

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD
Y SUBSIDIARIAS (GRUPO ICE)
(Una Institución autónoma del Gobierno de Costa Rica)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2020 y del 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo Directivo
Instituto Costarricense de Electricidad

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Instituto Costarricense de Electricidad y Subsidiarias (en adelante “Grupo ICE”), los cuales comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre del 2020 y del 2019, los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2020 y del 2019, y las notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por el efecto en los estados financieros consolidados del asunto mencionado en el párrafo primero de la sección “*Bases para la opinión calificada*”, y excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos del segundo al cuarto de esa sección, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Grupo ICE, al 31 de diciembre del 2020 y del 2019, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y del 2019, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión calificada

Al 01 de enero del 2019, tal y como se indica en la nota 17 “Deuda financiera”, el Grupo ICE mantenía diversos contratos de préstamo por un monto ₡1.595.354 millones, los cuales establecían una serie de compromisos en materia financiera (“razones financieras - covenants”), que el Grupo ICE incumplió a esa fecha. Las dispensas recibidas de las instituciones financieras no cumplían con lo siguiente: que fueran recibidas antes del 01 de enero del 2019 y que abarcaran al menos un período de 12 meses siguientes, tal y como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera. Al 01 de enero del 2019, el Grupo ICE no reclasificó la deuda financiera de no corriente a corriente, por un monto total de ₡760.729 millones; por lo tanto, los pasivos no corrientes están sobreestimados y los pasivos corrientes subestimados, por el monto indicado anteriormente.

Al 01 de enero del 2019, los estados financieros consolidados incluían un saldo de cuentas por pagar por un monto de ₡68.893 millones, sobre los cuales, no pudimos efectuar procedimientos de auditoría. Debido a lo anterior, al 01 de enero del 2019 no nos fue posible satisfacernos de la integridad, existencia y exactitud de esos pasivos, ni pudimos establecer los efectos de esa limitación en el excedente neto reportado en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales del año terminado el 31 de diciembre del 2019.

Al 01 de enero del 2019, los estados financieros consolidados incluían en las cuentas de “Inventarios” y en la cuenta de propiedad, planta y equipo “Otros activos – inventarios de inversión / operación” (véase nota 8), inventarios por un monto total de ¢255.430 millones, sobre los cuales no pudimos concluir nuestros procedimientos de auditoría para satisfacernos de la existencia de esos inventarios, debido a que no nos fue posible conciliar los resultados de las tomas físicas con los registro auxiliares a esa fecha. Tampoco nos fue posible satisfacernos de la exactitud de esos inventarios debido a que no se nos suministró la documentación de soporte requerida para verificar el costo de adquisición de los mismos. Debido a que los inventarios iniciales al 01 de enero del 2019, son considerados en la determinación del desempeño financiero consolidado y los flujos de efectivo consolidados, no pudimos determinar si podría haber sido necesarios eventuales ajustes en el excedente neto reportado en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales y en los flujos de efectivo de las actividades de operación y de inversión reportados en el estado consolidado de flujos de efectivo del año terminado el 31 de diciembre del 2019.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros consolidados incluían un saldo de efectivo por un monto de ¢203.412 millones (¢138.655 millones al 01 de enero del 2019) conformado por cuentas corrientes, las cuales fueron conciliadas con los saldos de los estados de cuenta bancarios. Tales conciliaciones bancarias presentaban partidas conciliatorias pendientes de análisis por un monto de ¢31.273 millones y ¢32.748 millones, de más y de menos respectivamente (¢44.615 millones y ¢41.862 millones, respectivamente, al 01 de enero de 2019) entre los saldos registrados en la contabilidad y dichos estados de cuenta. No nos fue posible satisfacernos de la naturaleza y razonabilidad de esas partidas conciliatorias ni pudimos determinar si podrían haber sido necesarios eventuales ajustes al saldo del efectivo y al de otras cuentas contables en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2019 y al 01 de enero del 2019. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2020, la entidad terminó el proceso de depuración de esas partidas conciliatorias; sin embargo, no nos fue posible determinar si los resultados consolidados del 2020 contienen algún efecto como resultado de los ajustes efectuados durante el año y que podrían corresponder a periodos anteriores y afectar los saldos presentados en las cifras consolidadas al 31 de diciembre del 2019 y por el año terminando en esa fecha y al 01 de enero del 2019.

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe “*Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados*”. Somos independientes del Grupo ICE de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estos asuntos fueron contemplados dentro del contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre esos estados financieros consolidados y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. En adición a los asuntos descritos en la sección “*Bases para la opinión calificada*”, hemos determinado, los asuntos que se detallan a continuación, como asuntos claves de auditoría a ser comunicados en nuestro informe.

Asunto clave de auditoría

1. Reconocimiento de ingresos:

El reconocimiento de ingresos proveniente del sector telecomunicaciones es considerado un asunto clave de auditoría, principalmente por el monto y la variedad de productos.

Como abordamos el asunto clave de auditoría

En esta área nuestros procedimientos de auditoría incluyen la realización de pruebas de control y procedimientos sustantivos, tales como:

- Evaluar los sistemas de tecnología relevantes y el diseño y eficacia operativa de los controles sobre la captura y registro de las transacciones de ingresos. Para ello, involucramos nuestros especialistas de Tecnología de la Información (TI), quienes nos asisten en la auditoría de los controles automatizados.
- Evaluar los controles del proceso de negocios establecidos sobre la autorización de cambios en tarifas o precios, introducción de planes nuevos para la promoción de servicios y el ingreso de esa información al sistema de facturación.
- Evaluar los controles de acceso y los controles sobre cambios de administración para los sistemas de facturación.
- Analizar el proceso de conciliación para establecer la naturaleza y origen de partidas conciliatorias evidenciadas entre el monto de cobros recibidos y cuentas por cobrar a clientes.
- Realizar pruebas analíticas sustantivas para los ingresos.
- Recalcular el ingreso recibido por adelantado de los productos prepago.
- Confirmar el monto de los saldos de los servicios prepago.
- Evaluar la razonabilidad del registro y del reconocimiento del ingreso de conformidad con las NIIF.

2. Beneficios a empleados:

Esta área la hemos considerado como un área clave de auditoría, principalmente porque requiere un alto grado de juicio y uso de estimados en la determinación de los supuestos actuariales y financieros, utilizados en la cuantificación de la obligación asociada al beneficio post-empleo de prestaciones legales (cesantía) y por el impacto que pudiese tener esa cuantificación en la presentación de los estados financieros consolidados del Grupo ICE.

En esta área nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Analizar y evaluar lo apropiado de los supuestos actuariales y financieros utilizados en la determinación de la obligación asociada al beneficio de post-empleo, identificado en el estudio actuarial ejecutado por el Grupo ICE, incluyendo la comparación de supuestos claves con datos externos. Lo anterior con el soporte de nuestro especialista actuarial.
- Realizar pruebas orientadas a establecer la integridad, exactitud y suficiencia de las bases de datos utilizadas por los actuarios contratados por el Grupo ICE, para la cuantificación del beneficio mencionado.
- Revisión por parte nuestro especialista del estudio actuarial efectuado por la Administración, incluyendo las revelaciones en las notas a los estados financieros consolidados, relacionadas con el análisis de sensibilidad realizado sobre algunos supuestos utilizados en esos estudios actuariales.

3. Provisiones y pasivos contingentes

Hemos considerado esta área como un área clave de auditoría, debido principalmente a que los elementos considerados para la cuantificación, registro o revelación de una provisión o un pasivo contingente, involucra un nivel de juicio importante.

En esta área nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Obtener un entendimiento del proceso diseñado para la determinación, compilación, análisis y seguimiento de los procesos legales o litigios establecidos en contra del Grupo ICE.
- Obtener un detalle de los casos legales en proceso identificando la probabilidad asignada y su impacto en los estados financieros consolidados.
- Para una muestra de casos seleccionados, indagar, discutir y evaluar la razonabilidad de los elementos utilizados en la determinación de la probabilidad de ocurrencia asignada a esos casos.

4. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez
- Hemos considerado esta área como un área clave de auditoría, debido principalmente al impacto que tiene la adopción de las NIIF por primera vez, en la clasificación, medición, presentación y revelación de los estados financieros consolidados del Grupo ICE.
- En esta área nuestros procedimientos de auditoría incluyeron lo siguiente:
- Obtener un entendimiento de las principales diferencias del marco de contabilidad anterior aplicado por el Grupo ICE y las NIIF.
 - Evaluar la razonabilidad de los ajustes de transición determinados como resultado de la adopción de las NIIF y verificar su adecuada inclusión en los primeros estados financieros consolidados con arreglo a las NIIF.
 - Verificar la adecuada revelación de los ajustes de transición a las NIIF y la suficiencia de las revelaciones requeridas por las NIIF incluyendo la NIIF 1(Adopción de las NIIF por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera)

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados, de conformidad con las con las NIIF y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo ICE para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Grupo ICE o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera del Grupo ICE.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros consolidados, debido ya sea a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo ICE.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad del Grupo ICE para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que el Grupo ICE deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o las actividades del negocio dentro del Grupo ICE para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

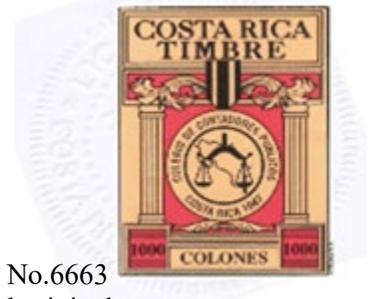
Asimismo, proporcionamos a los Encargados del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido con requisitos éticos relevantes de independencia y les informamos todas las relaciones y demás asuntos de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando corresponda, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los encargados del Gobierno Corporativo de la entidad, determinamos los que han sido de mayor significancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o regulaciones prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

