



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
Instituto Costarricense de Electricidad  
y Subsidiarias



Grupo ICE  
ICE  
CNFL  
RACSA  
CRICSA  
Gestión Cobro

Junio 2021  
Gerencia de Finanzas



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

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	5	¢ 5.337.549	5.427.354
Activos intangibles, neto	6	103.312	107.612
Otros activos		13.562	15.230
Inversiones en instrumentos patrimoniales		7.341	7.305
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto		181.054	184.684
Inversiones en instrumentos financieros	7	294.697	266.745
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>5.937.515</b>	<b>6.008.930</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Inventarios	8	43.424	56.455
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto		42.064	55.464
Inversiones en instrumentos financieros	9	180.611	212.416
Cuentas por cobrar comerciales, neto		192.978	175.829
Gastos prepagados		18.842	18.836
Otros activos		2.431	3.708
Efectivo y equivalentes de efectivo		400.115	311.743
Activos mantenidos para la venta		52	150
<b>Total activos corrientes</b>		<b>880.517</b>	<b>834.601</b>
<b>Total activos</b>		<b>¢ 6.818.032</b>	<b>6.843.531</b>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
<b>Patrimonio:</b>			
Capital aportado		¢ 155	155
Reservas		2.385.718	2.384.278
Utilidades retenidas		316.765	319.371
Patrimonio atribuible al propietario del Grupo ICE		2.702.638	2.703.804
Participaciones no controladoras		5.956	5.989
<b>Patrimonio, neto</b>		<b>2.708.594</b>	<b>2.709.793</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Bonos por pagar	10	687.065	720.010
Préstamos por pagar	10	1.412.426	1.435.803
Obligaciones por arrendamientos	10	351.152	375.391
Beneficios a empleados	11	449.336	436.657
Cuentas por pagar		139.581	145.283
Pasivos de los contratos		67.077	62.839
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno		14.719	15.203
Pasivos por impuesto diferido		91.583	94.365
Povisiones	12	1.029	25
Otros pasivos		379	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3.214.347</b>	<b>3.285.576</b>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Bonos por pagar	10	424.243	380.870
Préstamos por pagar	10	125.770	131.408
Obligaciones por arrendamientos	10	41.538	38.953
Beneficios a empleados	11	104.634	98.086
Cuentas por pagar		140.794	137.489
Pasivos de los contratos		10.981	12.564
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno		281	281
Impuesto sobre la renta por pagar		-	3.283
Intereses acumulados por pagar		13.411	14.412
Provisiones	12	6.422	9.710
Otros pasivos		27.017	21.106
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>895.091</b>	<b>848.162</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>4.109.438</b>	<b>4.133.738</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>¢ 6.818.032</b>	<b>6.843.531</b>

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 35 son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Hazel Cepeda Hodgson  
Gerente General

Juan Carlos Pacheco Romero  
Gerente de Finanzas

Jeimy Sánchez Umaña  
Coordinadora Proceso Contabilidad

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

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

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio

	Nota	2021	2020
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	13	€ 656.328	700.243
Costos de operación:			
Operación y mantenimiento		243.069	248.067
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento		22.508	27.735
Compras y servicios complementarios		75.193	72.964
Comercialización		32.014	28.178
Gestión productiva		45.407	39.782
Total costos de operación		<u>418.191</u>	<u>416.726</u>
<b>Excedente bruto</b>		<u>238.137</u>	<u>283.517</u>
Otros ingresos		16.519	17.184
Gastos de operación:			
Administrativos		61.848	70.419
Comercialización		63.705	64.730
Estudios preliminares		12.070	12.412
Complementarios		1.640	860
Pérdida por deterioro de deudores comerciales		227	1.654
Otros gastos		15.381	13.605
Total gastos de operación		<u>154.871</u>	<u>163.680</u>
<b>Excedente de operación</b>		<u>99.785</u>	<u>137.021</u>
Ingresos y costos financieros:			
Ingresos financieros		20.573	16.553
Costos financieros		(126.409)	(132.691)
Fluctuaciones cambiarias - netas		(6.316)	(40.190)
<b>Total ingresos y costos financieros, neto</b>		<u>(112.152)</u>	<u>(156.328)</u>
Participación en negocios conjuntos		35	(33)
<b>Déficit neto antes de impuestos</b>		<u>(12.332)</u>	<u>(19.340)</u>
Impuesto sobre la renta		2.733	2.577
<b>Déficit neto</b>		<u>€ (9.599)</u>	<u>(16.763)</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
<b>Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:</b>			
Efecto de ganancia actuarial del periodo		€ 188	-
		<u>188</u>	<u>-</u>
<b>Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:</b>			
Ganancia (pérdida) del valor razonable en coberturas de flujo de efectivo		8.277	(13.723)
Ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio (ORI)		5	-
		<u>8.282</u>	<u>(13.723)</u>
<b>Otros resultados integrales, neto de impuestos</b>		<u>8.470</u>	<u>(13.723)</u>
<b>Resultado integral total del periodo</b>		<u>€ (1.129)</u>	<u>(30.486)</u>
<b>Resultado del año atribuible a:</b>			
Propietarios del Grupo ICE		(9.570)	(16.736)
Participaciones no controladoras		(29)	(27)
		<u>€ (9.599)</u>	<u>(16.763)</u>
<b>Resultados integrales total del año atribuible a:</b>			
Propietarios del Grupo ICE		(1.096)	(30.459)
Participaciones no controladoras		(33)	(27)
		<u>€ (1.129)</u>	<u>(30.486)</u>

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 35 son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Hazel Cepeda Hodgson  
Gerente General

Juan Carlos Pacheco Romero  
Gerencia de Finanzas

Jeimy Sánchez Umaña  
Coordinadora Proceso Contabilidad

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

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

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio

	Reservas								Utilidades				Patrimonio atribuible al propietario del Grupo ICE	Participaciones no controladoras	Patrimonio, neto	
	Capital aportado	Reserva legal	Reserva para desarrollo de proyectos	Ganancias (pérdidas) actuariales	Valuación de inversiones patrimoniales al ORI	Valuación de instrumentos financieros no derivados y coberturas	Reserva de desarrollo	Reserva patrimonial	Utilidades restringidas por capitalizaciones de acciones en subsidiarias	Total	Utilidades retenidas subsidiarias	Déficit neto				Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	€ 155	3.328	71	(12.213)	579	1.995	2.439.905	12.717	62.380	2.508.762	309.802	-	309.802	2.818.719	6.083	2.824.802
<b>Resultado integral del periodo:</b>																
Excedente (déficit) neto del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.912	(20.648)	(16.736)	(16.736)	(27)	(16.763)
<b>Otro resultado integral del periodo:</b>																
Pérdida neta de valor razonable - coberturas de flujo de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.723)	-	-	-	(13.723)	-	(13.723)
<b>Total otro resultado integral del periodo</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.723)	3.912	(20.648)	(16.736)	(30.459)	(27)	(30.486)
<b>Otros movimientos de patrimonio</b>																
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	414	-	414	-	-	-	414	-	414
Traslado reserva patrimonial	-	-	-	-	-	-	(20.648)	-	-	(20.648)	-	20.648	20.648	-	-	-
<b>Total resultado integral del periodo</b>	-	-	-	-	-	-	(20.648)	414	-	(20.234)	-	20.648	20.648	414	-	414
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	€ 155	3.328	71	(12.213)	579	(11.728)	2.419.257	13.131	62.380	2.474.805	313.714	-	313.714	2.788.674	6.056	2.794.730
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	€ 155	3.739	71	(16.996)	1.032	(10.634)	2.331.676	13.010	62.380	2.384.278	319.371	-	319.371	2.703.804	5.989	2.709.793
<b>Resultado integral del periodo:</b>																
Déficit neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.576)	(6.994)	(9.570)	(9.570)	(29)	(9.599)
<b>Otro resultado integral del periodo:</b>																
Efecto de ganancia actuarial del año	-	-	-	188	-	-	-	-	-	188	-	-	-	188	-	188
Ganancia neta de valor razonable - coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	8.281	-	-	8.281	-	-	-	8.281	(4)	8.277
Valuación de inversiones en instrumentos financieros al valor razonable	-	-	-	-	-	-	5	-	-	5	-	-	-	5	-	5
<b>Total otro resultado integral del periodo</b>	-	-	-	188	-	-	8.286	-	-	8.474	(2.576)	(6.994)	(9.570)	(1.096)	(33)	(1.130)
<b>Otros movimientos de patrimonio</b>																
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	(40)	-	(40)	(30)	-	(30)	(70)	-	(70)
Traslado reserva patrimonial	-	-	-	-	-	-	(6.994)	-	-	(6.994)	-	6.994	6.994	-	-	-
<b>Total resultado integral del periodo</b>	-	-	-	-	-	-	(6.994)	(40)	-	(7.034)	(30)	6.994	6.964	(70)	-	(70)
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>	€ 155	3.739	71	(16.808)	1.032	(2.348)	2.324.682	12.970	62.380	2.385.718	316.765	-	316.765	2.702.638	5.956	2.708.594

