	
Balance de situación	1	86
Estado de ingresos y gastos	2	88
Estado de cambios en el patrimonio	3	89
Estado de flujos de efectivo	4	90
<b>ICE-Electricidad</b>		
Balance de situación	5	91
Balance de situación por sistemas	6	93
Estado de cambios en el patrimonio	7	96
Estado de ingresos y gastos	8	97
Estado de ingresos y gastos por sistemas	9	98
Estado de flujos de efectivo	10	99
<b>ICE-Telecomunicaciones</b>		
Balance de situación	11	100
Balance de situación por sistemas	12	102
Estado de cambios en el patrimonio	13	105
Estado de ingresos y gastos	14	106
Estado de ingresos y gastos por sistemas	15	107
Estado de flujos de efectivo	16	108

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

**Índice de contenido**

	<b>Anexo</b>	<b>Página</b>
<b>Otros anexos</b>		
Activos a costo	17	109
Depreciación de activos a costo	18	110
Revaluación de activos	19	111
Depreciación de activos revaluados	20	112
Otros activos en operación a costo	21	113
Depreciación de otros activos en operación a costo	22	114
Revaluación de otros activos en operación	23	115
Depreciación de otros activos en operación revaluados	24	116
Obras en construcción, materiales en tránsito e inventario para inversión	25	117
Obras en construcción, financiamiento	26	118
<b>2. Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.</b>		
	<b>Anexo</b>	
Balance de situación	27	120
Estado de ingresos y gastos	28	121
Estado de cambios en el patrimonio	29	122
Estado de flujos de efectivo	30	123
<b>Otros anexos</b>		
Clasificación de movimientos, inmuebles, maquinaria y equipo, costo original.	31	124
Construcciones en proceso	32	128
Revaluación y cobertura de activos	33	129
Balance de situación por segmentos	34	130
<b>3. Radiográfica Costarricense, S.A.</b>		
	<b>Anexo</b>	
Balance de situación	35	133
Estado de ingresos y gastos	36	134
Estado de cambios en el patrimonio	37	135
Estado de flujos de efectivo	38	136
<b>Otros anexos</b>		
Inmuebles, maquinaria y equipo.	39	137
Seguros	40	138

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

**Índice de contenido**

	<b>Anexo</b>	<b>Página</b>
<b>4. 'Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A.</b>		
Balance de situación	41	139
Estado de ingresos y gastos	42	140
Estado de cambios en el patrimonio	43	141
Estado de flujos de efectivo	44	142
<b>III. Informe sobre el control interno</b>		
Informe de los auditores independientes		143
<b>IV Informe sobre cumplimiento cláusulas contractuales</b>		
Informe de los auditores independientes		147

Informe de los auditores independientes  
sobre los estados financieros consolidados

Al Consejo Directivo  
Instituto Costarricense de Electricidad

Hemos auditado el balance de situación consolidado adjunto del Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias al 31 de diciembre del 2007 y 2006 y los estados consolidados de resultados, de cambios de patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos 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 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, efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría y los instructivos del Banco Interamericano de Desarrollo, que requieren planificar y ejecutar el trabajo para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos. 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, 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.

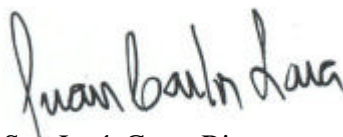
A la fecha de la auditoría, no se obtuvo evidencia de un proceso de conciliación a las diferencias de los saldos de la cuenta Depósitos Recibidos en Garantía de ICE-Telecomunicaciones con su registro auxiliar del sistema de facturación GITEL, lo cual es una limitación al alcance de la auditoría.

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 de la cuenta, originados del sistema de facturación, el cual presenta debilidades importantes de control y registro contable en los procesos de facturación y cobro.

Durante los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 la cuenta Ingresos por Servicios-Diferencias de Caja de ICE-Telecomunicaciones, presenta movimientos deudores por ¢622 millones y ¢3,321 millones, así como acreedores por ¢357 millones y ¢ 2,164 millones respectivamente, con un efecto neto deudor en el año 2007 de ¢265 millones y un efecto neto deudor en el año 2006 de ¢1,157 millones, cuya naturaleza no corresponde a faltantes de caja, debiendo afectar otras cuentas del balance de situación.

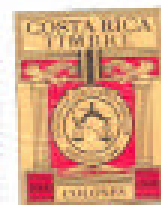
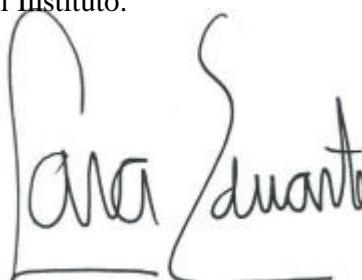
En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hay, que se determine que fueran necesarios si hubiéramos logrado revisar los asuntos comentados en los párrafos tercero y cuarto y excepto por el efecto de lo mencionado en el párrafo quinto, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias al 31 de diciembre del 2007 y 2006 y los resultados consolidados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por los períodos de un año terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad aplicables al sector público costarricense.

Con fecha 30 de abril del 2008 hemos emitido el informe sobre los estados financieros del Programa de Desarrollo Eléctrico III financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006, el cual está incluido en la cuenta Inmuebles, Maquinaria y Equipo del Instituto.



San José, Costa Rica  
12 de mayo del 2008

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



Cuadro A  
1 de 2Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias  
**Balance de situación consolidado**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

Activo	2007	2006
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo</b>		
Activos en operación, costo	€ 1,259,051	1,152,567
Depreciación acumulada activos en operación, costo	(373,474)	(316,802)
Activos en operación, revalúo	2,587,288	2,379,015
Depreciación acumulada activos en operación, revalúo	(1,340,802)	(1,175,986)
Otros activos en operación, costo	139,951	116,112
Depreciación acumulada otros activos en operación, costo	(89,855)	(80,434)
Otros activos en operación, revalúo	72,366	79,928
Depreciación acumulada otros activos en operación, revalúo	(48,268)	(49,473)
Obras en construcción	308,075	243,255
Material en tránsito para inversión	98,254	48,296
Inventarios, inversión	48,119	45,114
<b>Total inmuebles, maquinaria y equipo, neto (nota 3)</b>	<b>2,660,705</b>	<b>2,441,592</b>
<b>Activo a largo plazo</b>		
Inversiones a largo plazo	2,502	2,345
Efectos por cobrar (nota 5)	547	707
<b>Total activo a largo plazo</b>	<b>3,049</b>	<b>3,052</b>
<b>Activo circulante</b>		
Bancos	16,595	7,913
Inversiones en valores y depósitos (nota 6)	50,940	111,900
Fondos de uso restringido	9,284	11,034
Cuentas por cobrar por servicios prestados (nota 5)	91,056	93,693
Cuentas por cobrar no comerciales (nota 5)	61,624	37,402
Estimación para incobrables (nota 5)	(27,899)	(17,260)
Cuentas a cobrar institucionales	2,158	1,494
Efectos por cobrar (nota 5)	1,202	621
Inventarios, operación	48,669	35,901
Estimación para valuación de existencias en almacenes (nota 7)	(484)	(589)
Material y equipo en custodia	331	692
Material en tránsito para operación	11,458	5,088
Gastos prepagados (nota 8)	2,789	1,776
<b>Total activo circulante</b>	<b>267,723</b>	<b>289,665</b>
<b>Otros activos</b>		
Activos no operativos, costo (nota 11)	13,959	11,216
Depreciación acumulada activos no operativos, costo (nota 11)	(87)	(76)
Activos no operativos, revalúo (nota 11)	605	509
Contratos por servicios (nota 9)	25,626	16,752
Diseño y planeamiento de la ejecución (nota 10)	16,891	25,040
Centros de servicios técnicos	6,028	4,407
Partidas amortizables (nota 14)	14,844	16,197
Absorción de partidas amortizables (nota 14)	(5,327)	(4,837)
Activos intangibles (nota 12)	8,147	6,448
Absorción activos intangibles (nota 12)	(3,188)	(1,801)
Garantías recibidas en valores	1,993	1,502
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido) (nota 13)	85,261	74,803
Transferencia al fondo de garantías y ahorro	2,034	1,791
Inventarios en operación	5,120	7,907
Impuesto sobre la renta diferido	658	439
<b>Total otros activos</b>	<b>172,564</b>	<b>160,297</b>
<b>Total activo</b>	<b>€ 3,104,041</b>	<b>2,894,606</b>



Cuadro A  
2 de 2Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias  
**Balance de situación consolidado**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

	2007	2006
<b>Pasivo a largo plazo</b>		
Títulos valores por pagar (nota 16)	50,097	51,995
Efectos por pagar (nota 17)	334,090	324,635
Obligaciones contra empréstitos (nota 15)	622	2,177
Depósitos recibidos en garantía	50,952	44,535
Cuentas por pagar (nota 18)	22,404	10,651
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>458,165</b>	<b>433,993</b>
<b>Pasivo a circulante</b>		
Efectos por pagar (nota 17)	58,638	77,558
Cuentas por pagar (nota 18)	62,725	58,091
Gastos financieros acumulados por pagar	7,387	7,012
Ingresos recibidos por adelantado	473	820
Depósitos de particulares	2,265	6,260
Provisión para aguinaldo, vacaciones y salario escolar (nota 19)	23,451	18,634
<b>Total pasivo a corto plazo</b>	<b>154,939</b>	<b>168,375</b>
<b>Otros pasivos</b>		
Provisiones legales (nota 19)	28,836	13,862
Fondo restringido de garantía y ahorro (nota 13)	85,261	74,803
<b>Total otros pasivos</b>	<b>114,097</b>	<b>88,665</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>727,201</b>	<b>691,033</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital aportado	37,314	33,830
Reserva por revaluación de activos	1,274,287	1,229,915
Reserva de desarrollo	954,455	842,149
Reserva legal	7,594	6,658
Reserva para desarrollo de proyectos	71	71
Reserva para desarrollos forestales	617	606
Utilidades retenidas	37,060	25,258
Utilidades restringidas por capitalización de acciones en subsidiaria	62,380	62,380
Interés minoritario	3,062	2,706
<b>Total patrimonio e interés minoritario</b>	<b>2,376,840</b>	<b>2,203,573</b>
<b>Total pasivo, patrimonio e interés minoritario</b>	<b>3,104,041</b>	<b>2,894,606</b>
<b>Cuentas de orden</b>	<b>116,608</b>	<b>112,787</b>

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

  
MSC. Martín Vindas Garita  
Director de Finanzas

  
Licda. Elizabeth Hernández  
Coordinadora del Proceso Contable

## Cuadro B

Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias  
**Estado de resultados consolidado**  
 Períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

	2007	2006
<b>Ingresos de operación</b>		
Servicios electricidad	¢ 356,334	316,407
Servicios telecomunicaciones	354,142	312,226
Servicios institucionales	486	89
<b>Total ingresos de operación (nota 21)</b>	<b>710,962</b>	<b>628,722</b>
<b>Costos de operación (nota 22)</b>		
Operación y mantenimiento	169,056	125,525
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento (nota 23)	74,480	72,350
Depreciación de activos en operación	132,663	125,342
Compras y servicios complementarios (nota 24)	93,493	68,377
Gestión productiva	41,968	36,849
Otros costos de operación	866	762
<b>Total costos de operación</b>	<b>512,526</b>	<b>429,205</b>
<b>Excedente bruto</b>	<b>198,436</b>	<b>199,517</b>
<b>Gastos de operación</b>		
Servicios institucionales (administrativos)	46,945	41,832
Comercialización	70,207	51,476
Estudios preliminares	10,883	16,108
Estudios de pre-inversión (nota 25)	8,794	3,104
<b>Total gastos de operación</b>	<b>136,829</b>	<b>112,520</b>
<b>Excedente de operación</b>	<b>61,607</b>	<b>86,997</b>
<b>Otros productos</b>		
Ingresos financieros	27,660	17,120
Otros ingresos (nota 27)	20,464	26,310
<b>Total otros productos (nota 26)</b>	<b>48,124</b>	<b>43,430</b>
<b>Otros gastos</b>		
Intereses	28,918	29,420
Comisiones	178	489
Fluctuaciones cambiarias	10,006	26,861
Otros gastos	19,394	20,405
<b>Total otros gastos (nota 26)</b>	<b>58,496</b>	<b>77,175</b>
<b>Excedente antes de impuesto sobre la renta e interés minoritario</b>	<b>51,235</b>	<b>53,252</b>
Impuesto sobre la renta	2,483	956
Impuesto diferido	56	0
Interés minoritario 1,4%	108	76
<b>Excedente neto</b>	<b>¢ 48,588</b>	<b>52,220</b>

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

  
 MSC. Martín Vindas Garita  
 Director de Finanzas

  
 Licda. Isybeth Hernández C.  
 Coordinadora del 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	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
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	€ 31,895	1,095,011	745,283	6,155	71	555	21,842	62,380	2,350	1,965,542
Aportes recibidos en el año	1,958	0	0	0	0	0	0	0	0	1,958
Revaluación de activos del período 2006	0	198,998	0	0	0	0	0	0	0	198,998
Excedente neto del año	0	0	0	0	0	0	52,220	0	0	52,220
Excedente neto del año, interés minoritario	0	0	0	0	0	0	76	0	0	76
Asignación a reserva legal 2006	0	0	0	508	0	0	(508)	0	0	0
Ajuste a periodos anteriores según NIC 8	0	0	(14,961)	0	0	0	0	0	0	(14,961)
Ajuste a periodos anteriores	0	0	64	0	0	0	(232)	0	0	(168)
Dividendos pagados por subsidiaria CNFL	0	0	1,306	0	0	0	(1,306)	0	0	0
Asignación a reserva para desarrollos forestales	0	0	0	0	0	51	(51)	0	0	0
Traslado a reserva de desarrollo	0	0	46,737	0	0	0	(46,737)	0	0	0
Otros ajustes por revaluaciones	0	(84)	0	0	0	0	0	0	0	(84)
Retiros de activos del período	0	(8)	0	0	0	0	0	0	0	(8)
Traslado a reserva de desarrollo	0	(63,720)	63,720	0	0	0	0	0	0	0
Traslado a interés minoritario en el período	(23)	(282)	0	(5)	0	0	(46)	0	356	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	€ 33,830	1,229,915	842,149	6,658	71	606	25,258	62,380	2,706	2,203,573
Aportes recibidos en el año	3,512	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	121,068
Excedente neto del año	0	0	0	0	0	0	48,588	0	0	48,588
Excedente neto del año, interés minoritario	0	0	0	0	0	0	108	0	0	108
Asignación a reserva legal periodo 2007	0	0	0	940	0	0	(940)	0	0	0
Ajuste a periodos anteriores	0	(671)	696	0	0	0	(241)	0	0	(216)
Dividendos pagados por subsidiaria CNFL	0	0	460	0	0	0	(460)	0	0	0
Asignación a reserva para desarrollos forestales	0	0	0	0	0	11	(59)	0	0	(48)
Traslado a reserva de desarrollo	0	0	40,953	0	0	0	(40,953)	0	0	0
Otros ajustes por revaluaciones	0	(5,657)	0	0	0	0	5,657	0	0	0
Impuestos diferidos CNFL, S.A.	0	0	0	0	0	0	264	0	0	264
Ajustes de auditoría externa del periodo 2006 -CNFL	0	0	0	0	0	0	(9)	0	0	(9)
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	(70,197)	70,197	0	0	0	0	0	0	0
Traslado a interés minoritario en el período	(28)	(171)	0	(4)	0	0	(153)	0	356	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2007</b>	€ 37,314	1,274,287	954,455	7,594	71	617	37,060	62,380	3,062	2,376,840

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

  
MSC. Martín Vindas Garita  
Director de Finanzas

  
Licda. Elizabeth Hernández C.  
Coordinadora del Proceso Contable

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)

	2007	2006
<b>Actividades de operación</b>		
Excedente neto del periodo	¢ 48,588	52,220
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo		
Gasto por depreciación	131,865	135,884
Gasto por amortización de seguros	5,454	3,431
Gasto por provisión aguinaldo, vacaciones y salario escolar	16,202	16,922
Gasto por estimación para incobrables	3,261	3,466
Gasto por estimación para valuación de existencias en almacenes	508	404
Gasto por absorción de partidas amortizables e intangibles	1,855	670
Gasto por fluctuaciones cambiarias, neto	(9,732)	22,609
Interés minoritario	108	76
Impuesto sobre la renta diferido	264	(20)
Ajustes a períodos anteriores	(273)	(168)
Provisiones para litigios	10,500	0
Cambios en los activos y pasivos de operación		
Aumento en fondos de uso restringido	1,750	(5,131)
Aumento en efectos y cuentas por cobrar	(15,292)	(29,216)
Aumento en inventario, operación	(19,390)	(9,498)
Disminución (aumento) en gastos prepagados	(6,467)	233
Disminución en cuentas por pagar	16,387	(12,398)
Aumento (disminución) en provisiones legales	4,474	348
Aumento en depósitos de particulares	(3,995)	1,025
Disminución en gastos financieros acumulados por pagar	375	(232)
Disminución (aumento) en provisiones para aguinaldo, vacaciones y salario escolar	(11,385)	(7,424)
Disminución en ingresos recibidos por adelantado	(347)	(941)
<b>Recursos generados por actividades de operación</b>	<b><u>174,710</u></b>	<b><u>172,260</u></b>
<b>Actividades financieras</b>		
Disminución en efectos por pagar y títulos valores	(1,631)	(12,502)
Disminución en obligaciones contra empréstitos	(1,555)	(1,307)
Aumento en depósitos recibidos en garantía	6,417	3,626
Aumento en capital aportado	3,512	1,958
<b>Recursos (usados) generados por actividades financieras</b>	<b><u>6,743</u></b>	<b><u>(8,225)</u></b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Aumento en inmuebles, maquinaria y equipo, neto	(229,910)	(149,313)
Disminución en inversiones permanentes en otras empresas	(157)	41
Aumento en otros pasivos	10,458	12,884
Aumento en otros activos	(14,122)	(14,359)
<b>Recursos (usados) en actividades de inversión</b>	<b><u>(233,731)</u></b>	<b><u>(150,747)</u></b>
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	(52,278)	13,288
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	119,813	106,525
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>¢ <u>67,535</u></b>	<b><u>119,813</u></b>

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

  
\_\_\_\_\_  
MSC. Martín Vindas Garita  
Director de Finanzas

  
\_\_\_\_\_  
Licda. Elizabeth Hernández  
Coordinadora del 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 2007 y 2006  
(en millones de colones)

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

##### **A. Organización**

###### **Domicilio y forma legal**

El Instituto Costarricense de Electricidad (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 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, y 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, y procurar el establecimiento, mejoramiento, extensión y operación de los servicios de infocomunicaciones.

###### **Organización y servicios**

El Instituto Costarricense de Electricidad como matriz individual sin consolidar 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, Subgerencia Administrativa Institucional y Subgerencia Corporativa.

## **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 2006 y 2007.

Todas las cuentas y transacciones de importancia entre las compañías han sido eliminadas en la 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**

### **Principios de contabilidad**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables al sector público costarricense según Decreto Ejecutivo 27244-H publicado en La Gaceta No.168 del 28 de agosto de 1998 y las normas que al respecto dicte el Consejo Directivo del Instituto. En caso de no contar con el tratamiento correspondiente se aplican los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas internacionales de información financiera.

El Instituto está sujeto a las disposiciones de la Ley 8131 de Administración Financiera de la República y Presupuestos Públicos publicada el 16 de octubre del 2001 en La Gaceta, y debe acatar cualquier otra disposición que dicte la Contabilidad Nacional, que es el órgano rector del subsistema de contabilidad según se establece en el artículo 93, con las competencias que le otorga el Ministerio de Hacienda, máximo órgano rector según el artículo 28 de esa ley. Los fines de dicha ley son propiciar que la obtención y aplicación de los recursos públicos se realicen según principios de economía, eficiencia y eficacia y desarrollar sistemas que faciliten la información oportuna y confiable sobre el comportamiento financiero del sector público nacional, como apoyo a los procesos de toma de decisiones y evaluación de la gestión.

### **Método de registro**

Los estados financieros consolidados son el producto de las transacciones registradas sobre la base de devengado, que consiste en reconocer los sucesos económicos en el momento en que ocurren y no cuando se recibe o paga efectivo u otro medio líquido equivalente.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y los ingresos correspondientes.

### **Presentación de estados financieros**

Los estados financieros consolidados del ICE y subsidiarias se presentan para cumplir con principios de contabilidad de aceptación general en Costa Rica para el sector público.

Los estados financieros del Instituto sin consolidar se emiten en informe separado para cumplir con requerimientos de entidades reguladoras y bancarias.

## **Políticas de inmuebles, maquinaria y equipo**

### **Activos en operación**

El ICE registra como activos en operación los bienes tangibles e intangibles que posee para la producción y suministro de los servicios de electricidad e infocomunicaciones, y que espera utilizar por más de un período contable.

Los 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.

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

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 - 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. El ICE puede plantear otros métodos de depreciación que reflejen fielmente el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados a los activos en operación.

Las áreas técnicas competentes establecen la vida útil y el valor residual de cada tipo de activo y sus respectivos componentes significativos.

Los saldos de activos en operación y su respectiva depreciación acumulada 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 podrían realizarse cada tres o cinco años.

En CNFL la revaluación del valor histórico se registra de acuerdo con el índice general de precios y con el índice externo compuesto por la inflación y el incremento de la diferencia cambiaria entre el colón costarricense y el US dólar, aplicado retroactivamente desde las fechas de adquisición.



En RACSA la revaluación de los activos hasta el 30 de setiembre de 1999 se registró de acuerdo con los porcentajes autorizados por la Dirección General de Tributación. Hasta el año 2005 el ajuste por revaluación se calculó con base en el Índice de Precios al Productor Industrial.

Las mejoras de inmuebles, maquinaria y equipo que prolongan la vida útil del activo o incrementan su capacidad de servicio se incorporan al costo del activo; las que no cumplen esta condición se clasifican como gastos de mantenimiento del período en que se incurren.

Las obras en construcción reciben cargos directos e indirectos. Los cargos directos (materiales, mano de obra, financieros y otros) se asignan mediante una cuenta específica para cada obra. Los indirectos (costos de gestión) se registran en cuentas transitorias creadas por efectos prácticos, que se distribuyen mensualmente entre las obras pendientes de liquidar.

Cuando la construcción de un proyecto se extiende por espacio mayor a dos años la política es ajustar el costo de la obra al momento de su capitalización, aplicándole retroactivamente los índices de revaluación correspondientes a cada uno de los años que duró la construcción y disminuyéndole el ajuste ya registrado por revaluación de pasivos. Se reconoce en esta forma el incremento en el costo de lo invertido.

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

El valor de los activos productivos de CNFL y RACSA se revisó según lo indicado en la NIIF 36, Deterioro en el valor de los activos y no se encontró evidencia que indique un potencial deterioro de esos activos.

#### **Obras en construcción**

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.

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 entre 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.

Cuando la construcción de una obra se extienda por un período mayor a dos años, al momento de su capitalización se actualiza su costo. Para este propósito, se emplea la misma metodología que se utiliza para reevaluar los activos en operación.

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

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

- Si la reconstrucción es prácticamente total, se registra el activo como uno nuevo y se retira el anterior.
- Si la reconstrucción es total y se aprovechan partes del activo anterior, éstas aumentan el costo del activo nuevo.
- Si la reconstrucción es parcial, se realiza el retiro contable de la parte sustituida y se capitaliza la reconstrucción.

### **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, excepto las fluctuaciones cambiarias, 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.

El material en tránsito se liquida total o parcialmente una vez incorporado 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.

Se utiliza el método de costo promedio móvil para valuar los inventarios de inversión.

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

Por su parte CNFL y RACSA registran las existencias que están destinadas a proyectos específicos como parte de las obras en construcción.

### **Políticas de inversiones**

#### **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 del ICE en acciones de capital de sus compañías subsidiarias, se registran inicialmente al costo de adquisición y se ajustan posteriormente en función a los cambios que experimente el patrimonio de las subsidiarias, de conformidad con el método de participación.

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

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

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)	100,0%
Radiográfica Costarricense S.A. (RACSA)	50,0%

El 50% restante de RACSA S.A. es propiedad de CRICRSA.

### **Políticas del activo circulante**

#### **Bancos**

El Instituto registra como “bancos” las transacciones que afecten el numerario nacional y extranjero depositados en las cuentas corrientes de las entidades financieras, públicas y privadas, nacionales y extranjeras, para utilizarse en las operaciones de la entidad.

La cuenta de banco se registra por su valor nominal.

En la partida de bancos se registran los componentes sobre los cuales no existan restricciones formales respecto a su disponibilidad.

La partida de bancos se presenta en el balance de situación como el primer rubro del activo circulante, atendiendo a su grado de liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

#### **Inversiones transitorias**

El Instituto 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 inicialmente a su valor nominal y las disponibles para la venta a su valor razonable; los saldos se muestran en el balance de situación a su costo amortizado.

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

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

En CNFL, RACSA y CRICRSA las inversiones en valores y depósitos se registran al valor de mercado. El efecto de la valuación a precio de mercado se incluye en los resultados del período.

### **Equivalentes de efectivo**

El Instituto presenta en el estado de flujos de efectivo como equivalente de efectivo, las partidas de bancos y de inversiones transitorias con vigencia de hasta un año.

Las inversiones transitorias comprometidas se consideran equivalentes de efectivo únicamente si no están dadas en garantía, dado que no son de alta liquidez.

Esta política se fundamenta en:

- a) El Instituto 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 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 política se revisa semestralmente en conjunto con el Proceso de Liquidez para verificar si existen posibles variaciones en la estrategia de inversión o que modifiquen la composición del equivalente de efectivo.

### **Fondos de uso restringido**

El ICE registra como fondos de uso restringido los recursos financieros con limitaciones respecto de su disponibilidad, y los recibidos como garantía de cumplimiento por los servicios pendientes de recibir.

### **Cuentas por cobrar**

El ICE registra como cuentas por cobrar por servicios prestados, los derechos exigibles a sus clientes, originados en la prestación de servicios de electricidad e infocomunicaciones y que no excedan un periodo contable.

Las cuentas por cobrar por servicios prestados y cuentas por cobrar no comerciales inicialmente se registran por el valor exigible del documento-factura, acuerdo, contrato o ley, que ampare la transacción, el cual muestra el monto, plazo y condiciones estipuladas, dependiendo del tipo de servicio. El saldo se presenta en el balance de situación a su costo amortizado.

### **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 una suma fija en el caso de otros adeudos no comerciales con el fin de cubrir la eventual incobrabilidad.

El ICE sigue la práctica de registrar una estimación para cuentas de cobro dudoso equivalente a 0,25% y 0,80% del total de la facturación mensual por servicios eléctricos y telefónicos respectivamente, más ¢30,000 (treinta mil colones) mensuales para las cuentas por cobrar no comerciales de cada Sector. Los efectos y cuentas por cobrar que se consideran incobrables se cargan a esta estimación de acuerdo con el procedimiento establecido en las notas de Gerencia General 19630 y 19055 de setiembre de 1990 y del 19 de agosto de 1992 respectivamente, nota 165 del Área Legal del 21 de noviembre de 1990 y nota interna 116 de la Subgerencia Gestión Institucional del 27 de enero de 1997. Los aspectos más relevantes de ese procedimiento son:

1. Los montos inferiores o iguales a ¢15,000 (quince mil colones) para el sector eléctrico y ¢25,000 (veinticinco mil colones) para el sector telefónico, se registran como gastos una vez agotada la gestión de cobro administrativo.
2. Se mantiene en el registro auxiliar las cuentas en cobro judicial cuyo saldo sea mayor al monto del punto 1 e inferior a ¢100,000 (cien mil colones), por dos años, transcurridos los cuales se procede a registrarlos de oficio como incobrables sin que la Dirección Jurídica ni el área de cobro administrativo y judicial se pronuncien.
3. La Dirección Jurídica y el área de cobro administrativo y judicial pueden solicitar la absorción de los casos que consideren pertinentes.
4. Los montos mayores de ¢100,000 (cien mil colones), se mantienen en registro auxiliar hasta que se reciba la declaratoria de incobrable de la Dirección Jurídica o Área de Cobro Administrativo y Judicial.

Por su parte CNFL registra la estimación para cuentas de dudoso cobro con base en un análisis que incluye la antigüedad de saldos, las garantías recibidas, la capacidad de pago de los deudores, informes de los asesores legales y otras consideraciones de la administración.

RACSA acumula una estimación para cuentas de dudoso cobro con cargo a los resultados de operación del año, con el fin de reconocer las pérdidas eventuales que pueden ocurrir en la recuperación de esas cuentas.

### **Cuentas institucionales**

Se registran como cuentas a cobrar y por pagar institucionales, los derechos y obligaciones entre segmentos originados en:

- El intercambio de bienes o servicios pactado entre 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.

### **Inventarios, operación**

El ICE registra como inventario, operación, el costo de los bienes físicos que posee 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 y de gestión.

Los inventarios se valúan utilizando el método de “costo promedio móvil”.

### **Estimación para valuación de existencias en almacenes**

Se registra como la 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 se disminuye cuando una partida de inventario se declare obsoleta, deteriorada o exista un faltante de inventario.

El monto de esta estimación se revisa periódicamente para garantizar la cobertura de la eventual obsolescencia, deterioro o faltante.

### **Pagos anticipados**

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

Los pagos anticipados se registran al costo de adquisición. Deben amortizarse conforme al decremento de los beneficios económicos futuros derivados del aprovechamiento o consumo de los derechos pagados.

### **Políticas en 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 estos 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.

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 las 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 absorben durante el plazo del contrato.

#### **Diseño y planeación 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 que incluye el diseño básico y final de las obras, así como sus estudios técnicos, económicos y financieros.

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



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 generará beneficios económicos futuros, dichos costos se reconocen en los resultados del período.

### **Activos no operativos**

El ICE registra como activos no operativos los bienes que posee para ser utilizados en actividades diferentes a la operación normal y los 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 rubro de inmuebles, maquinaria y equipo.

### **Activos intangibles**

El ICE registra como activos intangibles aquellos sin apariencia física que espera utilizar por más de un período contable en actividades administrativas o en las 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 los desarrollados internamente o contratados a terceros y que califiquen como tales.

El ICE registra como amortización de 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.

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.

### **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 pueda ser identificado y medido con suficiente fiabilidad.

La absorción de partidas amortizables se realiza por el método de línea recta durante el tiempo que se espera obtener beneficios económicos de ellas.