K P M G

San José, Costa Rica
Miembro No. 2429
Póliza No. 0116-FIG-7
Vence el 30/09/2021

Timbre de ¢1.000 de Ley No.6663
adherido y cancelado en el original



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

Estado Consolidado de Situación Financiera
(En millones de colones)

31 de diciembre de

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>01 de enero de 2019</u>
Activos no corrientes:				
Propiedades, planta y equipo, neto	8	5.427.354	5.622.265	5.751.427
Activos intangibles, neto	9	107.612	111.656	91.684
Otros activos		15.230	18.344	18.344
Inversiones en instrumentos patrimoniales	10	7.305	6.970	2.995
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	11	184.684	192.236	187.132
Inversiones en instrumentos financieros	12	266.745	296.584	322.283
Total activos no corrientes		6.008.930	6.248.055	6.373.865
Activos corrientes:				
Inventarios	13	56.455	57.673	80.742
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	11	55.464	45.859	73.413
Inversiones en instrumentos financieros	14	212.416	222.778	158.235
Cuentas por cobrar comerciales, neto	15	175.829	146.962	120.518
Gastos prepagados		18.836	18.547	44.923
Otros activos		3.708	2.165	3.406
Efectivo y equivalentes de efectivo	16	311.743	197.366	178.453
Activos mantenidos para la venta		150	90	294
Total activos corrientes		834.601	691.440	659.984
Total activos	€	6.843.531	6.939.495	7.033.849
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Patrimonio:				
Capital aportado	€	155	155	155
Reservas		2.384.278	2.508.762	2.371.919
Utilidades retenidas		319.371	309.802	318.559
Patrimonio atribuible al propietario de Grupo ICE		2.703.804	2.818.719	2.690.633
Participaciones no controladoras		5.989	6.083	5.739
Patrimonio, neto		2.709.793	2.824.802	2.696.372
Pasivos:				
Pasivos no corrientes:				
Bonos por pagar	17(a)	720.010	1.045.968	1.165.546
Préstamos por pagar	17(b)	1.435.803	1.445.132	1.471.366
Obligaciones por arrendamientos	17(c)	375.391	386.030	461.804
Beneficios a empleados	19	436.657	413.048	356.998
Cuentas por pagar	20	145.283	139.475	132.129
Pasivos de los contratos	21	62.839	56.968	55.999
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno		15.203	8.959	6.495
Pasivos por impuesto diferido	30	94.365	100.319	105.894
Provisiones	22	25	683	1.258
Total pasivos no corrientes		3.285.576	3.596.582	3.757.489
Pasivos corrientes:				
Bonos por pagar	17(a)	380.870	56.298	41.306
Préstamos por pagar	17(b)	131.408	119.009	123.988
Obligaciones por arrendamientos	17(c)	38.953	32.276	48.920
Beneficios a empleados	19	98.086	94.119	101.094
Cuentas por pagar	20	137.489	154.425	199.844
Pasivos de los contratos	21	12.564	8.213	9.262
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno		281	281	281
Impuesto sobre la renta por pagar		3.283	6.266	3.487
Intereses acumulados por pagar		14.412	18.446	22.437
Provisiones	22	9.710	1.718	2.775
Otros pasivos	23	21.106	27.060	26.594
Total pasivos corrientes		848.162	518.111	579.988
Total pasivos		4.133.738	4.114.693	4.337.477
Total pasivos y patrimonio	€	6.843.531	6.939.495	7.033.849

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 174 son parte integral de los estados financieros consolidados

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 de Resultados y Otros Resultados Integrales
(En millones de colones)

Por el año terminado al 31 de diciembre

	Nota	2020	2019
Ingresos de actividades ordinarias	25	1.379.708	1.459.364
Costos de operación:			
Operación y mantenimiento		509.047	530.819
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento		50.103	66.663
Compras y servicios complementarios		115.446	142.900
Comercialización		57.647	88.581
Gestión productiva		93.681	72.192
Total costos de operación	26	<u>825.924</u>	<u>901.155</u>
Excedente bruto		553.784	558.209
Otros ingresos	27	<u>59.332</u>	<u>54.815</u>
Gastos de operación:			
Administrativos		137.552	135.019
Comercialización		133.353	165.818
Estudios preliminares		24.840	25.745
Complementarios		6.199	21.714
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	31	13.048	21.347
Otros gastos		35.136	26.736
Total gastos de operación	26	<u>350.128</u>	<u>396.379</u>
Excedente de operación		262.988	216.645
Ingresos financieros		36.271	36.619
Costos financieros		(258.070)	(260.922)
Fluctuaciones cambiarias - netas		(141.701)	126.977
Total ingresos y costos financieros, neto	28	(363.500)	(97.326)
Participación en negocios conjuntos	10	35	(136)
(Déficit) excedente, antes de impuestos		(100.477)	119.183
Impuesto sobre la renta	30	2.117	455
(Déficit) excedente del año		¢ (98.360)	119.638
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del año:			
Efecto de pérdida actuarial del año	¢	(4.766)	(34.745)
Pérdida por cesión de derechos y obligaciones de subsidiaria		-	(3.086)
		<u>(4.766)</u>	<u>(37.831)</u>
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:			
Valuación de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable		453	508
(Pérdida) ganancia del valor razonable en coberturas de flujo de efectivo		(12.896)	44.050
Valuación de inversiones en instrumentos financieros a valor razonable		267	1.419
		<u>(12.176)</u>	<u>45.977</u>
Otros resultados integrales, neto de impuestos		(16.942)	8.146
Resultado integral total del año	¢	(115.302)	127.784
Resultado del año atribuible a:			
Propietarios del Grupo ICE	¢	(98.243)	119.387
Participaciones no controladoras		(117)	251
	¢	<u>(98.360)</u>	<u>119.638</u>
Resultados integrales total del año atribuible a:			
Propietarios del Grupo ICE	¢	(115.202)	127.450
Participaciones no controladoras		(100)	334
	¢	<u>(115.302)</u>	<u>127.784</u>

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 174 son parte integral de los estados financieros consolidados

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 de Cambios en el Patrimonio
(En millones de colones)

Por el año terminado al 31 de diciembre

Nota	Capital aportado	Reservas							Utilidades retenidas			Patrimonio atribuible al propietario del Grupo ICE	Participaciones no controladoras	Patrimonio, neto			
		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 capitalización de acciones en subsidiaria	Utilidades retenidas subsidiarias	Excedente (déficit) del año				Total		
Saldo al 01 de enero de 2019 (reexpresado)	155	14.679	71	22.620	66	(43.474)	2.315.577	-	62.380	2.371.919	318.559	-	318.559	2.690.633	5.739	2.696.372	
Resultado integral del año:																	
Excedente del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.301)	133.688	119.387	119.387	251	119.638	
Otro resultado integral del año:																	
Efecto de pérdida actuarial del año	19	-	-	(34.833)	-	-	-	-	-	(34.833)	-	-	-	(34.833)	88	(34.745)	
Ganancia neta de valor razonable en coberturas de flujo de efectivo		-	-	-	-	-	44.050	-	-	44.050	-	-	-	44.050	-	44.050	
Valuación de inversiones en instrumentos financieros a valor razonable		-	-	-	-	-	1.419	-	-	1.419	-	-	-	1.419	-	1.419	
Traslado por cesión de derechos y obligaciones de subsidiaria		-	-	-	-	-	(9.360)	-	-	(9.360)	6.274	-	6.274	(3.086)	-	(3.086)	
Valuación de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable	10	-	-	-	513	-	-	-	-	513	-	-	-	513	(5)	508	
Total otro resultado integral del año		-	-	(34.833)	513	45.469	(9.360)	-	-	1.789	(8.027)	133.688	125.661	127.450	334	127.784	
Resultado integral del año:																	
Asignación de reservas		-	720	-	-	-	-	646	-	1.366	(730)	-	(730)	636	10	646	
Traslado a reserva patrimonial		-	(12.071)	-	-	-	133.688	12.071	-	133.688	-	(133.688)	(133.688)	-	-	-	
Total resultado integral del año:		-	(11.351)	-	-	-	133.688	12.717	-	135.054	(730)	(133.688)	(134.418)	636	10	646	
Saldo al 31 de diciembre de 2019		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
Total resultado integral del año:																	
Déficit del año		-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.986	(108.229)	(98.243)	(98.243)	(117)	(98.360)	
Otro resultado integral del año:																	
Efecto de pérdida actuarial del año	19	-	-	(4.783)	-	-	-	-	-	(4.783)	-	-	-	(4.783)	17	(4.766)	
Pérdida neta de valor razonable - coberturas de flujos de efectivo		-	-	-	-	-	(12.896)	-	-	(12.896)	-	-	-	(12.896)	-	(12.896)	
Valuación de inversiones en instrumentos financieros a valor razonable		-	-	-	-	-	267	-	-	267	-	-	-	267	-	267	
Valuación de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable	10	-	-	-	453	-	-	-	-	453	-	-	-	453	-	453	
Total otro resultado integral del año		-	-	(4.783)	453	(12.629)	-	-	-	(16.959)	9.986	(108.229)	(98.243)	(115.202)	(100)	(115.302)	
Resultado integral del año:																	
Asignación de reservas		-	411	-	-	-	-	-	-	411	(417)	-	(417)	(6)	6	-	
Traslado a reserva patrimonial		-	-	-	-	-	(108.229)	293	-	(107.936)	-	108.229	108.229	293	-	293	
Total resultado integral del año:		-	411	-	-	-	(108.229)	293	-	(107.525)	(417)	108.229	107.812	287	6	293	
Saldo al 31 de diciembre de 2020		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