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 35 son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Hazel Cepeda Hodgson  
Gerente General

Juan Carlos Pacheco Romero  
Gerencia de Finanzas

Jeimy Sánchez Umaña  
Coordinadora Proceso Contabilidad

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

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo  
(En millones de colones)

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio

	Notas	2021	2020
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Déficit del periodo	¢	(9.599)	(16.763)
Ajustes por:			
Depreciación		156.223	154.227
Amortización		11.211	14.226
Amortización de pasivos de los contratos	13	(5.129)	(3.985)
Valor neto de realización de inventarios		(10)	(461)
Costos financieros, neto		105.836	116.138
Pérdida por deterioro de deudores comerciales	15	227	1.654
Participación en inversión reconocida utilizando el método de la participación, neta de impuesto		(35)	33
Gasto por retiro de activos		4.183	6.098
Obligaciones por beneficios a empleados	11	9.123	10.044
Impuesto sobre la renta		(2.733)	(2.577)
Fluctuaciones cambiarias		4.323	36.782
		273.619	315.416
Cambios en:			
Efectos y otras cuentas por cobrar		12.312	(14.094)
Cuentas por cobrar comerciales		(17.787)	(35.982)
Inventarios		601	(3.214)
Cuentas por pagar		(2.397)	96.294
Pasivos de los contratos		7.784	(19.350)
Beneficios a empleados y otras provisiones		(10.874)	(64.477)
Otros pasivos		6.260	21.537
<b>Flujos procedentes de las actividades de operación</b>		<b>269.518</b>	<b>296.130</b>
Impuestos pagados		(3.332)	(6.683)
<b>Flujo neto generado por las actividades de operación</b>		<b>266.186</b>	<b>289.447</b>
<b>Flujos procedentes de las actividades de inversión</b>			
Intereses recibidos		25.702	22.716
Inversiones en instrumentos financieros		9.543	10.809
Adiciones de propiedad, planta y equipo		(37.025)	(53.379)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo		2.333	-
Adiciones de activos intangibles		(6.945)	(6.272)
Recepción de subvenciones de Gobierno		(484)	(360)
Otros activos		1.720	(8.438)
<b>Flujo neto usado en la actividades de inversión</b>		<b>(5.156)</b>	<b>(34.924)</b>
<b>Flujos procedentes de las actividades de financiación</b>			
Aumento en bonos por pagar	10	4.814	-
Amortización de bonos por pagar	10	(444)	(952)
Aumento en préstamos por pagar	10	44.111	34.460
Amortización de préstamos por pagar	10	(69.872)	(59.400)
Amortización de obligaciones por arrendamientos	10	(27.772)	(24.221)
Intereses pagados	10	(125.489)	(132.229)
<b>Flujo neto usado en la actividades de financiación</b>		<b>(174.652)</b>	<b>(182.342)</b>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		86.379	72.181
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero		311.743	197.366
Efectivo de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		1.993	3.408
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio</b>	¢	<b>400.115</b>	<b>272.955</b>

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a la 35 son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados.

\_\_\_\_\_  
Hazel Cepeda Hodgson  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Juan Carlos Pacheco Romero  
Gerente de Finanzas

\_\_\_\_\_  
Jeimy Sánchez Umaña  
Coordinadora Proceso Contabilidad

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Al 30 de junio 2021

## **Nota 1. Entidad que reporta**

El Instituto Costarricense de Electricidad y Subsidiarias (en adelante “el Grupo ICE”), es una entidad autónoma del Estado Costarricense, constituida de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica, mediante el Decreto - Ley No. 449 del 8 de abril de 1949 y la Ley 3226 del 28 de octubre de 1963. Su domicilio principal es en Sabana Norte, distrito Mata Redonda de la ciudad de San José.

El Grupo ICE, es un grupo de empresas estatales, el cual está integrado por el Instituto Costarricense de Electricidad (casa matriz y última entidad controladora) y por sus subsidiarias, Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (CNFL), Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA), Compañía Radiográfica Internacional Costarricense, S.A. (CRICSA), Cable Visión de Costa Rica, S.A. (CVCR) y Gestión de Cobro Grupo ICE, S.A., todas ellas constituidas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica.

Su actividad principal es el desarrollo de fuentes productoras de energía eléctrica, incluyendo la prestación de servicios de electricidad y el servicio de telecomunicaciones. Con respecto a la actividad eléctrica, posee el derecho exclusivo para la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica en Costa Rica, con excepciones limitadas para empresas privadas, entidades municipales y cooperativas rurales. En lo referente a telecomunicaciones, tiene la concesión para desarrollar y promover los servicios de telecomunicaciones en Costa Rica, ofreciendo una amplia gama de servicios para los sectores relacionados con personas, hogares y empresas, incluyendo servicios de telefonía fija y móvil, tanto para voz como para datos. Dentro de los servicios fijos sobresalen telefonía fija tradicional, telefonía pública, accesos de internet y televisión. En servicios móviles, se brindan voz y datos en sus modalidades prepago y postpago.

Los servicios de telefonía móvil (voz y datos prepago y postpago), telefonía fija (incluye líneas dedicadas), acceso a internet, telefonía pública e internacional están regulados por la Superintendencia de Telecomunicaciones (SUTEL) y los servicios de electricidad son regulados directamente por la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos (ARESEP). La actividad principal de las subsidiarias se describe a continuación:

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

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (en adelante, “CNFL”) fue constituida bajo la Ley número 21 del 8 de abril de 1941 y su actividad principal es la distribución de energía eléctrica en el área metropolitana de San José y algunos cantones colindantes con las provincias Alajuela, Heredia y Cartago. Estos servicios también son regulados por la ARESEP. CNFL mantiene una emisión de títulos de deuda y está sujeta a las regulaciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

- Radiográfica Costarricense, S.A.

Radiográfica Costarricense, S.A. (en adelante RACSA), fue constituida el 27 de julio de 1964 y los principales objetivos de su creación son la explotación de los servicios de telecomunicaciones en Costa Rica, conectividad nacional e internet, conectividad internacional de transmisión de datos y video, entre otros.

- Compañía Radiográfica Internacional Costarricense, S.A.

Compañía Radiográfica Internacional Costarricense, S.A. (en adelante CRICSA) fue constituida mediante Ley 47 del 25 de julio de 1921 y el objetivo principal es la explotación de la concesión referente a comunicaciones inalámbricas. Actualmente, la compañía no cuenta con funcionarios ni empleados, ya que el Grupo ICE le proporciona los servicios contables y administrativos.

- Cable Visión de Costa Rica

Cable Visión de Costa Rica (en adelante CVCR), fue creada el 19 de enero del 2001, adquirida por el Instituto Costarricense de Electricidad el 05 de diciembre del 2013. El objetivo principal es la prestación del servicio de televisión por cable, posteriormente incorporó a sus actividades los servicios de internet y señal digital.

Según lo establecido en acuerdo del Consejo Directivo del Grupo ICE realizado en la sesión ordinaria del 14 de enero de 2019, CVCR cedió sus derechos y sus obligaciones al ICE, con el objetivo de garantizar la continuidad y la calidad de los servicios de telecomunicaciones e internet brindados por la cablera y fortalecer su oferta, el cual entró en vigencia a partir del 01 de setiembre de 2019, por lo que a partir de esa fecha, los derechos y obligaciones fueron trasladados al ICE (casa matriz) para concluir en el periodo 2019.

Al 30 de junio de 2021, Cable Visión de Costa Rica (CVCR), se encuentra como una sociedad sin actividad comercial.

- Gestión de Cobro Grupo ICE, S.A.

