



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
Instituto Costarricense de Electricidad  
y Subsidiarias



Grupo ICE  
ICE  
CNFL  
RACSA  
CRICSA  
Gestión Cobro

Marzo 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>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020 (Auditado)</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	5 ¢	5.380.763	5.427.354
Activos intangibles, neto	6	106.630	107.612
Otros activos		14.396	15.230
Inversiones patrimoniales		7.322	7.305
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto		181.316	184.684
Inversiones en instrumentos financieros	7	271.258	266.745
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>5.961.685</b>	<b>6.008.930</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Inventarios, neto	8	42.310	56.455
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto		52.482	55.464
Inversiones en instrumentos financieros, neto	9	194.669	212.416
Cuentas por cobrar comerciales, neto		177.606	175.829
Gastos prepagados		11.656	18.836
Otros activos		2.011	3.708
Efectivo y equivalentes de efectivo		393.130	311.743
Activos mantenidos para la venta		94	150
<b>Total activos corrientes</b>		<b>873.958</b>	<b>834.601</b>
<b>Total activos</b>	¢	<b>6.835.643</b>	<b>6.843.531</b>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
<b>Patrimonio:</b>			
Capital aportado	¢	155	155
Reservas		2.386.420	2.384.278
Utilidades retenidas		319.600	319.371
Patrimonio atribuible al propietario del Grupo ICE		2.706.175	2.703.804
Participaciones no controladoras		5.993	5.989
<b>Patrimonio, neto</b>		<b>2.712.168</b>	<b>2.709.793</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Bonos por pagar	10	721.848	720.010
Préstamos por pagar	10	1.406.126	1.435.803
Obligaciones por arrendamientos	10	356.381	375.391
Beneficios a empleados	11	444.247	436.657
Cuentas por pagar		140.063	145.283
Pasivos de los contratos		63.102	62.839
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno		14.961	15.203
Pasivos por impuestos diferidos, neto		92.869	94.365
Povisiones	12	25	25
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3.239.622</b>	<b>3.285.576</b>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Bonos por pagar	10	379.098	380.870
Préstamos por pagar	10	132.374	131.408
Obligaciones por arrendamientos	10	39.625	38.953
Beneficios a empleados	11	74.826	98.086
Cuentas por pagar		182.247	137.489
Pasivos de los contratos		11.479	12.564
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno		281	281
Impuesto sobre la renta por pagar		585	3.283
Intereses acumulados por pagar		34.157	14.412
Povisiones	12	7.987	9.710
Otros pasivos		21.194	21.106
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>883.853</b>	<b>848.162</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>4.123.475</b>	<b>4.133.738</b>
<b>Total pasivos más patrimonio</b>	¢	<b>6.835.643</b>	<b>6.843.531</b>

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 26 son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Juan Carlos Pacheco Romero  
Gerente de Finanzas

Hazel Cepeda Hodgson  
Gerente General

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 tres meses terminados al 31 de marzo de

	Nota	2021	2020 (Reexpresado)
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>13</b>	<b>¢ 324.893</b>	<b>355.328</b>
Costos de operación:			
Operación y mantenimiento		122.384	124.508
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento		17.359	16.607
Compras y servicios complementarios		43.030	41.294
Comercialización		15.513	12.938
Gestión productiva		22.548	20.004
Centro de servicio técnico		8	99
Total costos de operación		220.842	215.450
<b>Excedente bruto</b>		<b>104.051</b>	<b>139.878</b>
Otros ingresos		7.377	9.083
Gastos de operación:			
Administrativos		30.560	33.953
Comercialización		30.459	33.666
Estudios preliminares		5.703	6.134
Complementarios		1.103	525
Pérdida por deterioro de deudores comerciales		1.100	1.483
Otros gastos		8.154	6.102
Total gastos de operación		77.079	81.863
<b>Excedente de operación</b>		<b>34.349</b>	<b>67.098</b>
Ingresos y costos financieros:			
Ingresos financieros		8.641	12.052
Costos financieros		(60.009)	(71.091)
Fluctuaciones cambiarias - netas		16.673	(21.567)
<b>Total ingresos y costos financieros, neto</b>		<b>(34.695)</b>	<b>(80.606)</b>
<b>(Déficit) excedente, neto, antes de impuestos</b>		<b>(346)</b>	<b>(13.508)</b>
Impuesto sobre la renta		1.463	(250)
<b>(Excedente) déficit, neto</b>	<b>¢</b>	<b>1.117</b>	<b>(13.758)</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
<b>Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:</b>			
Efecto de pérdida actuarial del año		152	-
	<b>¢</b>	<b>152</b>	<b>-</b>
<b>Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:</b>			
Valoración en valor razonable de inversiones en asociadas E.P.R		(152)	(7)
(Ganancia) pérdida del valor razonable en coberturas de flujo de efectivo		5.130	(6.487)
		<b>4.978</b>	<b>(6.494)</b>
<b>Otros resultados integrales, neto de impuestos</b>		<b>5.130</b>	<b>(6.494)</b>
<b>Resultado integral total del periodo</b>	<b>¢</b>	<b>6.247</b>	<b>(20.252)</b>
<b>Resultado del año atribuible a:</b>			
Propietarios del Instituto		1.113	(13.775)
Participaciones no controladoras		4	17
	<b>¢</b>	<b>1.117</b>	<b>(13.758)</b>
<b>Resultados integrales total del año atribuible a:</b>			
Propietarios del Instituto		6.247	(20.252)
	<b>¢</b>	<b>6.247</b>	<b>(20.252)</b>