### **Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)**

El Fondo de Garantías y Ahorro (fondo restringido), representa los derechos del ICE reflejados en el monto neto producto de las transferencias giradas al Fondo de Garantías y Ahorro por los aportes institucionales y al Régimen de Pensión Complementaria, más los rendimientos obtenidos por su tenencia, menos los montos girados a los empleados y cualquier pérdida resultante del manejo de los fondos.

CNFL aporta recursos al Fondo de Ahorro y Préstamo de los Empleados equivalente a 5% de los salarios devengados durante el año. Adicionalmente acumula una provisión para auxilio de cesantía del personal equivalente a 12,5% de los salarios, y traspasa mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados 5,33% de los salarios pagados a los empleados asociados para cubrir los pagos esperados por este concepto.

RACSA aporta recursos al Fondo de Ahorro y Préstamo de los Empleados equivalentes a 5% de los salarios devengados durante el año. Además sigue la política de traspasar mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados 5,33% de los salarios por concepto de prestaciones legales.

### **Transferencias al Fondo de Garantía y Ahorro**

El ICE registra como transferencias al fondo de garantías y ahorro el monto girado al Fondo de Garantías y Ahorro, como aporte para atender las prestaciones legales de sus empleados.

### **Políticas de pasivo a largo plazo**

#### **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 préstamos destinados a fines específicos, y que la entidad financiera cancelará directamente a los proveedores.

### **Efectos por pagar a largo plazo**

Las obligaciones contraídas por más de un período contable con instituciones u organismos de financiamiento se registran como efectos por pagar a largo plazo. Se registran al valor nominal de los documentos contractuales.

La porción de los efectos por pagar que se espera cancelar en un año o menos, se clasifica como pasivo a corto plazo.

### **Depósitos recibidos en garantía**

Los depósitos recibidos en garantía de las obligaciones originadas en el efectivo recibido, 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.

### **Políticas de pasivo a corto plazo**

#### **Cuentas por pagar**

De existir saldos en cuentas por pagar que su fecha de cancelación superen el año, se reclasifican en el balance de situación en el largo plazo.

#### **Depósitos de particulares**

Se registra como depósitos de particulares las obligaciones originadas en los adelantos de efectivo recibidos de 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 al ICE.

#### **Gastos financieros acumulados por pagar**

Los gastos financieros acumulados por pagar son los costos financieros (intereses y comisiones) devengados y no pagados originados en obligaciones contraídas con instituciones u organismos de financiamiento.

#### **Provisión para obligaciones patronales**

La provisión para obligaciones patronales incluye el importe calculado sobre el salario de los trabajadores para afrontar el pago de aguinaldo, vacaciones, salario escolar y seguro contra riesgos del trabajo.

## **Políticas de otros pasivos**

### **Provisiones legales**

Las provisiones legales son el importe calculado sobre el salario de los trabajadores para atender 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 del ICE.

El ICE reconoce una provisión para litigios cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b) Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

## **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 valúa al valor nominal o al valor de mercado que se defina para los bienes o derechos que se perciban.

### **Reserva de Desarrollo**

La reserva de desarrollo muestra 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.

De conformidad con el artículo 17 del Decreto de Ley 449 del 8 de abril de 1949 (Ley de creación del ICE) el Instituto sigue la política de capitalizar en la reserva la venta de energía eléctrica, servicios de infocomunicaciones y de cualquier otra fuente. Adicionalmente establece que el gobierno de Costa Rica no derivará ninguna parte de esos excedentes.

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.

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

- Reexpresando los saldos iniciales de la reserva de desarrollo para el ejercicio anterior más antiguo.
- Reexpresando los saldos de periodos 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**

La reserva por revaluación de activos contiene 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. 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 periodos anteriores.

### **Resultado de inversión en otras empresas**

El resultado de inversión en otras empresas muestra la participación proporcional en el patrimonio de las compañías subsidiarias, así como el resultado de inversiones en otras empresas relacionadas con la actividad del ICE.

El resultado de inversión en otras empresas correspondiente a las subsidiarias se valúa en función de 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 los dividendos.

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.

### **Reserva legal**

De acuerdo con el Código de Comercio, CNFL debe destinar 5% de las utilidades netas de cada año para la formación de la reserva hasta alcanzar 20% del capital social.

De acuerdo con la Ley 3293 del 18 de junio de 1964, RACSA registra una reserva patrimonial equivalente a 25% de la utilidad antes de impuestos.

### **Reserva para desarrollos forestales**

RACSA registra una reserva para desarrollos forestales por el valor de adquisición de los proyectos forestales más todos los costos incurridos. El objetivo de esta reserva es cubrir pérdidas potenciales asociadas a la explotación futura de las inversiones en contratos forestales con el gobierno de Costa Rica, al amparo de la Ley N° 7575.

### **Reserva para desarrollo de proyectos**

CNFL creó esta reserva con la finalidad de mantener un fondo patrimonial para la financiación de capital de trabajo para los proyectos en desarrollo.

### **Impuesto sobre la renta diferido**

En CNFL y RACSA el impuesto sobre la renta diferido se registra utilizando el método de pasivo de balance contemplado en la NIC 12, Impuesto sobre las ganancias. Tal método se aplica para diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores usados para efectos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican como gravables o deducibles. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. El activo por impuesto diferido se reconoce únicamente cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

### **Políticas de cuentas de orden**

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

Las cuentas de orden se registran por su valor nominal.

Se liquidan recíprocamente en forma total o parcial, cuando se extingan los derechos u obligaciones contingentes asociadas a las operaciones.

### **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, dentro y fuera del territorio nacional.

#### **Ingresos por Servicios Institucionales**

Los ingresos generados por la prestación de servicios de un segmento a otro son registrados como ingresos por servicios institucionales.

### **Políticas de costos de operación**

#### **Depreciación activos en operación**

El costo histórico de la cuenta activos en operación y otros activos en operación se deprecia por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos respectivos. El costo de los activos revaluados se deprecia durante el remanente de vida útil de cada activo a partir de la fecha de su registro.

Las tasas de depreciación utilizadas fueron aprobadas por la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos (ARESEP) en nota 750-JD-89 del 2 de junio de 1989 del Servicio Nacional de Electricidad. Las tasas aplicadas por Servicios Móviles del Sector de Telecomunicaciones fueron suministradas en nota GDPR-085-99 del 25 de junio de 1999 del Grupo Desarrollo y Planificación de Red de UEN Servicios Móviles.

El cálculo del gasto por depreciación involucra los siguientes aspectos:

1. En activos clasificados como activos en operación se carga a costos de operación el porcentaje de depreciación respectivo luego de deducir su valor residual en los casos que aplique.
2. Los denominados otros activos en operación distribuyen su depreciación a las diversas cuentas donde se haya n utilizado esas activos.

### **Estudios preliminares**

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

### **Estudios de preinversión**

Los gastos incurridos en la fase de preinversión de los proyectos, en la cual se desconoce si se van a ejecutar, son registrados como estudios de preinversión. Estos gastos incluyen las actividades relacionadas con la factibilidad de los posibles proyectos y obras a construir.

### **Políticas de otros productos**

#### **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 así lo decreten.

#### **Otros ingresos**

Se registra como otros ingresos los provenientes de la prestación de servicios a terceros, los cuales no corresponden al giro normal de operación.

#### **Políticas de otros gastos**

##### **Gastos financieros**

Se registra como gastos financieros los originados en préstamos, colocación de títulos valores o cualquier otra obligación utilizada para la gestión de la entidad.

Los gastos financieros se reconocen en el período, salvo que sean directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos productivos, en cuyo caso se capitalizan como costo del activo.

##### **Otros gastos**

Se registra como otros gastos los incurridos para la prestación de servicios diferentes al giro normal de la entidad.



**Directrices contables****Distribución de 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) 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 en el mismo nivel de detalle que se captura en la Corporación.

Esta metodología se aplica para los centros de servicio de la Subgerencia de Gestión Administrativa, pero la distribución se efectúa a varias cuentas, incluyendo cuentas de inversión.

Los costos de Gestión Productiva de las Subgerencias se distribuyen asignándolos a los segmentos en la respectiva cuenta de Gestión Productiva y en el mismo nivel de detalle que se captura en las Subgerencias, basados en conductores de costos asociados a los procesos o actividades.

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

Las erogaciones de efectivo originadas por la Alta Dirección y Subgerencia Administrativa Institucional 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.

**Nota 2. Activos y pasivos en monedas extranjeras**

Los saldos de los activos y pasivos en monedas extranjeras fueron expresados en colones costarricenses utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha 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 2007 y 2006 se establecieron en ₡500,97 y en ₡519,95 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 del 2007 y 2006. A continuación se detallan los tipos de cambio utilizados para cada moneda:

Nombre de la moneda	Tipo de cambio al US \$	
	31/12/2007	31/12/2006
Bolívar Venezolano	2,147,300000	2,147,300000
Corona Danesa	5,111800	5,658900
Corona Noruega	5,436700	6,250400
Corona Sueca	6,468300	6,861400
Dólar Canadiense	0,998400	1,160100
Dólar Hong Kong	7,799400	7,775800
Franco Suizo	1,133500	1,219700
Peso Mexicano	10,908800	10,854500
Yen Japonés	111,710000	119,119940
Euro	0,68540	0,75901
Libra Esterlina	0,503804	0,509762
Unidad de Cuenta	0,599623	0,623789

Fuentes: Bloomberg (sistema de información económica en línea), de la División GAP del BCCR. Páginas web de la Bolsa Nacional de Valores y Fondo Monetario Internacional. Resumen indicativo del mercado financiero emitido por el Banco Internacional de Costa Rica (Bicsa).

Los saldos en monedas extranjeras expresados en U.S dólares al 31 de diciembre del 2007 y 2006 son los siguientes:

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Saldos en monedas extranjeras**  
 31 de diciembre 2007 y 2006  
 (millones de dólares)

Detalle		Electricidad		Telecomunicaciones		ICE	Total
		2007	2006	2007	2006	2007	2006
<b>Activo</b>							
Material en tránsito para la inversión	US\$	69	41	114	51	183	92
Efectos por cobrar a largo plazo		1	6	0	0	1	6
Bancos e inversiones transitorias		13	7	9	33	22	40
Cuentas por cobrar por servicios prestados		0	0	11	10	11	10
Cuentas por cobrar no comerciales		2	1	0	0	2	1
Material en tránsito para operación		9	3	6	3	15	6
Garantías recibidas en valores		4	0	0	0	4	0
<b>Total activo</b>	US\$	<b>98</b>	<b>58</b>	<b>140</b>	<b>97</b>	<b>238</b>	<b>155</b>

**Pasivo**

Titulos y valores por pagar	100	100	0	0	100	100	
Efectos por pagar largo plazo	674	585	27	73	701	658	
Obligaciones contra empréstitos	0	13	0	0	0	13	
Depósitos recibidos en garantía	1	0	1	1	2	1	
Cuentas por pagar	41	18	66	39	107	57	
Gastos acumulados por pagar	10	9	0	0	10	9	
Ingresos recibidos por adelantado	0	1	0	0	0	1	
<b>Total pasivo</b>	US\$	<b>826</b>	<b>726</b>	<b>94</b>	<b>113</b>	<b>920</b>	<b>839</b>
<b>Exceso pasivos sobre activos</b>	US\$	<b>728</b>	<b>668</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>682</b>	<b>684</b>
<b>Exceso activos sobre pasivos</b>	US\$	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 3. Inmuebles, maquinaria y equipo**

Los inmuebles, maquinaria y equipo se detallan como sigue:

<b>2007</b>	<b>Costo revaluado</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Costo</b>
Plantas eléctricas	¢ 2,520,209	1,814,657	705,552
Plantas telefónicas	1,485,158	816,339	668,819
Otras propiedades	53,289	28,658	24,631
Obras en construcción	454,448	0	454,448
Total inmuebles, maquinaria y equipo	4,513,104	2,659,654	1,853,450
Menos, depreciación acumulada	(1,852,399)	(1,389,070)	(463,329)
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo, neto</b>	<b>¢ 2,660,705</b>	<b>1,270,584</b>	<b>1,390,121</b>

<b>2006</b>	<b>Costo revaluado</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Costo</b>
Plantas eléctricas	¢ 2,203,384	1,617,163	586,221
Plantas telefónicas	1,276,018	722,989	553,029
Otras propiedades	248,220	107,206	141,014
Obras en construcción	336,666	0	336,666
Total inmuebles, maquinaria y equipo	4,064,288	2,447,358	1,616,930
Menos, depreciación acumulada	(1,622,696)	(1,211,623)	(411,073)
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo, neto</b>	<b>¢ 2,441,592</b>	<b>1,235,735</b>	<b>1,205,857</b>

Durante el 2007 en ICE-Sector Electricidad se destacan las siguientes capitalizaciones a los activos en operación:

<b>ICE Electricidad</b>	<b>Monto</b>
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>
<b>Total capitalizaciones</b>	<b>19,925</b>
Adquisición de P.T MOIN III (1)	<u>16,257</u>
<b>Total ICE Electricidad</b>	<b>¢ <u>36,182</u></b>

**(1) Adquisición de la Planta Moín III mediante novación de deudor**

Se ejecutó la opción de compra de la Planta Térmica Moín III mediante 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:

<b>ICE Telecomunicaciones</b>	<b>Monto</b>
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	<u>4,627</u>
<b>Total ICE Telecomunicaciones</b>	<b>¢ <u>42,753</u></b>

La depreciación se calculó con base en las tasas anuales y vida útil para cada grupo de activos, según el siguiente detalle:

Activos en operación	Vida útil (años)	Valor de rescate (del costo)	Tasa anual (%)
<b>ICE Electricidad</b>			
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%
<b>ICE Telecomunicaciones</b>			
Estaciones de Telecomunicaciones			
Edificio de control	20	0%	5%
<b>Equipo de conmutación</b>			
Centrales celulares	7	0%	14%
Centrales y equipos multiplexores	20	0%	5%
<b>Equipo de transmisión de datos</b>			
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%
<b>Equipo de acceso</b>			
Equipo de acceso varios	5	0%	20%
Cables, líneas, redes y teléfonos públicos	20	0%	5%
<b>Equipo de gestión</b>			
<i>Software, hardware</i> , servidores, accesorios y plataformas de gestión.	5	0%	20%
Equipo de distribución y monitor de televisión	10	0%	10%
<b>Plataforma de servicios</b>			
Sistema antifraude	5	0%	20%
<b>Equipo de enrutamiento</b>			
Equipo de núcleo, borde y acceso	5	0%	20%
Transmisión de datos	20	0%	5%
<b>Equipo de control</b>			
<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:

<b>Activo fijo en operación</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>ICE Electricidad</b>		
Generación Hidráulica	0,039950	0,097560
Generación Térmica	0,032720	0,097940
Subestaciones	0,052340	0,096980
Líneas Transmisión	0,052340	0,096980
Líneas Distribución	0,038920	0,097600
Alumbrado Público	0,061640	0,096350
Generación Geotérmica	0,034780	0,097800
Generación Eólica	0,040980	0,097410
Generación Solar	0,021880	0,097940
Equipos de control y comunicación	0,052340	0,096980
<b>Activo fijo en operación</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>ICE Telecomunicaciones</b>		
<b>Sistema Nacional</b>		
Conmutación	0,11995866	0,08073563
Obras Civiles y Electromecánicas	0,11269625	0,13399839
Planta Externa	0,07832932	0,12304645
Transmisión	(0,01685780)	0,17436815
Servicios Verticales (PABX)	0,11995866	0,10562022
Servicios Verticales (plataformas)	0,11995866	0,10562022
<b>Servicios Internacionales</b>		
Obras Civiles y Electromecánicas	0,11269625	0,13399839
Conmutación	0,01943110	0,09306676
Transmisión	0,01943110	0,09290390
Acceso	0,01943110	0,09265479
<b>Servicios Móviles</b>		
Servicios Móviles	0,04792611	0,08054523
Obras Civiles y Electromecánicas	0,11269625	0,13399839
<b>Servicio de Emergencia 911</b>		
Servicio 911	-	0,10574888
<b>Valor agregado</b>		
Valor agregado	-	0,08687515

La vida útil utilizada de otros activos en operación es la siguiente:



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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Otros activos en operación</b>		
Terrenos y derechos de paso	(0,0801871)	0,08277753
Edificios	(0,0801815)	0,08224411
Maquinaria y equipo para la producción	(0,0791027)	0
Equipo para la construcción	(0,0799767)	0
Equipo pesado de construcción	0	0,08222732
Equipo menor de construcción	0	0,08219153
Equipo de transporte	(0,0800778)	0,08227021
Mobiliario y equipo de oficina	(0,0801769)	0,08214104
Equipo sanitario, de laboratorio e investigación	(0,0801624)	0
Equipo y mobiliario educacional, deportivo y recreativo	(0,0801958)	0
Maquinaria y equipo diverso	(0,0800835)	0
Maquinaria y equipo de mantenimiento	(0,0801837)	0
Equipo de ingeniería	0	0,08212470
Equipo de comunicaciones	0	0,08215020
Equipo para fotografía y video	(0,0802028)	0,08211663
Equipo de cómputo	0	0,08265681
Equipo para talleres	0	0,08213870
Equipo de impresión y publicaciones	0	0,08211135
Equipo de seg. y protec. c/ incendio	0	0,08211777
Equipo y mob. de campam. y casas	0	0,08211544
Misceláneos	0	0,08213165
Equipo de medición	0	0,08318241
Equipo de perforación	0	0,08223865

(a) Los grupos de activos revaluados del 2007 variaron.



Las principales obras que se mantienen en construcción al cierre del período 2007 en el Sector Telecomunicaciones-ICE son:

### Otras obras en construcción

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

**Nota 4. Transacciones con subsidiarias**

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

Detalle de cuentas	CNFL		RACSA		CRICRSA	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Efectos por cobrar a corto plazo	0	620	0	0	0	0
Efectos por cobrar a largo plazo	0	1,385	0	0	0	0
Cuentas por cobrar a costo plazo	8,120	7,000	707	2,088	0	300
Cuentas por pagar a corto plazo	71	2,050	176	159	0	0
Efectos por pagar	5,626	0	0	0	0	0
Inversiones permanentes en acciones comunes (1)	215,671	190,638	12,817	11,338	12,828	11,647
Depósitos recibidos en garantía	7	7	57	51	0	0
<b>Ingresos</b>						
Venta de energía	103,008	97,868	0	0	0	0
Venta de servicios mutuos	0	0	799	545	0	0
Servicios telefónicos	124	104	1,331	1,272	0	0
Participación en la utilidad de subsidiaria (1)	5,665	4,669	999	294	999	444
<b>Gastos</b>						
Alquileres	1,961	4,393	0	0	0	0
Convenio de servicios mutuos	0	0	278	283	0	0
Internet						

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

Activo	Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.		Radiográfica Costarricense, S.A.	
	2007	2006	2007	2006
Activo circulante	31,417	29,226	11,024	11,464
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto de depreciación acumulada	249,470	249,865	20,145	12,202
Otros activos	3,499	5,128	7,306	6,049
Efectos por cobrar a largo plazo	5,639	7	0	0
Inversiones a largo plazo	159	1	0	0
Impuesto sobre la renta diferido	439	203	219	236
<b>Total activo</b>	<b>290,623</b>	<b>284,430</b>	<b>38,694</b>	<b>29,951</b>

**Pasivo y patrimonio**

Pasivo a largo plazo	47,213	65,743	5,961	1,116
Pasivo a corto plazo	24,677	25,385	2,753	2,287
Otros pasivos	0	31	4,347	3,875
Capital acciones	63,318	63,318	2	2
Superávit por revaluación de activos productivos	118,661	106,435	7,442	6,196
Reserva legal	1,125	835	6,484	5,836
Aportes para desarrollo	9,222	7,174	0	0
Reserva para desarrollos forestales	0	0	617	606
Reserva para desarrollo de proyectos	71	72		0
Utilidades capitalizadas	0	0	4,406	4,406
Utilidades no distribuidas	<u>26,336</u>	<u>15,437</u>	<u>6,682</u>	<u>5,627</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b><u>290,623</u></b>	<b><u>284,430</u></b>	<b><u>38,694</u></b>	<b><u>29,951</u></b>
Ingresos de operación	158,159	140,377	26,106	22,605
Gastos de operación	(150,954)	(131,011)	(25,070)	(23,257)
Otros ingresos (gastos), neto	484	(3,954)	1,556	1,749
Reserva legal	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(648)</u>	<u>(274)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	7,689	5,412	1,944	823
Reserva forestal		0	(57)	(51)
Impuesto sobre la renta diferido	55	85	218	236
Gasto impuesto sobre la renta	<u>(1,999)</u>	<u>(832)</u>	<u>(814)</u>	<u>(445)</u>
<b>Utilidad neta</b>	<b>¢ <u>5,745</u></b>	<b><u>4,665</u></b>	<b><u>1,291</u></b>	<b><u>563</u></b>

Estados financieros al 31 de diciembre de CRICRSA:

		2007	2006
<b>Activo</b>			
Activo circulante	¢	11	310
Inversión permanente en acciones comunes de RACSA (1)		<u>12,817</u>	<u>11,337</u>
<b>Total activo</b>		<b><u>12,828</u></b>	<b><u>11,647</u></b>
<b>Pasivo</b>			
Cuentas por pagar		0	300
<b>Patrimonio</b>			
Capital acciones		1	1
Resultado de inversión (1)		12,816	11,336
Utilidades realizadas por distribuir		<u>11</u>	<u>10</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>12,828</u></b>	<b><u>11,647</u></b>
<b>Estado de resultados</b>			
Utilidad antes de ingreso por participación en utilidad neta de RACSA		1	5
Ingreso por participación en utilidad neta de RACSA (1)		<u>998</u>	<u>444</u>
<b>Utilidad neta</b>	¢	<b><u>999</u></b>	<b><u>449</u></b>

**Nota 5. Efectos y cuentas por cobrar**

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

<b>Efectos por cobrar</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cooperativas eléctricas y empresas municipales de distribución eléctrica	¢ 704	971
Particulares	980	303
Empleados	32	24
Convenios de pago	9	12
Cobro judicial	24	18
<b>Total efectos por cobrar</b>	<b>1,749</b>	<b>1.328</b>
Menos, porción a corto plazo	(1,202)	(621)
<b>Total efectos por cobrar a largo plazo</b>	<b>¢ 547</b>	<b>707</b>

**Cuentas por cobrar por servicios prestados**

Cooperativas eléctricas y empresas municipales de distribución eléctrica	13.576	3.390
Dependencias públicas	2,131	3.979
Instituciones autónomas del gobierno	678	1.251
Daños a instalaciones eléctricas	336	249
Particulares	7,437	18.082
Clientes, arreglo de pago	0	1
Clientes	1,633	587
Móviles	56,165	61.191
Servicios fijos a particulares	323	99
Administraciones telefónicas	3,525	3.319
Cobro judicial	307	206
Fondo de ahorro y préstamo	115	100
Retenciones 2% impuesto sobre la renta	75	425
Líneas extranjeras	445	716
Sistema de alumbrado público	157	91
Pagos duplicados	9	7
Consumidores	4,122	0
Pagos parciales a proveedores	22	0
<b>Total por servicios prestados</b>	<b>91,056</b>	<b>93,693</b>
Menos, porción a corto plazo	(91,056)	(93,693)
<b>Total por servicios prestados a largo plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Sigue...

Viene...

**Cuentas por cobrar no comerciales**

Instituciones autónomas del gobierno	0	1,014
Subsidiarias	1,428	639
Cobro judicial	31,710	16,765
Particulares	22,809	14,926
Empleados	363	228
Impuestos del Gobierno	3,487	0
Intereses por cobrar	48	0
Otras	1,779	601
Crédito de impuesto sobre la renta	0	3,229
<b>Total cuentas por cobrar no comerciales</b>	<b>61,624</b>	<b>37,402</b>
Menos, porción a corto plazo	(61,624)	(37,402)
<b>Total cuentas por cobrar no comerciales a largo plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Menos, estimación para cuentas de cobro dudoso	(27,899)	(17,260)
<b>Total efectos y cuentas por cobrar</b>	<b>€ 126,530</b>	<b>115,163</b>

La estimación para efectos y cuentas de cobro dudoso al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es por ¢27,899 millones y ¢17,260 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:

	2007	2006
<b>Saldo inicial</b>	€ 17,260	14,917
Gasto del año	11,569	3,466
Uso de la estimación	(930)	(1,123)
<b>Saldo final</b>	<b>€ 27,899</b>	<b>17,260</b>

**Cancelación de subpréstamos**

En diciembre 2007 la CNFL canceló 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 ¢1,096.

La CNFL también canceló el subpréstamo BID -572, financiado por el BCIE y por el Citibank por ¢257.

**Nota 6. Inversiones transitorias**

Las inversiones se clasifican y componen de la siguiente forma:

<b>ICE:</b>	<b>Intermediario</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	
<b>ICE- Electricidad:</b>							
<b>Mantenidas hasta el vencimiento:</b>							
<b>No comprometidas:</b>							
<b>Colones:</b>	Ministerio de Hacienda	Títulos de propiedad cero cupón	12%	12/01/2006	¢ 0	0	
	Tesorería Nacional	Pagarés del Tesoro	11,39%	06/01/2006	0	0	
	Banco Nacional de Costa Rica	Inversiones a corto plazo	10, 12 y 13,67%	A la vista	1,362	9,105	
<b>Dólares:</b>	Banco Internacional de Costa Rica	<i>Overnight</i>	4,83%	N/A	1,033	2,065	
<b>Activos financieros valorados a mercado a través del estado de resultados:</b>							
	Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	8,76% y 11,4%	A la vista	3	2,428	
<b>Comprometidas:</b>							
<b>Mantenidas hasta el vencimiento:</b>							
<b>Colones:</b>	Gobierno de Costa Rica (1)	Título rend. Real	4% marg+inflac.	29/06/2000	14	14	
<b>Dólares:</b>	Banco Internacional de Costa Rica	<i>Overnight</i>	4,83% y 0,96%	N/A	4,950	1,700	
<b>Total Electricidad</b>					¢	<b>7,362</b>	<b>15,312</b>

(1) Títulos que fueron entregados en garantía que se encuentran vencidos.

	<b>Intermediario</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>ICE-Telecomunicaciones:</b>						
<b>No comprometidas:</b>						
<b>Mantenida al vencimiento:</b>						
<b>Colones:</b>	Ministerio de Hacienda	Título de propiedad deuda interna	12,27 y 12,00%	del 5/01/06 al 25/03/06	¢ 11,937	15,000
	Tesorería Nacional	Pagarés del Tesoro	9,20 y 11,39%	N/A	0	35,037
	Banco Nacional de Costa Rica	Fondos administrados	5% a dic/07 y 10% a dic/06	A la vista	2,147	11,115
	Banco Central de Costa Rica	Inversiones a corto plazo	2,96% a dic/07 y 8,76% a dic/06	A la vista	10,000	0
<b>Dólares:</b>	Banco Internacional de Costa Rica	<i>Overnight</i>	4,83 y 2,52%	N/A	3,174	16,132
<b>Activos financieros valorados a mercado a través del estado de resultados :</b>						
<b>Colones:</b>	Banco Popular	Fondo de inversión	8,76 y 11,23%	A la vista	2,622	7,509
	Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	8,46 y 11,47%	A la vista	363	3,606
		Certificado depósito a plazo		A la vista	5,000	0
<b>Comprometidas:</b>						
<b>Mantenidas al vencimiento:</b>						
<b>Colones:</b>	Ministerio de Hacienda	Título de propiedad deuda interna	11,94% a 14,80% y 12,23%	11/04/2008	4,350	4,250

<b>Dólares:</b>	Banco Internacional de Costa Rica	Depósito plazo Bicsa Miami	3,85 y 3,65% a 3,75%	22/02/2008	1,653	1,716
<b>Total Telecomunicaciones</b>					¢ <u>41,246</u>	<u>94,365</u>
	<b>Intermediario</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>CRICRSA.</b>						
<b>No comprometidas</b>						
<b>Activos financieros valoradas</b>						
<b>a través del estado de</b>						
<b>resultados.</b>						
<b>Colones:</b>	Banco Nacional de Costa Rica	Diner Fondo	9.66%	A la vista	¢ 11	6
<b>Total CRICRSA</b>					¢ <u>11</u>	<u>6</u>
<b>CNFL</b>						
<b>Disponibles para la venta</b>	Gobierno de Costa Rica	Títulos de propiedad	13,14% - 11,50%	29/07/2008	¢ 407	418
<b>Total CNFL</b>					¢ <u>407</u>	<u>418</u>



**RACSA**

<b>Disponibles para la venta</b>	Ministerio de Hacienda	Títulos de propiedad	12% - 11,08%	12/12/2007	¢	846	1,388
<b>No comprometidas</b>							
<b>Mantenidas al vencimiento</b>							
<b>Colones:</b>	Ministerio de Hacienda/BN Valores	Cero cupón/ICP	12,24% - 13,37%	12/12/2008	¢	1,068	411
<b>Total RACSA</b>					¢	<u>1,914</u>	<u>1,799</u>
<b>Total Inversiones</b>					¢	<u>50,940</u>	<u>111,900</u>

**Nota 7. Estimación para la valuación de existencia en almacenes**

Se detallan así los movimientos de la estimación, al 31 de diciembre del 2007 y 2006:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Saldo inicial</b>	¢ 589	733
Gasto del año	709	404
Uso de la estimación	(814)	(548)
<b>Saldo final</b>	<b>¢ 484</b>	<b>589</b>

**Nota 8. Gastos prepagados****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.

	<b>Póliza U -500</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Monto de cobertura en millones	¢ 2,059,989	1,692,610

A diciembre 2007 se desembolsaron ¢11,441. La vigencia para este contrato es del 20/03/2007 al 20/03/2008.

**Nota 9. Contratos por servicios**

Los contratos de construcción convenidos por el Sector Electricidad con terceros o el Sector Telecomunicaciones al 31 de diciembre del 2007 y 2006, se detallan a continuación:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
PG Las Pailas	¢ 113	0
Supervisión de obras de generación	877	857
Proyecto Hidroeléctrico Isla del Coco	250	250
PH Toro III	4,667	0
Proyecto Hidroeléctrico Cariblanco	18,022	15,303
Proyecto ventas de servicios	79	50
Proyecto de Telecomunicaciones	1,139	27
Empresa Propietaria de la Red	450	243
Vigilancia, servidumbre, LT Siepac Tramo Costa Rica	29	22
	<b>¢ 25,626</b>	<b>16,752</b>

El contrato de construcción del PH Cariblanco tenía como fecha de finalización de la ejecución de las obras el 1 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 julio del 2008. Esta planta opera bajo la modalidad de arrendamiento operativo a partir del 1º de octubre 2007 y su plazo es de ciento cuarenta y siete meses, según lo establece el contrato.