Gestión de Cobro Grupo ICE, S.A., fue constituida mediante acuerdo del Consejo Directivo No. 6198 del 31 de octubre de 2016 e inició operaciones en octubre de 2017. Su actividad principal es la prestación de servicios de gestión de cobro administrativo y cobro judicial, sobre los saldos por cobrar generados por las actividades comerciales de las entidades del Grupo ICE.

Las actividades del ICE y de las subsidiarias antes mencionadas se encuentran también reguladas por la Contraloría General de la República, la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., la Dirección General de Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda y el Ministerio de Ambiente y Energía (MINAE).

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

**Nota 2. Bases de contabilidad**

Estos estados financieros intermedios correspondientes al periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021, han sido preparados de conformidad con las NIIF, específicamente la NIC 34 *Información Financiera Intermedia*, y deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros consolidados anuales del Grupo ICE al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha (últimos estados financieros anuales). Estos estados financieros intermedios no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros anuales, preparados de conformidad con las NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas de los eventos y transacciones que son significativas para la comprensión de los cambios en la situación financiera y el desempeño financiero del Grupo ICE, desde los últimos estados financieros anuales.

Los estados financieros intermedios consolidados fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 26 de setiembre de 2021.

**Nota 3. Uso de juicios y estimaciones**

Al preparar estos estados financieros intermedios, la administración ha realizado juicios, estimaciones o supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los juicios significativos realizados por la administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo ICE y las principales fuentes de incertidumbre de estimación fueron los mismos que los descritos en los últimos estados financieros anuales.

*(i) Medición de los valores razonables*

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo ICE requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

El Grupo ICE cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente al Gerente de Finanzas.

El equipo de valorización revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valorización evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones

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

(Continúa)



## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo ICE utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 – Datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables, ya sea para el activo o el pasivo, directa o indirectamente.
- Nivel 3 – Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable, que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Grupo ICE reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

La nota 15 – administración del riesgo financiero institucional incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

**Nota 4. Cambios en las políticas contables**

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

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

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

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

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

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

**Nota 5. Propiedades, planta y equipo, neto**

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, las adiciones a la propiedad planta y equipo ascendieron a la suma de ¢53.831 siendo las adiciones más relevantes las aplicadas a los proyectos: 1) RANGE II (proyecto que consiste en el diseño, construcción y mantenimiento de la Red de Acceso de Nueva Generación), por ¢12.365, 2) Instalación de Servicios Residenciales (proyecto de instalación para suministrar nuevos servicios residenciales a través de todo el país) por ¢11.782, 3) Borinquén (proyecto de energía geotérmica ubicado en la Cordillera de Guanacaste) por ¢6.436, 4) Ampliación RED LTE (proyecto cuyo fin es brindar un mayor ancho de banda y velocidades de transmisión) por ¢3.168 y 5) Sustitución Última Milla (sustituye (migra) la red de cobre de los clientes existentes en las zonas implementadas inicialmente en los proyectos RANGE II para brindar servicios multiplay de alta tecnología con ultra banda ancha) por ¢2.880. Adicionalmente se vendieron activos con un valor en libros de ¢519 y activos con un valor en libros de ¢797 fueron dados de baja por deterioro.

**Nota 6. Activos intangibles, neto**

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, el movimiento en los activos intangibles corresponden a adiciones por ¢6.980 principalmente en licencias, sistemas y aplicaciones, neto de los efectos de la amortización del periodo por un monto de ¢11.280.

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados  
(En millones de colones)**Nota 7. Nota 1 Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre 2020
A valor razonable con cambios en el ORI	¢	282.450	253.982
A valor razonable con cambios en resultados		12.247	12.763
	¢	<u>294.697</u>	<u>266.745</u>

Un monto de ¢290.141 (¢262.074 en el 2020) de las inversiones en instrumentos financieros están destinadas para la operación específica del Fondo de Garantías y Ahorro del ICE.

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

Emisor	Tipo de Instrumento financiero	Moneda	Al 30 de junio de 2021		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<b><u>A valor razonable con cambios en el ORI</u></b>					
<b>Gobierno</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	¢ 165.294	5,27% - 10,75%	2022 al 2031
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	49.641	4,53% - 5,88%	2022 al 2044
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	32.915	12,57% - 15,23%	2022 al 2029
Bonos	Instrumentos a tasa fija	UDES	1.000	4,73%	2022 al 2026
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	10.386	5,46% - 10,24%	2022 al 2024
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	8.684	4,56% - 4,77%	2023 al 2024
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	7.386	4,97% - 11,59%	2022 al 2033
Bonos	Instrumento de tasa variable	Colones	508	5,22% al 5,52%	2022 al 2033
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	2.221	8,84%	2023
<b>Público no Financiero</b>					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	795	12,92%	2022 al 2028
<b>Privado no Financiero</b>					
Bonos	Instrumento de tasa variable	Colones	1.814	4,70%	2023
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	1.490	13,00%	2022 al 2027
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	316	8,62%	2023
			<u>282.450</u>		
<b><u>Al valor razonable con cambios en resultados</u></b>					
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	5.024	8,65% - 18,20%	-
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	7.223	9,93% - 14,86%	-
			<u>12.247</u>		
			<u>294.697</u>		
		¢	<u>294.697</u>		

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Emisor	Tipo de Instrumento Financiero	Moneda	31 de diciembre de 2020		
			Saldo	Tasa de rendimiento	Vencimiento
<b><u>A valor razonable con cambios en el ORI</u></b>					
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	¢ 7.468	5,84% al 8,42%	2022 al 2024
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	424	13,01%	2022
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	5.615	4,61% al 5,35%	2022 al 2024
Bonos	Instrumentos tasa variable	Dólares	197	2,50% - 4,75%	2024 al 2025
<b>Público no Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	1.697	5,27% al 13,50%	2022 al 2028
<b>Gobierno</b>					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	118.979	7,91% al 10,25%	2022 al 2031
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	31.018	1,54% al 6,73%	2022 al 2029
Bonos	Instrumentos tasa fija	UDES	13.164	1,46% al 3,70%	2022 al 2026
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	58.729	3,17% al 5,94%	2022 al 2044
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	7.718	6,96% al 9,60%	2022 al 2023
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	1.802	12,17%	2023
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	1.495	4,78% al 5,65%	2022 al 2033
<b>Privado no Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	719	8,62% al 8,85%	2023
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	3.145	14,07% al 14,65%	2022 al 2027
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	1.812	4,93%	2023
			<u>253.982</u>		
<b><u>Al valor razonable con cambios en resultados</u></b>					
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	5.230	7,09% al 19,26%	-
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	7.533	7,38% al 11,62%	-
			<u>12.763</u>		
			<u>¢ 266.745</u>		

**Nota 8. Inventarios**

Al 30 de junio de 2021, los inventarios incluyen reducciones relacionadas a su valor neto de realización por la suma de ¢31.447 (¢32.249 al 31 de diciembre del 2020) presentándose usos en el valor de esa estimación por un monto total de ¢802 durante el periodo de seis meses terminado a esa fecha. Durante ese mismo periodo no se dieron rebajas de valor adicionales al monto de los inventarios.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

**Nota 9. Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2021	2020
Al costo amortizado	¢ 78.476	85.242
A valor razonable con cambios en el ORI	91.065	102.968
A valor razonable con cambios en resultados	11.070	24.206
	¢ 180.611	212.416

Las inversiones en instrumentos financieros al costo amortizado incluyen un monto de ¢11.640 (¢12.248 al 31 de diciembre del 2020) que se encuentran restringidas como parte de una reserva para el pago trimestral de intereses y principal de la serie más cercana al vencimiento sobre bonos por pagar con un valor en libros al 30 de junio de 2021 de ¢47.182 (¢44.735 al 31 de diciembre de 2020). Asimismo, un monto de ¢59.038 (¢50.179 al 31 de diciembre de 2020) de las inversiones en instrumentos financieros están destinadas para la operación específica del Fondo de Garantías y Ahorro del ICE.