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 26 son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Juan Carlos Pacheco Romero  
Gerencia de Finanzas

Hazel Cepeda Hodgson  
Gerente General

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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y de 2020

	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			
Saldo al 1 de enero de 2020	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
Resultado integral del periodo:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,236	(16,011)	(13,775)	(13,775)	17	(13,758)
Déficit neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,236	(16,011)	(13,775)	(13,775)	17	(13,758)
Otro resultado integral del año:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia neta de valor razonable en coberturas de flujo de efectivo	-	-	-	-	-	(6,487)	-	-	-	(6,487)	-	-	-	(6,487)	-	(6,487)
Valoración en valor razonable de inversiones en asociadas E.P.R	-	-	-	-	(7)	-	-	-	-	(7)	-	-	-	(7)	-	(7)
Total otro resultado integral del año, reexpresado	-	-	-	-	(7)	(6,487)	-	-	-	(6,494)	2,236	(16,011)	(13,775)	(20,269)	17	(20,252)
Resultado integral del periodo:	-	-	-	-	-	-	-	217	-	217	-	-	-	-	-	200
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	-	(16,011)	-	-	(16,011)	-	16,011	16,011	-	-	-
Traslado reserva patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	217	-	(15,794)	-	16,011	16,011	-	(17)	200
Total resultado integral del periodo:	-	-	-	-	-	-	-	217	-	-	-	-	-	-	(17)	200
Saldo al 31 de marzo de 2020, reexpresado.	155	3,328	71	(12,213)	572	(4,492)	2,423,894	12,934	62,380	2,486,474	312,038	-	312,038	2,798,667	6,083	2,804,750
Saldo al 1 de enero de 2021	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
Resultado integral del periodo:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165	948	1,113	1,113	4	1,117
Excedente neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165	948	1,113	1,113	4	1,117
Otro resultado integral del periodo:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de pérdida actuarial del año	-	-	-	152	-	-	-	-	-	152	-	-	-	152	-	152
Ganancia neta de valor razonable - coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	5,130	-	-	-	5,130	-	-	-	5,130	-	5,130
Valoración en valor razonable de inversiones en asociadas E.P.R	-	-	-	-	-	(152)	-	-	-	(152)	-	-	-	(152)	-	(152)
Total otro resultado integral del periodo	-	-	-	152	-	4,978	-	-	-	5,130	165	948	1,113	6,243	4	6,247
Resultado integral del año:	-	-	-	-	-	-	-	12	-	12	-	-	-	12	-	12
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	-	948	-	-	948	64	(948)	-	64	-	64
Asignación a reservas	-	-	-	-	-	-	(3,948)	-	-	(3,948)	-	-	(884)	(3,948)	-	(3,948)
Ajustes de auditoría externa pendientes de contabilizar	-	-	-	-	-	-	(3,000)	12	-	(2,988)	64	(948)	(884)	(3,872)	-	(3,872)
Total resultado integral del periodo:	-	-	-	-	-	-	-	12	-	-	64	(948)	(884)	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2021	155	3,739	71	(16,844)	1,032	(5,656)	2,328,676	13,022	62,380	2,386,420	319,600	-	319,600	2,706,175	5,993	2,712,168

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 26 son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Juan Carlos Pacheco Romero  
Gerencia de Finanzas

Hazel Cepeda Hodgdon  
Gerente General

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 tres meses terminado al 31 de marzo