**Nota 10. Diseño y planeamiento de la ejecución**

Los proyectos del Sector Eléctrico-ICE al 31 de diciembre del 2007 y 2006, en etapa de diseño y planeamiento que cuentan con alta factibilidad de ejecución se incluyen a continuación:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Proyecto Hidroeléctrico Cariblanco	¢ 0	1,572
Proyecto Hidroeléctrico Boruca	15	4,474
Proyecto Hidroeléctrico Toro III	1,310	832
Proyecto Geotérmico Borinquen	5,888	5,691
Proyecto Geotérmico Las Pailas	2,732	7,659
Proyecto Geotérmico Miravalles	0	0
Proyecto Térmico Garabito	392	446
Líneas de transmisión	3,776	2,280
Subestaciones	671	508
Otras	247	1,578
P. H. El Diquís	1,860	0
<b>Total</b>	<b>¢ 16,891</b>	<b>25,040</b>

**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:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Costo y revaluación</b>		
Costo	¢ 13,959	11,216
Revaluación	605	509
<b>Total de activos no operativos y su revaluación</b>	<b>14,564</b>	<b>11,725</b>
<b>Depreciación acumulada del costo y revaluación</b>		
Sobre costo	(87)	(76)
Sobre revaluación	0	0
<b>Total depreciación del costo y su revaluación</b>	<b>(87)</b>	<b>(76)</b>
<b>Total de activos no operativos, neto</b>	<b>¢ 14,477</b>	<b>11,649</b>

**Nota 12. Activos intangibles**

Los activos intangibles se comportan de la siguiente forma:

	<b>Activos intangibles</b>				<b>Diciembre 2007</b>
	<b>Diciembre 2006</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Gasto</b>	
Licencias y programas de cómputo	¢ 6,448	2,024	(325)	0	8,147
Amortizaciones de licencias y programas de cómputo	<u>(1,801)</u>	<u>0</u>	<u>36</u>	<u>(1,423)</u>	<u>(3,188)</u>
<b>Total neto</b>	¢ <u><b>4,647</b></u>	<u><b>2,024</b></u>	<u><b>(289)</b></u>	<u><b>(1,423)</b></u>	<u><b>4,959</b></u>

**Nota 13. Fondo de garantías y ahorro**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>ICE</b>		
Aporte al Fondo de Garantía y Ahorro	¢ 83,183	32,932
Aporte pensión complementaria	<u>0</u>	<u>40,063</u>
	<u><b>83,183</b></u>	<u><b>72,995</b></u>
<b>RACSA</b>		
Aporte al Fondo de Ahorro y Préstamo	2,029	1,761
Sistema de ahorro voluntario	<u>49</u>	<u>47</u>
	<u><b>2,078</b></u>	<u><b>1,808</b></u>
	¢ <u><b>85,261</b></u>	<u><b>74,803</b></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 %

**Nota 14. Partidas amortizables**

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

		<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Costo</b>			
Credit Suisse First Boston	¢	509	510
Colocación bonos Credit Suisse		655	650
Citibank		378	378
Erogaciones y gastos no cubiertos por contratos de obras en construcción :		0	0
Proyecto Hidroeléctrica Electriona Belén		573	573
Proyecto Hidroeléctrica Peñas Blancas		6,707	6.707
Proyecto Geotérmico Miravalles III		176	176
Proyecto T Moín III		0	2.773
Seguros		571	571
B.C.I.E. # 1856		143	0
Cable Submarino Maya I		2,707	2.399
Cable Submarino ARCOS I		2,425	1.460
<b>Total costo partidas amortizables</b>	<b>¢</b>	<b><u>14,844</u></b>	<b><u>16,197</u></b>
<b>Amortización</b>			
Credit Suisse First Boston	¢	(410)	(382)
Colocación de bonos Credit Suisse		(223)	(192)
Citibank		(57)	(57)
Erogación y gastos no cubiertos por contratos de obras en construcción :			
Proyecto Hidroeléctrico Electriona Belén		(238)	(218)
Proyecto Hidroeléctrico Peñas Blancas		(2,770)	(2.250)
Proyecto Geotérmico Miravalles III		(91)	(79)
Proyecto T Moín III		0	(416)
Seguros		(571)	(447)
Cable Submarino Maya I		(629)	(517)
Cable Submarino ARCOS I		(338)	(279)
<b>Total amortización de partidas amortizables</b>		<b><u>(5,327)</u></b>	<b><u>(4.837)</u></b>
<b>Partidas amortizables netas</b>	<b>¢</b>	<b><u>9,517</u></b>	<b><u>11,360</u></b>

- (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:

	<b>Acreedor</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Obligaciones contra empréstitos</b>					
Colones	B.I.D. 796 / OC-CR Japan Bank for International Corporation	4,16%	18/07/2014 ¢	7	388
		2,20%	20/04/2026	615	1,789
<b>Total</b>				<u>¢ 622</u>	<u>2,177</u>

**Nota 16. Títulos valores**

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

	<b>Acreedor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Títulos valores por pagar</b>						
Colones	Credit Suisse First Boston	Bonos A	7,10%	10/12/2013 ¢	20,039	20,798
	Credit Suisse First Boston	Bonos B	6,45%	03/02/2014	30,058	31,197
<b>Total</b>					<u>¢ 50,097</u>	<u>51,995</u>

**Nota 17. Efectos por pagar**

Los efectos por pagar tuvieron el siguiente movimiento l durante el periodo:

<b>Acreeedor</b>	<b>Saldos a Dic 2006</b>	<b>Ajuste por diferencial</b>	<b>Ajuste por diferencial cambiario</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Ajustes (otros)</b>	<b>Saldos a Dic 2007</b>	<b>Saldos en US\$</b>	
							<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Bancos</b>								
Banco Central de Costa Rica	¢ 204	(58)	(5)	0	0	141	0	0
Banco Centroamericano de Integración Económica (B.C.I.E.)	103,191	(12,660)	(5,589)	80,119	(17,068)	147,993	295	198
Banco Europeo de Inversiones (BEI.)	14,941	(1,771)	(481)	0	0	12,689	25	29
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	143,868	(19,620)	209	0	0	124,457	248	277
Contrato de reestructuración de la deuda externa - Tramo V	4,397	(927)	(127)	0	0	3,343	7	8
Credit Suisse First Boston	51,995	(35,016)	(1,265)	1,970	0	17,684	35	100
Japan Bank for International Corporation	5,073	(10)	409	10,276	0	15,748	31	10
Natexis Banque	1,103	(185)	67	0	0	985	2	2
Overseas Economic Corporation Fundation (OECF)	8,597	(2,179)	206	0	0	6,624	13	17
<b>Total bancos</b>	<b>333,369</b>	<b>(72,426)</b>	<b>(6,576)</b>	<b>92,365</b>	<b>(17,068)</b>	<b>329,664</b>	<b>656</b>	<b>641</b>



**Otros**

Ministerio de Planificación Nacional	82	(94)	0	12	0	0	0	0
Banco Crédito Agrícola de Cartago	849	(828)	(21)	0	0	0	0	2
Proyecto Red de Distribucion Subteranea: Inst. Credito								
Oficial España-Deutsche Bank	24,618	(1,332)	(848)	0	0	22,438	45	47
Préstamo KFW	707	0	(106)	3,310	0	3,911	8	1
Emisión bonos año 2006	4,000	0	0	0	0	4,000	8	8
Efectos e hipotecas por pagar RACSA	1,556	(426)	(54)	0	0	1,076	2	3
Citibank	36,945	(4,030)	(1,276)	0	0	31,639	63	71
Kajima Corporation	67	(67)	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros</b>	<b>68,824</b>	<b>(6,777)</b>	<b>(2,305)</b>	<b>3,322</b>	<b>0</b>	<b>63,064</b>	<b>126</b>	<b>132</b>
<b>Total deuda</b>	<b>¢ 402,193</b>	<b>(79,203)</b>	<b>(8,881)</b>	<b>95,687</b>	<b>(17,068)</b>	<b>392,728</b>	<b>782</b>	<b>773</b>

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:

	2007		2006	
	Porción circulante	Largo plazo	Porción circulante	Largo plazo
<b>Bancos</b>				
Banco Interamericano de Desarrollo	¢ 17,942	106,515	18,806	125,062
Banco Centroamericano de Integración Económica	11,816	136,177	12,756	90,435
Japan Bank for Internacional Corporation	437	15,311	0	5,074
Contrato de reestructuración de la deuda externa (Tramo V)	894	2,449	928	3,469
Natexis Banque	179	806	179	922
Overseas Economic Coop. Fund	2,208	4,416	2,186	6,411
Banco Europeo de Inversiones	1,811	10,878	1,772	13,169
Banco Central de Costa Rica	57	84	58	146
Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	0	237	612
Efectos e hipotecas por pagar RACSA	373	703	440	1,116
Credit Suisse First Boston	17,684	0	34,663	17,332
<b>Total de bancos</b>	<b>53,401</b>	<b>277,339</b>	<b>72,025</b>	<b>263,748</b>
<b>Otros</b>				
Ministerio de Planificación Nacional	0	0	30	52
Citibank	3,955	27,684	4,105	32,839
Kajima Corporación	0	0	67	0
Detsche Bank	1,282	21,156	1,331	23,290
Préstamo KFW	0	3,911	0	706
Emisión de bonos 2006	0	4,000	0	4,000
<b>Total de otros</b>	<b>5,237</b>	<b>56,751</b>	<b>5,533</b>	<b>60,887</b>
<b>Total de deuda</b>	<b>¢ 58,638</b>	<b>334,090</b>	<b>77,558</b>	<b>324,635</b>

### **Reconversión de pasivo con el Credit Suisse**

El Credit Suisse aplicó la cláusula sección 2.09. “Opción de conversión” del contrato que tiene 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 del cual tiene pendiente una última cuota de amortización para el 2008. Este préstamo fue solicitado para 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 al 31 de diciembre del 2007, se resumen a continuación:

**Despacho Lara Eduarte,s.c.**

**Efectos por pagar (en miles de dólares)**

Características generales	Fecha de contrato	Fecha de vencimiento	Plazo deuda (años)	Pdo gracia (años)	Plazo amortizac (años)	Tipo pdo de pago	Tasa de interés	Tipo de tasa de interés	Tasa de interés	Tasa de comisión	Monto de contrato	Monto desembolso	Garantía	Claúsula de prepago	Financiamiento
<b>Sector Electricidad</b>															
<b>Deuda interna</b>															
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
<b>Deuda externa</b>															
<b>Organismos multilaterales</b>															
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 796(OC)	18/01/1994	18/07/2014	20	10	10	Semestral	4.16%	Var..	4.14%	0.75%	320 000	319 998	Gobierno	Si tiene	Ejecución Programa Desarrollo Eléctrico III
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
BEI	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 térmico Moin III
<b>Organismos bilaterales</b>															
O.E.C.F.	12/12/1985	20/12/2010	25	6 Y 1/2	18 Y 1/2	Semestral	4.75%	Fija	4.75%	----	113 203	79 197	Gobierno	Si tiene	Proyecto geotérmico Miravalles I
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
<b>Bancos comerciales</b>															
Crédito Suisse First Boston	18/06/2003	16/06/2008	5	0	5	Trimestral	9.90%	Var.	2.00%	----	30 000	30 000	ICE	No tiene	Adquis. Equipos telec. y mejoramiento del SEN
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)
<b>Sector Telecomunicaciones</b>															
<b>Deuda interna</b>															
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
<b>Deuda externa</b>															
<b>Organismos multilaterales</b>															
B.I.D. 535/SF C.R.	14/02/1978	14/02/2008	30	8	22	Semestral	2.00%	Fija	0%	0.50%	12 200	12 108	Gobierno	Si tiene	Red de telefonía rural
<b>Organismos bilaterales</b>															
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
<b>Bancos comerciales</b>															
Credit Suisse First Boston	18/06/2003	16/06/2008	5	0	5	Trimestral	9.90%	Variable	2.00%	----	70 000	70 000	ICE	No tiene	Adquis. Equipos telec. y mejoramiento del SEN

**Nota 18. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre, se detallan así:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Proveedores	¢ 61,694	38,204
Dividendos por pagar	4	485
Cargas y retenciones sociales	4,614	3,737
Impuestos	7,192	7,098
Otros	11,625	19,218
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>¢ <u>85,129</u></b>	<b><u>68,742</u></b>

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

<b>O/C</b>	<b>Proveedor</b>	<b>2007</b>
<b>Electricidad</b>		
331467	Consorcio Areva T&D y Saret de Costa Ric	¢ 2,480
<b>Telecomunicaciones</b>		
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
<b>Total</b>		<b>¢ <u>22,404</u></b>
<b>2006</b>		
<b>Telecomunicaciones</b>		
310058	Lucent Technologies World Services	¢ 401
325777	Lucen Technologies World Services	878
312261	Pirelli Telec Cabos E Sist Do Brasil Sa	2,599
312260	Pirelli Telec Cabos E Sist Do Brasil Sa	2,200
327000	Telspec España SI	2,043
310053	Alcatel Cit	605
309860	Alcatel Cit	543
313235	Alcatel Cit	355
311239	Tti Team Telecom International	1,027
<b>Total</b>		<b>¢ <u>10,651</u></b>

**Nota 19. Provisiones**

Al 31 de diciembre, se detallan así:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Aguinaldo	¢ 1,368	3,273
Salario escolar	12,095	9,835
Vacaciones	8,302	5,526
Riesgo del trabajo	1,686	0
<b>Total aguinaldo, salario escolar y vacaciones</b>	<b>23,451</b>	<b>18,634</b>
Provisión prestaciones legales	15,204	10,512
Provisiones para litigios (a)	13,632	3,350
<b>Total</b>	<b>¢ 52,287</b>	<b>32,496</b>

- (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.

Al 31 de diciembre 2007 el detalle es el siguiente:

<b>Actor</b>	<b>Demandado</b>	<b>Total</b>	<b>Sector Electric. Registro 2007</b>	<b>Sector Telecom. Registro 2007</b>
ICE	Varios	¢ 4,270	0	4,270
Constructora Norberto Odebreth	ICE	2,297	2,297	0
GBM de Costa Rica S.A.	ICE	262	0	262
GBM de Costa Rica S.A.	ICE	789	0	789
Aracelly Yong Moraga y El Tulipán del Oriente S.A.	ICE	254	0	254
Producciones ANTHEUS S.A.	ICE	125	125	0
Bombona S.A. y otros	ICE	515	515	0
Administración Tributaria	ICE	2,482	1,698	784
El Ángel	ICE	339	339	0
<b>Subtotal</b>		<b>11,333</b>	<b>4,974</b>	<b>6,359</b>
<b>Ajustes a la provisión 2007:</b>				
Hidroeléctrica Taus		(598)	(598)	0
Los Hermanos S.A. y Mario Jinesta Urbini		(35)	(35)	0
Perella Comunicaciones S.A.		(200)	(200)	0
<b>Subtotal</b>		<b>10,500</b>	<b>4,141</b>	<b>6,359</b>
<b>Utilización de la provisión registros del 2007</b>				
Traslados de cargos		(218)	(109)	(109)
<b>Total</b>		<b>¢ 10,282</b>	<b>4,032</b>	<b>6,250</b>

**Nota 20. Ajustes de periodos anteriores**

Al 31 de diciembre se revelan los siguientes ajustes de periodos anteriores afectados en Reservas de Desarrollo:

<b>2007</b>		<b>2006</b>	
(1,865)	<b>(1)</b>	(2,330)	<b>(5)</b>
(8,239)	<b>(2)</b>	3,076	<b>(6)</b>
(4,976)	<b>(3)</b>	(2,330)	<b>(7)</b>
632	<b>(4)</b>	974	<b>(8)</b>
<b>(14,448)</b>		<b>(610)</b>	

**Año 2007**

- (1) Cambio de política sobre el registro de las herramientas mediante la aprobación de la Directriz para su registro, uso y control y otros bienes con documentos de responsable, circular # 0150-0226-2007.
- (2) 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.
- (3) Traslado de cargos por errores en registros relacionados con materia fiscal.
- (4) Inconsistencias en registros efectuados en el Sistema de Administración Comercial Eléctrica (SACE).

**Año 2006**

- (5) Gasto por requisición de combustible que correspondían al periodo anterior.
- (6) Sobrevaluación en el registro de las cuentas por pagar a los servicios 900 y que según conclusiones de TI correspondían a ingresos en los meses de setiembre, octubre y noviembre del 2005 (Nota interna 9600-262-2006 del 13 de setiembre del 2006).
- (7) Diferencias de caja por inconsistencias en el sistema de facturación. La transacción original (errónea) en el 2005 se registró como ingreso, transacciones que correspondían a la disminución del pendiente telefónico.
- (8) Otros.

**Nota 21. Ingresos por servicios****Tarifas eléctricas**

Durante el 2007 se aprobaron nuevas tarifas para los servicios eléctricos, publicadas en La Gaceta en los meses de mayo y julio 2007 y se detallan a continuación:

<b>Sistema</b>	<b>% aprobado (promedio)</b>
Generación	11,80%
Transmisión	0,00%
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 2 de julio del 2007.

El aumento para el Sistema Distribución se publicó en La Gaceta N° 127 del 3 de julio del 2007.

**Tarifa Internet Móvil**

En el 2007 se aprobó 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 2007 en 48% con respecto al 2006, debido al uso de esta fuente de generación para cubrir la demanda eléctrica, dado el escaso suministro natural de agua en los embalses.

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



<b>Planta térmica</b>		<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>Variación</b>
Colima	¢	1,171	760	411
Moín I		917	690	227
San Antonio		10,229	6,256	3,973
Barranca		7,847	4,569	3,278
Moín II		33,603	19,500	14,103
Moín III		13,250	13,659	(409)
<b>Total</b>	¢	<b>67,017</b>	<b>45,434</b>	<b>21,583</b>

**Nota 23. Operación y mantenimiento de equipo bajo arrendamiento**

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

		<b>2007</b>	<b>2006</b>
Electricidad	¢	20,017	15,945
Telecomunicaciones		34,303	43,138
<b>Total</b>	¢	<b>54,320</b>	<b>59,083</b>

➤ Informe sobre arrendamientos

Generalidades del contrato - dólares

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
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. Ericcson	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 Telecomunicaciones
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
	Fideicomiso Titularización												
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					
	Fideicomiso Titularización												
1691	Peñas Blancas	16/08/2000	16/08/2013	112,660	45,605	67,055	1,400	9,800					
	Fideicomiso Titularización												
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
	Grupo Pujol Marti Power												Alquiler de 2 Plantas Térmicas de generación eléctrica.
324149	Suply S.A..	16/01/2006	06/03/2009	36,030	29,315	6,715	2,629	18,058	Operativo	36	Variable	Mensual	Arrendamiento Planta Geotermica Las Pailas
	Planta Geotérmica Las Pailas												
S.N.	Pailas	07/03/2007	31/12/2023	240,261	0	240,261	0	0	Operativo	24	Variable	Semestral	Arrendamiento Planta Geotermica Las Pailas
													Alquiler Plantas Generación Termica 110MW
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
	<b>Totales generales</b>			<b>\$ 1,276,507</b>	<b>383,053</b>	<b>893,454</b>	<b>24,113</b>	<b>103,680</b>					

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					
<b>Total</b>				¢ <u>213,037</u>	<u>213,037</u>	<u>0</u>	<u>24,175</u>	<u>32,092</u>					

➤ 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	Producc.	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	Producc.	91,675	18,514	73,161	0	2,865	Operativo	40	Variable	Semestral	Planta Térmica Moín
<b>Totales</b>					\$ <u>133,062</u>	<u>39,072</u>	<u>93,990</u>	<u>636</u>	<u>4,289</u>					

**300 mil nuevas líneas celulares GSM**

El ICE adquirió 300 mil soluciones celulares de tecnología GSM como 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**

<b>Telecomunicaciones</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Participación telefónica	¢ 11,452	8,640
Alquiler de canales	1,583	1,586
Televisión	3	6
<b>Total Telecomunicaciones</b>	<b><u>13,038</u></b>	<b><u>10,232</u></b>
 <b>Electricidad</b>		
<b>Importación</b>		
Empresa Nacional de Energía Eléctrica, Honduras	1,103	115
Empresa de Generación Eléctrica Fortuna S.A.	3,503	1,470
Bahía Las Minas Corporación, S.A.	3,798	2,714
Empresa Panamá Termal Generating Ltda.	757	314
Ente Operador Regional (EOR)	1,996	718
Pedregal Power Company	137	0
El Paso Technology El Salvador S.A.	1	0
Mercado Eléctrico de El Salvador	407	716
Poliwatt	936	0
Comegsa, Comercializadora Eléctrica de Guatemala	693	0
Excelergy S.A. de C.V.	319	0
Cenérgica S.A. de C.V.	82	0
<b>Subtotal</b>	<b><u>13,732</u></b>	<b><u>6,047</u></b>

Sigue...

Viene ....

**Cogeneradores**

Planta Eléctrica Tapezco, S.A.	15	0
El Angel S.A.	456	553
Hidroeléctrica Caño Grande S.A.	774	657
La Lucha S.A.	86	78
Desarrollos Energéticos M.W. S.A.	65	57
La Rebeca de La Marina S.A.	10	9
Hidroeléctrica Platanar S.A.	4,496	3,904
Suerkata S.R.L.	646	611
Hidroeléctrica Zarcas S.A.	3,719	3,218
Plantas Eólicas S.A.	3,625	3,372
P.H. Pedro S.A.	3,196	3,097
Losko S.A.	522	531
Empresas Eléctricas Matamoros S.A.	741	733
Const. Nac. Empresas Eléctricas S.A. (CO	3,885	3,268
Hidroeléctrica Río Lajas S.A.	2,829	2,570
P.H. Río Volcán, S.A.	3,575	3,402
El Embalse S.A.	294	286
Aeroenergía S.A.	894	884
Ingenio Quebrada Azul	26	17
Hidroeléctrica Venecia S.A.	512	496
Hidroeléctrica Doña Julia	4,787	4,354
Hidroeléctrica Tuis S.A.	328	332
Molinos de Viento Del Arenal S.A.	3,631	3,101
Inversiones La Manguera	1,025	941
Geoenergía de Guanacaste Limitada	9,540	8,580
Ingenio Taboga S.A.	325	208
Unión Fenosa Generadora La Joya	9,562	3,584
Hidroenergía del General SRL	7,156	3,250
<b>Subtotal</b>	<b>66,720</b>	<b>52,093</b>

**Compras para exportación**

Ente Operador Regional (EOR)	3	5
<b>Total Electricidad</b>	<b>80,455</b>	<b>58,145</b>
<b>Total</b>	<b>93,493</b>	<b>68,377</b>

**Nota 25. Estudios de preinversión**

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 contabilicen como gastos del periodo. Por lo anterior se adiciona una nueva línea en el estado de resultados, denominada 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 ¢4,781.

**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	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
<b>Otros gastos</b>								
Intereses	24,921	27,391	4,623	4,510	(626)	(2,481)	28,918	29,420
Comisiones	157	382	21	107	0	0	178	489
Fluctuaciones cambiarias	7.816	22,546	2,190	4,315	0	0	10,006	26,861
Otros gastos	<u>13,513</u>	<u>18,364</u>	<u>6,371</u>	<u>2,041</u>	<u>(490)</u>	<u>0</u>	<u>19,394</u>	<u>20,405</u>
<b>Total otros gastos</b>	<b><u>46,407</u></b>	<b><u>68,683</u></b>	<b><u>13,205</u></b>	<b><u>10,973</u></b>	<b><u>(1,116)</u></b>	<b><u>(2,481)</u></b>	<b><u>58,496</u></b>	<b><u>77,175</u></b>
<b>Otros productos</b>								
Intereses y otros productos financieros	1,608	5,550	9,109	14,051	(626)	(2,481)	10,091	17,120
Diferencial por tipo de cambio	16,007	0	1,562	0	0	0	17,569	0
Otros	<u>12,968</u>	<u>21,939</u>	<u>8,034</u>	<u>4,371</u>	<u>(538)</u>	<u>0</u>	<u>20,464</u>	<u>26,310</u>
<b>Total otros productos</b>	<b><u>30,583</u></b>	<b><u>27,489</u></b>	<b><u>18,705</u></b>	<b><u>18,422</u></b>	<b><u>(1,164)</u></b>	<b><u>(2,481)</u></b>	<b><u>48,124</u></b>	<b><u>43,430</u></b>

## Nota 27. Otros ingresos

	ICE-Electricidad- CNFL		ICE Telecomunicaciones- RACSA y CRICRSA		Eliminaciones intereses entre sectores y OPGW		Totales	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Sanciones administrativas (ejecución de garantías)	¢ 1,249	2,965	4,661	1,281	0	0	5,910	4,246
Multas y licitaciones	1,474	1,347	0	0	0	0	1,474	1,347
Servicios de construcción	6,597	14,619	0	0	0	0	6,597	14,619
Servicios de laboratorio	7	0	0	3	0	0	7	3
Suministros de vapor	1,582	675	0	0	0	0	1,582	675
Cables submarinos	0	0	176	844	0	0	176	844
Varios	0	0	797	585	0	0	797	585
Otros productos	2,060	2,333	2,399	1,658	(538)	0	3,921	3,991
<b>Total</b>	¢ <b>12,969</b>	<b>21,939</b>	<b>8,033</b>	<b>4,371</b>	<b>(538)</b>	<b>0</b>	<b>20,464</b>	<b>26,310</b>



**Nota 28. Transacciones entre sectores****Convenio para traslado de fondos entre sectores**

En mayo 2007 el ICE firmó un convenio de traslado de fondos entre sectores con la finalidad de atender los requerimientos del Sector Electricidad.

El Sector Electricidad se comprometió a cancelar tanto el principal y los intereses que se generen en un plazo de cuatro años incluye ndo un año de gracia a partir de agosto 2007, en cuotas semestrales iguales y consecutivas. Además, podrían ser considerados como forma de pago, cualquier tipo de servicio que el Sector Telecomunicaciones reciba del Sector Electricidad, lo cual debe quedar debidamente documentado para respaldar la transacción.

**Carta de entendimiento intersectorial, Derecho de uso del OPGW**

Según el acuerdo emitido por el Consejo Directivo del ICE de la sesión 5798 del 2 de julio de 2007, se firma la carta de entendimiento intersectorial como un plan de contingencia financiera para el Sector Eléctrico.

Con él se otorga al Sector de Telecomunicaciones, por parte del Sector de Electricidad, el derecho de uso sobre la fibra óptica instalada en las líneas de transmisión (OPGW por sus siglas en inglés), su operación y mantenimiento y de la postería de la red de distribución eléctrica por un periodo de veinticinco años y por un monto total de ¢66,777.

**Nota 29. Gestión ambiental**

El ICE ha desarrollado acciones en procura de garantizar una correcta gestión ambiental en el desarrollo de sus operaciones, entre las cuales se pueden enumerar: normativa ambiental, requerimientos a nivel social, optimización de la gestión de los recursos disponibles, indicadores para el control, políticas y lineamientos, requerimientos de capacitación y gestión del conocimiento en esta materia, lo cual se fundamenta en una estrategia ambiental y social, según Nota N° 0150-0296-2007 del 1 de marzo de 2007, remitida por la Gerencia General.

Además en cumplimiento de la Gestión existen acciones (1) correspondientes a:

1. Eliminación de sedimentos que disminuyen la capacidad de almacenamiento de agua en las plantas hidroeléctricas.
2. Proyecto de recolección de desechos de teléfonos celulares y sus componentes, que se realizará a partir del 2008.

---

<sup>1</sup> Boletines emitidos por la Prensa ICE.

3. Fortalecer la estrategia para enfrentar el reto del calentamiento global, reafirmando el compromiso de reducir la emisión de gases con un proyecto de sembrar 1.5 millones de árboles.
4. Proyecto de producción del biogás para reducir el calentamiento global. Esto produciría 94 megavatios de electricidad a partir de la biomasa. Actualmente existen 434 biodigestores instalados en fincas y otras instalaciones, públicas y privadas, mediante un programa de asesoría y apoyo del ICE para estimular la producción de energía eléctrica con tecnologías limpias.
5. Planes de ahorro energético con la finalidad de utilizar racionalmente la energía eléctrica de nuestro país.

Además el ICE mantiene varios proyectos para el manejo de las cuencas en procura de minimizar el impacto ambiental en la construcción y operación de Proyectos Hidroeléctricos.

Los proyectos de manejo de cuencas muestran la siguiente inversión:

<b>Proyectos</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cuenca del río Sarapiquí	¢ 329	201
Cuenca del río Reventazón	205	156
Activos unidad cuencas	241	107
Unidad manejo de cuencas	72	14
Gestión ambiental	6	14
<b>Total</b>	<b>¢ 853</b>	<b>492</b>

**Fuente:** Estados financieros del Proceso Contable 2007 y 2006.

### **Nota 30. Normativa tributaria**

#### **Obligaciones Tributarias ICE**

El Instituto tiene obligaciones tributarias que se rigen por lo estipulado en las normas que regulan la materia, tales como el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, la Ley del Impuesto sobre la Renta y su Reglamento, número 7092 y sus reformas, la Ley de Impuesto General sobre las Ventas y su Reglamento, número 6826 y sus reformas, la 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 en todos los casos, si hay incumplimiento existen las sanciones respectivas y cuando se trata de obligaciones que involucran pagos monetarios, se podría incurrir en intereses por posibles montos no pagados oportunamente.

### **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 realice actividades de carácter lucrativo y se generen utilidades sobre ellas. En cuanto a esta obligación tributaria es importante considerar que mediante Ley No. 449 del ICE fue creado 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. 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 1º 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 del Institución que presenta su declaración del impuesto sobre la 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 al ICE en sus transacciones como cliente se le aplican retenciones en el impuesto sobre la renta, las cuales posteriormente se aplican como pagos a cuenta del impuesto sobre las ventas.

### **Impuesto general sobre las ventas**

El ICE tiene obligaciones tributarias 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 ventas 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 de 5% sobre el exceso de 250kw de consumo mensual, comercial de 13% y la prestación del servicio de telecomunicaciones con una tarifa de 13%.

Por tratarse de un impuesto al valor agregado, el ICE a su vez paga el respectivo impuesto sobre las ventas en mercancías y servicios que requiere para el desarrollo de su actividad económica. Si embargo, 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 cumple 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 el ICE actúa con responsabilidad solidaria en el caso de que no retenga, y si lo hace es el único responsable ante el fisco. 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 no domiciliadas.
2. Dietas, por relación laboral o no, a domiciliados en el territorio o no domiciliados.
3. Excedentes socios del Fondo de Ahorro y Garantías.
4. Transporte, reaseguros, comunicaciones y otros servicios prestados por empresas no domiciliadas.
5. En 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.