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

Emisor	Tipo de Instrumento financiero	Moneda	Al 30 de junio de 2021		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<b>Costo amortizado</b>					
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	¢ 50.129	1% - 5,67%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	15.381	3,18% - 3,57%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	5.036	1,35% - 4,75%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	104	4,5% - 8,25%	2021
<b>Gobierno</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	1.586	2,19% - 2,43%	2021
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	4.037	1,75% - 3,25%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	2.083	3,15% - 3,25%	2021
Bonos	Fondo de inversión	Colones	121	1,00%	2021
			<u>78.477</u>		
<b>A valor razonable con cambios en el ORI</b>					
<b>Gobierno</b>					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	63.354	6,48%	2021
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	2.607	8,98%	2021
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Instrumento de tasa variable	Colones	14.284	4,07% - 12,43%	2021
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	4.473	12,41% - 39,63%	2021
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	437	12,43%	2021
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	2.330	9,80% - 14,06%	2021
Bonos	Instrumento de tasa variable	Colones	1.950	4,72% - 5,93%	2021
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	1.629	3,01% - 9,08%	2021
			<u>91.064</u>		
<b>Al valor razonable con cambios en resultados</b>					
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Fondo de inversión	Colones	10.880	1,14%	2021
Bonos	Fondo de inversión	Dólares	190	6,89% - 7,55%	2021
			<u>11.070</u>		
			¢ 180.611		

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Emisor	Tipo de Instrumento financiero	Moneda	Al 31 de diciembre de 2020		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<b>Costo amortizado</b>					
<b>Gobierno</b>					
Título de propiedad	Instrumentos a tasa variable	Dólares	€ 22.062	4,16% - 5,87%	2021
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	24.606	2,50% - 3,27%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	10.500	1,30% al 8,25%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	6.138	1,35% - 4,75%	2021
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	11.069	2,85% - 3,80%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	4.862	3,15% - 3,25%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	104	0,75% - 2,05%	2021
<b>Privado no Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	5.901	0%	2021
			<u>85.242</u>		
<b>Al valor razonable con cambios en el ORI</b>					
<b>Gobierno</b>					
Título de propiedad	Instrumentos a tasa fija	Dólares	52.763	5,52% - 14,35%	2021
Título de propiedad	Instrumentos a tasa fija	Colones	10.002	2,54%	2021
Bonos de estabilización monetaria	Instrumentos a tasa fija	Colones	6.150	8,63%	2021
Título de propiedad	Instrumentos a tasa variable	Colones	955	6,82%	2021
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	17.052	5,38% - 6,50%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	6.112	2,61% - 9,15%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	3.105	5,88%	2021
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	5.269	5,25% - 5,32%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	950	4,77% - 6,08%	2021
Certificados de inversión	Instrumentos a tasa fija	Dólares	611	10,38%	2021
			<u>102.968</u>		
<b>Al valor razonable con cambios en resultados</b>					
<b>Público financiero Ley Especial</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	23.423	0,32% - 0,89%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	783	7,18% - 7,93%	2021
			<u>24.206</u>		
			<u>€ 212.416</u>		

**Nota 10. Deuda financiera**

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

	Pasivos			
	Bonos por pagar	Préstamos por pagar	Obligaciones por arrendamientos	Total
Saldos al 01 de enero de 2021	€ 1.100.880	1.567.211	414.344	3.082.435
Nuevos financiamientos	4.814	44.111	3.735	52.660
Amortización	(444)	(69.872)	(27.772)	(98.088)
Efecto de cambios en tipos de cambio	6.058	(3.254)	2.383	5.187
Saldos al 30 de junio de 2021	€ <u>1.111.308</u>	<u>1.538.196</u>	<u>392.690</u>	<u>3.042.194</u>

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Las características de la deuda financiera son como sigue:

	Moneda	Tasa de interés vigente	Año de vencimiento
Bonos por pagar	¢	Variable entre el 5,15% y el 6,82%; y fija del 7,56%	2021-2033
	US\$	Variable del 10,71%; y fija entre el 6,38% y el 7,65%	2021-2043
Préstamos por pagar	¢	Variable entre el 5,80% y el 9,70%; y fija entre el 7,51% y el 7,91%	2022-2045
	US\$	Variable entre el 1,21% y el 10,71%; y fija entre el 0,70% y el 6,40%	2021-2044
	JPY	Fija entre el 0,60% y el 2,20%	2026-2057
Obligaciones por arrendamientos	¢	Entre el 14,53% y el 15,57%	2021-2023
	US\$	Entre el 4,90% y el 23,14%	2021-2033

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

**Nota 11. Beneficios a empleados**

Los beneficios a empleados se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de			Al 31 de diciembre de		
	2021			2020		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Prestaciones legales (1)	¢ 76.642	8.538	85.180	73.164	13.130	86.294
Fondo de Garantía y Ahorro del ICE:						
Aporte institucional (2)	372.694	48.285	420.980	363.493	39.219	402.712
Obligaciones patronales del ICE:						
Vacaciones	-	23.618	23.618	-	22.575	22.575
Salario Escolar (3)	-	10.222	10.222	-	20.626	20.626
Aguinaldo (4)	-	13.246	13.246	-	1.717	1.717
Tercer y quinta bisemana	-	628	628	-	606	606
Riesgos profesionales	-	97	97	-	213	213
	¢ 449.336	104.634	553.970	436.657	98.086	534.743

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

- (1) Disminución neta de ¢1.114 en prestaciones derivadas de incrementos en el devengo de este pasivo durante el período de ¢9.889 (de los cuales un monto de ¢ 9.123 corresponden a la nómina de empleados permanentes), neto de una disminución en el devengo por un monto de ¢11.003, que incluye ¢7.950 por pagos correspondientes a la movilidad laboral voluntaria.
- (2) Incremento por el aporte del ICE al Fondo de Garantía y Ahorro por el monto de ¢18.268.
- (3) Disminución neta de ¢10.404 correspondiente a ¢21.994 y ¢11.590 por el pago del salario escolar y aumentos en el devengo de dicho beneficio, respectivamente.
- (4) Registro del devengo del aguinaldo en diciembre por la suma de ¢11.709, neto de una disminución por pagos por ¢ 180.

**Nota 12. Provisiones****Litigios**

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

(Continúa)



## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

El detalle por flujo de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes es como sigue:

		Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de	
		2021	2020
Servicios de Electricidad	¢	368.785	413.304
Telecomunicaciones		287.543	286.939
		<u>656.328</u>	<u>700.243</u>
Otros ingresos:			
Servicios de ingeniería		3.287	3.026
Servicios de construcción		2.854	2.997
Servicios de operación y mantenimiento de infraestructura		1.018	896
		<u>7.159</u>	<u>6.919</u>
	¢	<u><u>663.487</u></u>	<u><u>707.162</u></u>

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

b) Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

En la siguiente tabla, los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes asociados a servicios de electricidad y telecomunicaciones se desagregan por mercados geográficos, principales productos y líneas de servicio y oportunidad del reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias. La tabla también incluye una conciliación entre los ingresos de actividades ordinarias desagregadas y los segmentos sobre los que debe informarse del Grupo (véase nota 17).

	<u>Segmento de Electricidad</u>		<u>Segmento de Telecomunicaciones</u>		<u>Total</u>	
	Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio					
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Mercados geográficos						
Nacional	¢ 356.087	409.122	286.197	286.266	642.285	695.388
Externo	12.698	4.182	1.346	673	14.044	4.855
	<u>¢ 368.785</u>	<u>413.304</u>	<u>287.543</u>	<u>286.939</u>	<u>656.328</u>	<u>700.243</u>
Productos/líneas de servicios:						
Energía eléctrica	¢ 320.845	362.579	-	-	320.845	362.579
Peajes por transmisión	32.189	31.582	-	-	32.189	31.582
Alumbrado	9.419	11.730	-	-	9.419	11.730
Servicios de gestión y otros	6.332	7.413	-	-	6.332	7.413
Telecomunicaciones	-	-	287.543	286.939	287.543	286.939
	<u>¢ 368.785</u>	<u>413.304</u>	<u>287.543</u>	<u>286.939</u>	<u>656.328</u>	<u>700.243</u>
Oportunidad del reconocimiento del ingreso:						
Servicios transferidos a lo largo del tiempo	¢ 368.785	413.304	248.254	257.988	617.039	671.292
Productos transferidos en un momento determinado	-	-	39.289	28.951	39.289	28.951
	<u>368.785</u>	<u>413.304</u>	<u>287.543</u>	<u>286.939</u>	<u>656.328</u>	<u>700.243</u>
Otros ingresos	7.159	6.919	-	-	7.159	6.919
	<u>¢ 375.944</u>	<u>420.223</u>	<u>287.543</u>	<u>286.939</u>	<u>663.487</u>	<u>707.162</u>

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

c) Saldos del contrato

La siguiente tabla presenta información sobre las cuentas por cobrar y pasivos del contrato relacionados con los contratos con clientes:

		Al 30 de junio de <u>2021</u>	Al 31 de diciembre de <u>2020</u>
Cuentas por cobrar comerciales .	¢	192.978	175.829
Pasivos de los contratos.		(78.058)	(75.403)

Un monto de ¢5.129 incluido en los pasivos contractuales al 31 de diciembre de 2020 ha sido reconocido como ingreso de actividades ordinarias en el 2021 (¢3.985 incluidos en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020).