	2021	2020 <i>(Reexpresado)*</i>
Flujos de efectivo por actividades de operación		
<b>Excedente (Déficit) del año</b>	<b>₡ 1.117</b>	<b>(13.758)</b>
Ajustes por:		
Depreciación	85.673	77.243
Amortización	5.755	6.913
Amortización de pasivos de los contratos	11.475	8.642
Valor neto de realización de inventarios	-	(461)
Costos financieros, neto	51.368	59.039
Pérdida por deterioro de deudores comerciales	1.100	1.483
Participación en inversión reconocida utilizando el método de la participación, neta de impuesto	(17)	(37)
Gasto por retiro de activos	5.156	2.005
Obligaciones por beneficios a empleados	5.008	5.673
Impuesto sobre renta	(1.463)	250
Fluctuaciones cambiarias	(16.927)	22.289
	<b>148.245</b>	<b>169.281</b>
Cambios en:		
Efectos y otras cuentas por cobrar	7.197	(4.974)
Cuentas por cobrar comerciales	(2.354)	(30.018)
Inventarios	14.210	3.522
Cuentas por pagar	39.541	114.431
Pasivos de los contratos	(12.297)	(7.292)
Beneficios a empleados y otras provisiones	(29.602)	(85.540)
Otros pasivos	124	(1.045)
Flujos procedentes de las actividades de operación	<b>165.064</b>	<b>158.365</b>
Impuestos pagados	(2.731)	(6.513)
<b>Flujo neto generado por las actividades de operación</b>	<b>162.333</b>	<b>151.852</b>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Intereses recibidos	7.251	10.049
Inversiones en instrumentos financieros	22.010	(14.019)
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(38.567)	(28.568)
Adiciones de activos intangibles	(5.894)	(1.465)
Recepción de subvenciones de Gobierno	(242)	(180)
Otros activos	7.324	3.063
<b>Flujo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(8.118)</b>	<b>(31.119)</b>
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:		
Aumento en bonos por pagar	4.619	-
Amortización de bonos por pagar	-	(285)
Aumento en préstamos por pagar	4.644	26.579
Amortización de préstamos por pagar	(20.530)	(23.396)
Amortización de obligaciones por arrendamientos	(16.028)	(15.336)
Intereses pagados	(38.503)	(45.144)
Flujo neto usado en las actividades de financiación	<b>(65.799)</b>	<b>(57.583)</b>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	88.416	63.150
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	311.743	197.366
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido	254	(722)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>₡ 400.413</b>	<b>259.795</b>

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 26 son parte integral de los estados financieros consolidados condensados.

Juan Carlos Pacheco Romero  
Gerente de Finanzas

Hazel Cepeda Hodgson  
Gerente General

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)

## **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).

(Continúa)

## 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 31 de marzo 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 Grupo 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 a los tres meses, finalizados el 31 de marzo de 2021, fueron elaborados de conformidad con las NIIF, específicamente la NIC 34 *Información Financiera Intermedia*, y deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros anuales del Grupo ICE al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros intermedios no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros anuales, preparados de conformidad con las NIIF. De acuerdo con la NIC 34, solo se incluyen notas explicativas de los eventos y transacciones que son significativas para la comprensión de los cambios en la posición financiera y el desempeño del Grupo ICE, desde los últimos estados financieros anuales.

Los estados financieros intermedios consolidados fueron autorizados para su emisión el 30 de junio 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.

Las estimaciones contables y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

*(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

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

Salvo 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 separados del Grupo ICE al 31 de diciembre de 2020.

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**

Si 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, entonces 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

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

- 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.

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.

El Grupo ICE ha iniciado los procesos de negociación con sus contrapartes para sustituir la tasa de referencia Libor a partir del 1 de enero de 2021.

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

Durante los tres meses finalizados al 31 de marzo de 2021, el Grupo ICE registró capitalizaciones de activos correspondiente al Proyecto RANGE II, por ¢16.048.

**Nota 6. Activos intangibles, neto**

Conciliación del valor en libros, al 31 de marzo de 2021:

	Al 31 de marzo de 2021				
	<u>Licencias, sistemas y aplicaciones</u>	<u>Derechos de cable Submarino</u>	<u>Derechos de paso y servidumbres</u>	<u>Otros</u>	<u>Totales</u>
<u>Costo:</u>					
Saldo al 1 de enero de 2021	¢ 132.940	70.451	34.910	2.813	241.114
Adiciones y capitalizaciones	5.907	-	1	-	5.908
Traslados	(1.090)	-	-	-	(1.090)
Retiros	(14)	-	-	-	(14)
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>137.743</u>	<u>70.451</u>	<u>34.911</u>	<u>2.813</u>	<u>245.918</u>
<u>Amortización acumulada</u>					
Saldo al 1 de enero de 2021	84.073	49.429	-	-	133.502
Amortización - gasto	4.512	1.243	-	-	5.755
Amortización - inversión	45	-	-	-	45
Traslados	-	-	-	-	-
Retiros	(14)	-	-	-	(14)
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>88.616</u>	<u>50.672</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>139.288</u>
	<u>¢ 49.127</u>	<u>19.779</u>	<u>34.911</u>	<u>2.813</u>	<u>106.630</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

**Nota 7. Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		A valor razonable con cambios en el ORI	A valor razonable con cambios en resultados
<u>Activos financieros valorados a valor razonable</u>			
Bonos a tasa fija colones	¢	149.663	-
Bonos a tasa variable colones		66.697	-
Bonos a tasa fija dólares		41.539	-
Bonos en tasa fija UDES		994	-
Fondo cerrado de dividendos		-	12.365
Saldo al 31 de marzo de 2021	¢	<u>258.893</u>	<u>12.365</u>