Las notas que se acompañan en las páginas 1 a 174 son parte integral de los estados financieros consolidados

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 de Flujos de Efectivo
(En millones de colones)

Por el año terminado al 31 de diciembre

	Nota	2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de operación			
(Déficit) Excedente del año	¢	(98.360)	119.638
Ajustes por:			
Depreciación	8	322.562	317.248
Amortización	9	26.006	25.701
Amortización de pasivos de los contratos	25	(8.213)	(9.262)
Valor neto de realización de inventarios	14	5.780	8.922
Costos financieros, neto	28	221.799	224.303
Pérdida por deterioro de deudores comerciales	11 y 31	13.048	21.347
Participación en inversión reconocida utilizando el método de la participación, neta de impuesto	10	(35)	136
Gasto por retiro de activos	8 y 9	21.160	39.352
Obligaciones por beneficios a empleados	19	10.415	1.056
Impuesto sobre renta	30	(2.117)	(455)
Fluctuaciones cambiarias	28	140.387	(129.513)
		<u>652.432</u>	<u>618.473</u>
Cambios en:			
Efectos y otras cuentas por cobrar		(4.331)	25.278
Cuentas por cobrar comerciales		(40.672)	(46.989)
Inventarios		(4.562)	14.147
Cuentas por pagar		(11.128)	(38.073)
Pasivos de los contratos		18.435	9.182
Beneficios a empleados y otras provisiones		(11.934)	(18.483)
Otros pasivos		(5.954)	461
Flujos procedentes de las actividades de operación		<u>592.286</u>	<u>563.996</u>
Impuestos pagados		(6.820)	(3.305)
Flujo neto generado por las actividades de operación		<u>585.466</u>	<u>560.691</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Intereses recibidos		26.897	17.017
Inversiones en instrumentos financieros		53.973	(18.042)
Adiciones de propiedad, planta y equipo		(115.901)	(205.389)
Adiciones de activos intangibles		(20.803)	(27.934)
Recepción de subvenciones de Gobierno		6.244	2.464
Otros activos		3.057	24.140
Flujo neto usado en las actividades de inversión		<u>(46.533)</u>	<u>(207.744)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Aumento en bonos por pagar	17 (d)	7.457	-
Amortización de bonos por pagar	17 (d)	(76.602)	(46.737)
Aumento en préstamos por pagar	17 (d)	63.146	220.666
Amortización de préstamos por pagar	17 (d)	(137.082)	(188.865)
Amortización de obligaciones por arrendamientos	17 (d)	(33.145)	(64.820)
Intereses pagados	17 (d)	(249.644)	(256.814)
Flujo neto usado en las actividades de financiación		<u>(425.870)</u>	<u>(336.570)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		113.063	16.377
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		197.366	178.453
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		1.314	2.536
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	16	<u>¢ 311.743</u>	<u>197.366</u>

Las notas que acompañan en las páginas 1 a 174 son parte integral de estos estados financieros.

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 Consolidados

(En millones de colones)

31 de diciembre de 2020

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 Consolidados
(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 de 2001, adquirida por el Instituto Costarricense de Electricidad el 05 de diciembre de 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 diciembre de 2020, 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 Consolidados
(En millones de colones)

Nota 2. Bases de contabilidad

Los estados financieros del Grupo ICE, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos son los primeros estados financieros consolidados del Grupo ICE preparados de acuerdo con las NIIF y consecuentemente, la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” ha sido aplicada.

Una explicación de cómo la transición a las NIIF afectó la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo reportados por el Grupo ICE, es incluida en la nota 29.

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión por el Consejo Directivo el 25 de junio de 2021.

La nota 6 incluye detalles de las políticas contables del Grupo ICE.

Nota 3. Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas a una base alternativa:

<i>Partida</i>	<i>Base de medición</i>
Instrumentos financieros derivados	Valor razonable
Instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable
Instrumentos de deuda y de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor razonable
Pasivo neto por beneficios definidos	Valor presente de la obligación por beneficios definidos

Nota 4. Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros consolidados se expresan en colones costarricenses (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y la moneda funcional del Grupo ICE.

Toda la información financiera es presentada en millones de colones y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto indicación contraria.

Nota 5. Uso de juicios y estimaciones

Al preparar estos estados financieros consolidados, 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.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

(i) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados se describe en las siguientes notas:

- Nota 8 – Establecimiento de vidas útiles de la propiedad, planta y equipo.
- Nota 18 – Plazo del arrendamiento: si el Grupo está razonablemente seguro de que ejercerá opciones de ampliación.

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2020 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se incluyen en las notas siguientes:

- Notas 31 – Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales y activos del contrato: supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.
- Nota 19 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.
Nota 32 – Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

(iii) 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 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.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(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 periodo sobre el que se informa, durante el cual ocurrió el cambio.

La nota 31 – Administración del riesgo financiero institucional incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

Nota 6. Resumen de políticas de contabilidad significativas

El Grupo ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados y en la preparación del estado de situación financiera ICE de apertura al 01 de enero de 2019 para propósitos de la transición a las NIIF, excepto que se indique lo contrario:

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas consistentemente por todas las entidades del Grupo.

(a) Políticas de consolidación*(i) Subsidiarias*

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. El Grupo “controla” una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esta. Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de este.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Instituto Costarricense de Electricidad (ICE) y los de sus subsidiarias, que se detallan a continuación:

Subsidiarias	País	Porcentaje de participación		
		Al 31 de diciembre de		01 de enero
		2020	2019	de 2019
Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A. (CNFL)	Costa Rica	98,6%	98,6%	98,6%
Compañía Radiográfica Internacional Costarricense, S.A. (CRICSA)	Costa Rica	100,0%	100,0%	100,0%
Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA)	Costa Rica	100,0%	100,0%	100,0%
Cable Visión de Costa Rica, S.A. (CVCR)	Costa Rica	100,0%	100,0%	100,0%
Gestión de Cobro Grupo ICE, S.A.	Costa Rica	100,0%	100,0%	100,0%
Fideicomiso Centro Empresarial Sabana, Fideicomiso Red Avanzada de Nueva Generación, Fideicomiso PT Garabito, Fideicomiso PH Reventazón	Costa Rica	-	-	-
Operación conjunta				
Fideicomiso PH Toro III	Costa Rica	50,0%	50,0%	50,0%

Las subsidiarias son empresas controladas por el Instituto Costarricense de Electricidad (casa matriz). Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control y hasta la fecha de término de éste. Las políticas contables de esas subsidiarias han sido cambiadas cuando ha sido necesario para uniformarlas con las políticas contables del ICE, incluyendo los ajustes contables correspondientes.

El Grupo ICE no mantiene participación de propiedad en cuatro entidades estructuradas (, Fideicomiso Centro Empresarial Sabana, Fideicomiso Red Avanzada de Nueva Generación, Fideicomiso PT Garabito y Fideicomiso PH Reventazón. No obstante, según los términos de los acuerdos bajo los cuales se establecieron estas entidades, el Grupo ICE está expuesto o tiene derecho a los rendimientos variables de estos vehículos especiales y además tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder. Estas entidades llevan a cabo actividades de arrendamiento de activos que fueron construidos exclusivamente para ser utilizados en la operación del Grupo ICE y todas están domiciliadas en la República de Costa Rica.

(ii) Participación no controladora

Las participaciones no controladoras se miden inicialmente por la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición.

Los cambios en la participación del Grupo en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)*(iii) Pérdida de control*

Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas a los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la ex subsidiaria, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

(iv) Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones grupales, son eliminados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de la participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

(v) Participaciones en inversiones contabilizadas bajo el método de participación

El Grupo ICE reconoce como inversiones en asociadas aquellas donde ejerce influencia significativa pero no control, cuando posee, directa o indirectamente a través de una de sus subsidiarias, el 20% por ciento o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

(vi) Operación conjunta (Fideicomiso PH Toro III)

El Fideicomiso PH Toro III se deriva de una inversión realizada por el Grupo ICE en el proyecto hidráulico Toro III. Tal inversión se realizó en forma conjunta con la Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago (JASEC), el 9 de marzo de 2006, fecha en la cual el ICE y JASEC acordaron suscribir un convenio de alianza empresarial para el diseño, financiamiento, construcción y operación conjunta del Proyecto Hidroeléctrico Toro III, mediante el cual ambas entidades mantienen una participación paritaria (50% de participación de cada entidad) en cuanto a derechos y obligaciones. Para llevar a cabo este proyecto, en enero de 2008 ambas entidades convinieron la constitución de un Fideicomiso con el Banco de Costa Rica, donde el ICE y JASEC figuran como fideicomitentes y fideicomisarios y el Banco de Costa Rica como fiduciario. Una de las funciones del fiduciario era la de obtener el financiamiento y administrar los recursos para el desarrollo de las obras de infraestructura necesarias para la generación eléctrica, las cuales posteriormente serían arrendadas al ICE y JASEC. La construcción del proyecto se asignó bajo contrato de ingeniería y construcción suscrito con el ICE. El plazo del contrato de Fideicomiso es de 30 años. De acuerdo con los términos de este contrato de alianza, se definieron una serie de responsabilidades administradas bajo mutuo acuerdo.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El 26 de enero de 2012, ICE y JASEC acordaron suscribir una adenda al contrato de fideicomiso previamente establecido, mediante la cual se comprometieron a aportar al menos el 20% de los recursos necesarios para el financiamiento total del Proyecto, de modo tal que el Fideicomiso obtendría los recursos necesarios para financiar el monto restante del valor del proyecto. De esta forma, el ICE efectuó un aporte en especie (materiales de construcción y mano de obra), equivalente a ¢11.203, el cual representa el 10% de los recursos necesarios para el financiamiento del Proyecto, el restante 10% fue aportado por JASEC.