La siguiente es una descripción de la naturaleza de los pasivos derivados de contratos con los clientes:

(1) Prepago móvil:

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

(2) Servicios postpago:

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

(3) Depósitos en garantía

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

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

d) Estacionalidad de las operaciones

En el Negocio de Electricidad, la generación de energía eléctrica puede verse afectada por la disponibilidad de las fuentes renovables (con excepción de la geotérmica) lo cual depende de las condiciones del clima durante el año; por lo tanto, la venta de energía eléctrica proveniente de los recursos hídricos, así como de la generación eólica, podrían verse afectada por elementos estacionales. El recurso hídrico es la principal fuente utilizada para la generación de electricidad en Costa Rica y la disponibilidad del mismo estará en función a la época del año (seca o lluviosa) . Al contar con suficiente recurso hídrico en la época lluviosa, el ICE logra garantizar un suministro de energía estable durante la época seca, y conforme más recurso hídrico se tenga, menor es la probabilidad de utilizar recursos térmicos para generar electricidad. De igual forma el sistema de generación se ve favorecido cuando las épocas de verano no son tan marcadas y calientes.

En el Negocio de Telecomunicaciones no existen factores relevantes que generen un comportamiento cíclico o estacional de los ingresos, aunque usualmente se evidencia un crecimiento en las ventas asociado con las fechas festivas (día del padre, día de la madre y navidad).

**Nota 14. Conciliación de las NIIF para el periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2020**

El Grupo ICE adoptó las NIIF en 2020 y a partir de esa fecha, emitió los primeros estados financieros consolidados anuales bajo las NIIF. Dado que el Grupo ICE emitió estados financieros intermedios consolidados bajo el Manual de Políticas Contables de Grupo ICE al 30 de junio de 2020, y para los seis meses terminados (el período comparativo), el Grupo ICE decidió incluir esta nota al pie para conciliar todos los impactos de las NIIF para ese período. Estos son los primeros estados financieros intermedios consolidados condensados de Grupo ICE preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Al preparar los estados intermedios consolidados de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo para los seis meses terminados el 30 de junio de 2020 bajo las NIIF, el Grupo ICE ajustó los montos previamente reportados en estos estados financieros intermedios consolidados, preparados de acuerdo con el Manual de Políticas Contables de Grupo ICE vigente antes de la fecha de adopción. Una explicación de cómo la transición del marco contable utilizado antes de las NIIF ha afectado el desempeño financiero del Grupo ICE para el período intermedio finalizado el 30 de junio de 2020, se proporciona en las tablas y notas que se presentan a continuación.

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

	Políticas de contabilidad anteriores	Efecto de la transición a NIIF - Junio 30, 2020	NIIF
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	¢ <b>700.243</b>	-	<b>700.243</b>
Costos de operación:			
Operación y mantenimiento	239.400	8.667	248.067
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento	39.110	(11.375)	27.735
Compras y servicios complementarios	123.900	(50.936)	72.964
Comercialización	-	28.178	28.178
Gestión productiva	39.782	-	39.782
Total costos de operación	442.192	(25.466)	416.726
<b>Excedente bruto</b>	<b>258.051</b>	<b>25.466</b>	<b>283.517</b>
Otros ingresos	78.494	(61.310)	17.184
Gastos de operación:			
Administrativos	70.019	400	70.419
Comercialización	101.749	(37.019)	64.730
Estudios preliminares	12.412	-	12.412
Complementarios	860	-	860
Pérdida por deterioro de deudores comerciales	1.405	249	1.654
Otros gastos	15.903	(2.298)	13.605
Total gastos de operación	202.348	(38.668)	163.680
<b>Excedente de operación</b>	<b>134.197</b>	<b>2.824</b>	<b>137.021</b>
Ingresos y costos financieros:			
Ingresos financieros	9.457	7.096	16.553
Costos financieros	(96.490)	(36.201)	(132.691)
Fluctuaciones cambiarias, netas	(47.300)	7.110	(40.190)
<b>Total ingresos y costos financieros, neto</b>	<b>(134.333)</b>	<b>(21.996)</b>	<b>(156.328)</b>
Participación en asociadas y negocios conjuntos	(33)	-	(33)
<b>Déficit neto, antes de impuestos</b>	<b>(169)</b>	<b>(19.171)</b>	<b>(19.340)</b>
Impuesto sobre la renta	2.577	-	2.577
<b>Excedente (déficit) neto del periodo</b>	¢ <b>2.408</b>	<b>(19.171)</b>	<b>(16.763)</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
<b>Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:</b>			
Pérdida (ganancia) del valor razonable en cobertura de flujo de efectivo	(4.881)	(8.842)	(13.723)
	(4.881)	(8.842)	(13.723)
<b>Otros resultados integrales</b>	<b>(4.881)</b>	<b>(8.842)</b>	<b>(13.723)</b>
<b>Resultado integral total del año</b>	¢ <b>(2.473)</b>	<b>(28.013)</b>	<b>(30.486)</b>
<b>Resultado del año atribuible a:</b>			
Propietarios del Instituto	¢ 2.381	(19.117)	(16.736)
Participaciones no controladoras	27	-	(27)
	¢ <b>2.408</b>	<b>(19.117)</b>	<b>(16.763)</b>
<b>Resultados integrales total del año atribuible a:</b>			
Propietarios del Instituto	¢ (2.473)	(27.986)	(30.459)
Participaciones no controladoras	-	(27)	(27)
	¢ <b>(2.473)</b>	<b>(28.013)</b>	<b>(30.486)</b>

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Un detalle de los ajustes de transición a las NIIF por cuenta contable es como sigue:

	<i>Costos y gastos de operación</i>							<i>Ingresos y costos financieros</i>				Déficit neto del año	
	Operación y mantenimiento	Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento	Compras y servicios complementarios	Costos de Comercialización	Otros ingresos	Administrativos	Gastos de Comercialización	Pérdida por deterioro de deudores comerciales	Otros gastos	Ingresos financieros	Costos financieros		Fluctuaciones cambiarias, netas
<i>Saldos al 30 de junio de 2020, según políticas de contabilidad anteriores.</i>	€ 239.400	39.110	123.900	-	(78.494)	70.019	101.749	1.405	15.903	(9.457)	96.490	47.300	2.408
<i>Ajustes de implementación NIIF</i>													
<i>Cambios en políticas de contabilidad:</i>													
Diferimiento del costo de terminales (1)	-	-	-	28.178	-	-	(37.019)	-	-	-	-	-	(8.841)
Arrendamientos (2)	8.044	(8.823)	(50.936)	-	61.310	(4)	-	-	-	-	29.136	(8.606)	30.121
Vehículos especiales (Fideicomisos) (3)	623	(2.552)	-	-	-	404	-	-	-	(1.028)	1.247	1.496	190
Fondo de Garantías y Ahorro (4)	-	-	-	-	-	-	-	249	(2.298)	(6.068)	5.818	-	(2.299)
<i>Corrección de errores de periodos anteriores:</i>													
<i>Total de ajustes de implementación NIIF</i>	8.667	(11.375)	(50.936)	28.178	61.310	400	(37.019)	249	(2.298)	(7.096)	36.201	(7.110)	(19.171)
<i>Saldos al 30 de junio 2020 reexpresados.</i>	€ 248.067	27.735	72.964	28.178	(17.184)	70.419	64.730	1.654	13.605	(16.553)	132.691	40.190	(16.763)

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

(1) Diferimiento del costo de terminales:

Anteriormente, el Grupo ICE registraba como un gasto prepagado el costo de las terminales móviles vendidas, regaladas o subsidiadas y difería este costo en el estado separado de ingresos y gastos durante el plazo de vigencia del contrato con el cual estaba relacionado. Con la adopción de la NIIF 15, el costo de aquellas terminales o dispositivos que estaba siendo diferido, se reconoció como un costo de comercialización en el mismo período en el cual se efectuó la venta y se le trasladó el control del bien al cliente.