### **Impuestos e n aduanas**

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 (Derecho Arancelario a la Importación), es un impuesto ad- valorem que se fija según la clasificación en la codificación arancelaria ya establecida. Dentro de los impuestos internos están el Impuesto Selectivo de Consumo (tarifa según mercancía), Impuesto Ley 6946 (1%), Impuesto General sobre las Ventas (13%), otros específico de IDA, IFAM, Depósito Libre Golfito, etc. Según se trate del tipo de mercancías o bien de exenciones, el ICE debe cancelar la obligación tributaria aduanera en las importaciones de mercancías previo a su nacionalización.

### **Traslado de cargos del 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 por los periodos 1999-2000 y 2001-2003.

Se hizo en diciembre un pago bajo protesta por ¢10,865 correspondiente a los citados traslados de cargos. El monto fue distribuido al Sector Electricidad en 71% de la obligación (¢3,484 del principal y ¢4,186 de intereses moratorios) y al Sector Telecomunicaciones le correspondió 29% de la obligación (¢1,492 del principal y ¢1,703 de intereses moratorios).

La porción cancelada correspondiente al principal se registró contra la reserva de desarrollo por ser de periodos anteriores, y lo correspondiente a los intereses se registró como gastos del periodo.

### **Subsidiarias**

En los períodos 2007 y 2006 CNFL canceló al Ministerio de Hacienda por impuesto sobre la renta ¢1,999 y ¢832 (millones) respectivamente.

En los años 2007 y 2006 RACSA reconoció un gasto por impuesto sobre la renta por ¢595 y ¢208 (millones) respectivamente.

CRICRSA, no es contribuyente del impuesto sobre la renta.

De acuerdo con el artículo 2 de la Ley 7722 del 9 de diciembre de 1997, RACSA está autorizada a deducir de su base imponible el efecto fiscal de la reserva legal.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por la subsidiaria por los años terminados el 31 de diciembre del 2007, 2006, 2005 y 2004.

### **Nota 31. Exposición de riesgos**

Las NIIF requieren revelaciones relacionadas con los riesgos que afectan los instrumentos financieros; riesgos que se refieran a eventos en el futuro. A continuación se detallan los riesgos que podrían presentarse:

#### **Instituto Costarricense de Electricidad**

##### **Riesgo de mercado**

Este riesgo se relaciona con los cambios en los factores que incidan sobre la valuación de las posiciones, como las leyes, monedas, tasas de interés, precios, entre otros. Como ejemplos se pueden citar:

Una probable apertura comercial en el mercado de las telecomunicaciones y electricidad durante el 2008. Si se aprueba el CE se verá involucrado en un régimen de competencia con empresas transnacionales en tres segmentos (Redes Privadas, Internet y Servicios Inalámbricos Móviles).

El ajuste a las tarifas para los Sectores Electricidad y Telecomunicaciones es un factor de riesgo a considerar, porque depende de la aprobación por parte de la ARESEP (Autoridad Reguladora de Servicios Públicos), para su oportuna aplicación.

Un factor más es el riesgo cambiario que se presenta en el financiamiento de recursos con entes externos, para enfrentar a una diversidad de monedas desde el momento de adquirir la obligación. Esto influye por la puesta en marcha del sistema de bandas cambiarias empleado por el Banco Central de Costa Rica para actualizar el tipo de cambio del colón con respecto al dólar, permitiendo al mercado financiero oscilar el precio del tipo de cambio del dólar entre un límite máximo y mínimo.

##### **Riesgo de liquidez**

Este riesgo corresponde a las dificultades para obtener los fondos necesarios para cumplir compromisos asociados a instrumentos financieros.

En el ICE se deben tomar las acciones o mecanismos de control para mejorar la gestión de cobro por los servicios prestados a los abonados.

### **Riesgo operativo**

Este riesgo consiste en la pérdida directa o indirecta causada por falla o insuficiencia de los procesos, personas o sistemas internos y aspectos externos a la institución.

Las inversiones en inmueble, maquinaria y equipo, requieren de fondos que se obtienen de préstamos bancarios, emisión de títulos y otros con entidades financieras, donde el riesgo asociado a este tipo de financiamientos es el proceso administrativo que conlleva.

### **Radiográfica Costarricense, S.A.**

Las normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) requieren ciertas revelaciones de los instrumentos financieros, que se relacionan con riesgos que afectan a RACSA, como: riesgo crediticio, de tasa de interés y tipo de cambio.

### **Riesgo crediticio**

La administración ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos; la exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

No existe una concentración importante del riesgo crediticio; la máxima exposición está representada por el saldo de cada activo financiero.

### **Riesgo de tasa de interés**

RACSA tiene pasivos importantes representados principalmente por obligaciones bancarias para financiar sus operaciones comerciales, las cuales están sujetas a variaciones en las tasas de interés.

### **Riesgo de tipo de cambio**

RACSA incurre en el riesgo de cambio principalmente en cuentas por pagar en líneas extranjeras y deuda a largo plazo denominados en US\$ dólares. En relación con los activos y pasivos en US\$ dólares, los pasivos son mayores que los activos en US\$ dólares y RACSA no tiene una política de cobertura para este tipo de riesgo.

### **Valor justo de mercado**

Las estimaciones de valor justo de mercado se hacen en la fecha de cada balance de situación, basándose en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan premios o descuentos que podrían resultar de ofrecer para la venta instrumentos financieros en un momento dado.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos de juicio inciertos y significativos, por lo tanto no pueden ser determinados con precisión.

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones. Los métodos y supuestos utilizados por RACSA para establecer el valor justo de mercado de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

- El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor justo de mercado: efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.
- El valor de registro de la deuda a largo plazo se aproxima a su valor justo de mercado, ya que tienen tasas de interés ajustables.

### **Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.**

Las NIIF requiere ciertas revelaciones de los instrumentos financieros que se relacionan con riesgos que afectan a CNFL: riesgo crediticio, de tasa de interés y de tipo de cambio.

#### **Riesgo crediticio**

La Administración ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos; la exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

No existe una concentración importante del riesgo crediticio, la máxima exposición está representada por el saldo de cada activo financiero.

#### **Riesgo de tasa de interés**

CNFL tiene pasivos importantes representados por obligaciones bancarias sujetos a variaciones en las tasas de interés.



### **Riesgo de tipo de cambio**

CNFL incurre en el riesgo de tipo de cambio en la deuda a largo plazo denominada en US dólares.

En relación con los pasivos en US dólares, CNFL no tiene una política de cobertura para este tipo de riesgo, no obstante tiene posibilidades de aplicar la fórmula de ajuste automático en caso de un comportamiento extraordinario en el tipo de cambio.

### **Valor justo de mercado**

Las estimaciones de valor justo de mercado se hacen en la fecha de cada balance de situación basándose en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan premios o descuentos que podrían resultar de ofrecer para la venta instrumentos financieros en un momento dado.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio que no pueden ser determinados con precisión. Cambios en los supuestos utilizados para establecer el valor justo de mercado de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

- El valor de registro del efectivo y equivalentes de efectivo, de las cuentas por cobrar y de las cuentas por pagar se aproxima a su valor justo de mercado, por ser instrumentos financieros con vencimiento en el corto plazo.
- El valor de registro de los préstamos bancarios y de la deuda a largo plazo se aproxima a su valor justo de mercado, ya que tienen tasas de interés ajustables.

## **Nota 32. Pasivos contingentes**

### **Informe de procesos judiciales, cobro judicial y expropiaciones**

Las divisiones de la Dirección Jurídica Institucional, emitieron el detalle de los procesos judiciales en diciembre 2007.

### **División regulatoría y consultiva**

En esta división se están tramitando los siguientes casos:

<b>División regulatoría y consultiva</b>	
<b>Tipo</b>	<b>Cantidad</b>
Ordinarios	196
Ordinarios lesividad	2
Ordinarios laborales	137
Riesgo laboral	29
Penales	194
Civiles	51
Tránsito	198
Agrarios	2
Licitaciones	3
Administrativos	14
Interdictos	1
Ejecuciones de simples	3
Ejecuciones de sentencia	119

De los casos anteriores, los de mayor cuantía se detallan a continuación:

<b>Demandado</b>	<b>Estado e instancia actual</b>	<b>Monto estimado en millones</b>
Verizon Information	Primera instancia. Etapa de notificación al demandado	¢ 12,017
Condicel Limitada	Pendiente de pronunciamiento del juez sobre defensas previas.	¢ 2,088
Consortio de Espec. HB	Primera instancia. Interposición de demanda.	US\$ 2
Coprom S.A.	Primera instancia. Interposición de demanda.	US\$ 2
Corp. Telecom. Ave Paraíso	Primera instancia. Interposición de demanda.	US\$ 2
Primatec S.A.	Primera instancia. Interposición de demanda.	US\$ 1
Telefonía Digital	Primera instancia. Interposición de demanda.	US\$ 2
Constructora Norberto Odebreth	Segunda instancia. Resolviéndose apelación.	¢ 112
Leonel Barrios Arce y Otros	Embargo de cuentas y carta de crédito. Espera de audiencia.	US\$ 2

<b>Actor</b>	<b>Estado e instancia actual</b>	<b>Monto estimado en millones</b>
Constructora Norberto Odebreth	Segunda instancia. Resolviéndose apelación.	¢ 2,357
GBM de Costa Rica S.A.	Primera instancia. Contestación de demanda	US\$ 3
GBM de Costa Rica S.A.	Primera instancia. Pendiente contestación de demanda	US\$ 8
Aracelly Yong Moraga y Tulipán del Oriente S.A.	El Primera instancia. En espera de dictado de sentencia	¢ 578
Producciones Antheus S.A.	Primera instancia evacuación de prueba	US\$ 1
Bombona S.A. y Otros	Primera instancia evacuación de prueba	US\$ 4
Administración Tributaria El Ángel	Apelación Segunda instancia. Resolviéndose apelación.	¢ 2,595
		¢ 452

### **Cobro judicial**

En el área de Cobro judicial se tramitan 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 10 301 procesos a diciembre 2007 y se estima que el 95% de las sentencias serán favorables y el restante 5% desfavorable, en razón de inconsistencias propias de los sistemas que registran los datos de los clientes morosos, tales como prescripción de la deuda, falta de documentos que demuestren que la parte demandada tuvo una relación contractual con la institución, etc.

### **Expropiaciones**

Esta división tiene 247 procesos judiciales que obedecen al trámite judicial del avalúo confeccionado por parte de peritos de nuestra 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 33. El fortalecimiento del Instituto Costarricense de Electricidad y sus empresas**

El Poder Ejecutivo emitió el Decreto Ejecutivo N° 33619 –MP-MINAE-H-MIDEPLAN publicado en La Gaceta N° 11 del 16 enero 2008, mediante el cual se fortalece al ICE y sus empresas en algunos aspectos que se detallan a continuación:

Se autoriza al ICE y sus empresas para que puedan ejecutar las siguientes operaciones financieras:

**Reconversión de pasivos**

- Realizar operaciones de reconversión de sus pasivos actuales con acreedores externos por un total de US\$435. Lo anterior no constituye deuda nueva, sino cambios en la estructuración de los pasivos que permiten mejorar las características, estructura, riesgos y costos de sus pasivos actuales.

**Nuevos financiamientos**

- La contratación de créditos externos por un total de US\$232.
- Negociación de un financiamiento con la banca estatal nacional por US\$137,2.

En materia de recursos humanos se autoriza al ICE y sus empresas para que puedan:

- Administrar su recurso humano de acuerdo con las facultades que le otorgan sus leyes constitutivas correspondientes, por lo que queda facultado para modificar su normativa interna en materia de empleo.

**Nota 34. Principios de contabilidad aplicaciones al sector público y NIIF**

En La Gaceta del 11 de octubre del 2007 se publicó el Decreto Ejecutivo 34029-H en el cual se establece que las instituciones públicas deben utilizar las Normas Internacionales para el Sector Público. Además, instituciones como el ICE, que entra en la categoría de empresa del Estado, aplican las normas internacionales de información financiera. La aplicación de acuerdo con ese decreto rige a partir del 1 de enero del 2009, pero según conversación con el Contador Nacional se ampliará esta fecha, dado el periodo de transición requerido.

Para la implementación por primera vez de las NIIF debe considerarse la NIIF 1, que regula los procesos de implementación y proporciona la guía para cumplir con los requisitos establecidos.

**Definir fechas de transición:**

De acuerdo con la Contabilidad Nacional esta fecha queda sujeta a cambios, ya que la propuesta deja un lapso de tiempo muy corto para la transición.

**➤ 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 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 35. Presentación notas 2007**

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 2006 para efectos de comparación con el periodo 2007.

**Nota 36. Hechos subsecuentes**

La Administración Tributaria comunicó al Instituto el inicio de una Actuación Fiscalizadora a partir del 1° de abril 2008, relacionada con el impuesto general sobre las ventas, correspondiente al período diciembre 2007 (01/12/2007 al 31/12/2007).

**Nota 37. Autorización y publicación de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros del Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias correspondiente al periodo 2007, se publicaron el 30 de marzo del 2008, con la autorización de la Dirección de Finanzas.



Instituto Costarricense de Electricidad

**Información financiera complementaria**

al 31 de diciembre del 2007 y 2006



**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: [laudit@racsa.co.cr](mailto:laudit@racsa.co.cr)  
[www.horwath.com](http://www.horwath.com)

Informe de los auditores independientes  
sobre la información financiera complementaria

Al Consejo Directivo  
Instituto Costarricense de Electricidad

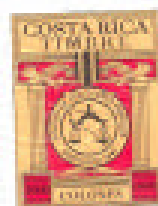
Hemos auditado el balance de situación consolidado del Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias al 31 de diciembre del 2007 y 2006 y los estados consolidados de resultados, de cambios en patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de un año terminados en esas fechas y emitimos el informe con salvedades con fecha 12 de mayo del 2008.

Excepto por lo indicado en los párrafos tercero y cuarto del informe sobre los estados financieros consolidados básicos, efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría y los instructivos del Banco Interamericano de Desarrollo. Esas normas requieren planifiquemos y realicemos 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 que se acompaña en los anexos del 1 al 44. Esta información financiera complementaria es responsabilidad de la administración del Instituto y subsidiarias 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 sobre los estados financieros consolidados básicos, está razonablemente presentada en los aspectos importantes relacionados con los estados financieros consolidados básicos tomados en conjunto.

San José, Costa Rica  
12 de mayo del 2008

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 de 2Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)**Balance de situación**

31 de diciembre

(en millones de colones)

	2007	2006
<b>Activo</b>		
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo</b>		
Activos en operación -costo-	1,089,486	979,388
Depreciación acumulada activos en operación -costo-	(332,579)	(281,659)
Activos en operación -revalúo-	2,370,906	2,182,179
Depreciación acumulada activos en operación -revalúo-	(1,245,762)	(1,094,369)
Otros activos en operación -costo-	139,678	115,839
Deprec. acum. Otros activos en operación - costo-	(89,582)	(80,161)
Otros activos en operación revalúo	72,366	79,928
Deprec. Acum.otros activos en operación revalúo	(48,268)	(49,473)
Obras en construcción	289,582	234,579
Material en tránsito para inversión	97,144	48,160
Inventarios - inversión	48,119	45,114
<b>Total inmuebles, maquinaria y equipo, neto</b>	<b>2,391,090</b>	<b>2,179,525</b>
<b>Otros activos a largo plazo</b>		
Inversiones a largo plazo	243,659	215,966
Efectos por cobrar	534	2,085
<b>Total otros activos a largo plazo</b>	<b>244,193</b>	<b>218,051</b>
<b>Activo circulante</b>		
Bancos	9,046	0
Inversiones transitorias	48,608	109,677
Fondos de uso restringido	1,107	738
Cuentas por cobrar servicios prestados	83,323	86,388
Cuentas por cobrar no comerciales	60,090	37,026
Estimación para incobrables	(25,717)	(15,266)
Cuentas por cobrar institucionales	2,158	1,494
Efectos por cobrar	1,165	1,208
Inventarios - operación	45,056	32,807
Estimación para valuación de existencias en almacenes	(481)	(586)
Material y equipo en custodia	331	692
Material en tránsito para operación	7,496	3,156
Pagos anticipados	1,914	1,472
<b>Total activo circulante</b>	<b>234,096</b>	<b>258,806</b>
<b>Otros activos</b>		
Contratos por servicios	25,626	16,752
Diseño y planeamiento de la ejecución	16,891	23,629
Centros de servicios técnicos	6,028	3,692
Activos no Operativos	11,789	9,098
Deprec. acum. Activos no Operativos	0	(2)
Activos no Operativos - Revalúo	605	509
Activos intangibles	6,641	4,617
Amortización activos intangibles	(3,188)	(1,801)
Partidas amortizables	9,712	12,338
Absorción de partidas amortizables	(4,360)	(4,041)
Garantías recibidas en valores	1,936	1,502
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	83,182	72,995
Transferencia al fondo de garantías y ahorro	2,034	1,791
Inventarios - operación	4,619	7,368
<b>Total otros activos</b>	<b>161,515</b>	<b>148,447</b>
<b>Total activo</b>	<b>3,030,894</b>	<b>2,804,829</b>

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

**Balance de situación**

31 de diciembre

(en millones de colones)

	2007	2006
<b>Pasivo y patrimonio</b>		
<b>Pasivo</b>		
<b>Pasivo a largo plazo</b>		
Títulos valores por pagar	50,097	51,995
Efectos por pagar largo plazo	302,392	271,875
Obligaciones contra empréstitos	622	2,177
Depósitos recibidos en garantía	44,011	38,528
Cuentas por pagar	22,404	10,651
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<u>419,526</u>	<u>375,226</u>
<b>Pasivo a corto plazo</b>		
Efectos por pagar a corto plazo	54,715	70,426
Cuentas por pagar	55,634	54,924
Gastos financieros acumulados por pagar	5,250	4,919
Ingresos recibidos por adelantado	473	820
Depósitos de particulares	2,265	4,700
Provisión para obligaciones patronales	19,870	14,306
<b>Total pasivo a corto plazo</b>	<u>138,207</u>	<u>150,095</u>
<b>Otros pasivos</b>		
Provisiones legales	16,202	5,271
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	83,182	72,995
<b>Total otros pasivos</b>	<u>99,384</u>	<u>78,266</u>
<b>Total pasivo</b>	<u>657,117</u>	<u>603,587</u>
<b>Patrimonio</b>		
Capital aportado	28,221	26,757
Reservas de desarrollo	954,455	842,149
Reserva por revaluación de activos	1,149,845	1,118,774
Resultado de inversión en otras empresas	241,256	213,562
<b>Total patrimonio</b>	<u>2,373,777</u>	<u>2,201,242</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>€ 3,030,894</u>	<u>2,804,829</u>
<b>Cuentas de orden</b>	<u>€ 70,938</u>	<u>62,731</u>

## Anexo 2

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

**Estado de resultados**  
períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	2007	2006
<b>Ingresos de operación</b>		
Ingresos por servicios electricidad	¢ 303,084	271,141
Ingresos por servicios telecomunicaciones	330,338	291,585
Servicios institucionales	486	89
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>633,908</b>	<b>562,815</b>
<b>Costos de operación</b>		
Operación y mantenimiento	147,304	105,436
Operación y manto. equipos bajo arrendam.	71,988	76,255
Depreciación activos en operación	118,144	113,660
Compras y servicios complementarios	93,493	68,377
Gestión productiva	41,968	36,849
<b>Total costos de operación</b>	<b>472,897</b>	<b>400,577</b>
<b>Excedente bruto</b>	<b>161,011</b>	<b>162,238</b>
<b>Gastos de operación</b>		
Administrativos	29,543	24,235
Comercialización	58,945	41,223
Estudios preliminares	10,883	16,108
Estudios Pre-Inversión	8,794	3,104
<b>Total gastos de operación</b>	<b>108,165</b>	<b>84,670</b>
<b>Excedente de operación</b>	<b>52,846</b>	<b>77,568</b>
<b>Otros productos</b>		
Ingresos financieros	26,312	15,446
Otros ingresos	18,363	23,719
<b>Total otros productos</b>	<b>44,675</b>	<b>39,165</b>
<b>Otros gastos</b>		
Intereses	26,207	25,306
Comisiones	175	489
Fluctuaciones cambiarias	11,256	24,127
Otros gastos	18,930	20,074
<b>Total otros gastos</b>	<b>56,568</b>	<b>69,996</b>
<b>Excedente antes de participación en la utilidad de subsidiarias</b>	<b>40,953</b>	<b>46,737</b>
Participación en la utilidad de subsidiarias	7,662	5,573
<b>Excedente neto</b>	<b>¢ 48,615</b>	<b>52,310</b>

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

**Estado de cambios en el patrimonio**  
períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	Excedentes acumulados por				
	Capital aportado	Reserva desarrollo	Reserva revaluación de activos	Resultado de la Inversión	Total Patrimonio
<b>Saldo al 2005</b>	¢ 26,415	754,676	1,004,750	162,830	1,948,671
<b>Ajustes</b>					
<b>Ajustes reserva de desarrollo</b>					
Ajustes de Auditoría Externa 2006	0	(1,789)	0	0	(1,789)
Ajustes del periodo (detectados en el 2006)	0	(6,957)	0	0	(6,957)
Ajustes de Auditoría Externa 2007	0	(649)	0	0	(649)
Ajustes del periodo (detectados en el 2007)	0	(13,215)	0	0	(13,215)
Ajustes por cambio en políticas contables	0	(1,470)	0	0	(1,470)
<b>Ajustes resultado de la inversión</b>					
Registro del método de participación de subsidiarias	0	0	0	24,200	24,200
<b>Saldos ajustados al 2005</b>	<u>26,415</u>	<u>730,596</u>	<u>1,004,750</u>	<u>187,030</u>	<u>1,948,791</u>
<b>Capital aportado:</b>					
Donaciones recibidas durante el año	342	0	0	0	342
<b>Reserva de desarrollo:</b>					
Excedente (pérdida) neta antes de participación en subsidiarias	0	44,306	0	0	44,306
Ajustes de periodos anteriores	0	63	0	0	63
Dividendos de subsidiarias (CNFL y CRICRSA)	0	1,306	0	0	1,306
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	63,720	0	0	63,720
<b>Reserva por revaluación de activos:</b>					
Revaluación de activos del periodo 2006	0	0	174,647	0	174,647
Ajuste de revaluación de activos ya depreciados	0	0	(84)	0	(84)
Retiro de activos	0	0	(8)	0	(8)
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	0	(63,720)	0	(63,720)
<b>Resultado de la inversión:</b>					
Registro del método de participación de subsidiarias	0	0	0	1,698	1,698
Dividendos de subsidiarias (CNFL y CRICRSA)	0	0	0	(1,306)	(1,306)
Participación en la utilidad de subsidiaria periodo 2006	0	0	0	5,919	5,919
<b>Saldo al 2006</b>	<u>26,757</u>	<u>839,991</u>	<u>1,115,585</u>	<u>193,341</u>	<u>2,175,674</u>
<b>Ajustes</b>					
<b>Reserva de desarrollo:</b>					
Ajuste de Auditoría Externa	0	1,920	0	0	1,920
Ajustes de periodos anteriores (detectados en el 2007)	0	633	0	0	633
Ajustes por cambio en políticas contables	0	(395)	0	0	(395)
<b>Reserva por revaluación de activos:</b>					
Revaluación de activos del periodo 2006	0	0	3,189	0	3,189
<b>Resultado de la inversión:</b>					
Registro del método de participación de subsidiarias	0	0	0	20,567	20,567
Participación en utilidad de subsidiarias	0	0	0	(346)	(346)
<b>Saldo ajustado al 2006</b>	<u>26,757</u>	<u>842,149</u>	<u>1,118,774</u>	<u>213,562</u>	<u>2,201,242</u>
<b>Capital aportado:</b>					
Donaciones recibidas durante el año	1,464	0	0	0	1,464
<b>Reserva de desarrollo:</b>					
Excedente (Pérdida) neta antes de participación en subsidiarias	0	40,953	0	0	40,953
Ajustes de periodos anteriores	0	696	0	0	696
Dividendos de subsidiarias (CNFL)	0	460	0	0	460
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	70,197	0	0	70,197
<b>Reserva por revaluación de activos:</b>					
Revaluación de activos del periodo 2007	0	0	101,939	0	101,939
Ajustes de periodos anteriores	0	0	(671)	0	(671)
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	0	(70,197)	0	(70,197)
<b>Resultado de la inversión:</b>					
Registro del método de participación de subsidiarias	0	0	0	20,492	20,492
Dividendos de subsidiarias (CNFL)	0	0	0	(460)	(460)
Participación en la utilidad de subsidiaria	0	0	0	7,662	7,662
<b>Saldo al 2007</b>	¢ <u>28,221</u>	<u>954,455</u>	<u>1,149,845</u>	<u>241,256</u>	<u>2,373,777</u>

## Anexo 4

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Estado de flujos de efectivo**  
por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	2007	2006
<b>Actividades de operación</b>		
Excedente neto del periodo	¢ 48,615	52,310
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación	127,671	124,045
Provisiones legales	1,102	5,034
Provisión para obligaciones patronales	14,847	11,878
Estimación para incobrables	11,194	2,892
Estimación para valuación de existencias en almacenes	508	404
Absorción partidas amortizables	1,855	670
Seguros	5,311	3,431
Provisión para litigios	10,500	0
Participación en la utilidad de subsidiarias	(7,662)	(5,573)
Fluctuaciones cambiarias	(9,730)	19,994
Ajustes a períodos anteriores	4,779	9,974
<b>Sub total</b>	<b>160,375</b>	<b>172,749</b>
<b>Cambios en los activos y pasivos de operación:</b>		
<b>Activos circulantes</b>		
Aumento (disminución) en inversiones transitorias comprometidas	(37)	16,275
Aumento en efectos y cuentas por cobrar	(20,466)	(27,693)
Aumento en inventario en operación	(16,069)	(7,977)
Aumento en otros activos circulantes	(6,143)	(515)
<b>Pasivos a corto plazo</b>		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	3,059	(25,453)
Disminución en otros pasivos	(12,155)	(10,710)
<b>Recursos provistos por las actividades de operación</b>	<b>157,179</b>	<b>168,986</b>
<b>Actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en depósitos recibidos en garantía	5,505	2,683
Aumento en efectos por pagar	20,800	10,651
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	11,753	(9,589)
<b>Recursos provistos en actividades de financiamiento</b>	<b>38,058</b>	<b>3,745</b>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Disminución en inversiones a largo plazo	460	41
Disminución en inventario en operación	2,751	796
Adiciones en inmuebles, maquinaria y equipo	(238,267)	(131,368)
Aumento en otros activos	(12,241)	(12,231)
<b>Recursos (usados) en actividades de inversión</b>	<b>(247,297)</b>	<b>(142,762)</b>
Disminución (aumento) en efectivo y equivalentes de efectivo	(52,060)	29,969
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	103,697	73,728
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>51,637</b>	<b>103,697</b>

**Anexo 5**  
**1 de 2**

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

	2007	2006
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo</b>		
Activos en operación -costo-	477,524	433,641
Depreciación acumulada activos en operación -costo-	(108,181)	(93,483)
Activos en operación -revalúo-	1,579,153	1,480,745
Depreciación acumulada activos en operación -revalúo-	(719,002)	(638,817)
Otros activos en operación -costo-	82,820	67,747
Deprec. acum. Otros activos en operación - costo-	(52,086)	(46,258)
Otros activos en operación revalúo	47,780	52,319
Deprec. Acum.otros activos en operación revalúo	(32,936)	(33,396)
Obras en construcción	211,181	158,602
Material en tránsito para inversión	35,541	17,249
Inventarios - inversión	31,209	32,347
<b>Total inmuebles, maquinaria y equipo</b>	<b>1,553,003</b>	<b>1,430,696</b>
<b>Activos a largo plazo</b>		
Inversiones a largo plazo	218,015	192,982
Efectos por cobrar	534	2,085
<b>Total de activos a largo plazo</b>	<b>218,549</b>	<b>195,067</b>
<b>Activo circulante</b>		
Bancos	2,598	20
Inversiones transitorias	7,362	15,312
Fondos de uso restringido	480	479
Cuentas por cobrar servicios prestados	21,475	21,658
Cuentas por cobrar no comerciales	19,290	9,832
Estimación para incobrables	(4,010)	(3,365)
Efectos por cobrar	171	896
Inventarios - operación	34,559	26,088
Estimación para valuación de existencias en almacenes	(385)	(380)
Material en tránsito para operación	4,662	1,841
Pagos anticipados	848	672
<b>Total activo circulante</b>	<b>87,050</b>	<b>73,053</b>
<b>Otros activos</b>		
Contratos por servicios	25,626	16,753
Diseño y planeamiento de la ejecución	16,891	23,629
Centros de servicios técnicos	6,028	3,692
Activos no Operativos	10,632	8,656
Deprec. acum. Activos no Operativos	0	(1)
Activos no Operativos - Revalúo	605	509
Activos intangibles	2,706	1,683
Amortización activos intangibles	(1,058)	(492)
Partidas amortizables	9,356	11,981
Absorción de partidas amortizables	(4,075)	(3,773)
Garantías recibidas en valores	1,936	1,502
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	35,910	31,492
Transferencia al fondo de garantías y ahorro	680	558
Inventarios - operación	2,845	5,366
<b>Total otros activos</b>	<b>108,082</b>	<b>101,555</b>
<b>Total activo</b>	<b>1,966,684</b>	<b>1,800,371</b>



Anexo 5  
2 de 2Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Electricidad  
**Balance de situación**  
al 31 de diciembre  
(millones de colones)

	2007	2006
<b>Pasivo</b>		
<b>Pasivo a largo plazo</b>		
Títulos valores por pagar	¢ 50,097	51,995
Efectos por pagar largo plazo	319,945	270,846
Obligaciones contra empréstitos	622	2,177
Depósitos recibidos en garantía	5,422	4,209
Cuentas por pagar	2,481	0
Ingresos recibidos por adelantado	48,806	0
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>427,373</b>	<b>329,227</b>
<b>Pasivo a corto plazo</b>		
Efectos por pagar a corto plazo	44,697	47,637
Cuentas por pagar	31,991	22,973
Cuentas por pagar institucionales	30,378	25,598
Gastos financieros acumulados por pagar	5,352	5,145
Ingresos recibidos por adelantado	2,271	566
Depósitos de particulares	685	633
Provisión para obligaciones patronales	8,787	6,327
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>124,161</b>	<b>108,879</b>
<b>Otros pasivos</b>		
Provisiones legales	6,613	2,196
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	35,910	31,493
<b>Total otros pasivos</b>	<b>42,523</b>	<b>33,689</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>594,057</b>	<b>471,795</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital aportado	16,524	15,068
Reservas de desarrollo	264,884	261,561
Reserva por revaluación de activos	875,599	861,360
Resultado de inversión en otras empresas	215,620	190,587
<b>Total patrimonio</b>	¢ <b>1,372,627</b>	<b>1,328,576</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	¢ <b>1,966,684</b>	<b>1,800,371</b>
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>	¢ <b>32,901</b>	<b>26,198</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Electricidad  
**Balance de situación por sistemas**  
al 31 de diciembre de 2007  
(millones de colones)