La variación de ¢4.513 se debe al incremento en activos financieros a valor razonable con cambios en ORI, los cuales corresponden principalmente de las inversiones en instrumentos financieros 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	31 de marzo de 2021		
			Saldo	Tasa de rendimiento	Vencimiento
<b><u>Valor razonable al ORI</u></b>					
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	¢ 8.622	5,46% al 15,71%	2022 al 2024
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	628	2,50% al 5,53%	2022
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	5.607	4,61% al 11,05%	2022 al 2023
<b>Público no Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	1.703	5,99%	2028
<b>Gobierno</b>					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	131.933	8,46% al 34,79%	2022 al 2031
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	34.186	6,53% al 19,93%	2022 al 2030
Bonos	Instrumentos tasa fija	UDES	994	3,39%	2026
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	58.771	3,17% al 5,94%	2022 al 2044
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	8.271	4,97% al 13,80%	2022 al 2024
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	1.804	4,74%	2023
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	506	5,49% al 5,65%	2023 al 2027
<b>Privado no Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	838	8,62%	2023
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	3.217	6,52% al 7,06	2022 al 2027
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	1.813	4,97%	2023
			¢ <u>258.893</u>		
<b><u>Al valor razonable con cambios en otro resultado integral</u></b>					
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	¢ 7.366	0,28% al 10,06%	
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	4.999	4,19% al 9,61%	
			<u>12.365</u>		
			¢ <u>271.258</u>		

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

**Nota 8. Inventarios**

Al 31 de marzo de 2021 los inventarios incluyen reducciones relacionadas a su valor neto de realización por la suma de €31.726.

En el 2021 se reconocieron inventarios por un monto de €32.205 como parte de la gestión operativa de la Institución, en las diferentes partidas de costos y gastos de operación, según corresponda, dependiendo del uso o destino de esos inventarios.

**Nota 9. Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones transitorias, neto se detallan como sigue:

	Al costo amortizado	A valor razonable con cambios en el ORI	A valor razonable con cambios en resultados
Bonos a tasa fija dólares	53.507	54.006	15.657
Bonos a tasa fija colones	15.254	23.038	16.468
Bonos a tasa variable dólares	2.700	-	-
Bonos a tasa variable colones	269	-	13.770
31 de marzo de 2021	€ 71.730	77.044	45.895

Un detalle de las inversiones transitorias es como sigue:

Emisor	Tipo de Instrumento financiero	Moneda	Al 31 de marzo de 2021		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<b>Costo amortizado</b>					
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	€ 41.203	1,15% - 4,77%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	10.165	3,18% - 3,57%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Dólares	2.700	1,35% - 4,75%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	269	4,5% - 8,25%	2021
<b>Gobierno</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	5.111	4,16% - 5,67%	2021
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	7.193	3,18%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	4.986	1,75% - 3,25%	2021
Bonos	Fondo de inversión	Colones	103	1,01%	2021
			71.730		
<b>A valor razonable con cambios en el ORI</b>					
<b>Gobierno</b>					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	50.912	3,96% - 8,46%	2021
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	6.022	8,98%	2021
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Dólares	3.094	2,01% - 5,53%	2021
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Instrumento de tasa fija	Colones	17.016	12,41% - 39,63%	2021
			77.044		
<b>Al valor razonable con cambios en resultados</b>					
<b>Gobierno</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	15.046	1,15% - 9,31%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	10.261	3,13%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	491	2,30% - 2,40%	2021
<b>Público Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	14.977	2,15% - 9,44%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	2.113	5,29% - 6,23%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Dólares	611	3,07%	2021
<b>Privado Financiero</b>					
Bonos	Instrumentos a tasa variable	Colones	1.396	4,72% - 4,78%	2021
Bonos	Instrumentos a tasa fija	Colones	1.000	5,25%	2021
			45.895		
			€ 194.669		

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

**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
Desembolsos	4.619	4.644	-	9.263
Amortización	-	(20.530)	(16.028)	(36.558)
Efecto de cambios en tipos de cambio	(4.553)	(12.825)	(2.309)	(19.687)
Saldos al 31 de marzo de 2021	¢ 1.100.946	1.538.500	396.006	3.035.452

Las características de la deuda financiera son como sigue:

	Bonos por pagar	Préstamos por pagar	Obligaciones por arrendamientos
Moneda	¢ - US\$	¢ - US\$ - JPY	¢ - US\$
Tasa de interés vigente	Variable entre el 5,00% y el 10,71% y Fija entre el 6,38% y el 7,65%.	Variable entre el 1,12% y el 10,71% y Fija entre el 0,60% y el 7,91%.	Variable entre el 4,9% y el 23,14% y fija entre el 6,13% y el 9,30%.
Año de vencimiento	2021-2043	2021-2057	2021-2033

**Nota 11. Beneficios a empleados**

Al 31 de marzo de 2021, producto del pago del salario escolar y el pago de cesantía por movilidad laboral voluntaria, se utilizó la provisión por un importe de ¢29.522.

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

Al 31 de diciembre del 2020, se reconoció una provisión por ¢4.668 correspondiente al proceso ordinario interpuesto por RANGE contra el contratista Huawei (sitios bajo protesta). Durante el primer trimestre del año 2021, se registró una disminución a esta provisión por ¢1.403, producto del convenio de negociación establecido entre ambos, en el cual se establece, que conforme se vayan entregando a satisfacción estos sitios, se van generando las actas de aceptación y efectuando los pagos correspondientes.