El Grupo ICE tuvo un impacto de disminución en los gastos prepagados al 30 de junio de 2020 y un ajuste a la cuenta de gastos de comercialización del periodo de seis meses terminado en esa fecha, producto del costo de las terminales móviles vendidas que se encontraban como un gasto prepagado en el estado de situación financiera del Grupo ICE al 30 de junio de 2020.

Asimismo, el Grupo ICE tenía la política de presentar el costo de las terminales vendidas como un gasto de comercialización en la sección de gastos de operación en el estado consolidado de ingresos y gastos. Con la adopción de las NIIF el costo de las terminales vendidas se reclasificó como un costo de comercialización en la sección de costos de operación del estado consolidado de resultados. El efecto de esa reclasificación de gastos de comercialización a costos de comercialización en los resultados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 fue por un monto de ¢37.019 El efecto de esta reclasificación en combinación con el ajuste del párrafo anterior resultó en un reconocimiento de costos de comercialización por la suma total de ¢28.178

(2) Arrendamientos

El Grupo ICE aplicó la Norma NIIF 16 Arrendamientos a partir del 01 de enero de 2019, usando el enfoque retrospectivo modificado. El ICE evaluó si un contrato es o contiene un arrendamiento con base en la definición de un arrendamiento según la NIIF 16. Al momento de la transición a las NIIF, el Grupo ICE aplicó la Norma NIIF 16 a los contratos que previamente no habían sido identificados como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos antes de la fecha de transición fueron reevaluados para determinar si existía un arrendamiento de acuerdo con la Norma NIIF 16. En consecuencia, la definición de arrendamiento bajo la Norma NIIF 16 se aplicó a contratos realizados o modificados antes del 01 de enero de 2019.

En su calidad de arrendatario, el Grupo ICE previamente clasificó los arrendamientos como operativos o financieros dependiendo de su evaluación respecto de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente al ICE, con base en sus políticas contables vigentes antes de la fecha de transición. Con la adopción de las NIIF, el Grupo ICE reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos.

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Anteriormente, el Grupo ICE clasificaba los arrendamientos de la mayoría de los espacios comerciales, en torres y equipos de telecomunicaciones como arrendamientos operativos según sus políticas contables vigentes antes de la fecha de transición a las NIIF. El Grupo ICE también reconocía la cuota de los arrendamientos de algunas plantas eléctricas como gastos de alquileres operativos en el estado de ingresos y gastos, sin afectación alguna a la Propiedad, Planta y Equipo. Al momento de la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa implícita en el caso de las plantas eléctricas y algunos arrendamientos menores como vehículos y equipos, y en el caso de arrendamientos como los espacios comerciales la tasa incremental por préstamos al 01 de enero de 2019.

Como resultado de la aplicación de las NIIF, los activos por derecho de uso (en propiedad, planta y equipo) y los pasivos por arrendamiento se reconocieron en la fecha de transición. El efecto de esta implementación en el estado de pérdidas y ganancias, por los seis meses terminados al 30 de junio de 2020, se refleja en la partida de "arrendamientos".

El Grupo ICE usó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la Norma NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según las políticas contables vigentes antes de la fecha de transición. En particular, el Grupo ICE:

- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos para los que el plazo de arrendamiento termina dentro de un plazo de 12 meses desde la fecha de aplicación inicial;
- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor. Este bajo valor corresponde a US\$10.000 o su equivalente en colones en el momento de la transición inicial.

(3) Vehículos especiales (Fideicomisos)

Anterior al 31 de diciembre del 2020 y previo a la implementación de las NIIF, aquellos fideicomisos con los cuales el Grupo ICE formalizó contratos de construcción y arriendo de activos eran considerados como figuras fuera del balance y se reconocían de acuerdo con lo que se establecía en los contratos de arrendamiento con dichos entes y las políticas contables del Grupo ICE, ya sea como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos.

Como resultado de la implementación de las NIIF, el ICE concluyó que desde la perspectiva de la NIIF 10 (Estados Financieros Consolidados), el ICE tiene control de esos vehículos de propósito especial ya que está expuesto o tiene derecho a los rendimientos variables que generen estas figuras y además tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder, dado que el Grupo ICE es el fideicomitente. Por consiguiente, los activos y pasivos de esos fideicomisos fueron integrados a las cifras financieras del Grupo ICE.

Como resultado de lo anterior, las cifras previamente informadas del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020, fueron modificadas por la integración de estos vehículos de propósito especial en las cifras financieras del Grupo ICE. Esto conllevó la eliminación de las obligaciones por arrendamiento para aquellos contratos que habían sido clasificados como

(Continúa)



## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

arrendamientos financieros y las cuotas de alquiler para aquellos arrendamientos operativos, y reconocerlos los activos y las obligaciones de esos fideicomisos en los estados financieros del Grupo ICE. El efecto de esa implementación en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 se refleja en el renglón de “Integración de los vehículos especiales”.

Dentro de los contratos que habían sido clasificados como arrendamientos financieros bajo las políticas contables del ICE antes de la fecha de transición estaban las de un espacio comercial, algunas plantas de generación de energía eléctrica y equipo de telecomunicaciones. Para estos arrendamientos, el importe en libros del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento al 01 de enero de 2019, se determinaron con base en el importe en libros del activo por arrendamiento y el pasivo por arrendamiento bajo la política contable del ICE vigente antes de esa fecha.

En el 2006, el Grupo ICE estableció un acuerdo conjunto (Fideicomiso PH Toro III) mediante un convenio de alianza empresarial con una entidad pública (JASEC) para la construcción y operación de una planta hidroeléctrica y mediante el cual se suscribió un contrato de fideicomiso y construcción, así como en un contrato de arrendamiento. Con la implementación de las NIIF se determinó que esta inversión cumplía con la definición de una operación conjunta debido a lo siguiente: a) el acuerdo contractual otorga tanto al Grupo ICE como a la contraparte el control conjunto sobre el acuerdo, b) existe una participación paritaria (50% cada parte) en los derechos, obligaciones, ingresos y gastos, así como en la toma de decisiones sobre las actividades relevantes de la entidad y c) ningún inversor controla individualmente la entidad participada (fideicomiso).

Previo a la adopción de las NIIF, el Grupo ICE mantenía el valor de esta inversión al costo según sus políticas contables vigentes hasta el 01 de enero de 2019. Con la adopción de las NIIF, el Grupo ICE aplicó la NIIF 11 (Acuerdos Conjuntos) para el registro de esta operación conjunta en sus estados financieros y consolidó proporcionalmente los estados financieros de la entidad, reversando la inversión patrimonial que se tenían en el fideicomiso por un monto de ₡11.203 e incorporando en sus estados financieros el 50% de los activos y pasivos, ingresos y gastos generados en el acuerdo.

(4) Fondo de Garantías y Ahorro

El Fondo de Garantía y Ahorro tiene a su cargo la administración de aquellos aportes que realiza el Grupo ICE y los trabajadores al Régimen de Garantías y Ahorro y al Régimen de Pensiones complementarias. De conformidad con las políticas contables del Grupo ICE vigentes hasta el 01 de enero de 2019, el Fondo de Garantías y Ahorro era considerado como un vehículo separado y el Grupo ICE reconocía en sus estados financieros únicamente una cuenta de activo y pasivo por el valor total de los aportes económicos realizados a ambos regímenes. Con la adopción de las NIIF y dado que, conforme a la Ley de su creación, los activos y pasivos del Fondo pertenecen al ICE, el Grupo ICE procedió a integrar los estados financieros del Fondo en sus estados financieros, reconociendo los activos y pasivos del Fondo. El efecto de esa implementación en resultados al 30 de junio de 2020 se refleja en los ajustes de implementación de las NIIF en el renglón de “Fondo de Garantías y Ahorro”.