	Sistema generación	Sistema transmisión	Sistema distribución	Sistema alumbrado público	Subgerencia Electricidad	50% Corporación	ICE Electricidad
<b>Activo</b>							
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo</b>							
Activos en operación -costo- ¢	316,166	78,628	80,597	2,133	0	0	477,524
Depreciación acumulada activos en operación -costo-	(68,919)	(17,836)	(19,849)	(1,577)	0	0	(108,181)
Activos en operación -revalúo-	1,200,827	182,851	191,587	3,888	0	0	1,579,153
Depreciación acumulada activos en operación -revalúo-	(519,121)	(102,208)	(94,157)	(3,516)	0	0	(719,002)
Otros activos en operación -costo-	14,302	10,328	8,297	0	24,401	25,492	82,820
Deprec. acum. Otros activos en operación - costo-	(8,361)	(4,786)	(4,815)	0	(17,724)	(16,400)	(52,086)
Otros activos en operación revalúo	5,626	5,968	9,239	0	12,869	14,078	47,780
Deprec. Acum.otros activos en operación revalúo	(5,017)	(3,213)	(5,571)	0	(11,135)	(8,000)	(32,936)
Obras en construcción	117,679	74,195	17,421	167	1,543	176	211,181
Material en tránsito para inversión	13,657	15,029	4,263	0	1,290	1,302	35,541
Inventarios - inversión	14,763	7,092	9,296	0	0	58	31,209
<b>Total inmuebles, maquinaria y equipo</b>	<b>1,081,602</b>	<b>246,048</b>	<b>196,308</b>	<b>1,095</b>	<b>11,244</b>	<b>16,706</b>	<b>1,553,003</b>
<b>Activos a largo plazo</b>							
Inversiones a largo plazo	0	2,301	43	0	215,671	0	218,015
Efectos por cobrar	0	0	534	0	0	0	534
<b>Total activos a largo plazo</b>	<b>0</b>	<b>2,301</b>	<b>577</b>	<b>0</b>	<b>215,671</b>	<b>0</b>	<b>218,549</b>
<b>Activo circulante</b>							
Bancos	0	0	0	0	2,598	0	2,598
Inversiones transitorias	0	0	0	0	7,362	0	7,362
Fondos de uso restringido	0	0	0	0	480	0	480
Cuentas por cobrar servicios prestados	10,829	2,749	7,740	157	0	0	21,475
Cuentas por cobrar no comerciales	13,568	59	2,090	0	3,475	98	19,290
Estimación para incobrables	0	0	(4,008)	0	(2)	0	(4,010)
Cuentas por cobrar institucionales	0	0	0	0	19,721	0	0
Efectos por cobrar	0	0	171	0	0	0	171
Inventarios - operación	29,583	1,164	3,297	0	0	515	34,559
Estimación para valuación de existencias en almacenes	(178)	(21)	(123)	0	(36)	(27)	(385)
Material en tránsito para operación	702	251	3,226	195	0	288	4,662
Pagos anticipados	650	38	24	0	0	136	848
<b>Total activo circulante</b> ¢	<b>55,154</b>	<b>4,240</b>	<b>12,417</b>	<b>352</b>	<b>33,598</b>	<b>1,010</b>	<b>87,050</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Electricidad  
**Balance de situación por sistemas**  
al 31 de diciembre de 2007  
(millones de colones)

	Sistema generación	Sistema transmisión	Sistema distribución	Sistema alumbrado público	Subgerencia Electricidad	50% Corporación	ICE Electricidad
<b>Otros activos</b>							
Contratos por servicios	¢ 877	0	0	0	24,749	0	25,626
Diseño y planeamiento de la ejecución	12,197	4,694	0	0	0	0	16,891
Centros de servicios técnicos	990	0	0	0	5,038	0	6,028
Activos no Operativos	2,454	5,584	1,514	0	1,070	10	10,632
Deprec. acum. Activos no Operativos	0	0	0	0	0	0	0
Activos no Operativos - Revalúo	0	78	0	0	527	0	605
Activos intangibles	79	289	30	0	1,158	1,150	2,706
Amortización activos intangibles	(56)	(131)	(7)	0	(375)	(489)	(1,058)
Partidas amortizables	7,686	313	212	1	1,144	0	9,356
Absorción de partidas amortizables	(3,085)	(75)	(105)	0	(810)	0	(4,075)
Garantías recibidas en valores	0	0	1,936	0	0	0	1,936
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	0	0	0	0	33,805	2,105	35,910
Transferencia al fondo de garantías y ahorro	0	0	0	0	680	0	680
Inventarios - operación	2,038	532	241	0	0	34	2,845
<b>Total otros activos</b>	¢ <b>23,180</b>	<b>11,284</b>	<b>3,821</b>	<b>1</b>	<b>66,986</b>	<b>2,810</b>	<b>108,082</b>
<b>Total activo</b>	¢ <b>1,159,936</b>	<b>263,873</b>	<b>213,123</b>	<b>1,448</b>	<b>327,499</b>	<b>20,526</b>	<b>1,966,684</b>
<b>Cuentas de orden deudoras</b>					<b>32,901</b>		<b>32,901</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Electricidad  
**Balance de situación por sistemas**  
al 31 de diciembre de 2007  
(millones de colones)

	Sistema generación	Sistema transmisión	Sistema distribución	Sistema alumbrado público	Subgerencia Electricidad	50% Corporación	ICE Electricidad
<b>Pasivo y patrimonio</b>							
<b>Pasivo</b>							
<b>Pasivo a largo plazo</b>							
Títulos valores por pagar	32,551	14,136	3,394	16	0	0	50,097
Efectos por pagar largo plazo	184,125	82,440	32,448	2,439	18,493	0	319,945
Obligaciones contra empréstitos	615	7	0	0	0	0	622
Depósitos recibidos en garantía	0	0	5,422	0	0	0	5,422
Cuentas por pagar	0	2,481	0	0	0	0	2,481
Ingresos recibidos por adelantado	0	0	0	0	48,806	0	48,806
<b>Total pasivos a largo plazo</b>	<b>217,291</b>	<b>99,064</b>	<b>41,264</b>	<b>2,455</b>	<b>67,299</b>	<b>0</b>	<b>427,373</b>
<b>Pasivo a corto plazo</b>							
Efectos por pagar a corto plazo	24,141	9,884	7,523	427	2,722	0	44,697
Cuentas por pagar	18,832	6,717	1,804	129	4,494	15	31,991
Cuentas por pagar institucionales	10,307	19,333	11,858	150	0	8,451	30,378
Gastos financieros acumulados por pagar	3,074	1,504	592	57	125	0	5,352
Ingresos recibidos por adelantado	0	0	6	0	2,265	0	2,271
Depósitos de particulares	0	0	506	0	179	0	685
Provisión para obligaciones patronales	0	0	0	0	8,787	0	8,787
<b>Total pasivos a cortos plazo</b>	<b>56,354</b>	<b>37,438</b>	<b>22,289</b>	<b>763</b>	<b>18,572</b>	<b>8,466</b>	<b>124,161</b>
<b>Otros pasivos</b>							
Provisiones legales	0	0	0	0	6,613	0	6,613
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	0	0	0	0	33,805	2,105	35,910
<b>Total otros pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40,418</b>	<b>2,105</b>	<b>42,523</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>273,645</b>	<b>136,502</b>	<b>63,553</b>	<b>3,218</b>	<b>126,289</b>	<b>10,571</b>	<b>594,057</b>
<b>Patrimonio</b>							
Capital aportado	1,521	1,788	8,468	0	4,697	50	16,524
Reservas de desarrollo	202,455	42,106	40,005	(2,142)	(21,367)	3,827	264,884
Reserva por revaluación de activos	682,315	83,477	101,097	372	2,260	6,078	875,599
Resultado de inversión en otras empresas	0	0	0	0	215,620	0	215,620
<b>Total patrimonio</b>	<b>886,291</b>	<b>127,371</b>	<b>149,570</b>	<b>(1,770)</b>	<b>201,210</b>	<b>9,955</b>	<b>1,372,627</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>1,159,936</b>	<b>263,873</b>	<b>213,123</b>	<b>1,448</b>	<b>327,499</b>	<b>20,526</b>	<b>1,966,684</b>
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>					<b>32,901</b>		<b>32,901</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Electricidad  
**Estado de cambios de patrimonio**  
Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre 2007 y 2006  
(millones de colones)

	Capital aportado	Reserva desarrollo	Excedentes acumulados por reserva revaluación de activos	Resultado de la inversión	Total patrimonio
<b>Saldo al 2005</b>	€ 14,728	271,454	790,960	142,649	1,219,791
<b>Ajustes</b>					
<b>Ajustes reserva de desarrollo:</b>					
Ajustes de Auditoría Externa 2006	0	(950)	0	0	(950)
Ajustes del periodo (detectados en el 2006)	0	(8,388)	0	0	(8,388)
Ajustes de Auditoría Externa 2007	0	(645)	0	0	(645)
Ajustes del periodo (detectados en el 2007)	0	(11,723)	0	0	(11,723)
Ajuste por cambio en política contables (2007)	0	(849)	0	0	(849)
<b>Ajustes resultado de la inversión:</b>					
Registro del método de participación de subsidiarias (CNFL)	0	0	0	23,066	23,066
<b>Saldos ajustados al 2005</b>	<b>14,728</b>	<b>248,899</b>	<b>790,960</b>	<b>165,715</b>	<b>1,220,302</b>
<b>Capital aportado</b>					
Donaciones recibidas durante el año	340	0	0	0	340
<b>Reserva de desarrollo:</b>					
Excedente (Pérdida) neta antes de participación en subsidiarias	0	(27,162)	0	0	(27,162)
Ajustes de periodos anteriores	0	29	0	0	29
Dividendos de subsidiarias	0	1,006	0	0	1,006
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	40,033	0	0	40,033
<b>Reserva por revaluación de activos:</b>					
Revaluación de activos del periodo 2006	0	0	107,310	0	107,310
Ajuste de revaluación de activos ya depreciados	0	0	(64)	0	(64)
Retiro de activos	0	0	(2)	0	(2)
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	0	(40,033)	0	(40,033)
<b>Resultado de la inversión:</b>					
Registro del método de participación de subsidiarias	0	0	0	1,242	1,242
Dividendos de subsidiarias (CNFL)	0	0	0	(1,006)	(1,006)
Participación en la utilidad de subsidiaria periodo 2006	0	0	0	4,973	4,973
<b>Saldo al 2006</b>	€ <b>15,068</b>	<b>262,805</b>	<b>858,171</b>	<b>170,924</b>	<b>1,306,968</b>
<b>Ajustes</b>					
<b>Reserva de desarrollo:</b>					
Ajustes de Auditoría Externa	€ 0	(1,510)	0	0	(1,510)
Ajustes de periodos anteriores (detectados en el 2007)	0	632	0	0	632
Ajustes por cambio en políticas contables (2007)	0	(366)	0	0	(366)
<b>Reserva por revaluación de activos:</b>					
Revaluación de activos del periodo 2006	0	0	3,189	0	3,189
<b>Resultado de la inversión:</b>					
Registro del método de participación de subsidiarias (CNFL)	0	0	0	19,663	19,663
<b>Saldos ajustados al 2006</b>	<b>15,068</b>	<b>261,561</b>	<b>861,360</b>	<b>190,587</b>	<b>1,328,576</b>
<b>Capital aportado:</b>					
Donaciones recibidas durante el año	1,456	0	0	0	1,456
<b>Reserva de desarrollo:</b>					
Excedente (Pérdida) neta antes de participación en subsidiarias	0	(41,418)	0	0	(41,418)
Ajustes de periodos anteriores	0	329	0	0	329
Dividendos de subsidiarias (CNFL)	0	460	0	0	460
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	43,952	0	0	43,952
<b>Reserva por revaluación de activos:</b>					
Revaluación de activos del periodo 2007	0	0	58,465	0	58,465
Ajustes de periodos anteriores	0	0	(274)	0	(274)
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	0	(43,952)	0	(43,952)
<b>Resultado de la inversión:</b>					
Registro del método de participación de subsidiarias (CNFL)	0	0	0	19,828	19,828
Dividendos de subsidiarias (CNFL)	0	0	0	(460)	(460)
Participación en la utilidad de subsidiaria	0	0	0	5,665	5,665
<b>Saldo al 2007</b>	€ <b>16,524</b>	<b>264,884</b>	<b>875,599</b>	<b>215,620</b>	<b>1,372,627</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Electricidad  
**Estado de ingresos y gastos**  
Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
(millones de colones)

	2007	2006
<b>Ingresos de operación</b>		
Servicios Electricidad	303,084	271,141
Ingresos por servicios institucionales	1,797	0
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>304,881</b>	<b>271,141</b>
<b>Costos de operación</b>		
Operación y mantenimiento	99,783	68,858
Operación y manto. equipos bajo arrendam.	35,769	31,165
Depreciación activos en operación	56,197	51,524
Compras y servicios complementarios	80,455	58,145
Gestión productiva	15,944	15,248
<b>Total costos de operación</b>	<b>288,148</b>	<b>224,940</b>
<b>Excedente bruto</b>	<b>16,733</b>	<b>46,201</b>
<b>Gastos de operación</b>		
Administrativos	14,498	11,565
Comercialización	14,211	10,727
Estudios preliminares	4,626	12,081
Estudios pre-inversión	8,507	3,103
<b>Total gastos de operación</b>	<b>41,842</b>	<b>37,476</b>
<b>Excedente/pérdida de operación</b>	<b>(25,109)</b>	<b>8,725</b>
<b>Otros productos</b>		
Ingresos financieros	17,026	3,991
Otros ingresos	11,272	19,927
<b>Total otro productos</b>	<b>28,298</b>	<b>23,918</b>
<b>Otros gastos</b>		
Intereses	22,322	22,469
Comisiones	158	382
Fluctuaciones cambiarias	9,066	19,893
Otros gastos	13,061	18,031
<b>Total otros gastos</b>	<b>44,607</b>	<b>60,775</b>
<b>Pérdida neta antes de participación en subsidiarias</b>	<b>(41,418)</b>	<b>(28,132)</b>
Participación en la utilidad de subsidiarias	5,665	4,669
<b>Pérdida neta</b>	<b>(35,753)</b>	<b>(23,463)</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Electricidad  
**Estado de ingresos y gastos por sistemas**  
Por el período de un año al 31 de diciembre de 2007  
(millones de colones)

	Sistema generación	Sistema transmisión	Sistema distribución	Sistema alumbrado público	Subgerencia Electricidad	50% Corporación	Eliminaciones	ICE Electricidad
<b>Ingresos de operación</b>								
Ingresos por servicios electricidad	142,020	22,628	134,882	3,554	0	0	0	303,084
Servicios institucionales	84,983	13,107	4,611	52	0	0	(100,956)	1,797
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>227,003</b>	<b>35,735</b>	<b>139,493</b>	<b>3,606</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(100,956)</b>	<b>304,881</b>
<b>Costos de operación</b>								
Operación y mantenimiento	75,808	11,426	110,291	3,086	0	0	(100,828)	99,783
Operación y mantenimiento equipos bajo arrendamiento	34,977	794	0	0	0	0	(2)	35,769
Depreciación activos en operación	39,427	8,705	7,558	507	0	0	0	56,197
Compras y servicios complementarios	80,455	0	0	0	0	0	0	80,455
Gestión productiva	4,249	5,402	6,334	43	0	0	(84)	15,944
<b>Total costos de operación</b>	<b>234,916</b>	<b>26,327</b>	<b>124,183</b>	<b>3,636</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(100,914)</b>	<b>288,148</b>
<b>Excedente (pérdida) bruto</b>	<b>(7,913)</b>	<b>9,408</b>	<b>15,310</b>	<b>(30)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(42)</b>	<b>16,733</b>
<b>Gastos de operación</b>								
Administrativos	5,938	2,877	4,353	808	557	0	(35)	14,498
Comercialización	310	3	13,848	0	50	0	0	14,211
Estudios preliminares	3,500	668	303	162	0	0	(7)	4,626
Estudios Pre-Inversión	8,340	167	0	0	0	0	0	8,507
<b>Total gastos de operación</b>	<b>18,088</b>	<b>3,715</b>	<b>18,504</b>	<b>970</b>	<b>607</b>	<b>0</b>	<b>(42)</b>	<b>41,842</b>
<b>Excedente (pérdida) de operación</b>	<b>(26,001)</b>	<b>5,693</b>	<b>(3,194)</b>	<b>(1,000)</b>	<b>(607)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(25,109)</b>
<b>Otros productos</b>								
Ingresos financieros	9,530	4,351	1,920	111	1,101	13	0	17,026
Otros ingresos	327	284	59	0	10,531	71	0	11,272
<b>Total otros productos</b>	<b>9,857</b>	<b>4,635</b>	<b>1,979</b>	<b>111</b>	<b>11,632</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>28,298</b>
<b>Otros gastos</b>								
Intereses	10,340	4,537	2,600	142	4,703	0	0	22,322
Comisiones	135	11	12	0	0	0	0	158
Fluctuaciones cambiarias	3,920	2,497	1,392	110	1,139	8	0	9,066
Otros gastos	0	0	0	0	13,061	0	0	13,061
<b>Total otros gastos</b>	<b>14,395</b>	<b>7,045</b>	<b>4,004</b>	<b>252</b>	<b>18,903</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>44,607</b>
<b>Excedente (pérdida) neto antes de participación en subsidiarias</b>	<b>(30,539)</b>	<b>3,283</b>	<b>(5,219)</b>	<b>(1,141)</b>	<b>(7,878)</b>	<b>76</b>	<b>(0)</b>	<b>(41,418)</b>
Participación en la utilidad de subsidiarias	0	0	0	0	5,665	0	0	5,665
<b>Excedente (pérdida) neto</b>	<b>(30,539)</b>	<b>3,283</b>	<b>(5,219)</b>	<b>(1,141)</b>	<b>(2,213)</b>	<b>76</b>	<b>(0)</b>	<b>(35,753)</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Electricidad

**Estado de flujos de efectivo**

Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
(millones de colones)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Actividades de operación:</b>		
Excedente (pérdida) neto	¢ (35,753)	(23,463)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación	60,659	55,827
Provisiones legales	990	2,205
Provisión para obligaciones patronales	7,095	5,826
Estimación para incobrables	666	608
Estimación para valuación de existencias en almacenes	389	404
Absorción partidas amortizables	1,087	670
Seguros	3,687	2,266
Provisión para litigios	4,142	0
Participación en la utilidad de subsidiarias	(5,665)	(4,669)
Fluctuaciones cambiarias	(8,709)	17,872
Ajustes a períodos anteriores	4,779	9,974
<b>Sub total</b>	<b><u>69,120</u></b>	<b><u>90,983</u></b>
<b>Cambios en los activos y pasivos de operación</b>		
<b>Activos circulantes</b>		
Aumento en inversiones transitorias comprometidas	0	9
Aumento (disminución) en efectos y cuentas por cobrar	(7,501)	691
Aumento en inventario en operación	(11,096)	(9,037)
Aumento en otros activos circulantes	(3,869)	(181)
<b>Pasivos a corto plazo</b>		
Aumento en cuentas por pagar	14,595	12,362
Disminución en otros pasivos	(3,165)	(6,654)
<b>Recursos provistos por las actividades de operación</b>	<b><u>22,331</u></b>	<b><u>64,710</u></b>
<b>Actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en depósitos recibidos en garantía	1,218	439
Aumento (disminución) en efectos por pagar	51,372	(11,033)
Aumento en ingresos recibidos por adelantado	48,806	0
Aumento en cuentas por pagar	2,481	0
<b>Recursos generados en actividades de financiamiento</b>	<b><u>103,877</u></b>	<b><u>(10,594)</u></b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Disminución en inversiones a largo plazo	460	41
Disminución en inventario en operación	2,520	326
Adiciones en inmuebles, maquinaria y equipo	(124,057)	(58,473)
Aumento en otros activos	(10,503)	(10,875)
<b>Recursos (usados) en actividades de inversión</b>	<b><u>(131,580)</u></b>	<b><u>(68,981)</u></b>
Disminución en efectivo y equivalentes de efectivo	(5,372)	(14,865)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	15,318	30,183
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b><u>¢ 9,946</u></b>	<b><u>15,318</u></b>



**Anexo 11**  
**1 de 2**

**Instituto Costarricense de Electricidad**

ICE Telecomunicaciones

**Balance de situación**

al 31 de diciembre

(millones de colones)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo</b>		
Activos en operación -costo- ¢	616,589	545,748
Depreciación acumulada activos en operación -costo-	(224,398)	(188,176)
Activos en operación -revalúo-	791,753	701,434
Depreciación acumulada activos en operación -revalúo-	(526,760)	(455,552)
Otros activos en operación -costo-	56,858	48,092
Deprec. acum. Otros activos en operación - costo-	(37,496)	(33,904)
Otros activos en operación revalúo	24,586	27,610
Deprec. Acum.otros activos en operación revalúo	(15,332)	(16,078)
Obras en construcción	78,401	75,977
Material en tránsito para inversión	61,603	30,911
Inventarios - inversión	16,910	12,767
<b>Total inmuebles, maquinaria y equipo</b>	<b>842,714</b>	<b>748,829</b>
<b>Activos a largo plazo</b>		
Inversiones a largo plazo	25,644	22,984
Efectos por cobrar	18,493	12,350
Pagos anticipados	38,413	0
<b>Total activos a largo plazo</b>	<b>82,550</b>	<b>35,334</b>
<b>Activo circulante</b>		
Bancos	6,448	0
Inversiones transitorias	41,246	94,364
Fondos de uso restringido	626	258
Cuentas por cobrar servicios prestados	61,848	64,731
Cuentas por cobrar no comerciales	40,925	27,552
Estimación para incobrables	(21,707)	(11,900)
Cuentas por cobrar institucionales	32,536	27,093
Efectos por cobrar	3,716	2,288
Inventarios - operación	10,497	6,718
Estimación para valuación de existencias en almacenes	(96)	(206)
Material y equipo en custodia	331	692
Material en tránsito para operación	2,834	1,315
Pagos anticipados	9,067	800
<b>Total activo circulante</b>	<b>188,271</b>	<b>213,705</b>
<b>Otros activos</b>		
Activos no operativos	1,157	442
Deprec. acum. Activos no Operativos	0	(1)
Activos intangibles	3,935	2,934
Amortización activos intangibles	(2,130)	(1,309)
Partidas amortizables	356	357
Absorción de partidas amortizables	(285)	(267)
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	47,272	41,501
Transferencia al fondo de garantías y ahorro	1,354	1,232
Inventarios - operación	1,774	2,003
<b>Total otros activos</b>	<b>53,433</b>	<b>46,892</b>
<b>Total activo</b> ¢	<b>1,166,968</b>	<b>1,044,760</b>

**Anexo 11**  
**2 de 2**

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Telecomunicaciones  
**Balance de situación**  
al 31 de diciembre  
(millones de colones)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Pasivo</b>		
<b>Pasivo a largo plazo</b>		
Efectos por pagar largo plazo	¢ 940	13,379
Depósitos recibidos en garantía	38,589	34,320
Cuentas por pagar	19,923	10,650
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<u><b>59,452</b></u>	<u><b>58,349</b></u>
<b>Pasivo a corto plazo</b>		
Efectos por pagar a corto plazo	12,740	24,765
Cuentas por pagar	23,642	31,972
Gastos financieros acumulados por pagar	24	131
Ingresos recibidos por adelantado	436	254
Depósitos de particulares	1,580	4,067
Provisión para obligaciones patronales	11,083	7,980
<b>Total pasivo a corto plazo</b>	<u><b>49,505</b></u>	<u><b>69,169</b></u>
<b>Otros pasivos</b>		
Provisiones legales	9,589	3,075
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	47,272	41,501
<b>Total otros pasivos</b>	<u><b>56,861</b></u>	<u><b>44,576</b></u>
<b>Total pasivo</b>	<u><b>165,818</b></u>	<u><b>172,094</b></u>
<b>Patrimonio</b>		
Capital aportado	11,697	11,689
Reservas de desarrollo	689,571	580,588
Reserva por revaluación de activos	274,246	257,414
Resultado de inversión en otras empresas	25,636	22,975
<b>Total patrimonio</b>	¢ <u><b>1,001,150</b></u>	<u><b>872,666</b></u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	¢ <u><u><b>1,166,968</b></u></u>	<u><u><b>1,044,760</b></u></u>
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>	¢ <u><u><b>38,038</b></u></u>	<u><u><b>36,533</b></u></u>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Telecomunicaciones  
**Balance de situación por sistemas**  
al 31 de diciembre de 2007  
(Millones de Colones)

	Sistema Nacional	Servicios móviles	Servicios Internacionales	Subgerencia Telecomunicaciones	50% Corporación	Eliminaciones	Telecomunicaciones
<b>Activo</b>							
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo</b>							
Activos en operación -costo- ¢	563,116	34,585	18,888	0	0	0	616,589
Depreciación acumulada activos en operación -costo-	(197,652)	(19,811)	(6,935)	0	0	0	(224,398)
Activos en operación -revalúo-	741,319	13,717	36,717	0	0	0	791,753
Depreciación acumulada activos en operación -revalúo-	(492,886)	(8,732)	(25,142)	0	0	0	(526,760)
Otros activos en operación -costo-	27,894	1,732	586	1,155	25,491	0	56,858
Deprec. acum. Otros activos en operación - costo-	(17,774)	(1,194)	(467)	(1,661)	(16,400)	0	(37,496)
Otros activos en operación revalúo	9,363	245	209	691	14,078	0	24,586
Deprec. Acum.otros activos en operación revalúo	(6,408)	(226)	(189)	(508)	(8,001)	0	(15,332)
Obras en construcción	50,092	586	26,920	627	176	0	78,401
Material en tránsito para inversión	56,538	1	2,155	1,607	1,302	0	61,603
Inventarios - inversión	240	0	0	16,611	59	0	16,910
<b>Total inmuebles, maquinaria y equipo</b>	<b>733,842</b>	<b>20,903</b>	<b>52,742</b>	<b>18,522</b>	<b>16,705</b>	<b>0</b>	<b>842,714</b>
<b>Activos a largo plazo</b>							
Inversiones a largo plazo	0	0	0	25,644	0	0	25,644
Efectos por cobrar	0	0	0	18,493	0	0	18,493
Pagos anticipados	38,413	0	0	0	0	0	38,413
<b>Total activos a largo plazo</b>	<b>38,413</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44,137</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82,550</b>
<b>Activo circulante</b>							
Bancos	0	0	0	6,448	0	0	6,448
Inversiones transitorias	0	0	0	41,246	0	0	41,246
Fondos de uso restringido	0	0	0	626	0	0	626
Cuentas por cobrar servicios prestados	(2,244)	58,395	4,475	1,222	0	0	61,848
Cuentas por cobrar no comerciales	11,399	20,578	6,788	2,062	98	0	40,925
Estimación para incobrables	(6,897)	(10,871)	(3,939)	0	0	0	(21,707)
Cuentas por cobrar institucionales	0	262,119	95,380	0	0	(324,963)	32,536
Efectos por cobrar	12	979	3	2,722	0	0	3,716
Inventarios - operación	149	0	0	9,833	515	0	10,497
Estimación para valuación de existencias en almacenes	0	0	0	(69)	(27)	0	(96)
Material y equipo en custodia	298	33	0	0	0	0	331
Material en tránsito para operación	1,093	1,195	232	25	289	0	2,834
Pagos anticipados	8,042	186	11	692	136	0	9,067
<b>Total activo circulante</b> ¢	<b>11,852</b>	<b>332,614</b>	<b>102,950</b>	<b>64,807</b>	<b>1,011</b>	<b>(324,963)</b>	<b>188,271</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Telecomunicaciones  
**Balance de situación por sistemas**  
al 31 de diciembre de 2007  
(Millones de Colones)

	Sistema Nacional	Servicios móviles	Servicios Internacionales	Subgerencia Telecomunicaciones	50% Corporación	Eliminaciones	Telecomunicaciones
<b>Otros activos</b>							
Activos no Operativos	¢ 426	607	28	86	10	0	1,157
Activos no Operativos - Revalúo	0	0	0	0	0	0	0
Activos intangibles	1,522	402	15	846	1,150	0	3,935
Amortización activos intangibles	(1,210)	(151)	(13)	(267)	(489)	0	(2,130)
Partidas amortizables	356	0	0	0	0	0	356
Absorción de partidas amortizables	(285)	0	0	0	0	0	(285)
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	0	0	0	45,167	2,105	0	47,272
Transferencia al fondo de garantías y ahorro	0	0	0	1,354	0	0	1,354
Inventarios - operación	82	0	0	1,658	34	0	1,774
<b>Total otros activos</b>	<b>891</b>	<b>858</b>	<b>30</b>	<b>48,844</b>	<b>2,810</b>	<b>0</b>	<b>53,433</b>
<b>Total activo</b>	¢ <b>784,998</b>	<b>354,375</b>	<b>155,722</b>	<b>176,310</b>	<b>20,526</b>	<b>(324,963)</b>	<b>1,166,968</b>
<b>Cuentas de orden deudoras</b>				¢ <b>38,038</b>			<b>38,038</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Telecomunicaciones  
**Balance de situación por sistemas**  
al 31 de diciembre de 2007  
(millones de colones)