(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 Instituto 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 terminado al 31 de marzo de	
	2021	2020
Servicios de Electricidad	¢ 181.093	213.628
Servicios de Telecomunicaciones	143.800	141.699
	¢ <u>324.893</u>	<u>355.328</u>
Otros ingresos		
Servicios de ingeniería	1.894	1.765
Servicios de operación y mantenimiento de infraestructura	493	865
Servicios de comunicación	444	232
	¢ <u>2.831</u>	<u>2.862</u>
	¢ <u><u>327.724</u></u>	<u><u>358.190</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 12).

	Segmento de Electricidad		Segmento de Telecomunicaciones		Total	
	Durante los tres meses terminados al 31 de marzo				2021	2020
	2021	2020	2021	2020		
Mercados geográficos						
Nacional	¢ 175.748	209.519	138.969	133.784	314.717	343.303
Externo	5.345	4.110	4.831	7.915	10.176	12.025
	¢ <u>181.093</u>	<u>213.629</u>	<u>143.800</u>	<u>141.699</u>	<u>324.893</u>	<u>355.328</u>
Productos/líneas de servicios:						
Energía eléctrica	¢ 157.143	188.519	-	-	157.143	188.519
Peajes por transmisión	16.504	16.718	-	-	16.504	16.718
Alumbrado	4.736	5.283	-	-	4.736	5.283
Servicios de gestión y otros	2.710	3.108	-	-	2.710	3.108
Telecomunicaciones	-	-	143.800	141.699	143.800	141.699
	¢ <u>181.093</u>	<u>213.629</u>	<u>143.800</u>	<u>141.699</u>	<u>324.893</u>	<u>355.328</u>
Oportunidad del reconocimiento del ingreso:						
Servicios transferidos a lo largo del tiempo	¢ 181.093	213.629	125.677	125.301	306.770	338.930
Productos transferidos en un momento determinado	-	-	18.123	16.398	18.123	16.398
	<u>181.093</u>	<u>213.629</u>	<u>143.800</u>	<u>141.699</u>	<u>324.893</u>	<u>355.328</u>
Otros ingresos	2.831	2.862	-	-	2.831	2.862
	¢ <u>183.924</u>	<u>216.491</u>	<u>143.800</u>	<u>141.699</u>	<u>327.724</u>	<u>358.190</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 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2021	2020
Cuentas por cobrar comerciales que están incluidas en las cuentas por cobrar a terceros.	224.463	223.482
Pasivos de los contratos.	(74.581)	(75.403)
	¢ <u>149.882</u>	<u>148.079</u>

Un monto de ¢11.475 incluido en los pasivos contractuales al 31 de diciembre de 2019 ha sido reconocido como ingreso de actividades ordinarias en el 2020 (¢8.642 en el 2020).

d) Precio de la transacción asignada a las obligaciones de ejecución remanentes

El ingreso esperado que se reconocerá en el futuro relacionado con la obligación de ejecuciones que no se han satisfecho (o no se han satisfecho del todo) en la fecha del informe para el Negocio de Telecomunicaciones:

Todas las consideraciones incluidas en los contratos se incluyen en las cantidades presentadas anteriormente.

El Grupo ICE aplica el expediente práctico en el párrafo 121 de la NIIF 15 y no divulga información acerca de las obligaciones de ejecución pendientes que tenían duraciones originales esperadas en un año o menos.

e) Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos procedentes de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El ICE reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. A la fecha de comienzo de cada contrato, el ICE determina si satisface las obligaciones de desempeño a lo largo del tiempo o satisface las obligaciones de desempeño en un momento determinado.

El Negocio de Electricidad genera ingresos principalmente por servicios de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica. La Ley No. 7593 “Ley de la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos” (ARESEP) del 9 de agosto de 1996, establece que la ARESEP fijará los precios y las tarifas de los servicios públicos, concretamente en el suministro de energía eléctrica en las etapas de generación, transmisión y distribución y comercialización.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El Negocio de Telecomunicaciones genera ingresos principalmente por servicios móviles (bajo la modalidad de prepago y postpago), servicios de datos e IP que incluyen internet y televisión, venta de terminales o dispositivos, telefonía fija y universal, así como de interconexión. En cuanto a los servicios móviles y bienes, se pueden vender de forma separada (independiente) o en paquetes combinados.

La siguiente tabla presenta información resumida sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pago significativos, tanto para el Negocio de Electricidad como de Telecomunicaciones.