Cuando el Grupo ICE forme parte de un acuerdo conjunto (negocio conjunto u operación conjunta), evaluará si el acuerdo otorga a todas o a un grupo de las partes, control del acuerdo de forma colectiva. Todas o un grupo de las partes controlan el acuerdo de forma colectiva cuando deben actuar conjuntamente para dirigir las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos del acuerdo (es decir las actividades relevantes).

Cuando ha sido determinado que todas las partes, o un grupo de estas, controlan el acuerdo de forma colectiva, existe control conjunto siempre y cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren del consentimiento unánime de las partes que controlan el acuerdo de forma colectiva.

El Grupo ICE registra aquellas inversiones tipificadas como inversiones en asociadas y negocios conjuntos, según el método de la participación. El reconocimiento inicial de la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros lo incrementará o disminuirá, como un ajuste de consolidación en los estados financieros del Grupo ICE, para reconocer la parte de la inversión del Grupo ICE en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La participación del Grupo ICE en el resultado del periodo de la participada lo reconocerá en el resultado del periodo. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

El Grupo ICE, en sus estados financieros consolidados, interrumpirá el uso del método de la participación a partir de la fecha en que su inversión deje de ser una asociada o negocio conjunto y aplicará las políticas que correspondan.

Si una asociada o negocio conjunto aplica políticas contables diferentes de las adoptadas por el Grupo ICE, para transacciones y otros eventos similares y relevantes que se hayan producido en circunstancias similares, se realizarán ajustes en los estados financieros de la asociada o negocio conjunto remitidos al Grupo y que éste utiliza para aplicar el método de la participación en los estados financieros consolidados, a fin de conseguir que las políticas contables de la asociada o negocio conjunto sean homologadas.

(b) Moneda extranjera*(i) Transacciones en moneda extranjera*

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional del ICE en las fechas de las transacciones.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de presentación son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros.

Sin embargo, las diferencias en moneda extranjera surgidas de la conversión de las coberturas de flujo de efectivo calificadas siempre que la cobertura sea eficaz se reconocen en otros resultados integrales.

(c) Instrumentos financieros**(i) Reconocimiento y medición inicial**

Los deudores comerciales emitidos e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

(ii) Clasificación y medición posterior*Activos financieros*

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido al costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en instrumentos de deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en instrumentos de patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Grupo cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, el Grupo puede realizar una elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye los activos financieros derivados (si hubiesen). En el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio

El Grupo ICE realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia del Grupo ICE;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo del Grupo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, el Grupo ICE considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Grupo ICE considera:

- hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho del Grupo ICE a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)*Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas:*

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados. No obstante, véase nota 6 (v) en el caso de derivados designados como instrumentos de cobertura.
Activos financieros al costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
Inversiones de deuda a VRCORI	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.
Inversiones de patrimonio a VRCORI	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Véase nota 6 (v) para los pasivos financieros designados como instrumentos de cobertura.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(iii) Baja en cuentas*Activos financieros*

El Grupo da de baja en cuentas un activo financiero cuando:

- expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o
- cuando transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que:
 - se transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o
 - El Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos

Pasivos financieros

El Grupo da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Grupo también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

(iv) Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando el Grupo tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(v) Instrumentos financieros derivados – contabilidad de coberturas

El Grupo ICE mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir sus exposiciones al riesgo de tasa de interés y tipos de cambio. Los derivados implícitos son separados del contrato principal y registrados de forma separada si el contrato principal no es un activo financiero y si se cumplen ciertos criterios. Las relaciones de cobertura que utiliza el Grupo ICE son coberturas al valor razonable y coberturas de flujo de efectivo.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los derivados se miden inicialmente al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable y sus cambios generalmente se reconocen en resultados.

El Grupo designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura para cubrir la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones previstas altamente probables derivados de cambios en tipos de cambio y tasas de interés.

Al inicio de relaciones de cobertura designadas, el Grupo documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para emprender la cobertura. El Grupo también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

El Grupo ICE registra los instrumentos financieros derivados utilizando la contabilidad de coberturas, para lo cual se deben cumplir los requisitos que se detallan en esta política; en caso de no cumplirse el Grupo ICE no puede aplicar la contabilidad de coberturas, no obstante, haya contratado un instrumento derivado para cubrirse de un riesgo.

Coberturas del valor razonable:

Si una cobertura del valor razonable cumple como tal, durante el periodo, se contabilizará de la siguiente manera:

- La ganancia o pérdida procedente de medir a una fecha determinada el valor razonable del instrumento de cobertura según las condiciones pactadas en la cobertura, así como las de mercado, se reconocerá en el resultado del periodo.
- La ganancia o pérdida de la partida cubierta que sea atribuible al riesgo cubierto ajustará el importe en libros de la partida cubierta y se reconocerá en el resultado del periodo. Esto se aplicará incluso si la partida cubierta se midiese al costo.

El Grupo ICE interrumpirá de forma prospectiva la contabilidad de coberturas si el instrumento de cobertura expirase, fuese vendido, resuelto o ejercido o bien deja de cumplir los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas (a este efecto, la sustitución o la renovación sucesiva de un instrumento de cobertura por otro, no es una expiración o resolución si dicha sustitución o renovación es parte de la estrategia de cobertura documentada y no cambie el objetivo de gestión del riesgo de la relación de cobertura, por lo tanto no se interrumpe la contabilidad de coberturas). Las políticas especificadas al designar y documentar la relación de cobertura estarán de acuerdo con los objetivos y procedimientos que el Grupo ICE siga para gestionar el riesgo y no se cambiarán de forma arbitraria. En su caso, los cambios se justificarán sobre la base de las variaciones en las condiciones de mercado y otros factores, se fundamentarán en los objetivos y procedimientos seguidos por el Grupo ICE al gestionar el riesgo y serán coherentes con éstos.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)Coberturas del flujo de efectivo:

Cuando una cobertura de flujo de efectivo cumpla durante el periodo las condiciones establecidas, la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconocerá en otros resultados integrales con su contrapartida a nivel de subcuenta de pasivo; y la parte ineficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconocerá en el resultado del periodo.

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la reserva de cobertura. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en el estado de resultados.

El Grupo ICE interrumpirá la contabilidad de coberturas de flujo de efectivo de forma prospectiva en cualquiera de las siguientes circunstancias:

- El instrumento de cobertura expira, o es vendido, resuelto o ejercido (a estos efectos, la sustitución o la renovación sucesiva de un instrumento de cobertura por otro instrumento de cobertura no se considerará como expiración o resolución, siempre que dicha sustitución o renovación sea parte de la estrategia de cobertura documentada y no cambie el objetivo de gestión del riesgo de la relación de cobertura). En este caso, la ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en patrimonio, desde el periodo en que la cobertura fue eficaz continuará de manera separada en el patrimonio hasta que la transacción prevista tenga lugar.
- La cobertura deja de cumplir los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. En este caso, la ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en patrimonio, desde el periodo en que la cobertura fue eficaz continuará de manera separada en el patrimonio hasta que la transacción prevista tenga lugar.

No se espera que la transacción prevista ocurra, en cuyo caso cualquier ganancia o pérdida acumulada relacionada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el patrimonio desde el periodo en que la cobertura fue eficaz se reclasificarán del patrimonio al estado consolidado de resultados como un ajuste por reclasificación; así como realizar la liquidación del derivado afectando las correspondientes cuentas de valoración del instrumento financiero, bancos, la pérdida o ganancia en el estado de resultados por la disposición del instrumento.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

(d) Políticas para activos**Propiedad, planta y equipo***(i) Reconocimiento y medición*

Los elementos de propiedad, planta y equipo son medidos al costo histórico, que incluye los costos por préstamos capitalizados, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Si partes significativas de un elemento de propiedad, planta y equipo tienen una vida útil distinta, se contabilizan como elementos separados (componentes significativos) de propiedad, planta y equipo.

Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipo se reconoce en resultados.

La propiedad, planta y equipo incluyen las siguientes clasificaciones de activos:

Activos operativos y otros activos operativos

Se registran como “*Activos operativos y otros activos operativos*” los bienes controlados y de naturaleza permanente, empleados principalmente en la producción y suministro de los servicios de electricidad y telecomunicaciones, y sobre los cuales no se tiene la intención de vender. Como otros activos en operación se registran aquellos activos utilizados en la función administrativa u operativa y que se esperan utilizar por más de un periodo contable.

Activos por derecho de uso:

Los activos por derecho de uso corresponden a aquellos activos asociados con un contrato que es, o contiene un arrendamiento.