	Sistema Nacional	Servicios móviles	Servicios Internacionales	Subgerencia Telecomunicaciones	50% Corporación	Eliminaciones	Telecomunicaciones
<b>Pasivo y patrimonio</b>							
<b>Pasivo</b>							
<b>Pasivo a largo plazo</b>							
Efectos por pagar largo plazo	¢ 911	0	29	0	0	0	940
Depósitos recibidos en garantía	11,330	26,772	487	0	0	0	38,589
Cuentas por pagar	18,879	1,044	0	0	0	0	19,923
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>31,120</b>	<b>27,816</b>	<b>516</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59,452</b>
<b>Pasivo a corto plazo</b>							
Efectos por pagar a corto plazo	12,740	0	0	0	0	0	12,740
Cuentas por pagar	16,402	3,683	927	2,614	16	0	23,642
Cuentas por pagar institucionales	280,152	0	0	36,361	8,450	(324,963)	0
Gastos financieros acumulados por pagar	24	0	0	0	0	0	24
Ingresos recibidos por adelantado	120	316	0	0	0	0	436
Depósitos de particulares	(249)	1,313	0	516	0	0	1,580
Provisión para obligaciones patronales	0	0	0	11,083	0	0	11,083
<b>Total pasivo a corto plazo</b>	<b>309,189</b>	<b>5,312</b>	<b>927</b>	<b>50,574</b>	<b>8,466</b>	<b>(324,963)</b>	<b>49,505</b>
<b>Otros pasivos</b>							
Provisiones legales	0	0	0	9,589	0	0	9,589
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	0	0	0	45,167	2,105	0	47,272
<b>Total otros pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54,756</b>	<b>2,105</b>	<b>0</b>	<b>56,861</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>340,309</b>	<b>33,128</b>	<b>1,443</b>	<b>105,330</b>	<b>10,571</b>	<b>(324,963)</b>	<b>165,818</b>
<b>Patrimonio</b>							
Capital aportado	8,994	1,451	1	1,200	51	0	11,697
Reservas de desarrollo	184,306	314,793	142,684	43,961	3,827	0	689,571
Reserva por revaluación de activos	251,389	5,003	11,594	183	6,077	0	274,246
Resultado de inversión en otras empresas	0	0	0	25,636	0	0	25,636
<b>Total patrimonio</b>	<b>444,689</b>	<b>321,247</b>	<b>154,279</b>	<b>70,980</b>	<b>9,955</b>	<b>0</b>	<b>1,001,150</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>¢ 784,998</b>	<b>354,375</b>	<b>155,722</b>	<b>176,310</b>	<b>20,526</b>	<b>(324,963)</b>	<b>1,166,968</b>
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>				<b>¢ 38,038</b>			<b>38,038</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Telecomunicaciones  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
(millones de colones)

	Capital aportado	Reserva desarrollo	Excedentes acumulados por Reserva revaluación de activos	Resultado inversión	Total patrimonio
<b>Saldo al 2005</b>	¢ 11,687	483,222	213,790	20,181	728,880
<b>Ajustes</b>					
<b>Ajustes reserva de desarrollo</b>					
Ajustes de Auditoria Externa 2006	0	(838)	0	0	(838)
Ajustes del periodo (detectados en el 2006)	0	1,431	0	0	1,431
Ajustes de Auditoria Externa 2007	0	(4)	0	0	(4)
Ajustes del periodo (detectados en el 2007)	0	(1,492)	0	0	(1,492)
Ajustes por cambio en políticas contables (2007)	0	(621)	0	0	(621)
	0	0	0	0	0
<b>Ajustes resultado de la inversión</b>	0	0	0	0	0
Registro del método de participación de subsidiarias (CRICRSA y RACSA)	0	0	0	1,135	1,135
<b>Saldos ajustados al 2005</b>	<b>11,687</b>	<b>481,698</b>	<b>213,790</b>	<b>21,316</b>	<b>728,491</b>
<b>Capital aportado</b>					
Donaciones recibidas durante el año	2	0	0	0	2
<b>Reserva de desarrollo</b>					
Excedente (Pérdida) neta antes de participación en subsidiarias	0	71,468	0	0	71,468
Ajustes de periodos anteriores	0	33	0	0	33
Dividendos de subsidiarias (CRICRSA)	0	300	0	0	300
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	23,687	0	0	23,687
<b>Reserva por revaluación de activos:</b>					
Revaluación de activos del periodo 2006	0	0	67,337	0	67,337
Ajuste de revaluación de activos ya depreciados	0	0	(20)	0	(20)
Retiros de Activos	0	0	(5)	0	(5)
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	0	(23,688)	0	(23,688)
<b>Resultado de la inversión:</b>					
Registro del método de participación de subsidiarias (CRICRSA y RACSA)	0	0	0	456	456
Dividendos de subsidiarias (CRICRSA)	0	0	0	(300)	(300)
Participación en utilidad de subsidiaria	0	0	0	946	946
<b>Saldo al 2006</b>	<b>11,689</b>	<b>577,186</b>	<b>257,414</b>	<b>22,418</b>	<b>868,707</b>
<b>Ajustes</b>					
<b>Reserva de desarrollo</b>					
Ajustes de Auditoria Externa	0	3,430	0	0	3,430
Ajustes por cambio en políticas contables (2007)	0	(28)	0	0	(28)
	0	0	0	0	0
<b>Resultado de la inversión:</b>					
Registro del método de participación de subsidiarias (CRICRSA y RACSA)	0	0	0	599	599
Participación en utilidad de subsidiarias	0	0	0	(42)	(42)
<b>Saldos ajustados al 2006</b>	<b>11,689</b>	<b>580,588</b>	<b>257,414</b>	<b>22,975</b>	<b>872,666</b>
<b>Capital Aportado:</b>					
Donaciones recibidas durante el año	8	0	0	0	8
<b>Reserva de desarrollo</b>					
Excedente (Pérdida) neta antes de participación en subsidiarias	0	82,371	0	0	82,371
Ajustes de periodos anteriores	0	368	0	0	368
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	26,244	0	0	26,244
<b>Reserva por revaluación de activos:</b>					
Revaluación de activos del período 2007	0	0	43,474	0	43,474
Ajustes de periodos anteriores	0	0	(397)	0	(397)
Realización de la reserva por revaluación de activos	0	0	(26,245)	0	(26,245)
<b>Resultado de la inversión:</b>					
Registro del método de participación de subsidiarias (CRICRSA y RACSA)	0	0	0	663	663
Participación en la utilidad de subsidiaria	0	0	0	1,998	1,998
<b>Saldo al 2007</b>	<b>¢ 11,697</b>	<b>689,571</b>	<b>274,246</b>	<b>25,636</b>	<b>1,001,150</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Telecomunicaciones  
**Estado de ingresos y gastos**  
Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
(millones de colones)

	2007	2006
<b>Ingresos de operación</b>		
Servicios Telecomunicaciones	330,338	291,585
Ingresos por servicios institucionales	130	90
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>330,468</b>	<b>291,675</b>
<b>Costos de operación</b>		
Operación y mantenimiento	48,502	36,578
Operación y manto. equipos bajo arrendam.	36,747	45,090
Depreciación activos en operación	61,833	62,136
Compras y servicios complementarios	13,038	10,232
Gestión productiva	26,048	21,602
<b>Total costos de operación</b>	<b>186,168</b>	<b>175,638</b>
<b>Excedente bruto</b>	<b>144,300</b>	<b>116,037</b>
<b>Gastos de operación</b>		
Administrativos	15,080	12,669
Comercialización	44,769	30,497
Estudios preliminares	6,257	4,028
Estudios Pre-Inversión	287	0
<b>Total gastos de operación</b>	<b>66,393</b>	<b>47,194</b>
<b>Excedente de operación</b>	<b>77,907</b>	<b>68,843</b>
<b>Otros productos</b>		
Ingresos financieros	9,912	13,936
Otros ingresos	7,629	3,792
<b>Total otros productos</b>	<b>17,541</b>	<b>17,728</b>
<b>Otros gastos</b>		
Intereses	4,511	5,318
Comisiones	17	107
Fluctuaciones cambiarias	2,190	4,234
Otros gastos	6,359	2,043
<b>Total otros gastos</b>	<b>13,077</b>	<b>11,702</b>
<b>Excedente neto antes de participación en subsidiarias</b>	<b>82,371</b>	<b>74,869</b>
Participación en la utilidad de subsidiarias	1,998	904
<b>Excedente neto</b>	<b>84,369</b>	<b>75,773</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Telecomunicaciones  
**Estado de ingresos y gastos por sistemas**  
Por el período de un año al 31 de diciembre de 2007  
(millones de colones)

	Sistema Nacional	Servicios móviles	Servicios Internacionales	Subgerencia Telecomunicaciones	50% Corporación	Eliminaciones	Telecomunicaciones
<b>Ingresos de operación</b>							
Servicios	¢ 77,653	197,139	55,546	0	0	0	330,338
Servicios institucionales	82,329	7,292	6,110	0	0	(95,601)	130
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>159,982</b>	<b>204,431</b>	<b>61,656</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(95,601)</b>	<b>330,468</b>
<b>Costos de operación</b>							
Operación y mantenimiento	44,615	7,270	31,251	0	0	(34,634)	48,502
Operación y manto. equipos bajo arrendam.	6,360	68,445	1,153	0	0	(39,211)	36,747
Depreciación activos en operación	56,684	3,183	1,966	0	0	0	61,833
Compras y servicios complementarios	1,085	7,340	10,711	0	0	(6,098)	13,038
Gestión productiva	20,781	3,334	1,933	0	0	0	26,048
<b>Total costos de operación</b>	<b>129,525</b>	<b>89,572</b>	<b>47,014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(79,943)</b>	<b>186,168</b>
<b>Excedente/pérdida bruto</b>	<b>30,457</b>	<b>114,859</b>	<b>14,642</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(15,658)</b>	<b>144,300</b>
<b>Gastos de operación</b>							
Administrativos	12,687	1,102	693	598	0	0	15,080
Comercialización	33,009	24,389	3,029	0	0	(15,658)	44,769
Estudios preliminares	3,694	687	0	1,876	0	0	6,257
Estudios Pre-Inversión	1	286	0	0	0	0	287
<b>Total gastos de operación</b>	<b>49,391</b>	<b>26,464</b>	<b>3,722</b>	<b>2,474</b>	<b>0</b>	<b>(15,658)</b>	<b>66,393</b>
<b>Excedente/pérdida de operación</b>	<b>(18,934)</b>	<b>88,395</b>	<b>10,920</b>	<b>(2,474)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>77,907</b>
<b>Otros productos</b>							
Ingresos financieros	1,074	443	100	8,282	13	0	9,912
Otros ingresos	2,834	2,577	186	1,961	71	0	7,629
<b>Total otros productos</b>	<b>3,908</b>	<b>3,020</b>	<b>286</b>	<b>10,243</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>17,541</b>
<b>Otros gastos</b>							
Intereses	2,915	0	2	1,594	0	0	4,511
Comisiones	17	0	0	0	0	0	17
Fluctuaciones cambiarias	1,401	83	143	555	8	0	2,190
Otros gastos	0	0	0	6,359	0	0	6,359
<b>Total otros gastos</b>	<b>4,333</b>	<b>83</b>	<b>145</b>	<b>8,508</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>13,077</b>
<b>Excedente/pérdida neto antes de participación en subsidiarias</b>	<b>(19,359)</b>	<b>91,332</b>	<b>11,061</b>	<b>(739)</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>82,371</b>
Participación en la utilidad de subsidiarias	0	0	0	1,998	0	0	1,998
<b>Excedente/pérdida neto</b>	<b>¢ (19,359)</b>	<b>91,332</b>	<b>11,061</b>	<b>1,259</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>84,369</b>



Instituto Costarricense de Electricidad  
ICE Telecomunicaciones

**Estado de flujos de efectivo**

Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
(millones de colones)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Excedente (Pérdida) neto	¢ 84,369	75,773
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación	67,012	68,218
Provisiones legales	111	2,829
Provisión para obligaciones patronales	7,753	6,051
Estimación para incobrables	10,528	2,284
Estimación para valuación de existencias en almacenes	119	0
Absorción partidas amortizables	768	0
Seguros	1,624	1,165
Provisión para litigios	6,359	0
Participación en la utilidad de subsidiarias	(1,998)	(904)
Fluctuaciones cambiarias	(1,021)	2,122
<b>Sub total</b>	<b><u>91,255</u></b>	<b><u>81,765</u></b>
<b>Cambios en los activos y pasivos de operación:</b>		
<b>Activos circulantes</b>		
Aumento (disminución) en inversiones transitorias comprometidas	(37)	16,266
Aumento en efectos y cuentas por cobrar	(24,401)	(38,418)
Aumento (disminución) en inventario en operación	(4,973)	1,061
Aumento en otros activos circulantes	(10,276)	(335)
<b>Pasivos a corto plazo</b>		
Disminución en cuentas por pagar	(6,778)	(26,145)
Disminución en otros pasivos a corto plazo	(6,986)	(3,697)
<b>Recursos provistos por las actividades de operación</b>	<b><u>122,173</u></b>	<b><u>106,270</u></b>
<b>Actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en depósitos recibidos en garantía	4,287	2,245
Disminución en efectos por pagar	(23,683)	(533)
Aumento en cuentas por pagar LP	9,272	10,651
<b>Recursos generados en actividades de financiamiento</b>	<b><u>(10,124)</u></b>	<b><u>12,363</u></b>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Disminución en inventario en operación	230	470
Adiciones en inmuebles, maquinaria y equipo	(118,837)	(72,895)
Aumento en otros activos	(1,738)	(1,354)
Aumento en pagos anticipados	(38,412)	0
<b>Recursos (usados) en actividades de inversión</b>	<b><u>(158,757)</u></b>	<b><u>(73,779)</u></b>
Disminución (aumento) en efectivo y equivalentes de efectivo	(46,708)	44,854
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	88,399	43,545
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b><u>¢ 41,691</u></b>	<b><u>88,399</u></b>

## Instituto Costarricense de Electricidad

## Activos a costo

Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre

(millones de colones)

## Detalle plantas, subestaciones, líneas, estaciones y otros

Costo	Saldo dic. 2005	Adiciones y traspasos	Ajustes	Retiros y traslados	Saldo dic. 2006	Adiciones y traspasos	Ajustes	Retiros y traslados	Saldo dic. 2007
<b>ICE Electricidad</b>									
Generación hidráulica	¢ 158,219	8,635	0	0	166,854	1,022	7	0	167,883
Generación térmica	17,187	1,484	0	0	18,671	18,622	0	0	37,293
Subestaciones	34,750	8,026	0	0	42,776	14,994	0	(237)	57,533
Líneas de transmisión	18,790	65	0	0	18,855	324	0	(23)	19,156
Líneas de distribución	67,549	6,556	(72)	0	74,033	5,194	0	(1)	79,226
Alumbrado público	2,052	24	0	0	2,076	56	0	0	2,132
Generación geotérmica	102,324	205	0	0	102,529	2,337	0	(25)	104,841
Generación eólica	4,581	0	0	0	4,581	1,568	0	0	6,149
Generación solar	1,330	4	0	0	1,334	39	0	0	1,373
Equipo de control comunicación y de Infraestructura	1,931	0	0	0	1,931	8	0	0	1,939
	<b>408,713</b>	<b>24,999</b>	<b>(72)</b>	<b>0</b>	<b>433,640</b>	<b>44,164</b>	<b>7</b>	<b>(286)</b>	<b>477,525</b>
<b>ICE Telecomunicaciones</b>									
Estaciones de telecomunicaciones*	504,817	41,149	(218)	0	545,748	71,203	0	(363)	611,961
<b>Total</b>	<b>¢ 913,530</b>	<b>66,148</b>	<b>(290)</b>	<b>0</b>	<b>979,388</b>	<b>110,740</b>	<b>7</b>	<b>(649)</b>	<b>1,089,486</b>

\* Incluye una eliminación en el balance ICE de ¢4 627 millones por la carta de entendimiento intersectorial OPGW.

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Depreciación de activos a costo**  
 Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
 (millones de colones)

**Detalle plantas, subestaciones, líneas, estaciones y otros**

<b>Depreciación</b>	<b>Saldo Dic. 2005</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Saldo Dic. 2006</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Retiros y traslados</b>	<b>Saldo Dic. 2007</b>
<b>ICE Electricidad</b>						
Generación hidráulica	¢ 29,460	3,860	33,320	4,353	(3)	37,670
Generación térmica	5,594	636	6,230	1,003	0	7,233
Subestaciones	7,912	1,514	9,426	1,942	(21)	11,347
Líneas de transmisión	4,079	721	4,800	727	0	5,527
Líneas de distribución	13,588	3,218	16,806	2,823	0	19,629
Alumbrado público	957	343	1,300	276	0	1,576
Generación geotérmica	16,687	3,053	19,740	3,108	3	22,851
Generación eólica	643	223	866	299	0	1,165
Generación solar	112	53	165	56	0	221
Equipo de control comunicación y de Infraestructura	696	134	830	133	0	963
	<b>79,728</b>	<b>13,755</b>	<b>93,483</b>	<b>14,720</b>	<b>(21)</b>	<b>108,182</b>
<b>ICE Telecomunicaciones</b>						
Estaciones de telecomunicaciones	148,704	39,472	188,176	36,349	(128)	224,397
<b>Total</b>	<b>¢ 228,432</b>	<b>53,227</b>	<b>281,659</b>	<b>51,069</b>	<b>(149)</b>	<b>332,579</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Revaluación de activos**  
 Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
 (millones de colones)

**Detalle plantas, subestaciones, líneas, estaciones y otros  
 Reevaluación**

	<b>Saldo Dic. 2005</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Ajustes *</b>	<b>Saldo Dic. 2006</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Ajustes *</b>	<b>Retiros y traslados</b>	<b>Saldo Dic. 2007</b>
<b>ICE Electricidad</b>								
Generación hidráulica	¢ 760,699	86,869	2,736	850,304	55,384	(2,736)	0	902,952
Generación térmica	56,500	7,189	29	63,718	3,480	(29)	0	67,169
Subestaciones	90,804	12,176	0	102,980	8,842	0	(84)	111,738
Líneas de transmisión	54,295	6,873	0	61,168	4,774	0	(11)	65,931
Líneas de distribución	156,286	21,758	0	178,044	12,746	0	0	190,790
Alumbrado público	3,098	455	0	3,553	335	0	0	3,888
Generación geotérmica	185,289	27,726	402	213,417	15,324	(402)	(52)	228,287
Generación eólica	1,481	569	22	2,072	369	(22)	0	2,419
Generación solar	541	184	0	725	73	0	0	798
Equipo de control comunicación y de Infraestructura	4,171	593	0	4,764	417	0	0	5,181
	<b>1,313,164</b>	<b>164,392</b>	<b>3,189</b>	<b>1,480,745</b>	<b>101,744</b>	<b>(3,189)</b>	<b>(147)</b>	<b>1,579,153</b>
<b>ICE Telecomunicaciones</b>								
Estaciones de telecomunicaciones	576,157	125,277	0	701,434	90,729	0	(410)	791,753
<b>Total</b>	¢ <b>1,889,321</b>	<b>289,669</b>	<b>3,189</b>	<b>2,182,179</b>	<b>192,473</b>	<b>(3,189)</b>	<b>(557)</b>	<b>2,370,906</b>

\* Ajuste de la auditoría AE-3, recomendado en la carta de gerencia del año 2006, y corresponde a activos que no fueron revaluados.

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Depreciación de activos revaluados**  
 Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
 (millones de colones)

**Detalle plantas, subestaciones, líneas, estaciones y otros  
 Depreciación revaluada**

	Saldo Dic. 2005	Depreciación	Revaluación	Saldo Dic. 2006	Depreciación	Revaluación	Retiros y traslados	Saldo Dic. 2007
<b>ICE Electricidad</b>								
Generación hidráulica	¢ 325,427	20,764	34,579	380,770	21,464	23,191	0	425,425
Generación térmica	29,941	1,585	3,480	35,006	1,560	1,410	0	37,976
Subestaciones	44,962	2,814	5,127	52,903	3,884	3,256	(16)	60,027
Líneas de transmisión	29,509	1,996	3,082	34,587	2,269	2,247	0	39,103
Líneas de distribución	71,067	4,953	8,174	84,194	5,064	4,748	0	94,006
Alumbrado público	2,535	208	296	3,039	247	230	0	3,516
Generación geotérmica	34,376	5,944	4,994	45,314	3,071	6,891	0	55,276
Generación eólica	136	71	76	283	60	101	0	444
Generación solar	78	18	19	115	10	26	0	151
Equipo de control comunicación y de Infraestructura	2,115	218	273	2,606	214	258	0	3,078
	<b>540,146</b>	<b>38,571</b>	<b>60,100</b>	<b>638,817</b>	<b>37,843</b>	<b>42,358</b>	<b>(16)</b>	<b>719,002</b>
<b>ICE Telecomunicaciones</b>								
Estaciones de telecomunicaciones	373,338	22,664	59,550	455,552	25,206	46,374	(372)	526,760
<b>Total</b>	¢ <b>913,484</b>	<b>61,235</b>	<b>119,650</b>	<b>1,094,369</b>	<b>63,049</b>	<b>88,732</b>	<b>(388)</b>	<b>1,245,762</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Otros activos en operación a costo**  
 Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
 (millones de colones)

**Otros activos en operación**

Costo	Saldo Dic. 2005	Adiciones	Retiros y traslados	Saldo Dic. 2006	Adiciones	Retiros y traslados	Saldo Dic. 2007
Terrenos	¢ 2,243	0	(1,392)	851	644	0	1,495
Vías de comunicación terrestre	11	0	0	11	0	0	11
Edificios	10,347	12	8	10,367	1,503	0	11,870
Maquinaria y equipo para la producción	2,063	0	0	2,063	14	6	2,083
Equipo para construcción	12,838	613	(73)	13,378	3,653	54	17,085
Equipo de transporte	17,165	471	(54)	17,582	8,135	(118)	25,599
Equipo de comunicaciones	5,644	462	(49)	6,057	916	(421)	6,552
Mobiliario y equipo de oficina	3,002	200	(40)	3,162	666	(90)	3,738
Equipo y programas de cómputo	33,110	10,624	(434)	43,300	3,801	(1,600)	45,501
Equipo sanitario de laboratorio e investigación	7,768	1,343	(127)	8,984	3,694	(2)	12,676
Equipo y mobiliario educacional deportivo y recreativo	275	24	0	299	42	(24)	317
Maquinaria y equipo diversos	3,127	477	107	3,711	1,106	(80)	4,737
Maquinaria y equipo de mantenimiento	4,253	1,018	(86)	5,185	2,222	(395)	7,012
Equipo para fotografía, video y publicaciones	842	48	(6)	884	160	(47)	997
Semovientes	5	0	0	5	0	0	5
<b>Total</b>	¢ <b>102,693</b>	<b>15,292</b>	<b>(2,146)</b>	<b>115,839</b>	<b>26,556</b>	<b>(2,717)</b>	<b>139,678</b>
ICE-Electricidad	61,219	8,311	(1,783)	67,747	15,943	(870)	82,820
ICE-Telecomunicaciones	41,474	6,981	(363)	48,092	10,613	(1,847)	56,858

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Depreciación de otros activos en operación a costo**  
 Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
 (millones de colones)

**Otros activos en operación**

<b>Depreciación</b>	<b>Saldo Dic. 2005</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Retiros y traslados</b>	<b>Saldo Dic. 2006</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Retiros y traslados</b>	<b>Saldo Dic. 2007</b>
Edificios	¢ 1,590	237	0	1	1,828	263	(2)	2,089
Maquinaria y equipo para la producción	266	102	0	0	368	103	0	471
Equipo para construcción	8,811	1,630	0	(4)	10,437	1,794	(160)	12,071
Equipo de transporte	13,006	2,245	0	(51)	15,200	1,996	(119)	17,077
Equipo de comunicaciones	3,615	550	(19)	(63)	4,083	550	(87)	4,546
Mobiliario y equipo de oficina	1,529	249	0	(28)	1,750	272	(53)	1,969
Equipo y programas de cómputo	26,471	4,881	0	(401)	30,951	5,213	(1,513)	34,651
Equipo sanitario de laboratorio e investigación	4,591	808	0	(132)	5,267	973	(190)	6,050
Equipo y mobiliario educacional deportivo y recreativo	252	25	0	0	277	125	(137)	265
Maquinaria y equipo diversos	2,169	330	0	(7)	2,492	402	(33)	2,861
Maquinaria y equipo de mantenimiento	6,035	753	0	(38)	6,750	533	(539)	6,744
Equipo para fotografía, video y publicaciones	684	76	0	(6)	754	61	(31)	784
Semovientes	4	0	0	0	4	0	0	4
<b>Total</b>	¢ <b>69,023</b>	<b>11,886</b>	<b>(19)</b>	<b>(729)</b>	<b>80,161</b>	<b>12,285</b>	<b>(2,864)</b>	<b>89,582</b>
ICE-Electricidad	39,693	6,747	0	(182)	46,258	7,076	(1,248)	52,086
ICE-Telecomunicaciones	29,330	5,139	(19)	(547)	33,903	5,209	(1,616)	37,496

Incluye lo correspondiente al 50% de la Corporación en cada sector.

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Revaluación de otros activos en operación**  
 Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
 (millones de colones)

**Otros activos en operación revaluados**

Revaluación	Saldo Dic. 2005	Revaluación	Retiros y traslados	Saldo Dic. 2006	Revaluación	Retiros y traslados	Saldo Dic. 2007
Terrenos	¢ 4,916	476	(1)	5,391	0	0	5,391
Edificios	34,124	3,648	(1)	37,771	(3,855)	(1)	33,915
Maquinaria y equipo para la producción	1,141	264	0	1,405	(274)	0	1,131
Equipo para construcción	7,877	790	(5)	8,662	(655)	(8)	7,999
Equipo de transporte	10,690	1,091	(75)	11,706	(611)	(296)	10,799
Equipo de comunicaciones	980	152	(44)	1,088	0	(63)	1,025
Mobiliario y equipo de oficina	2,290	276	(30)	2,536	(288)	(77)	2,171
Equipo y programas de cómputo	0	0	9	9	0	1	10
Equipo sanitario de laboratorio e investigación	5,360	660	(187)	5,833	(699)	(311)	4,823
Equipo y mobiliario educacional deportivo y recreativo	39	2	0	41	(11)	(1)	29
Maquinaria y equipo diversos	955	131	(4)	1,082	(149)	(14)	919
Maquinaria y equipo de mantenimiento	4,000	184	(24)	4,160	(205)	(20)	3,935
Equipo para fotografía, video y publicaciones	222	25	(3)	244	(13)	(12)	219
<b>Total</b>	¢ <b>72,594</b>	<b>7,699</b>	<b>(365)</b>	<b>79,928</b>	<b>(6,760)</b>	<b>(802)</b>	<b>72,366</b>
ICE-Electricidad	47,530	4,854	(66)	52,318	(4,401)	(137)	47,780
ICE-Telecomunicaciones	25,064	2,845	(299)	27,610	(2,359)	(665)	24,586



Instituto Costarricense de Electricidad  
**Depreciación de otros activos en operación revaluados**  
 Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
 (millones de colones)

**Otros activos en operación revaluados**

Depreciación revaluada	Saldo Dic-05	Depreciación	Revaluación	Retiros y traslados	Saldo Dic-06	Depreciación	Revaluación	Retiros y traslados	Saldo Dic-07
Edificios	¢ 15,500	750	1,395	0	17,645	958	(1,551)	0	17,052
Maquinaria y equipo para la producción	330	66	49	0	445	81	(64)	0	462
Equipo para construcción	7,283	340	411	(6)	8,028	328	(370)	(8)	7,978
Equipo de transporte	9,662	634	666	(74)	10,888	438	(356)	(295)	10,675
Equipo de comunicaciones	781	88	84	(45)	908	73	0	(63)	918
Mobiliario y equipo de oficina	1,742	114	117	(26)	1,947	141	(134)	(69)	1,885
Equipo y programas de cómputo	0	0	0	7	7	0	0	0	7
Equipo sanitario de laboratorio e investigación	4,371	333	316	(182)	4,838	360	(314)	(305)	4,579
Equipo y mobiliario educacional deportivo y recreativo	39	0	0	(1)	38	0	0	0	38
Maquinaria y equipo diversos	816	66	62	(4)	940	65	(61)	(13)	931
Maquinaria y equipo de mantenimiento	3,322	82	175	(21)	3,558	80	(95)	(20)	3,523
Equipo para fotografía, video y publicaciones	202	13	18	(2)	231	8	(7)	(12)	220
<b>Total</b>	¢ <b>44,048</b>	<b>2,486</b>	<b>3,293</b>	<b>(354)</b>	<b>49,473</b>	<b>2,532</b>	<b>(2,952)</b>	<b>(785)</b>	<b>48,268</b>
ICE-Electricidad	29,956	1,467	2,038	(65)	33,396	1,556	(1,874)	(143)	32,935
ICE-Telecomunicaciones	14,092	1,019	1,255	(289)	16,077	976	(1,078)	(642)	15,333

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Obras en construcción, materiales en tránsito e inventario para inversión**  
 Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
 (millones de colones)

	Saldo Dic.2005	Adiciones	Capitalizaciones	Ingreso al almacén	Ingreso a la obra	Ajustes	Saldo Dic.2006	Ajustes	Adiciones	Capitalizaciones	Ingreso al almacén	Ingreso a la obra	Saldo Dic.2007
<b>ICE-Electricidad</b>													
Obras mayores en construcción	¢ 110,936	43,571	(15,157)	0	0	(7,112)	132,238	0	52,271	(7,510)	0	0	176,999
Otras obras en construcción	18,660	17,904	(9,596)	0	0	(604)	26,364	0	18,990	(11,172)	0	0	34,182
	<b>129,596</b>	<b>61,475</b>	<b>(24,753)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(7,716)</b>	<b>158,602</b>	<b>0</b>	<b>71,261</b>	<b>(18,682)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>211,181</b>
Material en tránsito para inversión *	22,992	8,466	0	(9,497)	0	(4,712)	17,249	4,712	20,202	0	(6,622)	0	35,541
Inventario en inversión	37,429	35,803	0	0	(40,885)	0	32,347	0	22,636	0	0	(23,774)	31,209
	<b>190,017</b>	<b>105,744</b>	<b>(24,753)</b>	<b>(9,497)</b>	<b>(40,885)</b>	<b>(12,428)</b>	<b>208,198</b>	<b>4,712</b>	<b>114,099</b>	<b>(18,682)</b>	<b>(6,622)</b>	<b>(23,774)</b>	<b>277,931</b>
<b>ICE-Telecomunicaciones</b>													
Otras obras en construcción	48,032	62,286	(34,341)	0	0	0	75,977	0	68,728	(66,303)	0	0	78,402
Material en tránsito para inversión **	34,603	(2,673)	0	(12,044)	(2,243)	13,268	30,911	0	47,924	0	(12,428)	(4,805)	61,602
Inventario en inversión	9,807	25,090	0	0	(22,130)	0	12,767	0	27,225	0	(23,082)	0	16,910
	<b>92,442</b>	<b>84,703</b>	<b>(34,341)</b>	<b>(12,044)</b>	<b>(24,373)</b>	<b>13,268</b>	<b>119,655</b>	<b>0</b>	<b>143,877</b>	<b>(66,303)</b>	<b>(35,510)</b>	<b>(4,805)</b>	<b>156,914</b>
<b>ICE</b>	<b>282,459</b>	<b>190,447</b>	<b>(59,094)</b>	<b>(21,541)</b>	<b>(65,258)</b>	<b>840</b>	<b>327,853</b>	<b>4,712</b>	<b>257,976</b>	<b>(84,985)</b>	<b>(42,132)</b>	<b>(28,579)</b>	<b>434,845</b>

\* Ajuste por la anulación de la orden de compra 47311, ajustada en AF200-21 de mayo 2006.