Tipo de servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos	Política de reconocimiento del ingreso
Venta de servicios eléctricos	Los ingresos por venta de servicios de electricidad incluyen una sola obligación de desempeño (venta de electricidad) debido a que el ICE ha evaluado que los contratos con clientes no incluyen el suministro de otros bienes y servicios distintos. El control, incluido el título y el riesgo de pérdida relacionado con la electricidad, se transfiere al cliente con la entrega de la electricidad en un punto único dentro de la red eléctrica. Las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días y no existe un componente financiero significativo.	La obligación de desempeño asociada a la entrega de electricidad usualmente se satisface a lo largo del tiempo, cuando el cliente recibe y simultáneamente consume los beneficios asociados al servicio de electricidad provisto. Los ingresos se reconocen a medida que se prestan los servicios de electricidad con base en los ciclos de facturación mensuales.
Venta de servicios de telecomunicaciones	Los ingresos por servicios de telecomunicaciones incluyen servicios telefónicos, de voz, datos y mensajería. Los servicios son facturados y cancelados sobre una base mensual y no existe un componente financiero significativo. Las obligaciones de desempeño asociadas con la entrega de servicios se satisfacen a lo largo del tiempo, cuando el cliente recibe y simultáneamente consume los beneficios asociados con los servicios de telecomunicaciones, los cuales se identifican en diferentes obligaciones de desempeño de acuerdo con el tipo de	Para los paquetes combinados, el ICE contabiliza los productos y servicios individuales en forma separada si estos son distintos; es decir, si un producto o servicio se puede identificar en forma separada de otros productos o servicios dentro del contrato y si un cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo. La consideración es asignada entre los productos o servicios separados en un paquete con base en sus precios de venta individuales. Los precios de venta individuales se determinan con base en una lista de precios de venta de los servicios móviles, terminales y demás servicios

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

<u>Tipo de servicio</u>	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño. incluyendo términos de pago significativos	Política de reconocimiento del ingreso
	servicio (móvil, fijo, datos, mensajería, costos de acceso, etc.).	de telecomunicaciones, establecida por el ICE. El ICE reconoce estos ingresos a medida que los servicios son prestados.
Terminales móviles	<p>La obligación de desempeño relacionada con terminales móviles, se reconocen como ingresos en un momento específico, cuando se da la transferencia del control del bien al cliente, lo cual ocurre cuando el cliente firma el contrato y toma la posesión del producto.</p> <p>Para los dispositivos móviles que se venden por separado, los clientes pagan la totalidad en el punto de venta. Para los dispositivos que se venden en paquetes combinados, los clientes pagan usualmente la misma cantidad por mes, por un periodo de 12 o 24 meses.</p>	El ICE reconoce el ingreso por la venta de terminales móviles cuando se da la transferencia del control del bien, lo cual ocurre cuando el cliente firma el contrato y toma posesión del producto.

El Grupo ICE no tiene la práctica negociar garantías por separado ni ofrecer garantías extendidas a sus clientes por la venta de terminales o dispositivos móviles. Los plazos de las garantías son los normalmente establecidos a nivel contractual con los proveedores de estos bienes y conforme a la legislación local. Estas garantías por lo general se extienden hasta por un periodo máximo de un año. El ICE tiene la política de registrar una provisión en sus estados financieros para hacer frente a los reclamos futuros por este concepto.

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

**Nota 14. 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.

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

31 de marzo del 2021

Nota	Valor en libros					Valor Razonable					
	Valor Razonable Instrumentos de Cobertura	VRCORI- Instrumentos de Patrimonio	Activos Financieros al Costo Amortizado	Activos Financieros al Valor razonable con cambios en resultados	Otros Pasivos Financieros	Total	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total	
<i>Activos financieros</i>											
	¢	-	5 564	-	-	-	5 564	-	-	5 564	5 564
		-	-	233 798	-	-	233 798	-	-	-	-
7 y 9		-	335 937	71 730	58 260	-	465 927	-	394 197	-	394 197
		-	-	177 606	-	-	177 606	-	-	-	-
		-	-	393 130	-	-	393 130	-	-	-	-
	¢	-	341 501	876 264	58 260	-	1 276 025	-	394 197	5 564	399 761
<i>Pasivos financieros</i>											
Deuda financiera	10	¢	-	-	-	2 639 446	2 639 446	-	2 637 491	-	2 637 491
Cuentas por pagar			-	-	-	322 313	322 313	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados			4 141	-	-	-	4 141	-	4 141	-	4 141
Total pasivos financieros		¢	4 141	-	-	2 961 759	2 965 900	-	2 641 632	-	2 641 632

(Continúa)



Valores razonables de los instrumentos financieros

Al 31 de marzo 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 31 de marzo del 2021 se usó una tasa de descuento entre el 4,64% al 15,96% en colones y entre 1,00% y el 23,14% en US dólares (entre el 4,80% al 15,96% en colones y entre 0,78% y el 23,14% en el 2020), que es la tasa disponible para el Grupo ICE.

i) Riesgo crédito

La estrategia del ICE de generar una proporción igual o cada vez mayor de sus ingresos ha resultado en un aumento leve de las cuentas por cobrar comerciales pendientes. Al 31 de marzo del 2021 dichas cuentas presentan un aumento de ₡1.777 millones.