En la medición inicial, el Grupo ICE medirá el activo por el derecho de uso al costo, el cual comprende:

- a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- c) los costos directos iniciales incurridos por el Grupo ICE; y
- d) una estimación de los costos en que pueda incurrir el Grupo ICE al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios. El Grupo ICE podría incurrir en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El Grupo ICE ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. El Grupo reconoce los pagos por arrendamiento asociados a esos arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso se presentan en las categorías de la propiedad, planta y equipo según su uso y naturaleza.

Obras en construcción

El Grupo ICE registra como “*Obras en construcción*” los bienes que se encuentren en proceso constructivo y que se esperan incorporar en los activos operativos y utilizar en actividades administrativas o de apoyo en la producción y suministro de servicios de electricidad y telecomunicaciones.

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

Los costos por préstamos directamente atribuibles con la adquisición y construcción de activos son capitalizados siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros. La capitalización de los costos por préstamos inicia cuando se cumplan por primera vez todas y cada una de las siguientes condiciones: a) el Grupo incurre en desembolsos en relación con el activo, b) el Grupo incurre en costos por préstamos y c) el Grupo lleva a cabo las actividades necesarias para preparar el activo para el uso al que está destinado. El Grupo cesa la capitalización de los costos por préstamos cuando se han completado todas o prácticamente todas las actividades necesarias para preparar el activo para el uso al que está destinado. Los costos por préstamos dejarán también de capitalizarse y se reconocerán como gasto del periodo, durante el tiempo en el que se interrumpe el desarrollo de las actividades de construcción, si estas se extienden en el tiempo de manera significativa.

Las diferencias de cambio que se deriven de préstamos bancarios y cuentas por pagar a los proveedores, adquiridos para obras en construcción no se capitalizan durante el periodo de ejecución de la obra.

Los costos en que incurren las áreas de apoyo y soporte técnico de los segmentos de la entidad, relacionados directamente con la construcción y medidos con suficiente fiabilidad, pero que no sean susceptibles de ser asignados directamente a las obras, son identificados con la clase de centro de costos “Costos de gestión productiva para obras en construcción”. Estos costos deben distribuirse mensualmente entre las obras en construcción, cuando así corresponda.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Al desarrollar o construir una obra tanto en la actividad eléctrica como en telecomunicaciones, pueden surgir obligaciones por costos de restauración, retiro y similares. Estos costos se estiman con base en un plan formal de cierre y están sujetos a revisiones anuales por parte del área responsable de los mismos. El Grupo ICE puede considerar cualesquiera otras acciones llevadas a cabo por la administración que hayan creado una expectativa válida de la realización de una inversión, ante aquellos terceros con los que debe cumplir sus compromisos o responsabilidades.

Si se decide no continuar con una obra en construcción, los costos reconocidos como activo a esa fecha deben liquidarse como un gasto del periodo; en tanto no sean susceptibles de generar beneficios económicos futuros.

Inventarios para inversión

Se registra como “*Inventarios para inversión*” el costo de los bienes físicos en existencia y que serán utilizados en la construcción de activos productivos, así como los inventarios de material en tránsito para inversión de acuerdo con los términos pactados en la compra internacional (incoterms), cuando se han transferido al Grupo ICE los riesgos y beneficios por dichos activos, con el propósito de utilizarlos en las actividades inherentes a los activos productivos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición de uso y ubicación actual.

Los inventarios para inversión se miden al costo.

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren. Se consideran como desembolsos posteriores las adiciones, mejoras o reconstrucciones, las cuales deben ser valoradas por las áreas técnicas competentes del ICE, para determinar si estas aumentan la vida útil del activo a efectos de replantear el cálculo de la depreciación.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(iii) Depreciación

Los componentes de activos operativos - con excepción de los terrenos - se depreciarán por el método de línea recta a partir del momento en que se encuentren en la ubicación y condiciones necesarias para su operación, con base en la vida útil estimada y para cada componente en los casos que corresponda. Los otros activos en operación tales como: equipo para construcción, equipo de transporte y maquinaria y equipo de mantenimiento, utilizados para la prestación de servicios y ejecución de proyectos del Grupo ICE cuya depreciación no corresponde a un monto regular y uniforme, sino a un costo variable según su uso (horas, kilómetros o días), categorizados contablemente como “maquinaria, equipo y vehículos depreciables por uso”, se depreciarán mediante el método de uso, dado que es el que fielmente representa el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados en dichos activos. El método seleccionado se aplica uniformemente en todos los periodos, a menos que se haya producido un cambio en el patrón esperado de consumo de beneficios económicos futuros.

Los activos por derecho de uso se deprecian usando el método de línea recta a partir de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Grupo ICE al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Grupo ICE va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos propios del Grupo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Para la determinación de vida útil de cada activo o grupo de activos depreciables, las áreas técnicas definidas por los sectores deben documentar el proceso llevado a cabo para determinar la vida útil de cada activo, para lo cual deben tener en cuenta:

- El periodo de tiempo estimado durante el cual el activo depreciable se utilizará en la producción;
- Especificaciones, del ingeniero o personal técnico especializado, de la vida útil del activo depreciable si se adquirió recientemente;
- Expectativas del ingeniero o personal técnico especializado en cuanto al uso futuro del activo depreciable y su esperada vida útil restante;
- Deterioro natural esperado;
- La obsolescencia técnica o comercial derivada de cambios o mejoras en la producción, o de un cambio en la demanda de los productos producidos por el activo;
- Límites legales o restricciones para el uso del activo; y
- Cualesquiera otros eventos o desarrollos que tienen un efecto sobre el futuro uso del activo, tales como cambio normativo que puede reducir o hacer obsoleta la planta y los equipos existentes en el futuro previsible.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Las vidas útiles son revisadas, al cierre de cada ejercicio, con el propósito de identificar posibles diferencias con las establecidas a la fecha de revisión. En caso de requerirse una modificación de las vidas útiles, de acuerdo con el análisis efectuado, se debe realizar el cambio en la estimación con efecto prospectivo a partir de la fecha de identificación de la diferencia.

Los activos operativos y otros activos operativos que alcancen la vida útil asignada y continúen utilizándose en las operaciones normales del Grupo ICE, deben mantenerse en la base de datos del sistema de activos para su control y suspender el cálculo de la depreciación.

Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que:

- Tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.
- Tenga diferentes patrones de beneficio o consumo o vidas útiles diferentes.
- Tenga inspecciones regulares importantes capitalizables. Cada vez que se realice una nueva inspección, se debe dar de baja el componente anterior para reconocer el actual (en el caso que posea saldo contable).
- Corresponda a una compra conjunta de terreno y edificio, ya que éstos son activos separados, donde con algunas excepciones, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian; los edificios tienen vida limitada y por tanto se deprecian.
- Corresponde a un terreno cuyo costo incluye los costos de desmantelamiento, traslado y rehabilitación, el valor de la rehabilitación se depreciará a lo largo del periodo en el que se obtengan los beneficios por haber incurrido en esos costos.

Las adiciones, mejoras o reconstrucciones deben ser valoradas por las áreas técnicas competentes del Grupo ICE, para determinar si éstas aumentan la vida útil del activo a efecto de replantear el cálculo de la depreciación o bien se deprecian durante la vida útil remanente del activo en cuestión.

La depreciación de los activos operativos comenzará a partir de su fecha de adquisición o instalación cuando el activo esté listo para su uso, o sea, en la ubicación y condición necesaria para que el mismo sea capaz de operar de la manera que el Grupo ICE lo ha requerido.

La depreciación cesará en la fecha más temprana entre la fecha de clasificación del activo como mantenido para la venta y la fecha de la baja contable. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar, a menos que se encuentre depreciado por completo o su método de depreciación está en función del uso.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los repuestos importantes y el equipo de sustitución iniciarán su depreciación cuando los mismos estén en el lugar y en las condiciones para su uso; es decir, cuando está en el lugar y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la forma prevista por el Grupo ICE. En la medida en que esté instalado como parte de los activos en operación, debe de utilizar la vida útil menor entre la vida útil del equipo y la vida útil del activo principal, suponiendo que el activo no puede ser retirado y utilizado en otro activo. Si el activo al que se refiere será reemplazado al final de la vida útil y el mismo se espera que pueda ser usado para el equipo de reemplazo, se puede utilizar un periodo más amplio de depreciación.

Activos intangibles*(i) Reconocimiento y medición*

Se registran como “*Activos intangibles*”, aquellos activos sin apariencia física que se esperan utilizar por más de un periodo contable en actividades administrativas o en aquellas diferentes a la operación normal; y se esperan utilizar por más de un periodo contable o en forma indefinida.

Los activos intangibles establecidos según esta política corresponden a:

- Licencias, sistemas y aplicaciones.
- Derechos de paso o servidumbres sobre terrenos.
- Derechos de uso o de tráfico sobre cable submarino (infraestructura de fibra óptica submarino).

Los activos intangibles adquiridos de terceros y que tienen una vida útil finita son valorizados al costo de adquisición, más cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto, menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

En el caso de los derechos de paso o servidumbres y los derechos de uso de capacidad submarina, el registro debe realizarse a partir de la firma del contrato y por el monto acordado entre el Grupo ICE y el propietario del terreno, propietario del cable submarino y/o infraestructura de fibra óptica submarina.

Para el caso de los activos intangibles desarrollados internamente, la entidad clasifica la generación del activo en:

- la fase de investigación; y
- la fase de desarrollo.