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

**Nota 15. Administración del riesgo financiero**a) Clasificaciones contables y valores razonables

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos financieros y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

30 de junio del 2021										
Valor en libros							Valor Razonable			
Nota	Valor Razonable Instrumentos de Cobertura	VRCORI – Instrumentos de deuda y de patrimonio	Activos Financieros al Costo Amortizado	Activos Financieros en FVTPL	Otros Pasivos Financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<i>Activos financieros</i>										
	¢	-	6 202	-	-	6 202	-	-	6 202	6 202
		-	-	236 805	-	236 805	-	-	-	-
7, 9	-	373 514	78 476	23 317	-	475 307	-	396 831	-	396 831
	-	-	192 978	-	-	192 978	-	-	-	-
	-	-	400 115	-	-	400 115	-	-	-	-
	¢	<u>-</u>	<u>379 716</u>	<u>908 374</u>	<u>23 317</u>	<u>1 311 407</u>	<u>-</u>	<u>396 831</u>	<u>6 202</u>	<u>403 033</u>
<i>Pasivos financieros</i>										
10	¢	-	-	-	2 649 504	2 649 504	-	2 662 711	-	2 662 711
	-	-	-	-	280 375	280 375	-	-	-	-
	3 877	-	-	-	-	3 877	-	3 877	-	3 877
	¢	<u>3 877</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 929 879</u>	<u>2 933 756</u>	<u>-</u>	<u>2 666 588</u>	<u>-</u>	<u>2 666 588</u>

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

31 de diciembre del 2020

		Valor en libros					Valor Razonable				
		<u>Valor Razonable Instrumentos de Cobertura</u>	<u>VRCORI – Instrumentos de deuda y de patrimonio</u>	<u>Activos Financieros al Costo Amortizado</u>	<u>Activos Financieros en FVTPL</u>	<u>Otros Pasivos Financieros</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<i>Activos financieros</i>											
		¢	-	6 202	-	-	-	-	-	6 202	6 202
			-	240 148	-	-	240 148	-	-	-	-
	7,9	-	356 950	85 242	36 969	-	479 161	-	393 919	-	393 919
		-	-	175 829	-	-	175 829	-	-	-	-
		-	-	311 743	-	-	311 743	-	-	-	-
		¢	-	363 152	812 962	36 969	1 213 083	-	393 919	6 202	400 121
<i>Pasivos financieros</i>											
	10	¢	-	-	-	2 668 091	2 668 091	-	2 609 874	-	2 609 874
		-	-	-	-	282 772	282 772	-	-	-	-
		2 491	-	-	-	-	2 491	-	2 491	-	2 491
		¢	2 491	-	-	2 950 863	2 953 354	-	2 612 365	-	2 612 365

(Continúa)

Valores razonables de los instrumentos financieros

Al 30 de junio del 2021, el Grupo ICE no tiene transferencias entre niveles de valor razonable.

Varias políticas y revelaciones contables del Grupo ICE requieren la determinación del valor razonable de los activos y pasivos financieros. Los valores razonables han sido determinados para efectos de medición y revelación bajo los métodos descritos a continuación.

i. Efectos y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar comerciales, neto y cuentas por pagar.

El valor en libros de los efectos y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar comerciales y cuentas por pagar no fueron incluidos en la tabla anterior. Su importe en libros es una aproximación del valor razonable dada su naturaleza de corto plazo.

ii. Inversiones en instrumentos de patrimonio

Los valores razonables se han determinado de acuerdo con modelos de valuación generalmente aceptados basados en un análisis de flujos de efectivos descontados, con los indicadores más significativos como la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de las contrapartes. El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si la tasa de descuento fuera menor (mayor) o si los flujos fueran mayores (menores) a los proyectados.

iii. Inversiones en instrumentos financieros

El valor razonable se estima utilizando una comparación de mercado o flujo de efectivo descontado. Esto considerando 1) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que no son activos y 2) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares.

iv. Instrumentos financieros derivados – coberturas de flujos de efectivo

El valor razonable se calcula como el valor presente de los flujos de efectivo netos futuros estimados. Las estimaciones de los flujos de efectivo de tasa flotante futuros se basan en tasas swaps cotizadas, precios futuros o tasas deudoras interbancarias. Los flujos de efectivo son descontados usando una curva de rendimiento creada a partir de fuentes similares y que refleja la tasa interbancaria de referencia correspondiente usada por los participantes del mercado para este propósito cuando fijan los precios de los swaps de tasa de interés, así como el colateral otorgado o recibido.

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

v. Deuda

El valor razonable que se determina para propósitos de revelación se calcula sobre la base del valor presente de los flujos de efectivo futuros y de capital e intereses, descontados a una tasa de interés de mercado en la fecha del balance de instrumentos con vencimientos y riesgos idénticos.

Para la determinación del valor razonable de la deuda a largo plazo al 30 de junio del 2021 se usó una tasa de descuento entre el 4,27% al 7,87% en colones y entre 1,14% y el 10,69% en US dólares, que es la tasa disponible para el Grupo ICE.

i) Riesgo crédito

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

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

	Al 30 de junio 2021			
	Cuentas por cobrar comerciales	Cuentas por cobrar no comercial	Efectos por cobrar	Total
Saldo inicial	¢ 47 653	1 423	3 874	52 950
Pérdida por deterioro utilizada	(1 742)	(448)	(481)	(2 671)
Pérdida por deterioro reconocida	638	(487)	76	227
Saldo final	¢ 46 549	488	3 469	50 506

El bajo incremento en la estimación por deterioro se atribuye al poco aumento que presentan las cuentas por cobrar comerciales, así como la disminución de los efectos y cuantas por cobrar no comerciales al corte del 30 de junio del 2021. La metodología para el cálculo de dicha estimación es la misma que se describió en los últimos estados financieros consolidados anuales.

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

ii) Deterioro de otros activos financieros

Durante el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2021, el Grupo ICE reconoció un cargo por deterioro de ¢2 739 relacionados con activos financieros valorados al costo amortizado. El deterioro se incluye en costos financieros en el estado de resultados.

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

*Visión general*

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

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

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

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

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

La Gerencia de Finanzas monitorea y administra el proceso de transición del Grupo ICE a las tasas alternativas. Se evalúa la medida a la que los contratos hacen referencias a flujos de efectivo

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

LIBOR, si esos contratos necesitaran ser modificados como consecuencia de la reforma LIBOR y cómo administrar la comunicación acerca de la reforma de LIBOR con las contrapartes.

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

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

En millones de dólares	USD LIBOR	
	Cantidad total de contratos no reformados	Cantidad con una cláusula de reserva apropiada
30 junio 2021		
Activos financieros		
Títulos de deuda corporativa	-	-
Pasivos financieros		
Préstamos bancarios	691	691
Derivados		
Cambios de tipos de interés	36	36
31 diciembre 2020		
Activos financieros		
Títulos de deuda corporativa	-	-
Pasivos financieros		
Préstamos bancarios	724	724
Derivados		
Cambios de tipos de interés	43	43

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

**Nota 16. Contingencias**

Al 30 de junio de 2021, Grupo ICE es imputado en varios juicios estimados por un importe de ¢287.944 (¢71.071 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de junio de 2021, el monto total provisionado para dichos juicios es de ¢6.027 (¢ 8.204 31 de diciembre de 2020:).

Uno de los procesos incluidas en los estados financieros consolidados corresponde a procedimientos ordinarios interpuestos por RANGE por incumplimiento por parte del contratista Huawei en la calidad del cable de fibra óptica, que presentaba deformaciones que no cumplen con los términos de referencia de la oferta establecida. Al 31 de diciembre de 2020, el proceso ordinario está en marcha y, con base en la opinión del asesor legal, el Grupo ICE ha provisionado un monto de ¢4.668 (ver Nota 22). Como se indica en la Nota 12, durante el primer semestre de 2021, se reservó una disminución de ¢2.662 en esta provisión debido al acuerdo alcanzado por las partes, por el cual a medida que los sitios se entreguen con éxito se generarán documentos de aceptación y los pagos correspondientes. Además, como se indica en la Nota 12, al 30 de junio de 2021, Grupo ICE reconoció una provisión de ¢633 correspondiente al reclamo entre RACSA y la Municipalidad de San José, por la cual esta última busca cobrar el impuesto de patente municipal correspondiente a años anteriores.