El movimiento de la estimación por deterioro para cuentas por cobrar comerciales se detalla cómo sigue:

	Al 31 de marzo de 2021
Saldo inicial	₡ 47 653
Pérdida por deterioro utilizada durante el periodo	(1 373)
Pérdida por deterioro reconocida durante el periodo	577
Saldo final	₡ <u>46 857</u>

La constancia en la estimación por deterioro se atribuye al poco aumento que presentan las cuentas por cobrar comerciales al corte del 31 de marzo del 2021. La metodología para el cálculo de dicha estimación es la misma que se describe en los últimos estados financieros anuales.

ii) Deterioro del valor de los activos

Durante los tres meses terminados al 31 de marzo de 2021, el Grupo ICE reconoció un cargo por deterioro de ₡71 millones relacionados con valores representativos de 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.

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

*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), no obstante, existe incertidumbre acerca de los métodos de transición en el mercado en general.

El pasado 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. 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 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 IFRS 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,

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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 1 de enero de 2021 y al 31 de marzo de 2021. 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
31 marzo 2021		
Activos financieros		
Títulos de deuda corporativa	-	-
Pasivos financieros		
Préstamos bancarios	711	711
Derivados		
Cambios de tipos de interés	36	36
31 diciembre 2020		
Activos financieros		
Títulos de deuda corporativa	-	-
Pasivos financieros		
Préstamos bancarios	720	720
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 31 de marzo de 2021, el Grupo ICE mantiene varios casos abiertos por procesos derivados del curso ordinario del negocio, que no presentan modificaciones sustantivas a los revelados al 31 de diciembre de 2020.

El principal proceso sobre el cual se ha efectuado una estimación de la cuantía y que, debido a la incertidumbre en el resultado final de dicho litigio, la Administración no ha reconocido provisión alguna en los estados financieros separados se detalla a continuación:

- a) El Proyecto P.H. Capulín corresponde a un proyecto hidroeléctrico iniciado por la empresa P.H. Hidrotárcoles, S.A. y contemplado en un contrato de compra de energía suscrito el 24 de abril de 2012, entre el ICE y esa entidad. De acuerdo a los términos de ese contrato, una vez dada la orden de inicio la empresa mencionada debía empezar la construcción de la planta en agosto de 2012, quedando previsto el inicio de operación comercial para agosto de 2015. No obstante, debido a atrasos en su proceso de construcción, en diciembre de 2015 el Grupo ICE inició un procedimiento administrativo tendiente a la resolución de ese contrato y sanción de apercibimiento a la empresa Hidrotárcoles S.A. por incumplimiento en la fecha garantizada de inicio de operación, siendo que a la fecha en que la obra (planta) debía estar construida, el avance era de un 20%.

El 21 de febrero de 2017, el Tribunal de Apelaciones de lo Contencioso Administrativo rechazó en forma definitiva la medida cautelar solicitada por la empresa, por lo que, a partir de esa resolución se habilitó al Grupo ICE a continuar con el procedimiento antes indicado. Durante el trascurso de dicho procedimiento, la empresa Hidrotárcoles también intentó en varias oportunidades detenerlo, con reiteradas acciones de recusación a los miembros del órgano director e incluso una demanda judicial en contra de los funcionarios que integraron el referido órgano, sin embargo, todas las recusaciones fueron rechazadas y la demanda fue declarada inadmisibles por el Tribunal Contencioso Administrativo en enero de 2018.

Adicionalmente, el principal proceso sobre el cual la Administración considera que es posible que el caso se resuelva a favor del ICE se detalla a continuación:

La Planta Hidroeléctrica Chucás corresponde a un proyecto hidroeléctrico localizado entre los cantones de Mora y Atenas, provincias de San José y Alajuela, respectivamente. Su construcción se inició en el 2011, por lo que el inicio de operaciones estaba previsto para setiembre de 2014, no obstante, debido a atrasos en su proceso de construcción, la planta hidroeléctrica estuvo lista para iniciar operaciones hasta noviembre de 2016. Debido a ese atraso, y como está contemplado en el contrato de compra de energía suscrito con esa entidad el 3 de febrero de 2011, el ICE procedió al trámite de una multa por la suma de US\$9,4 (aproximadamente ₡5.092).

Posteriormente, la empresa dio inicio a un proceso de arbitraje ante el Centro Internacional de Conciliación y Arbitraje (CICA), ente afiliado a la Cámara Costarricense Norteamericana de Comercio (AmCham), reclamando el reconocimiento de los costos en exceso incurridos en

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

la construcción de la planta hidroeléctrica mencionada, así como que se declarara que el Grupo ICE no tenía derecho a cobrar la multa, debido a que el atraso se debió a eventos de fuerza mayor. Tal supuesto exceso de costos ascendió a la suma de US\$173 (el costo presupuestado para la construcción ascendía a la suma de US\$107, sin embargo, el costo final reportado ante el Tribunal Arbitral fue por aproximadamente US\$280), el cual y según criterio de la empresa, obedecieron a factores imprevisibles como cambios geológicos, entre otros. En noviembre de 2017, el CICA, dictó el Laudo Arbitral a favor de P.H. Chucás, S.A., determinando que el Grupo ICE debía pagar el monto por supuestos sobrecostos, gastos por honorarios, entre otros. Además, declaró que el ICE no tenía derecho a cobrar la cláusula penal (la multa mencionada). Como argumento principal para condenar al Grupo ICE en el pago de extra-costos, la instancia legal mencionada señaló el deber de cancelar el costo o valor real de la planta, para restablecer el equilibrio económico del contrato y evitar el supuesto enriquecimiento sin causa por parte del Grupo ICE. La condena señaló que el Grupo ICE debía pagar US\$112,7 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 Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, acogió el recurso de nulidad interpuesto por el Grupo ICE y anuló el Laudo, desapareciendo la obligación de pago.