Los costos por actividades de investigación son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los costos de desarrollo se capitalizan solo si pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y el Grupo pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. De no ser así, se reconocen en resultados cuando se incurren. Después del reconocimiento inicial, los costos de desarrollo se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(iii) Amortización

El Grupo ICE amortiza los activos intangibles por licencias de software, aplicaciones y sistemas, así como, derechos de uso de capacidad submarina, de acuerdo con el plazo indicado en el contrato o derecho legal sobre los mismos, por el método de línea recta. Este plazo puede ser menor según lo define el Grupo ICE en cuanto a la utilización esperada sobre ese activo o puede ser mayor en caso de que los derechos son transmitidos por un plazo limitado que puede ser renovado, por lo que la vida útil puede incluir ese(os) periodo(s) de renovación, siempre y cuando exista evidencia de que la misma es sin costo significativo para el Grupo ICE. El Grupo ICE le asigna una vida útil de 3 años a los activos intangibles por licencias de software, aplicaciones y sistemas sobre los cuales no exista evidencia del derecho contractual o legal para el uso de los mismos y, además, el área responsable no cuenta con información que soporte su plazo de vigencia.

El Grupo ICE registra como “*Amortización- activos intangibles*” la distribución sistemática, del importe amortizable del costo de dichos activos, durante el plazo establecido y a partir del momento en que el activo esté disponible para su utilización, utilizando el método de línea recta.

Los derechos de paso o servidumbres sobre terrenos adquiridos con una vida útil indefinida, es decir no se observa que exista un plazo definido sino que su uso permanente para que este activo pueda generar beneficios futuros al Grupo ICE, no se amortizan.

Los derechos de paso o servidumbres sobre terrenos que se adquieren por un tiempo definido, les debe aplicar la correspondiente amortización durante el plazo que el derecho de paso será de uso y dará un beneficio al Grupo ICE. En caso de que el contrato estipule la renovación de dicho plazo, se debe tener en cuenta dicha renovación a la hora de definir la vida útil del derecho de paso o servidumbre.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los activos intangibles que alcancen la vida útil asignada y continúen utilizándose, deben mantenerse en la base de datos del sistema de activos para su control y suspender el cálculo de la amortización.

Inversiones en instrumentos de patrimonio (inversiones en subsidiarias, operaciones conjuntas y otras)

Se registra como “*Inversiones en instrumentos de patrimonio*”, el costo de los instrumentos financieros adquiridos con la finalidad de poseer participación, influencia significativa o control en empresas afines, tales como subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas, operaciones conjuntas y otras inversiones.

Las inversiones en subsidiarias son consolidadas en los estados financieros del Grupo ICE.

Las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se miden en los estados financieros consolidados del Grupo, de acuerdo con el método de participación.

Las inversiones en operaciones conjuntas se consolidan en forma proporcional reconociendo la parte que le corresponde al Grupo ICE como inversor en los activos, pasivos, ingresos y gastos de la entidad participada

Otras inversiones en instrumentos de patrimonio se registran al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Efectos y otras cuentas por cobrar

Los efectos por cobrar se registran por el valor del documento de cobro, el cual representa el monto que el deudor debe cancelar en el plazo y condiciones estipuladas y se mantienen registrados a ese valor durante su vigencia hasta que son recuperados.

Los efectos y otras cuentas por cobrar deben liquidarse en el momento en que se extingan los derechos o cuando se transfieran.

Los créditos que excedan un periodo contable se presentan como activos no corrientes y la porción de los efectos y otras cuentas por cobrar que se espera recuperar en el transcurso del año siguiente se presentan como activos corrientes.

Inversiones en instrumentos financieros

Se clasifican como “*Inversiones en instrumentos financieros*”, las inversiones en instrumentos de deuda tales como, certificados de depósito a plazo, bonos de deuda externa, entre otros.

Las inversiones en instrumentos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable y posteriormente, se miden a valor razonable o costo amortizado, de acuerdo con el modelo de negocios en el cual se han clasificado.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Se registran como parte de los instrumentos financieros de activos y pasivos, las primas o descuentos, así como los costos de transacción, los cuales se realizan al estado de ingresos y gastos, de acuerdo con el método de interés efectivo, durante el tiempo que se espera obtener los beneficios económicos de estos o bien durante el plazo de vigencia de los pasivos.

Las inversiones en instrumentos financiero deben liquidarse en el momento en que se extingan los derechos.

Inventarios

Se registra como “Inventarios”, el costo de los bienes físicos que posee el Grupo ICE en sus almacenes, así como los inventarios de material en tránsito para la operación, de acuerdo con los términos pactados en la compra internacional (incoterms) cuando se transfieran al ICE los riesgos y beneficios de dichos activos; con el propósito de utilizarlos en las actividades inherentes a la operación y mantenimiento de los activos productivos, así como para fines administrativos o de gestión, o bienes que se encuentren destinados para la venta.

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método de promedio móvil e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. Los inventarios en tránsito se evalúan al costo específico de factura más los costos estimados de importación (fletes, seguros e impuestos).

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de la operación, menos los gastos de venta estimados. El costo de esos inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o parcial o totalmente obsoletos, sus precios de mercado hayan caído, o bien si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado, esto tomando en consideración la fórmula para la determinación del valor neto realizable. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

Las estimaciones del valor neto realizable se basan en la información más fiable de que se disponga, en el momento de hacerlas, acerca del importe por el que se espera realizar los inventarios. Estas estimaciones tendrán en consideración las fluctuaciones de precios o costos relacionados directamente con los hechos posteriores al cierre, en la medida que esos hechos confirmen condiciones existentes al final del periodo.

Se realizará una nueva evaluación del valor neto realizable en cada periodo posterior, cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja del inventario hayan dejado de existir. Cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el costo y el valor neto realizable revisado.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El monto de estimación debe revisarse periódicamente para garantizar la cobertura de la eventual obsolescencia o deterioro.

Cuentas por cobrar no comerciales

Se registran como “*Cuentas por cobrar no comerciales*”, los derechos exigibles a terceros, originados en las transacciones diferentes a la prestación normal de los servicios del Grupo ICE.

Estas cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable, el cual representa el monto que el deudor debe cancelar al ICE en el plazo y condiciones estipuladas. Posteriormente se miden al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar no comerciales se liquidan en el momento en que se haga efectivo el derecho de cobro, o se absorban contra la estimación de pérdidas esperadas por incumplimiento de pago.

Anticipos otorgados a acreedores

El Grupo ICE registra como “*Anticipos*”, los pagos realizados a los proveedores o acreedores por materiales o bienes, sobre los cuales no se han transferido al Grupo ICE los riesgos y beneficios de los bienes adquiridos y que, por lo tanto, aún no se han reconocido como activos por el Grupo ICE.

Cuentas por cobrar comerciales

Se registran como “*Cuentas por cobrar comerciales*”, los derechos exigibles a los clientes, originados en la prestación de servicios de electricidad y telecomunicaciones y se miden al costo amortizado, menos cualquier pérdida por deterioro.

Las cuentas por cobrar se registran por el valor exigible del documento que ampare la transacción, el cual muestra el monto adeudado, plazo y condiciones estipuladas, dependiendo del tipo de servicio.

Las cuentas por cobrar por servicios prestados por los negocios se dan de baja cuando se haga efectivo el derecho de cobro, cuando se transfieren los derechos a recibir los flujos contractuales, cuando expiran los derechos a recibir los flujos contractuales, o se absorban contra la estimación de pérdida por deterioro por incumplimiento de pago.

Gastos prepagados

Se registran como “Gastos prepagados” el costo de las erogaciones efectuadas por la recepción futura de bienes o servicios, en virtud de los contratos suscritos.

Los gastos prepagados se registran al costo de adquisición y se amortizan conforme al consumo de los beneficios económicos futuros, derivados del aprovechamiento o consumo de los derechos pagados.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

Se registran como “*Efectivo y equivalentes de efectivo*” las siguientes partidas:

- **Bancos:** Se registran como bancos las transacciones que afecten el numerario nacional y extranjero depositados en las cuentas corrientes en entidades financieras, tanto públicas como privadas, nacionales o extranjeras; y que se utiliza en las operaciones de la entidad.
- **Equivalentes de efectivo:** Una inversión se considera como equivalente de efectivo si ésta es convertible fácilmente en una determinada cantidad de efectivo y está sujeta a un riesgo poco significativo de cambios de valor, a la vez de que tiene una fecha de vencimiento igual o menor a tres meses desde la fecha de adquisición, siempre y cuando no exista una obligación legal o contractual para disponer de dichos recursos.

Deterioro del valor

(i) *Activos financieros no derivados:*

Instrumentos financieros y activos del contrato

El Grupo ICE reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado,
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- activos del contrato.

El Grupo ICE mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Grupo ICE considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Grupo y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El Grupo ICE asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

El Grupo ICE considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo al Grupo ICE, sin recurso por parte del Grupo a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

El Grupo considera, que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de “grado de inversión”. El Grupo considera que esto corresponde a un grado BBB o mayor por parte de la agencia calificadora Fitch Ratings , o Baa o mayor por parte de la agencia calificadora Moody's Investors Service o su equivalente a cualquier otra agencia calificadora de riesgo.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un periodo inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El periodo máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el periodo contractual máximo durante el que el Grupo ICE está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo ICE espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)*Activos financieros con deterioro crediticio*

En cada fecha de presentación, el Grupo ICE evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte del ICE en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación por deterioro para las pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Cancelación

El importe en libros bruto de un activo financiero se da de baja cuando el Grupo ICE no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero se declara incobrable, de acuerdo con la política de declaratoria de incobrable del Grupo ICE y con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. El Grupo ICE no espera que exista una recuperación significativa de los montos dados de baja. No obstante, los activos financieros que son dados de baja podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos del Grupo ICE para la recuperación de los importes adeudados.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(ii) Deterioro del valor activos no financieros

En cada fecha de presentación, el Grupo ICE revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de inventarios y activos por impuestos diferidos), para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que generan entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que se pueden tener en el activo o en la UGE.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen para reducir el importe en libros de los activos de la UGE, sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro se reversa solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo.