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

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

Posteriormente, P.H. Chucás, S.A. inició un proceso de arbitraje ante el Centro Internacional de Conciliación y Arbitraje (CICA), entidad afiliada a la Cámara de Comercio Costarricense-Americana (AmCham), reclamando el reconocimiento de los costos excedentes incurridos en la construcción de la planta hidroeléctrica y declarando que Grupo ICE no tenía derecho a una multa ya que el retraso fue causado por eventos de fuerza mayor. Los supuestos costos excesivos ascienden a US\$173 millones (el costo presupuestado para la construcción fue de US\$107 millones, pero el costo final reportado al tribunal de arbitraje fue de US\$280 millones). P.H. Chucás, S.A. considera que estos sobre costos fueron el resultado de factores imprevisibles como factores geológicos y otros. En noviembre de 2017, CICA emitió un laudo arbitral a favor de P.H. Chucás, S.A., determinando que Grupo ICE debía pagar el

(Continúa)



## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

monto de los supuestos costos excedentes, honorarios profesionales, entre otros. Además, el laudo arbitral indicaba que ICE no tenía derecho a ejercer la cláusula de sanción (cobrando la multa antes mencionada). El principal argumento del tribunal arbitral fue la obligación de pagar el costo real o el valor real de la planta, para mantener el equilibrio económico del acuerdo y evitar el supuesto enriquecimiento injusto por parte del Grupo ICE. El laudo arbitral requirió que el Grupo ICE pagara US\$112,7 millones y ¢6.328.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

**Nota 17. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

El Grupo ICE es controlado indirectamente por la administración pública del Gobierno de Costa Rica. Como parte de su giro normal de operaciones, el Grupo ICE efectúa transacciones de distribución de energía eléctrica, venta de servicios de telecomunicaciones y en menor cuantía venta servicios de construcción a entidades relacionadas con la misma administración pública. Los importes de estos servicios no están garantizados y se liquidan en efectivo. Los vencimientos y pagos son bajo condiciones normales de pago.

Los siguientes saldos por cobrar y pagar se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Por cobrar		Por pagar	
	Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre 2020	Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre 2020
Entidades de Gobierno	55.291	46.866	9.426	10.201
Instituciones autónomas	4.788	5.207	-	-
Otras entidades relacionadas	-	2.887	-	-
Empresa Propietaria de la Red, S.A.	1.960	2.022	-	-
	<u>62.039</u>	<u>56.982</u>	<u>9.426</u>	<u>10.201</u>

Al 30 de junio de 2021, se mantenían bonos por pagar por un monto de ¢505.295 (¢499.015 en el 2020) y préstamos por pagar por un monto de ¢651.624 (¢631.229 en el 2020) con entidades financieras estatales.

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

	Nota	Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Equivalentes de efectivo	¢	16.827	12.449
Inversiones en Instrumentos Financieros	7-9	442.200	420.951
	¢	<u>459.027</u>	<u>433.400</u>

Al 30 de junio de 2021, los intereses por cobrar a entidades financieras estatales sobre los títulos valores asciende a la suma de ¢261 (¢594 en el 2020).

Al 30 de junio de 2021, se mantienen inversiones en participaciones en entidades autónomas y no gubernamentales por un total de ¢7.341 (¢7.305 en el 2020).

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación de los directores y otros miembros clave de la gerencia durante los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 fue la siguiente:

		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
		2021	2020
Beneficios a corto plazo	¢	3.079	2.809
Beneficios post-empleo		75	127
Otros beneficios a largo plazo		129	190
Beneficios por terminación		-	18
	¢	<u>3.284</u>	<u>3.143</u>

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos y aportaciones al plan de beneficios definidos post-empleo, por terminación y otros beneficios a largo plazo, pagados durante el período.

**Nota 18. Información por segmentos**(a) Bases para la segmentación

El Grupo ICE cuenta con los siguientes segmentos reportables:

- Segmento Telecomunicaciones
- Segmento Electricidad

Los criterios de segmentación o de medición de las ganancias o pérdidas de los segmentos no han variado con respecto a los últimos estados financieros anuales.

(b) Productos y servicios que generan los ingresos provenientes de los segmentos

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

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE)

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

(c) Ingresos y resultados por segmentos

Los ingresos y ganancias o pérdidas de Grupo ICE por segmento reportable son los siguientes:

Resultados por segmento	Por los seis meses terminados al 30 de junio de					
	Segmento Electricidad		Segmento Telecomunicaciones		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ingresos externos	¢ 368.785	413.304	287.543	286.939	656.328	700.243
Ingresos entre segmentos	3.169	3.914	1.269	1.460	4.438	5.374
	¢ 371.954	417.218	288.812	288.399	660.766	705.617
Déficit (excedente), neto	¢ (16.301)	(19.114)	6.702	2.351	(9.599)	(16.763)

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

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

(d) Activos y pasivos por segmentos

Resultados por segmento	Segmento Electricidad		Segmento Telecomunicaciones		Total	
	Al 30 de junio 2021	Al 31 de diciembre 2020	Al 30 de junio 2021	Al 31 de diciembre 2020	Al 30 de junio 2021	Al 31 de diciembre 2020
Activos	¢ 5.386.648	5.439.076	1.431.384	1.404.455	6.818.032	6.843.531
Pasivos	¢ 3.404.559	3.423.852	704.879	709.886	4.109.438	4.133.738

El Grupo ha revelado los importes anteriores para cada segmento sobre el que debe informarse, ya que estos importes son revisados regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones o son importes que están incluidos en la valoración de los resultados de cada segmento.

(Continúa)

**Nota 19. Emergencia por pandemia mundial COVID-19**

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

**Nota 20. Hechos subsecuentes****(a) Emisión de bonos estandarizados de la serie G**

En agosto y septiembre de 2021, el ICE emitió bonos estandarizados en el mercado local a través de las series G-1 y G-2, para lo cual se permite el pago en efectivo o swaps con la serie A-1.

El 30 de agosto, para la serie G-1, se colocaron ¢7.426 en efectivo, con un interés de 3,49% y con vencimiento en octubre de 2023. Para la serie G-2 se colocaron ¢41.583, con un interés de 5,20%, con vencimiento en octubre de 2025, de los cuales ¢16.105 fueron canjeados por serie A-1 y ¢25.478 fueron colocados en efectivo. Los ingresos de estas ediciones se utilizarán para inversiones en obras de los segmentos de electricidad y telecomunicaciones. Además, si es de interés para la Institución, podrán ser utilizados para resolver las necesidades de financiación o para refinanciar operaciones de deuda y canje.

El 3 de septiembre se hizo otra emisión para la serie G-1, se colocaron ¢3.499 en efectivo, con una tasa de interés de 3,47%, mientras que para la serie G-2 se colocaron ¢10.114 en efectivo, con una tasa de interés de 5,19%.

**(b) Préstamos de capital de trabajo**

El 15 de septiembre de 2021 se desembolsó una línea de crédito de capital de trabajo de Scotiabank por un monto de ¢13.144 (US\$21 millones). Así mismo, el 16 de septiembre de 2021 se desembolsaron dos líneas de crédito de capital de trabajo por un monto total de ¢31.294 (US\$50 millones), además, ¢15.647 (US\$25 millones) de Bladex y ¢15.647 (US\$25 millones) de BNP Paribas, ambos por un período de 180 días. Estas líneas de crédito fueron desembolsadas como medida cautelar dado que el período de corto plazo de las notas senior de 6.95% con vencimiento en 2021 (las "notas de 2021") vencerá el 10 de noviembre de 2021.

**(c) Línea de crédito**

El 23 de julio de 2021, el Directorio de la Corporación Andina de Fomento (CAF) aprobó una línea de crédito no comprometida por un monto de hasta US\$100 millones. Tiene una vigencia de un año, renovable hasta el 31 de diciembre de 2022, si así se acuerda con la entidad. La tasa de interés aplicable es de 6-M LIBOR más el margen aplicable, pagadero semestralmente.

A discreción de Grupo ICE, no hay obligación de usar todo o parte del crédito disponible. La línea de crédito otorgada no incluye una comisión de compromiso.

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

En septiembre de 2021, el Grupo ICE obtuvo la aprobación del Banco de Costa Rica para un préstamo comercial por un monto de ¢81,000 (US\$130.59 millones). El Grupo ICE solo puede usar los ingresos del Préstamo del Banco de Costa Rica para pagar una parte de las "Notas 2021".