El 31 de julio de 2020, el Grupo ICE recibe una notificación del Centro Internacional de Conciliación y Arbitraje de la Cámara Costarricense Norteamericana de Comercio (CICA), mediante la cual se comunica una nueva solicitud de arbitraje por parte de P.H. Chucás, S.A.

El 19 de mayo de 2021 Chucás presentó formalmente la demanda arbitral. El ICE cuenta con 20 días naturales para contestar la demanda. El plazo original vencía el 16 de junio, sin embargo, el plazo prorrogado hasta el 23 de junio, dada la complejidad y volumen de la demanda, así como la gran cantidad de pruebas a recabar en defensa del ICE, entre ellas prueba documental, pericial y testimonial, incluso traducciones oficiales.

Es criterio de la Administración del Grupo ICE y de sus asesores legales que, debido a los argumentos del recurso de nulidad interpuesto ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, así como de la denuncia penal presentada contra los árbitros ante el Ministerio Público, es posible que el caso se resuelva a favor del Grupo ICE, razón por la cual no se consideró necesario registrar provisión alguna.

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

**Nota 15. 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	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Entidades de Gobierno	52.189	46.866	-	-
Instituciones autónomas	5.778	5.207	10.168	10.201
Entidades Financieras Estatales	3.147	2.887	-	-
Empresa Propietaria de la Red, S.A.	2.871	2.022	-	-
	<u>63.984</u>	<u>56.982</u>	<u>10.168</u>	<u>10.201</u>

Al 31 de marzo de 2021, se mantenían bonos por pagar por un monto de ¢464.715 (¢499.015 en el 2020) y préstamos por pagar por un monto de ¢627.488 (¢503.854 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:

		Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
		2021	2020
Equivalentes de efectivo	¢	11.221	12.449
Inversiones en Instrumentos Financieros		426.639	420.951
	¢	<u>437.860</u>	<u>433.400</u>

Al 31 de marzo de 2021, los intereses por cobrar a entidades financieras estatales sobre los títulos valores asciende a la suma de ¢233 (¢594 en el 2020).

Al 31 de marzo de 2021, se mantienen inversiones en participaciones en entidades autónomas y no gubernamentales por un total de ¢7.322 (¢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 2021 y 2020:

		2021	2020
Beneficios a corto plazo	¢	2.978	1.557
Beneficios post-empleo		75	36
Otros beneficios a largo plazo		130	98
Beneficios por terminación		-	18
	¢	<u>3.183</u>	<u>1.709</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.

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE)

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

**Nota 16. Información por segmentos**(a) Bases para la segmentación

El Grupo ICE cuenta con los siguientes segmentos reportables:

- Segmento Telecomunicaciones que incluye el Negocio Telecomunicaciones-ICE, Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA), Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A. (CRICSA) y Gestión Cobro Grupo ICE, S.A 83,25% (94,18% en el 2020).
- Segmento Electricidad que incluye el Negocio Electricidad-ICE, Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (CNFL) y Gestión Cobro Grupo ICE, S.A 16,75% (5,82% en el 2020).

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

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

(c) Ingresos y resultados por segmentos

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y del (excedente) déficit, neto del Grupo ICE provenientes de operaciones que continúan por segmentos sobre los que debe informarse:

Resultados por segmento	Por los periodos terminados al 31 de marzo de					
	Electricidad		Telecomunicaciones		Total consolidado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ingresos por segmentos	¢ 181.093	213.629	143.800	141.699	324.893	355.328
(Excedente) déficit, neto	¢ (2.755)	(16.573)	3.872	2.815	1.117	(13.758)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los ingresos por segmento informados en los párrafos que anteceden representan los ingresos generados por clientes externos. En la nota 13 puede verse un desglose de esos ingresos por producto,

Los ingresos entre segmentos son los siguientes:

- Ingresos por ventas de servicios del segmento electricidad al de telecomunicaciones es por un monto de ¢1.470 para el año 2021 (¢2.075 en el 2020).
- Ingresos por ventas de servicios del segmento telecomunicaciones al de electricidad por un monto de ¢609 para el año 2021 (¢708 en el 2020).

(d) Activos y pasivos por segmentos

Resultados por segmento	Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre de 2020					
	Electricidad		Telecomunicaciones		Total consolidado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Activos	¢ 5.428.700	5.439.076	1.406.943	1.404.455	6.835.643	6.843.531
Pasivos	¢ 3.425.934	3.423.852	697.541	709.886	4.123.475	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.