(e) Políticas para patrimonioConstitución del capital

De conformidad con su Ley Constitutiva (artículo 16), el capital del ICE está constituido de la manera siguiente:

- Por el producto de las rentas nacionales que la ley destine y otorgue al ICE.
- Por los derechos que el Estado adquirió de la Municipalidad de San José en el contrato del Tranvía.
- Por cualquier otro bien del Estado que se transfiera al ICE.
- Por los recursos hidráulicos del país que hayan sido o que sean declarados Reservas Nacionales y por las utilidades acumuladas por cualquiera de estos conceptos.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Utilidades retenidas

Las utilidades retenidas del Grupo se componen de lo siguiente:

(i) Utilidades retenidas de subsidiarias

Se registra como “*Utilidades retenidas de subsidiarias*”, el resultado de las operaciones de las subsidiarias del ICE obtenido al cierre de cada periodo contable. Las utilidades retenidas se ajustan por los efectos que generen los cambios en políticas contables, correcciones de errores de periodos anteriores y por ajuste de partidas patrimoniales.

Reservas

Se presenta como reservas lo siguiente:

(i) Reserva legal

De acuerdo con regulaciones vigentes, la subsidiaria CNFL debe destinar el 5% de las utilidades netas de cada año para la formación de una reserva legal hasta alcanzar 20% del capital común.

(ii) Reserva para desarrollo de proyectos

La subsidiaria CNFL creó la “*Reserva para desarrollo de proyectos*” en la Asamblea Ordinaria de Accionistas número 97 de 30 de abril de 2001, en la cual se autorizó el traslado de las utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2000, así como de los dividendos declarados no cancelados al 31 de diciembre de 1999, por ₡1.000, con la finalidad de mantener un fondo patrimonial para la financiación de capital de trabajo para los proyectos que están en desarrollo.

(ii) Ganancias (pérdidas) actuariales

El Grupo ICE registra como “*Ganancias y pérdidas actuariales*” los cambios en supuestos usados para el cálculo del valor presente de la obligación por beneficios a empleados post-empleo, tales como los supuestos demográficos (mortalidad, tasas de rotación, incapacidad y retiros prematuros), así como los de carácter financiero (tasa de descuento).

(iii) Valuación de inversiones en instrumentos de patrimonio al ORI

El Grupo ICE registra como “*Valuación de inversiones en instrumentos de patrimonio*” los cambios en el valor razonable de aquellas participaciones que se designan así desde su reconocimiento inicial.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(iv) Valuación de instrumentos financieros no derivados y coberturas

En esta cuenta se refleja el resultado de las valuaciones de instrumentos financieros contratados por el Grupo ICE, tanto coberturas de flujos de efectivo, como inversiones clasificadas dentro del modelo de negocios de valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Las valuaciones se reconocen en el patrimonio o en los resultados, dependiendo del modelo de negocios bajo el cual se clasifica el instrumento.

En relación con las coberturas, se registra como “*Valuación de instrumentos financieros*” el valor de los flujos de efectivo descontados positivos o negativos del instrumento financiero determinados como cobertura eficaz.

Se liquida la valuación de instrumentos financieros cuando se venza, se negocie o se venda el instrumento.

(v) Reserva patrimonial

La subsidiaria RACSA registra una reserva patrimonial equivalente al 25% de la utilidad antes de impuestos, de acuerdo con la Ley No.3293 del 18 de junio de 1964.

(vi) Reserva de desarrollo

Se registra como “*Reserva de desarrollo*”, el resultado de las operaciones del ICE obtenido al cierre de cada periodo contable, el cual por Ley No. 449, debe destinarse al desarrollo de las actividades de electricidad y telecomunicaciones.

La reserva de desarrollo se ajusta por los efectos que generen los cambios de políticas contables, correcciones de errores de periodos anteriores y por ajuste de partidas patrimoniales.

(f) Políticas para pasivos**Bonos por pagar**

Se registran como “*Bonos por pagar*” las obligaciones contraídas con terceros originadas en la emisión de títulos de deuda (bonos). Tales obligaciones se registran al costo amortizado, según la deuda contraída.

El costo amortizado de los instrumentos financieros de activos y pasivos incluye, las primas o descuentos, así como los costos de transacción, los cuales se realizan al estado de ingresos y gastos, de acuerdo con el método de interés efectivo, durante el tiempo que se espera obtener los beneficios económicos de estos o bien durante el plazo de vigencia de los pasivos.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

La disminución de los bonos por pagar se realiza parcial o totalmente cuando el Grupo ICE amortice o cancele el monto adeudado.

El Grupo ICE presenta como bonos por pagar a corto plazo, la porción de los títulos valores a largo plazo que se espera cancelar en un periodo menor o igual a un año.

Préstamos por pagar

Se registran como “*Préstamos por pagar*” las obligaciones contraídas con instituciones bancarias u organismos de financiamiento.

Los préstamos por pagar se registran y se miden por su costo amortizado, considerando los costos de transacción, los cuales se amortizan de acuerdo con el método de interés efectivo.

El Grupo ICE reclasifica como corriente la porción de los préstamos por pagar que se espera cancelar en un periodo menor o igual a un año, así como aquellas deudas no corrientes exigibles en el corto plazo por infracción o incumplimiento de covenants de acuerdo con las políticas contables de presentación de estados financieros consolidados y hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa. Por lo tanto, aplica lo siguiente:

- a) Si el Grupo ICE incumple con un covenant y no cuenta con una dispensa antes de la fecha de cierre de los estados financieros y que la misma no sea al menos por los siguientes doce meses, el total del saldo de la deuda del ICE de dicho préstamo se debe reclasificar en el corto plazo.
- b) Si el Grupo ICE obtiene una dispensa sobre dicho incumplimiento en una fecha posterior a la fecha de cierre de los estados financieros, la misma debe ser revelada por considerarse significativa para los estados financieros en su conjunto. Sin embargo, este hecho posterior al cierre de los estados financieros no exime al Grupo ICE de clasificar la deuda en su totalidad como deuda de corto plazo (exigible).

La disminución de los préstamos por pagar se realiza parcial o totalmente, cuando se amortice o cancele el monto adeudado.

Obligaciones por arrendamientos

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos del Grupo ICE.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- a. Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- b. Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa a la fecha de comienzo;
- c. Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- d. el precio de ejercicio de una opción de compra si el Grupo ICE está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Instituto tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que el Grupo ICE tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, considerando los costos de transacción si los hubiere. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación del Grupo del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Grupo ICE cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, en caso de que fuese aplicable, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Grupo ICE revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado en caso de que aplique) siempre que:

- a. El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- b. Los pagos se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- c. Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los arrendamientos de pagos variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos.

Se registran como “*Obligaciones por arrendamiento*”, en el pasivo no corriente, los compromisos contraídos por más de un periodo contable con arrendadores para la adquisición de bienes en calidad de activos por derecho de uso. La porción de estas obligaciones que se cancela en un año o menos se presenta como pasivo corriente.

La disminución de las obligaciones por arrendamiento se realiza parcial o totalmente cuando el Grupo ICE amortice o cancele el monto adeudado.

El Grupo ICE ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. El Grupo reconoce los pagos por arrendamiento asociados a esos arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Beneficios a empleados*(i) Planes de beneficios definidos – Prestaciones legales:*

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Grupo, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan (excluidos los intereses) y el efecto del techo del activo b (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otros resultados integrales. El Grupo determina el gasto (ingreso) neto por intereses por el pasivo (activo) por beneficios definidos neto del período aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual al pasivo (activo) por beneficios definidos netos, considerando cualquier cambio en el pasivo (activo) por beneficios definidos netos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida por la reducción se reconoce de inmediato en resultados. El Grupo reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando esta ocurre.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Para los trabajadores del Grupo ICE catalogados como permanentes:

Se registra como “*Beneficios a empleados*”, el importe que la Administración del Grupo ICE estima que requerirá para afrontar el pago a sus empleados por concepto de cesantía, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Grupo ICE.

Se registra como provisiones para prestaciones legales corriente, el importe que se estima se requiere para afrontar el pago a los empleados por concepto de cesantía, en un periodo de un año o menos, de acuerdo con el resultado del estudio actuarial de dicho beneficio.

Las disposiciones que el Grupo ICE aplica para el pago de prestaciones por terminación de contrato con su personal (auxilio de cesantía), es de acuerdo con lo establecido en la Ley 9635 “Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, misma que de acuerdo con un pronunciamiento jurídico del Grupo ICE, el cual dispone que al momento de entrada en vigencia de esa Ley (4 de diciembre de 2018), los funcionarios que tenían al menos 12 años de laborar, tendrán derecho a una indemnización por cesantía de 12 años. Todos los demás tendrán un derecho máximo de 8 años.

Para el personal nombrado bajo la modalidad regida por el Reglamento Autónomo Laboral RAL- del Grupo ICE en ningún caso se podrá indemnizar dicho auxilio de cesantía más que los últimos ocho años de relación laboral.