\*\* El saldo inicial de Dic 2005 Incluye el asiento de reclasificación número 3 del año 2006 recomendado por la auditoría externa por ¢13,268. El ajuste corresponde a la anulación de la orden de compra #323420 a) por pasar esta a una orden de servicio #323577 (obra contratada).

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Obras en Construcción - Financiamiento**  
 Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
 (millones de colones)

	Local	BID 796	JBIC	BCIE Pirris	Bonos A	Bonos B	BCIE Servicio eléctrico 2007	BCIE 1516	BEI	Exterior	Servicios terceros	Total *
<b>Generación hidráulica</b>												
PH Pirris	34,122	0	8,590	38,173	0	1,902	16,341	0	0	0	59	99,187
<b>Subtotal</b>	<b>34,122</b>	<b>0</b>	<b>8,590</b>	<b>38,173</b>	<b>0</b>	<b>1,902</b>	<b>16,341</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>99,187</b>
<b>Subestaciones</b>												
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
<b>Subtotal</b>	<b>10,416</b>	<b>5,987</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>105</b>	<b>592</b>	<b>1,820</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18,927</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Obras en Construcción - Financiamiento**  
Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre  
(millones de colones)

	Local	BID 796	JBIC	BCIE Pirris	Bonos A	Bonos B	BCIE Servicio eléctrico 2007	BCIE 1516	BEI	Exterior	Servicios terceros	Total *
<b>Líneas de transmisión</b>												
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
<b>Subtotal</b>	<b>29,216</b>	<b>12,658</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>498</b>	<b>1,762</b>	<b>4,396</b>	<b>0</b>	<b>779</b>	<b>1,059</b>	<b>7</b>	<b>50,375</b>
<b>Generación geotérmica</b>												
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
<b>Subtotal</b>	<b>7,717</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>761</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,510</b>
<b>Total</b>	<b>81,471</b>	<b>18,645</b>	<b>8,590</b>	<b>38,173</b>	<b>505</b>	<b>3,801</b>	<b>22,090</b>	<b>1,820</b>	<b>779</b>	<b>1,059</b>	<b>66</b>	<b>176,999</b>

## Anexo 27

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.  
**Balance de situación**  
 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

<b>Activo</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	¢ 249,470	249,865
Efectos por cobrar a largo plazo	5,639	7
Otros activos	3,499	5,128
Inversiones a largo plazo	159	1
Impuesto sobre la renta diferido	439	203
<b>Total activo fijo</b>	<b>259,206</b>	<b>255,204</b>
<b>Activo circulante</b>		
Efectivo	9,501	11,243
Efectos por cobrar	37	34
Cuentas por cobrar, neto	13,650	12,116
Inventario, neto	7,425	4,858
Gastos pagados por anticipado	804	975
Inventarios, neto	<b>31,417</b>	<b>29,226</b>
<b>Total activo</b>	<b>¢ 290,623</b>	<b>284,430</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>		
<b>Pasivo fijo</b>		
Deuda a largo plazo, menos porción circulante	¢ 31,363	53,029
Depósitos en garantía por servicios recibidos	4,739	4,002
Provisión para el pago de beneficios sociales al personal	11,111	8,590
Impuesto sobre la renta diferido	0	122
<b>Total pasivo fijo</b>	<b>47,213</b>	<b>65,743</b>
<b>Pasivo a corto plazo</b>		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	3,549	7,312
Cuentas por pagar	12,048	9,877
Impuesto sobre la renta por pagar	1,159	832
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	7,913	7,364
Provisión de siniestros y seguros	7	31
<b>Total pasivo a corto plazo</b>	<b>24,676</b>	<b>25,416</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>71,889</b>	<b>91,159</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital de acciones, 63,317,730,000 acciones comunes suscritas y pagadas, con valor nominal de ¢1,00 cada una.	63,318	63,318
Acciones comunes en circulación	63,318	63,318
Reserva legal	1,126	835
Reserva para desarrollo de proyectos	71	72
Utilidades no distribuidas	26,336	15,437
Superávit por revaluación de activos productivos	118,661	106,435
Aportes para desarrollo	9,222	7,174
<b>Total patrimonio</b>	<b>218,734</b>	<b>193,271</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>¢ 290,623</b>	<b>284,430</b>
<b>Cuentas de orden</b>	<b>¢ 42,473</b>	<b>45,792</b>

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.  
**Estado de resultados**  
 períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

	2007	2006
<b>Ingresos de operación</b>		
Ventas de energía:		
Residencial	¢ 55,817	48,973
Comercial	63,889	52,673
Industrial	29,226	28,118
Alumbrado público	4,547	3,919
<b>Total ventas de energía eléctrica</b>	<b>153,479</b>	<b>133,683</b>
Otros ingresos de operación	4,680	6,694
<b>Total ingresos</b>	<b>158,159</b>	<b>140,377</b>
<b>Gastos de operación</b>		
Compras de energía eléctrica	103,115	91,454
Generación hidráulica	3,936	4,162
Planes ambientales y proyectos de generación	2,365	2,003
Distribución y transmisión	9,913	7,149
Alumbrado público	1,673	1,254
Programa uso racional	866	762
<b>Total gastos de operación</b>	<b>121,868</b>	<b>106,784</b>
<b>Utilidad de operación</b>	<b>36,291</b>	<b>33,593</b>
Gastos consumidores	11,655	10,536
Generales y administrativos	6,842	5,197
Impuestos	264	302
Depreciación	10,325	8,192
<b>Total gastos de personal y administrativos</b>	<b>29,086</b>	<b>24,227</b>
<b>Utilidad neta</b>	<b>7,205</b>	<b>9,366</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	2,285	2,713
Gastos por intereses y diferencias de cambio	(1,349)	(6,336)
Otros gastos	(452)	(331)
<b>Total otros gastos e ingresos, netos</b>	<b>484</b>	<b>(3,954)</b>
<b>Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta</b>	¢ <b>7,689</b>	<b>5,412</b>
Gasto impuesto sobre la renta diferido, neto	55	85
Gasto impuesto sobre la renta	(2,000)	(832)
<b>Utilidad neta del periodo</b>	¢ <b>5,744</b>	<b>4,665</b>

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

	Capital acciones	Acciones en tesorería	Aportes para desarrollo	Superávit por revaluación de activos productivos	Reserva legal	Reserva para desarrollo de proyectos	Utilidades no distribuidas	Patrimonio neto
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	¢ <b>63,318</b>	<b>0</b>	<b>5,557</b>	<b>86,254</b>	<b>602</b>	<b>72</b>	<b>12,025</b>	<b>167,828</b>
Capitalización de partidas en las utilidades no distribuidas	0	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación de activos productivos	0	0	0	20,181	0	0	0	20,181
Declaración de dividendos por utilidad 2005	0	0	0	0	0	0	(1,020)	(1,020)
Aumento de aportes para el desarrollo	0	0	1,617	0	0	0	0	1,617
Aumento de reserva legal (5% de la utilidad 2005)	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de reserva legal (5% de la utilidad 2006)	0	0	0	0	233	0	(233)	0
Ajustes a períodos anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiro de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	0	4,665	4,665
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>63,318</b>	<b>0</b>	<b>7,174</b>	<b>106,435</b>	<b>835</b>	<b>72</b>	<b>15,437</b>	<b>193,271</b>
Capitalización de partidas en las utilidades no distribuidas	0	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación de activos productivos (nota 14-b)	0	0	0	17,882	0	0	0	17,882
Declaración de dividendos por utilidad 2006 (nota 20)	0	0	0	0	0	0	(467)	(467)
Aumento de aportes para el desarrollo (nota 14-a)	0	0	2,048	0	0	0	0	2,048
Aumento reserva legal (5% de la utilidad 2007)	0	0	0	0	291	0	(291)	0
Impuesto diferido	0	0	0	0	0	0	264	264
Ajustes auditoría período 2006	0	0	0	0	0	0	(9)	(9)
Ajustes auditoría período 2007	0	0	0	(5,657)	0	0	5,657	0
Retiro de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	0	5,745	5,745
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2007</b>	¢ <b>63,318</b>	<b>0</b>	<b>9,222</b>	<b>118,660</b>	<b>1,126</b>	<b>72</b>	<b>26,336</b>	<b>218,734</b>

## Anexo 30

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.

**Estado de flujos de efectivo**  
por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad neta	¢ 5,744	4,665
Partidas de resultados que no requieren (proveen) efectivo:		
Arrendamiento planta Moín	0	104
Depreciación	11,149	8,192
Estimación para cuentas de cobro dudoso	315	281
Impuesto sobre la renta	1,293	(68)
Diferencias de cambio no realizadas sobre la deuda a largo plazo	(1,286)	2,615
Impuesto sobre la renta diferido	55	39
Efectivo provisto (usado) en cambios en activos y pasivos de operación:		
Efectos y cuentas por cobrar	(1,858)	(1,422)
Inventarios	(2,567)	594
Gastos pagados por anticipado	171	(137)
Depósitos en garantía por servicios recibidos	737	638
Provisión para el pago de beneficios sociales	2,522	1,751
Cuentas por pagar	2,171	1,970
Impuesto sobre la renta por pagar	(975)	612
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	525	1,128
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b><u>17,996</u></b>	<b><u>20,962</u></b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Adiciones a inmuebles, mobiliario y equipo, neto	(18,217)	(13,322)
Retiros inmuebles, mobiliario y equipo	2,523	0
Adquisición de inversiones a largo plazo	(158)	0
Impuesto sobre la renta diferido	(149)	(194)
Disminución (aumento) en otros activos	1,757	954
Aportes para el desarrollo	2,048	1,617
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b><u>(12,196)</u></b>	<b><u>(10,945)</u></b>
<b>Actividades financieras</b>		
Nuevas operaciones	3,323	4,709
Disminución certificados de inversión	0	333
Amortizaciones de la deuda a largo plazo	(10,398)	(8,986)
Impuesto sobre la renta diferido	0	70
Distribución de dividendos	(467)	(1,020)
<b>Efectivo neto (usado) en actividades financieras</b>	<b><u>(7,542)</u></b>	<b><u>(4,894)</u></b>
Variación neta del efectivo	<b>(1,742)</b>	<b>5,123</b>
Efectivo al inicio del año	<b><u>11,242</u></b>	<b><u>6,119</u></b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>¢ <u>9,500</u></b>	<b><u>11,242</u></b>



Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.  
Inmuebles, maquinaria y equipo, costo original

## Clasificación de movimientos

31 de diciembre del 2007 y 2006

(en miles de colones)

Costo original	Saldo al 31/12/2006	Adiciones	Compra directa	Ajustes	Retiros	Saldo al 31/12/2007
Terrenos	¢ 1,418	155	0	0	0	1,573
Mejoras a terrenos	3,835	247	0	0	(235)	3,847
Edificios	8,126	1,101	0	0	(1,619)	7,608
Plantas hidroeléctricas	24,983	1,624	0	0	0	26,607
Plantas térmicas	11,232	0	0	0	(11,232)	0
Distribución	60,223	4,935	0	0	(244)	64,914
Transmisión	849	0	0	0	0	849
Sub-estaciones	16,179	977	0	0	(6,406)	10,750
Conexiones de servicios	7,981	1,762	0	0	(50)	9,693
Equipo de alumbrado de calles	3,096	74	0	0	(18)	3,152
Alumbrado público, CNFL	2,177	155	0	0	0	2,332
Equipo general	9,704	0	2,013	(6)	(470)	11,241
Sistemas de comunicación	158	204	0	0	0	362
	<b>149,961</b>	<b>11,234</b>	<b>2,013</b>	<b>(6)</b>	<b>(20,274)</b>	<b>142,928</b>
Construcciones en proceso	7,654	11,492	0	(9,304)	0	9,842
Adelantos de obras	706	1,151	0	0	0	1,857
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>¢ 158,321</b>	<b>23,877</b>	<b>2,013</b>	<b>(9,310)</b>	<b>(20,274)</b>	<b>154,627</b>

Costo original	Saldo al 31/12/2005	Adiciones	Compra directa	Ajustes	Retiros	Saldo al 31/12/2006
Terrenos	¢ 1,281	0	0	138	0	1,419
Mejoras a terrenos	3,760	75	0	0	0	3,835
Edificios	7,665	461	0	0	(1)	8,125
Plantas hidroeléctricas	24,996	18	0	0	(30)	24,984
Plantas térmicas	11,232	0	0	0	0	11,232
Distribución	56,267	4,005	0	0	(48)	60,224
Transmisión	849	0	0	0	0	849
Sub-estaciones	15,998	181	0	0	0	16,179
Conexiones de servicios	6,955	1,061	0	0	(36)	7,980
Equipo de alumbrado de calles	3,037	75	0	0	(16)	3,096
Alumbrado público, CNFL	1,911	266	0	0	0	2,177
Equipo general	8,322	0	1,703	(10)	(311)	9,704
Sistemas de comunicación	115	43	0	0	0	158
	<b>142,388</b>	<b>6,185</b>	<b>1,703</b>	<b>128</b>	<b>(442)</b>	<b>149,962</b>
Construcciones en proceso	1,721	11,059	0	(5,127)	0	7,653
Adelantos de obras	0	706	0	0	0	706
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>¢ 144,109</b>	<b>17,950</b>	<b>1,703</b>	<b>(4,999)</b>	<b>(442)</b>	<b>158,321</b>

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.  
Inmuebles, maquinaria y equipo, costo original  
**Clasificación de movimientos**  
31 de diciembre del 2007 y 2006  
(en miles de colones)

<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Saldo al 31/12/2006</b>	<b>Gastos</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 31/12/2007</b>
Terrenos	¢ 0	0	0	0	0
Mejoras a terrenos	449	74	0	(20)	503
Edificios	963	142	0	(111)	994
Plantas hidroeléctricas	3,667	627	0	0	4,294
Plantas térmicas	1,225	125	0	(1,350)	0
Distribución	6,680	2,071	0	(71)	8,680
Transmisión	121	28	0	0	149
Sub-estaciones	1,120	406	0	(429)	1,097
Conexiones de servicios	1,343	291	0	(12)	1,622
Equipo de alumbrado de calles	291	104	0	(5)	390
Alumbrado público, CNFL	246	74	0	0	320
Equipo general	5,197	1,012	0	(400)	5,809
Sistemas de comunicación	26	5	0	0	31
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>¢ 21,328</b>	<b>4,959</b>	<b>0</b>	<b>(2,398)</b>	<b>23,889</b>

<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Saldo al 31/12/2005</b>	<b>Gastos</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 31/12/2006</b>
Terrenos	¢ 0	0	0	0	0
Mejoras a terrenos	377	72	0	0	449
Edificios	811	152	0	(1)	962
Plantas hidroeléctricas	3,222	450	0	(5)	3,667
Plantas térmicas	851	374	0	0	1,225
Distribución	5,137	1,567	0	(23)	6,681
Transmisión	98	23	0	0	121
Sub-estaciones	831	289	0	0	1,120
Conexiones de servicios	1,150	201	0	(8)	1,343
Equipo de alumbrado de calles	214	83	0	(6)	291
Alumbrado público, CNFL	192	54	0	0	246
Equipo general	4,415	1,056	(1)	(273)	5,197
Sistemas de comunicación	21	6	0	0	27
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>¢ 17,319</b>	<b>4,327</b>	<b>(1)</b>	<b>(316)</b>	<b>21,329</b>

Compañía Nacional de Fuerza y Luz (C.N.F.L.)  
Inmueble, maquinaria y equipo - costo original  
**Clasificación de movimientos**  
31 de diciembre del 2007  
(en miles de colones y sin céntimos)

<b>Revaluación</b>	<b>Saldo al 31/12/2006</b>	<b>Ajuste por revaluación</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 31/12/2007</b>
Terrenos	¢ 4,754	667	0	0	5,421
Mejoras a terrenos	4,342	845	0	(124)	5,063
Edificios	12,128	1,956	0	(507)	13,577
Plantas hidroeléctricas	47,339	5,129	(1)	0	52,467
Plantas térmicas	3,556	0	0	(3,556)	0
Distribución	70,858	10,754	0	(1,007)	80,605
Transmisión	757	147	0	0	904
Sub-estaciones	13,366	1,738	0	(1,712)	13,392
Conexiones de servicios	19,408	1,773	0	(145)	21,036
Equipo de alumbrado de calles	4,346	605	0	(104)	4,847
Alumbrado público, CNFL	2,457	376	0	0	2,833
Equipo general	3,897	844	0	(268)	4,473
Sistemas de comunicación	102	20	0	0	122
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>¢ 187,310</b>	<b>24,854</b>	<b>(1)</b>	<b>(7,423)</b>	<b>204,740</b>

<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Saldo al 31/12/2006</b>	<b>Gastos</b>	<b>Revaluación anual</b>	<b>Retiros y ajustes</b>	<b>Saldo al 31/12/2007</b>
Mejoras a terrenos	¢ 882	102	141	(16)	1,109
Edificios	4,182	274	535	(60)	4,931
Plantas hidroeléctricas	13,930	1,312	1,254	(1)	16,495
Plantas térmicas	467	39	0	(427)	79
Distribución	32,183	2,705	3,252	(667)	37,473
Transmisión	161	30	26	0	217
Sub-estaciones	4,495	464	416	(117)	5,258
Conexiones de servicios	11,314	704	819	(97)	12,740
Equipo de alumbrado de calles	2,625	164	237	(83)	2,943
Alumbrado público, CNFL	986	94	100	0	1,180
Equipo general	3,188	296	316	(250)	3,550
Sistemas de comunicación	24	4	4	0	32
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>¢ 74,437</b>	<b>6,188</b>	<b>7,100</b>	<b>(1,718)</b>	<b>86,007</b>

Compañía Nacional de Fuerza y Luz (C.N.F.L.)  
Inmueble, maquinaria y equipo - costo original  
**Clasificación de movimientos**  
31 de diciembre del 2006  
(en miles de colones y sin céntimos)

<b>Revaluación</b>	<b>Saldo al 31/12/2005</b>	<b>Ajuste por revaluación</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 31/12/2006</b>
Terrenos	¢ 4,163	592	0	0	4,755
Mejoras a terrenos	3,659	682	0	0	4,341
Edificios	10,613	1,525	0	(9)	12,129
Plantas hidroeléctricas	40,860	6,334	413	(268)	47,339
Plantas térmicas	3,476	0	79	0	3,555
Distribución	59,876	11,076	530	(623)	70,859
Transmisión	611	139	6	0	756
Sub-estaciones	11,385	1,860	122	(1)	13,366
Conexiones de servicios	17,021	2,312	187	(113)	19,407
Equipo de alumbrado de calles	3,712	644	31	(41)	4,346
Alumbrado público, CNFL	2,051	381	26	0	2,458
Equipo general	3,514	582	(1)	(198)	3,897
Sistemas de comunicación	82	19	1	0	102
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>¢ 161,023</b>	<b>26,146</b>	<b>1,394</b>	<b>(1,253)</b>	<b>187,310</b>

<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Saldo al 31/12/2005</b>	<b>Gastos</b>	<b>Revaluación anual</b>	<b>Retiros y ajustes</b>	<b>Saldo al 31/12/2006</b>
Mejoras a terrenos	¢ 699	82	101	0	882
Edificios	3,559	230	402	(9)	4,182
Plantas hidroeléctricas	11,853	862	1,355	(141)	13,929
Plantas térmicas	263	121	79	3	466
Distribución	27,393	1,934	3,081	(225)	32,183
Transmisión	119	21	21	1	162
Sub-estaciones	3,814	242	417	22	4,495
Conexiones de servicios	9,553	709	1,032	20	11,314
Equipo de alumbrado de calles	2,277	119	238	(9)	2,625
Alumbrado público, CNFL	816	67	97	6	986
Equipo general	2,898	289	191	(189)	3,189
Sistemas de comunicación	16	4	4	0	24
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>¢ 63,260</b>	<b>4,680</b>	<b>7,018</b>	<b>(521)</b>	<b>74,437</b>

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

## Construcciones en proceso

31 de diciembre del 2007 y 2006

(en miles de colones)

	Saldo al 31/12/2006	Adiciones	Total acumulado	Créditos por liquidación de obras	Saldo al 31/12/2007
Extensión de líneas	20	3,523	3,543	3,516	27
Extensión de líneas subterráneas	109	1,369	1,478	1,418	60
Intereses Proyectos financiados Bonos D1	33	86	119	0	119
Intereses Proyectos financiados Bonos D2	18	(10)	8	0	8
Intereses Proyectos financiados Bonos D3	3	7	10	0	10
Intereses Proyectos financiados Bonos C	90	(3)	87	0	87
Intereses Proyectos financiados Bonos PG	12	75	87	0	87
Intereses Proyectos financiados Bonos PG2	2	51	53	0	53
Intereses Proyectos financiados Bonos PG3	5	(4)	1	0	1
Intereses Proyectos financiados Bonos AP	5	11	16	0	16
Intereses Proyectos financiados Bonos A	8	3	11	0	11
Intereses Proyectos financiados Bonos A1	11	(9)	2	0	2
Alumbrado público	30	227	257	228	29
Proyecto PROMAP	0	1	1	1	0
Costos de líneas de comunicación	72	151	223	204	19
Construcción compra y mejora a edificios	720	570	1,290	1,075	215
Mejoras a subestaciones	379	598	977	977	0
Compra y mejoras a terrenos	293	182	475	402	73
Mejoras a plantas	669	117	786	786	0
Materiales en energización de obras	0	0	0	0	0
Proyecto hidroeléctrico Cote	0	0	0	0	0
Proyecto hidroeléctrico Brasil 2	0	0	0	0	0
Proyecto hidroeléctrico El Encanto	1,345	2,789	4,134	0	4,134
Proyecto hidroeléctrico Balsa Superior	537	1,577	2,114	0	2,114
Proyecto planta térmica	0	0	0	0	0
<b>Subtotal construcción en proceso</b>	<b>4,361</b>	<b>11,311</b>	<b>15,672</b>	<b>8,607</b>	<b>7,065</b>
Inventario de materiales para proyectos	458	181	639	72	567
Transformadores	651	0	651	390	261
Lámparas de alumbrado público	197	0	197	28	169
Medidores, bases y aros	1,987	0	1,987	207	1,780
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>€ 7,654</b>	<b>11,492</b>	<b>19,146</b>	<b>9,304</b>	<b>9,842</b>

	Saldo al 31/12/2005	Adiciones	Total acumulado	Créditos por liquidación de obras	Saldo al 31/12/2006
Extensión de líneas	23	2,828	2,851	2,832	19
Extensión de líneas subterráneas	20	1,261	1,281	1,172	109
Intereses Proyectos financiados Bonos D1	0	33	33	0	33
Intereses Proyectos financiados Bonos D2	0	18	18	0	18
Intereses Proyectos financiados Bonos D3	0	3	3	0	3
Intereses Proyectos financiados Bonos C	0	90	90	0	90
Intereses Proyectos financiados Bonos PG	0	12	12	0	12
Intereses Proyectos financiados Bonos PG2	0	2	2	0	2
Intereses Proyectos financiados Bonos PG3	0	5	5	0	5
Intereses Proyectos financiados Bonos AP	0	4	4	0	4
Intereses Proyectos financiados Bonos A	0	8	8	0	8
Intereses Proyectos financiados Bonos A1	0	11	11	0	11
Alumbrado público	22	349	371	340	31
Proyecto PROMAP	0	1	1	1	0
Costos de líneas de comunicación	51	64	115	43	72
Construcción compra y mejora a edificios	452	729	1,181	461	720
Mejoras a subestaciones	272	288	560	181	379
Compra y mejoras a terrenos	77	292	369	75	294
Mejoras a plantas	8	675	683	14	669
Materiales en energización de obras	0	0	0	0	0
Proyecto hidroeléctrico Cote	0	0	0	0	0
Proyecto hidroeléctrico Brasil 2	0	0	0	0	0
Proyecto hidroeléctrico El Encanto	265	1,080	1,345	0	1,345
Proyecto hidroeléctrico Balsa Superior	531	6	537	0	537
Proyecto planta térmica	0	0	0	0	0
<b>Subtotal construcción en proceso</b>	<b>1,721</b>	<b>7,759</b>	<b>9,480</b>	<b>5,119</b>	<b>4,361</b>
Inventario de materiales para proyectos	1	465	466	8	458
Transformadores	0	651	651	0	651
Lámparas de alumbrado público	0	197	197	0	197
Medidores, bases y aros	0	1,987	1,987	0	1,987
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>€ 1,722</b>	<b>11,059</b>	<b>12,781</b>	<b>5,127</b>	<b>7,654</b>

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

**Revaluación y cobertura de activos**

31 de diciembre

(en miles de colones)

	Original		Revaluado		Total		Depreciación acumulada		Valor neto contable		Valor asegurado	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Terrenos	1,574	1,419	5,422	4,754	6,996	6,173	0	0	6,996	6,173	0	0
Mejoras en terrenos	3,848	3,835	5,063	4,342	8,911	8,177	1,613	1,332	7,298	6,845		0
Edificios	7,607	8,125	13,577	12,128	21,184	20,253	5,924	5,145	15,260	15,108	20,436	12,174
Plantas hidroeléctricas	26,608	24,983	52,467	47,339	79,075	72,322	20,788	17,597	58,287	54,725	67,782	116,274
Plantas térmicas	0	11,232	0	3,556	0	14,788	0	1,692	0	13,096	0	0
Distribución	64,913	60,223	80,605	70,858	145,518	131,081	46,154	38,864	99,364	92,217	0	0
Transmisión	849	849	903	757	1,752	1,606	366	282	1,386	1,324	0	0
Subestaciones	10,749	16,179	13,391	13,366	24,140	29,545	6,355	5,615	17,785	23,930	20,386	13,968
Conexiones de servicios	9,693	7,981	21,036	19,408	30,729	27,389	14,362	12,657	16,367	14,732	0	0
Equipo alumbrado calles	3,152	3,096	4,846	4,346	7,998	7,442	3,332	2,915	4,666	4,527	0	0
Alumbrado público	2,332	2,177	2,834	2,457	5,166	4,634	1,501	1,232	3,665	3,402	0	0
Equipo general	11,241	9,704	4,473	3,897	15,714	13,601	9,358	8,385	6,356	5,216	13,364	9,454
Sistemas de comunicación	362	158	122	102	484	260	64	50	420	210	0	0
<b>Total</b>	<b>142,928</b>	<b>149,961</b>	<b>204,739</b>	<b>187,310</b>	<b>347,667</b>	<b>337,271</b>	<b>109,817</b>	<b>95,766</b>	<b>237,850</b>	<b>241,505</b>	<b>121,968</b>	<b>151,870</b>

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.  
**Balance de situación por segmentos**  
por unidades estratégicas  
31 de diciembre del 2007 y 2006  
(en miles de colones)

	Generación		Distribución y Comercialización		Alumbrado Público		Administrativos		Total 2007	Asientos de ajuste 2007	Asientos de ajuste 2006	Acumulado	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006				2007	2006
<b>Activo</b>													
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo:</b>													
Inmuebles, maquinaria y equipo	36,834	53,621	94,261	85,265	5,488	5,733	6,346	5,342	142,929	0	0	142,929	149,961
Menos, depreciación acumulada	(6,173)	(6,948)	(15,048)	(11,831)	(716)	(763)	(1,953)	(1,786)	(23,890)	0	0	(23,890)	(21,328)
Inmuebles, maquinaria y equipo revaluado	65,620	64,412	122,325	108,052	7,744	6,975	9,052	7,871	204,741	0	0	204,741	187,310
Menos, depreciación acumulada, equipo revaluado	(20,308)	(17,634)	(58,822)	(50,728)	(4,138)	(3,723)	(2,740)	(2,352)	(86,008)	0	0	(86,008)	(74,437)
<b>Subtotal</b>	<b>75,973</b>	<b>93,451</b>	<b>142,716</b>	<b>130,758</b>	<b>8,378</b>	<b>8,222</b>	<b>10,705</b>	<b>9,075</b>	<b>237,772</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>237,772</b>	<b>241,506</b>
Construcciones en proceso	6,383	4,446	1,884	2,904	83	61	1,492	242	9,842	0	0	9,842	7,653
Adelanto para construcción en proceso	1,857	706	0	0	0	0	0	0	1,857	0	0	1,857	706
<b>Total inmueble, maquinaria y equipo</b>	<b>84,213</b>	<b>98,603</b>	<b>144,600</b>	<b>133,662</b>	<b>8,461</b>	<b>8,283</b>	<b>12,197</b>	<b>9,317</b>	<b>249,471</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>249,471</b>	<b>249,865</b>
<b>Otros activos:</b>													
Efectos por cobrar	5,628	1	7	4	0	0	4	2	5,639	0	0	5,639	7
Inversión bonos y otros	0	0	0	0	0	0	159	1	159	0	0	159	1
<b>Otros activos</b>	<b>49</b>	<b>1,323</b>	<b>297</b>	<b>408</b>	<b>17</b>	<b>14</b>	<b>1,144</b>	<b>1,497</b>	<b>1,507</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,507</b>	<b>3,242</b>
Débitos diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos en garantía	408	420	3	3	0	0	2	2	413	0	0	413	425
Impuesto sobre la renta diferido	0	99	0	30	0	1	892	112	892	(453)	(39)	439	203
Inmuebles, maquinaria y equipo fuera de operación	98	91	674	619	0	0	808	751	1,580	0	0	1,580	1,461
<b>Total otros activos</b>	<b>6,183</b>	<b>1,934</b>	<b>981</b>	<b>1,064</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>3,009</b>	<b>2,365</b>	<b>10,190</b>	<b>(453)</b>	<b>(39)</b>	<b>9,737</b>	<b>5,339</b>
<b>Activo circulante</b>													
Materiales y accesorios	570	(1,369)	1,217	904	138	(18)	1,538	3,409	3,463	0	0	3,463	2,926
Materiales en tránsito	0	0	0	0	0	0	3,962	1,932	3,962	0	0	3,962	1,932
Centros de servicios	204	115	303	480	0	0	137	120	644	0	0	644	715
Gastos prepagados	8	25	785	178	0	0	18	58	811	(652)	0	159	261
Efectos y cuentas por cobrar neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos valores a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Funcionarios	1	0	2	1	0	0	1	1	4	0	0	4	2
Varios	0	0	9	12	0	0	24	19	33	0	0	33	31
Menos, estimación para incobrables funcionarios y varios	0	0	0	0	0	0	(18)	(18)	(18)	0	0	(18)	(18)
Cuentas por cobrar:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Consumidores	0	0	12,259	10,280	0	0	0	0	12,259	0	(104)	12,259	10,176
Menos, estimación para incobrables consumidores	0	0	(1,084)	(930)	0	0	0	0	(1,084)	0	0	(1,084)	(930)
Gobierno	0	0	728	1,033	0	0	75	425	803	(189)	0	614	1,458
Menos, estimación para incobrables gobierno	0	0	(15)	(15)	0	0	0	0	(15)	0	0	(15)	(15)
Servicio eléctrico	0	0	487	229	0	0	0	0	487	0	0	487	229
Otros servicios	5	708	106	150	0	0	11	32	122	0	0	122	890
Funcionarios	2	1	5	4	0	0	6	5	13	0	0	13	10
Daños a instalaciones eléctricas	0	0	336	249	0	0	0	0	336	0	0	336	249
Menos, estimación para incobrables	0	0	(336)	(243)	0	0	0	0	(336)	0	0	(336)	(243)
Otros	28	15	61	53	0	0	1,182	243	1,271	0	0	1,271	311
Intereses por cobrar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos de trabajo	0	0	13	12	0	0	10	9	23	0	0	23	21
Fondos con finalidad específica	0	0	0	0	0	0	8,177	10,274	8,177	0	0	8,177	10,274
Inversiones a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efectivo	0	0	0	0	0	0	1,301	947	1,301	0	0	1,301	947
<b>Total activo circulante</b>	<b>818</b>	<b>(505)</b>	<b>14,876</b>	<b>12,397</b>	<b>138</b>	<b>(18)</b>	<b>16,424</b>	<b>17,456</b>	<b>32,256</b>	<b>(841)</b>	<b>(104)</b>	<b>31,415</b>	<b>29,226</b>
<b>Total activo</b>	<b>91,214</b>	<b>100,032</b>	<b>160,457</b>	<b>147,123</b>	<b>8,616</b>	<b>8,280</b>	<b>31,630</b>	<b>29,138</b>	<b>291,917</b>	<b>(1,294)</b>	<b>(143)</b>	<b>290,623</b>	<b>284,430</b>

Sigue.....

...viene

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.  
**Balance de situación por segmentos**  
 por unidades estratégicas  
 31 de diciembre del 2007 y 2006  
 (en miles de colones)

	Generación		Distribución y Comercialización		Alumbrado Público		Administrativos		Total 2007	Asientos de ajuste 2007	Asientos de ajuste 2006	Acumulado		
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006				2007	2006	
<b>Pasivo y patrimonio</b>														
<b>Pasivo fijo</b>														
Deuda a largo plazo, menos porción circulante	¢	6,493	23,970	24,779	28,357	90	702	0	0	31,362	0	0	31,362	53,029
Depósitos de consumidores		0	0	4,739	4,002	0	0	0	0	4,739	0	0	4,739	4,002
Impuesto sobre la renta diferido		0	13	0	46	0	0	0	64	0	0	0	123	
Prestaciones legales		1,644	1,271	5,845	4,518	0	0	3,622	2,800	11,111	0	0	11,111	8,589
<b>Total pasivo a largo plazo</b>		<b>8,137</b>	<b>25,254</b>	<b>35,363</b>	<b>36,923</b>	<b>90</b>	<b>702</b>	<b>3,622</b>	<b>2,864</b>	<b>47,212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47,212</b>	<b>65,743</b>
<b>Pasivo a corto plazo</b>														
Obligaciones por pagar, general		2,211	5,065	1,338	1,997	0	249	0	0	3,549	0	0	3,549	7,311
Prestaciones legales		112	112	398	397	0	0	246	247	756	0	0	756	756
Servicios entre ICE y CNFL		1	2	6,879	6,055	0	0	573	474	7,453	0	0	7,453	6,531
Cuentas por pagar		76	95	260	231	0	0	1,269	1,274	1,605	0	0	1,605	1,600
Impuesto sobre la renta por pagar		0	94	0	335	0	0	1,185	471	1,185	(26)	(68)	1,159	832
Dividendos accionistas		0	0	0	0	0	0	4	185	4	0	0	4	185
Intereses acumulados		108	416	1,793	1,671	4	29	0	0	1,905	0	0	1,905	2,116
Depósitos de terceros		195	195	1,112	136	0	0	1,635	1,183	2,942	0	0	2,942	1,514
Fondo de ahorro y préstamo		0	0	0	0	0	0	43	46	43	0	0	43	46
Gastos acumulados		585	371	2,083	1,321	0	0	1,678	1,860	4,346	0	0	4,346	3,552
Créditos diferidos		0	0	907	941	0	0	0	0	907	0	0	907	941
<b>Total pasivo a corto plazo</b>		<b>3,288</b>	<b>6,350</b>	<b>14,770</b>	<b>13,084</b>	<b>4</b>	<b>278</b>	<b>6,633</b>	<b>5,740</b>	<b>24,695</b>	<b>(26)</b>	<b>(68)</b>	<b>24,669</b>	<b>25,384</b>
<b>Otros pasivos</b>		<b>0</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>18</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>31</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>11,425</b>	<b>31,605</b>	<b>50,139</b>	<b>50,019</b>	<b>94</b>	<b>980</b>	<b>10,256</b>	<b>8,622</b>	<b>71,914</b>	<b>(26)</b>	<b>(68)</b>	<b>71,888</b>	<b>91,158</b>
<b>Patrimonio</b>														
Capital acciones comunes		16,125	16,125	42,639	42,639	2,211	2,211	2,343	2,343	63,318	0	0	63,318	63,318
Reserva legal		0	0	877	0	0	0	0	877	877	249	(42)	1,126	835
Reserva para desarrollo y superávit ganado		16,249	8,223	(8,554)	(6,410)	2,538	2,025	12,034	11,702	22,267	4,140	(32)	26,407	15,508
Superávit por revaluación de materiales		0	0	0	0	0	0	77	77	77	0	0	77	77
Superávit por revaluación de activos		47,414	44,078	66,449	54,016	3,773	3,065	6,605	5,201	124,241	(5,656)	0	118,585	106,360
Otros y aportes para el desarrollo		0	0	8,907	6,859	0	0	315	315	9,222	0	0	9,222	7,174
<b>Total patrimonio</b>		<b>79,788</b>	<b>68,426</b>	<b>110,318</b>	<b>97,104</b>	<b>8,522</b>	<b>7,301</b>	<b>21,374</b>	<b>20,515</b>	<b>220,002</b>	<b>(1,267)</b>	<b>(74)</b>	<b>218,735</b>	<b>193,272</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	¢	<b>91,213</b>	<b>100,031</b>	<b>160,457</b>	<b>147,123</b>	<b>8,616</b>	<b>8,281</b>	<b>31,630</b>	<b>29,137</b>	<b>291,916</b>	<b>(1,293)</b>	<b>(142)</b>	<b>290,623</b>	<b>284,430</b>



Compañía Nacional de Fuerza y Luz,S.A.  
**Estado de resultados por segmentos**  
 por unidades estrategicas  
 Períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006  
 (en miles de colones)

	Generación		Distribucion y comercialización		Alumbrado público		Administrativa		Planta Térmica Moin		Total 2007	Asiento de ajuste 2007	Asiento de ajuste 2006 Debe	Acumulado	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006				2007	2006
<b>Ventas de energia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150,376</b>	<b>130,772</b>	<b>4,548</b>	<b>3,916</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154,924</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154,924</b>	<b>134,688</b>
Producción	3,936	4,162	0	0	0	0	0	0	0	0	3,936	0	0	3,936	4,162
Costos ambientales y proyectos hidroelectricos	2,365	2,003	0	0	0	0	0	0	0	0	2,365	0	0	2,365	2,003
Compras al ICE	0	0	100,371	89,031	2,642	2,263	0	0	0	0	103,013	0	0	103,013	91,294
Compras al grupo SARET	0	0	106	171	0	0	0	0	0	0	106	0	0	106	171
Rec. ICE Generacion desplazada Brasil y clientes PH DG	0	(572)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(572)
Distribución	0	0	9,913	7,149	0	0	0	0	0	0	9,913	0	0	9,913	7,149
Uso racional de la energia	0	0	866	762	0	0	0	0	0	0	866	0	0	866	762
Alumbrado publico CNFL	0	0	0	0	1,673	1,254	0	0	0	0	1,673	0	0	1,673	1,254
<b>Total costos produccion y compras de energia</b>	<b>6,301</b>	<b>5,593</b>	<b>111,256</b>	<b>97,113</b>	<b>4,315</b>	<b>3,517</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121,872</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121,872</b>	<b>106,223</b>
Traslados de costos de produccion	(6,301)	(5,593)	6,301	5,593	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Utilidad bruta</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32,819</b>	<b>28,066</b>	<b>233</b>	<b>399</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33,052</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33,052</b>	<b>28,465</b>
Otros ingresos de operación	0	0	1,622	1,258	0	0	0	0	0	0	1,622	0	(104)	1,622	1,154
Alquiler de transformadores al ICE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rec. ICE Gen. Desplazada Brasil y clientes PH D.G.	334	0	0	0	0	0	0	0	0	0	334	0	0	334	0
Alquiler Planta Moin	0	0	0	0	0	0	0	1,283	3,974	1,283	0	0	0	1,283	3,974
Traslado de Otros Ingresos	(334)	0	334	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Utilidad bruta mas otros ingresos de operación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34,775</b>	<b>29,324</b>	<b>233</b>	<b>399</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,283</b>	<b>3,974</b>	<b>36,291</b>	<b>0</b>	<b>(104)</b>	<b>36,291</b>	<b>33,593</b>
Incobrables	0	0	315	291	0	0	0	0	0	0	315	0	0	315	291
Comercializacion	0	0	11,340	10,244	0	0	0	0	0	0	11,340	0	0	11,340	10,244
Gastos administrativos	1,422	1,149	5,041	3,791	386	257	0	0	0	0	6,849	(8)	0	6,841	5,197
Impuestos	0	67	258	228	7	8	0	0	0	0	265	0	0	265	303
Depreciacion	2,378	1,134	7,298	6,231	469	376	0	0	180	451	10,325	0	0	10,325	8,192
Depreciación fuera de operación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total costos de operación, depreciacion e impuestos</b>	<b>3,800</b>	<b>2,350</b>	<b>24,252</b>	<b>20,785</b>	<b>862</b>	<b>641</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>180</b>	<b>451</b>	<b>29,094</b>	<b>(8)</b>	<b>0</b>	<b>29,086</b>	<b>24,227</b>
Traslados de costos de operación, depreciacion e imp.	(3,800)	(2,188)	3,800	2,188	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Utilidad (perdida) de operación antes de gastos finan.</b>	<b>0</b>	<b>(162)</b>	<b>6,723</b>	<b>6,351</b>	<b>(629)</b>	<b>(242)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,103</b>	<b>3,523</b>	<b>7,197</b>	<b>8</b>	<b>(104)</b>	<b>7,205</b>	<b>9,366</b>
Otros ingresos	120	152	435	513	33	35	0	0	0	0	588	0	0	588	700
Financieros y administrativos	28	90	1,662	1,904	6	18	0	0	0	0	1,696	0	0	1,696	2,012
<b>Total otros ingresos</b>	<b>148</b>	<b>242</b>	<b>2,097</b>	<b>2,417</b>	<b>39</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,284</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,284</b>	<b>2,712</b>
Gastos financieros	438	1,470	476	2,561	42	141	0	0	392	2,164	1,348	0	0	1,348	6,336
Gastos financieros administrativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslado otros ingresos y gastos financieros	(346)	(1,257)	345	1,257	0	0	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	0
<b>Utilidad de operación incluyendo gastos financieros</b>	<b>56</b>	<b>(133)</b>	<b>7,999</b>	<b>4,950</b>	<b>(632)</b>	<b>(330)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>711</b>	<b>1,359</b>	<b>8,134</b>	<b>8</b>	<b>(104)</b>	<b>8,142</b>	<b>5,742</b>
Otros programas y costos fuera de operación	56	29	357	201	14	6	0	0	25	93	452	0	0	452	329
Estimación del Impuesto de la Renta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Utilidad o (perdida) neta</b>	<b>0</b>	<b>(162)</b>	<b>7,642</b>	<b>4,749</b>	<b>(646)</b>	<b>(336)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>686</b>	<b>1,266</b>	<b>7,682</b>	<b>8</b>	<b>(104)</b>	<b>7,690</b>	<b>5,413</b>
Gasto impuesto sobre la renta diferido	0	0	0	119	0	0	0	0	0	0	0	55	(34)	55	85
Gasto impuesto sobre la renta	0	0	385	900	0	0	0	0	0	0	385	1,615	68	2,000	832
<b>Saldo del estado de resultados ajustado</b>	<b>0</b>	<b>(162)</b>	<b>7,257</b>	<b>3,968</b>	<b>(646)</b>	<b>(336)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>686</b>	<b>1,266</b>	<b>7,297</b>	<b>(1,552)</b>	<b>(70)</b>	<b>5,745</b>	<b>4,666</b>

## Anexo 35

Radiográfica Costarricense, S.A.  
**Balance de situación**  
 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

<b>Activo</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Activo circulante</b>		
Efectivo	¢ 6,788	7,073
Documentos y cuentas por cobrar, neto	2,562	2,742
Inversiones disponibles para la venta	1,408	1,386
Inventarios	147	165
Intereses por cobrar	47	55
Gastos pagados por anticipado	71	44
<b>Total activo circulante</b>	<b>11,023</b>	<b>11,465</b>
Participación en uso de cables submarinos, neto	4,165	3,063
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	20,146	12,202
Inversión en contratos de reforestación	504	584
Fondos restringidos, ahorro y préstamo de empleados	2,079	1,808
Impuesto sobre la renta diferido	219	236
Otros activos	558	594
<b>Total activo</b>	<b>¢ 38,694</b>	<b>29,952</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>		
<b>Pasivo circulante</b>		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	¢ 374	440
Cuentas por pagar	2,146	1,815
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	232	32
<b>Total pasivo circulante</b>	<b>2,752</b>	<b>2,287</b>
Provisión para prestaciones	3	1
Aportes al fondo de ahorro y préstamo de empleados	2,079	1,808
Deuda a largo plazo, excluyendo la porción circulante	5,961	1,116
Depósitos recibidos en garantía	2,266	2,066
<b>Total pasivo</b>	<b>13,061</b>	<b>7,278</b>
<b>Patrimonio</b>		
Acciones comunes	2	2
Superávit por revaluación de activos productivos	7,442	6,196
Reserva legal	6,484	5,836
Reserva para desarrollos forestales	616	606
Utilidades no distribuidas	11,089	10,034
<b>Total patrimonio</b>	<b>25,633</b>	<b>22,674</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>¢ 38,694</b>	<b>29,952</b>
<b>Cuentas de orden</b>	<b>¢ 3,197</b>	<b>4,264</b>

## Anexo 36

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

	2007	2006
<b>Ingresos de operación</b>		
Internet	¢ 12,560	12,278
Conectividad	11,573	9,499
Otros servicios	1,914	680
Otros	59	148
<b>Total ingresos de operación</b>	<u><b>26,106</b></u>	<u><b>22,605</b></u>
<b>Gastos de operación</b>		
Gastos generales y administrativos	24,944	22,826
Gastos financieros	127	431
<b>Total gastos de operación</b>	<u><b>25,071</b></u>	<u><b>23,257</b></u>
<b>Utilidad de operación</b>	<u><b>1,035</b></u>	<u><b>(652)</b></u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Intereses y comisiones, neto	759	969
Diferencias de cambio, netas	265	(81)
Misceláneos	533	862
<b>Otros ingresos (gastos), neto</b>	<u><b>1,557</b></u>	<u><b>1,750</b></u>
<b>Utilidad antes reservas e impuestos</b>	<b>2,592</b>	<b>1,098</b>
<b>Impuesto sobre la renta neta</b>	<u><b>(595)</b></u>	<u><b>(209)</b></u>
<b>Utilidad neta</b>	<u><b>¢ 1,997</b></u>	<u><b>889</b></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	Total patrimonio
						Disponibles	Restringidas		
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>2</b>	<b>5,215</b>	<b>0</b>	<b>5,562</b>	<b>555</b>	<b>5,280</b>	<b>4,406</b>	<b>9,686</b>	<b>21,020</b>
Revaluación de activos	0	981	0	0	0	0	0	0	981
Asignación a la reserva para desarrollos forestales	0	0	0	0	51	(51)	0	(51)	0
Asignación a la reserva legal	0	0	0	274	0	(274)	0	(274)	0
Ajustes y correcciones	0	0	0	0	0	(216)	0	(216)	(216)
Utilidad del año	0	0	0	0	0	889	0	889	889
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>2</b>	<b>6,196</b>	<b>0</b>	<b>5,836</b>	<b>606</b>	<b>5,628</b>	<b>4,406</b>	<b>10,034</b>	<b>22,674</b>
Revaluación de activos	0	1,246	0	0	0	0	0	0	1,246
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
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>2</b>	<b>7,442</b>	<b>0</b>	<b>6,484</b>	<b>616</b>	<b>6,683</b>	<b>4,406</b>	<b>11,089</b>	<b>25,633</b>

## Anexo 38

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

	2007	2006
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad del periodo	¢ 1,997	889
Partidas de resultados que no requieren uso de recursos:		
Depreciación	4,194	3,647
Estimación de saldos incobrables	59	293
Impuesto sobre la renta diferido	18	(20)
Ajustes de auditoría periodos anteriores	(236)	(216)
Ajuste en cuentas por pagar antiguas	0	(336)
Subtotal	<u>6,032</u>	<u>4,257</u>
Variación de partidas de activos y pasivos de operación:		
Disminución (Aumento) de documentos y cuentas por cobrar	101	(562)
Disminución (Aumento) de inventarios	17	(67)
Aumento de depósitos recibidos en garantía	200	293
Disminución (Aumento) de cuentas por pagar	332	(395)
Aumento (disminución) de gastos acumulados	199	(648)
Disminución (Aumento) en otros activos	36	(314)
Aumento (Disminución) de impuesto de renta diferido (pasivo)	2	(9)
<b>Total recursos provistos en actividades de operación</b>	<u>6,919</u>	<u>2,555</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Adiciones de inmuebles, maquinaria y equipo	(13,354)	(6,243)
Disposición de inmuebles, maquinaria y equipo	2,494	2,977
Participación en cable submarino	(1,102)	68
Adquisición de inversiones disponibles para la venta	(21)	(1,386)
<b>Total recursos (usados) en actividades de inversión</b>	<u>(11,983)</u>	<u>(4,584)</u>
<b>Actividades financieras</b>		
Aumento (Disminución) de documentos por pagar	4,779	(413)
Declaración de dividendos	0	0
<b>Total recursos (usados) en actividades financieras</b>	<u>4,779</u>	<u>(413)</u>
Variación neta de efectivo y equivalentes del período	(285)	(2,442)
Efectivo y equivalentes al inicio del período	7,073	9,515
<b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>	<u>¢ 6,788</u>	<u>7,073</u>

## Anexo 39

Radiográfica Costarricense, S.A.  
**Inmueble Maquinaria y Equipo**  
 períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

<b>Costo</b>	<b>Saldo Dic-06</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Revaluación del periodo</b>	<b>Dep. Acum. Retiros Activos</b>	<b>Saldo Dic-07</b>
Terrenos	¢ 203	50	50	0	0	203
Edificios	590	2	0	0	0	592
Maquinaria y Equipo	1,436	211	0	0	0	1,647
Equipo de Comunicación	19,655	2,498	16	0	0	22,137
Equipo y Mobiliario de oficina	1,161	638	14	0	0	1,785
Equipo de transporte	173	116	16	0	0	273
<b>Sub-total</b>	<b>23,218</b>	<b>3,515</b>	<b>96</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26,637</b>
Obras en construcción	316	6,876	398	0	0	6,794
Equipo en tránsito	136	2,963	1,989	0	0	1,110
<b>Activo al costo</b>	<b>¢ 23,670</b>	<b>13,354</b>	<b>2,483</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34,541</b>
<b>Revaluación</b>						
Terrenos	¢ 11	0	0	0	0	11
Edificios	1,598	0	0	237	0	1,835
Maquinaria y Equipo	608	0	0	193	0	801
Equipo de Comunicación	6,731	0	0	1,620	5	8,346
Equipo y Mobiliario de oficina	466	0	0	72	0	538
Equipo de transporte	112	0	0	18	19	111
<b>Activo Revaluado</b>	<b>9,526</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,140</b>	<b>24</b>	<b>11,642</b>
Obras en construcción	<b>33,196</b>	<b>13,354</b>	<b>2,483</b>	<b>2,140</b>	<b>24</b>	<b>46,183</b>
Equipo en tránsito	(20,995)	0	0	45	5,088	(26,038)
<b>Activo al costo</b>	<b>¢ 12,201</b>	<b>13,354</b>	<b>2,483</b>	<b>2,185</b>	<b>5,112</b>	<b>20,145</b>

Algunos terrenos han sido dados como garantía colateral de la deuda a largo plazo

## Radiográfica Costarricense, S.A.

## Seguros

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

## 31 de diciembre del 2007

	Monto Asegurado *	Valor Costo y Revaluado
Edificios e instalaciones	¢ 6,731	2,984
Equipo de transmisión, eléctrico, recepción y control	37,778	32,436
Mobiliario y Equipo	2,127	2,278
Vehículos	215	367
<b>Total</b>	<b>¢ 46,851</b>	<b>38,065</b>

## 31 de diciembre del 2006

	Monto Asegurado *	Valor Costo y Revaluado
Edificios e instalaciones	¢ 5,950	2,618
Equipo de transmisión, eléctrico, recepción y control	29,631	28,002
Mobiliario y Equipo	1,816	1,626
Vehículos	114	284
<b>Total</b>	<b>¢ 37,511</b>	<b>32,530</b>

\* Póliza U-500, brinda cobertura sobre todo riesgo de daño físico, dicha póliza vence en marzo del 2008.

Los vehículos se encuentran asegurados mediante flota vehicular en la póliza AUM-0000139-04.

## Anexo 41

Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A.  
**Balance de situación**  
 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

<b>Activo</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Activo circulante</b>		
Bancos	¢ 0	304
Inversiones	11	6
<b>Total activo circulante</b>	<b>11</b>	<b>310</b>
Inversiones permanentes	12,817	11,337
<b>Total activo</b>	<b>12,828</b>	<b>11,647</b>
<b>Pasivo</b>		
Cuentas por pagar	0	300
<b>Total pasivo</b>	<b>0</b>	<b>300</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social	1	1
Resultado de inversión no realizado	12,816	11,336
Utilidades realizadas por distribuir	11	10
<b>Total patrimonio</b>	<b>12,828</b>	<b>11,347</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>¢ 12,828</b>	<b>11,647</b>



## Anexo 42

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Ingresos</b>		
Intereses sobre inversiones disponibles para la venta	¢ <u>1</u>	<u>5</u>
<b>Total ingresos</b>	<u>1</u>	<u>5</u>
<b>Gastos</b>		
Pérdidas del Superfondo	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total gastos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Utilidad antes de ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA</b>	<b>1</b>	<b>5</b>
Ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA	<u>998</u>	<u>444</u>
<b>Utilidad neta del período</b>	¢ <u><u>999</u></u>	<u><u>449</u></u>

Compañía Radiográfica Internacional  
de Costa Rica, S.A.  
**Estado de variaciones en el patrimonio**  
períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	Capital social	Resultado de inversión no realizado	Utilidades realizadas por distribuir	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	¢ <b>1</b>	<b>10,509</b>	<b>305</b>	<b>10,815</b>
Participación en el patrimonio de RACSA al 31-12-2006	0	383	0	383
Utilidad neta del período	0	0	449	449
Traslado del ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA	0	0	0	0
Declaración dividendos RACSA 2006	0	444	(444)	0
	0	0	(300)	(300)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	¢ <b>1</b>	<b>11,336</b>	<b>10</b>	<b>11,347</b>
Participación en el patrimonio de RACSA al 31-12-2007	0	481	0	481
Utilidad neta del período	0	0	999	999
Traslado del ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA	0	0	0	0
	0	999	(998)	1
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2007</b>	¢ <b>1</b>	<b>12,816</b>	<b>11</b>	<b>12,828</b>

## Anexo 44

Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A.  
**Estado de flujos de efectivo**  
 períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad neta del período	¢ 999	449
Menos, ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA	<u>(998)</u>	<u>(444)</u>
Fondos provenientes de actividades de operación	<u>1</u>	<u>5</u>
<b>Cambios en los pasivos referentes a operaciones</b>		
Aumento en cuentas por pagar	<u>(300)</u>	<u>300</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u><b>(300)</b></u>	<u><b>300</b></u>
<b>Actividades financieras</b>		
Disminución (aumento) pago de dividendos	<u>0</u>	<u>(300)</u>
<b>Fondos (usados) en actividades financieras</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>(300)</b></u>
Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo	(299)	5
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>310</u>	<u>305</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>	¢ <u><u><b>11</b></u></u>	<u><u><b>310</b></u></u>

Instituto Costarricense de Electricidad

**Informe sobre el sistema de  
control interno**

al 31 de diciembre del 2007 y 2006



**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: laudit@racsa.co.cr  
www.horwath.com

## Informe de los auditores independientes 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 2007 y 2006 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 12 de mayo del 2008.

Excepto por lo indicado en los párrafos tercero y cuarto del informe previo sobre los estados financieros consolidados básicos, efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría y los instructivos del Banco Interamericano de Desarrollo. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos 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 autorizados, 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 obtuvimos un entendimiento del sistema control interno vigente por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006. 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 1 de abril del 2008 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 y subsidiarias 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 subsidiarias, y no ser detectados oportunamente por los empleados durante el desarrollo normal de las funciones que les han sido asignadas.

A la fecha de la auditoría, no se obtuvo evidencia de un proceso de conciliación a 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.

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 de la cuenta, originados del 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 1 de abril del 2008.

*Juan Carlos Lara*

San José, Costa Rica  
12 de mayo del 2008

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

*Lara Eduarte*



Instituto Costarricense de Electricidad

**Informe sobre el cumplimiento de  
cláusulas contractuales**

al 31 de diciembre del 2007 y 2006





**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: laudit@racsa.co.cr  
www.horwath.com

Informe de los auditores independientes  
sobre cláusulas contractuales

Al Consejo Directivo del  
Instituto Costarricense de Electricidad  
y al Banco Interamericano de Desarrollo

Hemos auditado los estados de efectivo recibido y desembolsos efectuados por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 y los estados de inversiones acumuladas al 31 de diciembre del 2007 y 2006 del Programa de Desarrollo Eléctrico III, financiado con recursos del contrato de Préstamo No.796/OC-CR y sus modificaciones números 1 y 2, suscrito entre la República de Costa Rica, el Instituto Costarricense de Electricidad y el Banco Interamericano de Desarrollo, ejecutado por el Instituto, y emitimos el informe con salvedad con fecha 30 de abril del 2008.

En relación con la auditoría examinamos el cumplimiento de las cláusulas y artículos contractuales de carácter contable y financiero establecidos en las estipulaciones especiales y normas generales del contrato de Préstamo BID No.796/OC-CR y sus modificaciones números 1 y 2 aplicables al 31 de diciembre del 2007 y 2006. Hemos examinado las estipulaciones especiales descritas en el capítulo III cláusulas: 3.01 Amortización, 3.02 Intereses y 3.03 Comisión de crédito, capítulo IV cláusulas: 4.02 (a, b, c, d y e) Condiciones especiales previas al primer desembolso, 4.03 Gastos anteriores al contrato, 4.04 Plazo para desembolsos y 4.05 Condición especial previa al primer desembolso del componente Planta Geotérmica Miravalles V, capítulo VI cláusulas: 6.03 Costo del programa, 6.04 (a y b) Recursos adicionales, 6.06 (a), 6.06 b Tarifas de las estipulaciones especiales y anexo A, 7.01 Tarifas, 6.06 (b) Tarifas de las estipulaciones especiales, 6.07 y anexo A 6.01, 6.02, 6.03 y 6.04 Mantenimiento de obras, 6.13 (a) Obligaciones financieras y cláusula 7.03 (a y b) Auditoría; las normas generales descritas en el capítulo III artículo 3.06 (b) Tipo de cambio, capítulo IV artículos: 4.01 (a, b, c, d, e y f) Condiciones previas al primer desembolso y 4.07 Anticipo de fondos, capítulo VI artículos: 6.02 (a y b) Precios y licitaciones, 6.03 Utilización de bienes y 6.04 (b) Recursos adicionales, capítulo VII artículos: 7.01 Control interno y registros y 7.03 (a y b) Informes y estados financieros. El cumplimiento de las cláusulas y artículos del contrato de Préstamo suscrito con el BID y sus modificaciones números 1 y 2 es responsabilidad de la administración del Instituto para el Programa. Nuestra responsabilidad consiste en expresar opinión sobre el cumplimiento de la administración del Instituto con las cláusulas y artículos del contrato del Préstamo suscrito con el BID y sus modificaciones números 1 y 2, con base en la auditoría realizada.

Excepto por lo indicado en el párrafo cuarto siguiente, y a lo indicado en el párrafo cuarto del informe previo emitido sobre los estados financieros básicos, efectuamos la auditoría de conformidad con normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y los requerimientos en materia de políticas sobre Auditoría de Proyectos y Entidades (Documento AF-100, revisión II-03) y Guía para la Preparación de Estados Financieros y Requisitos de Auditoría Independiente (Documento AF-300, revisión II-03) del Banco Interamericano de Desarrollo. Dichas normas requieren el debido planeamiento y ejecución de la auditoría para obtener razonable certidumbre de que la Unidad Ejecutora del Programa ha dado cumplimiento a las cláusulas pertinentes del Contrato de Préstamo y las leyes y regulaciones aplicables y las disposiciones contenidas en el Reglamento Operativo del Programa. La auditoría incluyó el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia apropiada. Consideramos que la auditoría practicada proporciona una base razonable para fundamentar la opinión.

De acuerdo al contrato de préstamo el costo total presupuestado de las obras asciende a US\$693,2 millones, de los cuales US\$245,6 millones corresponde a aportes del ICE. Al 31 de diciembre del 2007 el ICE ha aportado al Programa US\$244,3 millones, quedando pendiente de aportar US\$1,3 millones. No logramos evidenciar la existencia de un plan de acción para la ejecución y desembolso de estos recursos.

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto, no tuvimos conocimiento de hechos o eventos que impliquen el incumplimiento o violación por parte del ICE como ejecutor de tales cláusulas y disposiciones de carácter contable y financiero.



San José, Costa Rica  
12 de mayo de 2008

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