En el caso de pago de cesantía, se calcula con la fecha de ingreso al sector público, siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Continuidad laboral: es decir, cuando la fecha de ingreso al Grupo ICE es continua con la fecha de ingreso al sector público, en días hábiles.
- No haya sido despedido de la institución pública en la que trabajaba antes de ingresar al Grupo ICE.
- No le hayan dado pago de prestaciones en la institución pública donde laboraba.

Para los trabajadores de los proyectos:

Los empleados de los proyectos son contratados para llevar a cabo los proyectos que desarrolla el Grupo ICE y son liquidados una vez finalizada la obra. Para cubrir el beneficio de prestaciones legales de esos trabajadores, el Grupo ICE registra una provisión calculada con base en un 9% del salario bruto mensual. Tal provisión genera el registro de un gasto.

(ii) Planes de aportaciones definidas

Las obligaciones por aportaciones a planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)*(iii) Beneficios de corto plazo*

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si el Grupo posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Los beneficios a corto plazo incluyen:

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en diciembre y se le paga al empleado independientemente si es despedido o no. El Grupo ICE registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

Salario escolar

El ICE, RACSA y CNFL tienen como política efectuar una acumulación para el pago del salario escolar el cual corresponde a un porcentaje calculado sobre el salario nominal mensual de cada trabajador, y se paga en forma acumulada en enero de cada año. La obligación asociada a este beneficio se calcula con base en un 8,19% sobre el salario bruto del trabajador; y se paga a cada uno de los funcionarios, aunque no tenga hijos o no los tenga en edad escolar.

El salario escolar consiste en un ajuste adicional al aumento de salarios por costo de vida, para hacer frente a las erogaciones del ciclo lectivo.

Vacaciones

El Grupo ICE otorga vacaciones a todos sus trabajadores, de acuerdo con lo establecido por el Código de Trabajo y el Capítulo XXVII de su Estatuto de Personal, de acuerdo con la modalidad de sus contratos de trabajo. La cantidad de días a otorgar será definida según el tiempo trabajado para la institución o en otras instituciones del sector público, en las que haya laborado previamente. Este beneficio es considerado como un beneficio de corto plazo.

El Grupo ICE mantiene una provisión para vacaciones, la cual se establece con base en la cantidad de años que tienen de laborar para el ICE sus empleados, de la forma siguiente:

- Entre 1 y 5 años, se provisiona un 4,17% sobre el salario bruto.
- Entre 5 y 10 años, se provisiona un 6,11% sobre el salario bruto.
- Para los que tienen más de 10 años, se provisiona un 8,33% sobre el salario bruto.

Para los empleados de proyectos, la provisión de vacaciones se calcula mediante la aplicación del 7,5% sobre el salario bruto de cada empleado.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Riesgos profesionales

El ICE Grupo tiene como política efectuar una acumulación para el pago de erogaciones por riesgos profesionales. Esta obligación se calcula con base en el porcentaje que establezca la entidad aseguradora sobre el salario total devengado de cada empleado.

La obligación por riesgos profesionales se liquida con el pago que se realiza a la entidad aseguradora.

Las obligaciones patronales acumuladas por pagar se liquidan periódicamente conforme se extinga la obligación por disfrute o pago.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se valúan por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas, el cual es equivalente a su costo amortizado.

Ingresos recibidos por adelantado

Se registran como “*Ingresos recibidos por adelantado*”, las obligaciones originadas de los pagos por adelantado realizados por los clientes en la prestación de servicios. Estos ingresos se disminuyen conforme se realice la prestación de los servicios y se reconozca el ingreso correspondiente.

Subvenciones de gobierno

Las subvenciones de gobierno relacionadas con activos se reconocen inicialmente como ingresos diferidos al valor razonable cuando existe una seguridad razonable de que serán percibidas y que el Grupo cumplirá con todas las condiciones asociadas a la subvención y son reconocidas sistemáticamente en resultados como otros ingresos de acuerdo con la vida útil del activo principal, asociado con la subvención recibida.

Dentro del marco de la iniciativa japonesa “Cool Earth Partnership”, el Gobierno de Japón otorgó al Grupo ICE una donación por la suma de US\$10,5, para la construcción del “Sistema Fotovoltaico” ubicado en Sabana Norte, con capacidad de 3KW y del que se espera generar 3,5Kh; y del “Parque Solar de Miravalles”, localizado en la Fortuna de Bagaces, con capacidad instalada de 1MW y del que se espera generar 1,2GWh. El Grupo ICE reconoce las subvenciones de gobiernos, locales o internacionales, en el estado consolidado de situación financiera en el momento que le son otorgadas, y son transferidas al estado consolidado de ingresos y gastos sistemáticamente de acuerdo con la vida útil del activo asociado a la subvención recibida. Adicionalmente, se registran los fondos provenientes del Fideicomiso de Gestión de los Proyectos y Programas del Fondo Nacional de Telecomunicaciones (FONATEL), cuyo propósito es subvencionar en forma directa la provisión de los servicios de voz e internet de banda ancha a Centros de Prestación de Servicios Públicos en el Área de Servicio definida.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Las “Provisiones” se reconocen en el Grupo ICE cuando se den las siguientes condiciones:

- existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado.
- sea probable que el Grupo ICE tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación,
- puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación de la contraprestación requerida para cancelar la obligación presente, al cierre del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Las provisiones deben ser revisadas al final de cada periodo sobre el que se informa y ajustadas para reflejar la mejor estimación disponible.

(i) Provisión para litigios

Se registra una “Provisión para litigios” si la probabilidad de que exista una obligación es mayor o igual al 50% a que suceda lo contrario. Asimismo, se deberá considerar si por el suceso pasado, el Grupo ICE no tendrá otra alternativa más realista que atender el pago de la obligación, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible y el criterio profesional.

Se deberá realizar la mejor estimación del importe de la obligación de acuerdo con el criterio profesional y con el conocimiento de los hechos y circunstancias relativos al caso en el momento de su análisis. Para los casos extremadamente excepcionales en que no se pueda hacer estimación confiable alguna, se debe justificar dicha limitación.

(ii) Provisión para garantía de terminales

El Grupo ICE reconoce como “Provisión para garantía de terminales”, el costo esperado de obligaciones a cumplir por ese concepto, bajo las regulaciones locales en la venta de bienes, de acuerdo con la mejor estimación del área técnica y financiera correspondiente, sobre los desembolsos requeridos para cancelar la obligación del Grupo ICE ante sus clientes.

Cuando las garantías están soportadas por un tercero (es decir por el proveedor) que se hará cargo de la totalidad, o una parte, del desembolso requerido para liquidar la provisión, es decir, el activo relativo a ese derecho será registrado únicamente cuando sea prácticamente cierta su recepción. En tal caso, el activo deberá ser registrado en forma separada del pasivo por la provisión.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)**Otros pasivos**

Los otros pasivos incluyen:

(i) Depósitos en garantía

Los “Depósitos en garantía” corresponden a obligaciones que se originan del efectivo recibido por el Grupo ICE de sus clientes, para brindar servicios de electricidad y telecomunicaciones. El objetivo de este pasivo es garantizar la recuperación total o parcial de facturaciones eventualmente no cubiertas por sus clientes. Los depósitos en garantía se registran al costo amortizado.

Los depósitos en garantía se saldan contra la cuenta por cobrar correspondiente, cuando se liquide el servicio a solicitud del cliente, o cuando el Grupo ICE lo realice por incumplimiento de pago.

(ii) Depósitos de particulares

Se registran como “*Depósitos de particulares*”, las obligaciones originadas por el efectivo provisto por personas o entidades sean estas personas físicas o jurídicas, con la finalidad de costear total o parcialmente obras para su beneficio, así como garantizar el cumplimiento de los servicios pendientes de prestar al Grupo ICE.

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

(iii) Valoración de instrumentos financieros derivados

Se registran como “*Valoración de instrumentos financieros derivados*” en el pasivo, los cambios en el valor razonable de las coberturas de flujo de efectivo. Su valor cambia en respuesta a los cambios de precio del activo subyacente.

Para aquellos instrumentos que se clasifiquen como coberturas, el efecto de los cambios en su valoración, se clasifican en otros resultados integrales o en los resultados del periodo en función de la evaluación de su efectividad. El efecto de la valorización de los instrumentos financieros derivados que no se clasifiquen como contabilidad de cobertura, se registra como gastos financieros en los resultados del periodo.

La cuenta de valoración de instrumentos financieros derivados se liquida en una fecha futura de acuerdo con los términos del contrato.

En la contabilidad de cobertura de flujos de efectivo para cubrir el riesgo de moneda extranjera sobre la deuda de tasa fija, se reconoce la liquidación neta de intereses originados del instrumento de cobertura (intercambio de flujos).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

En la contabilidad de cobertura de flujos de efectivo para cubrir el riesgo de moneda extranjera sobre la deuda de tasa fija, se reversa el efecto del diferencial cambiario originado por la cuantificación de la deuda en moneda distinta al colón, con los intereses netos devengados del instrumento de cobertura, para reconocer la reclasificación de la porción efectiva del derivado de resultados al patrimonio.

La valoración del instrumento mantendrá estrecha relación con el patrimonio o bien con los resultados del periodo de acuerdo con la medición de la eficacia del instrumento.

(g) Políticas para ingresos de operación

Se registran como “*Ingresos de operación*” los ingresos devengados producto de la venta de bienes y servicios de electricidad, telecomunicaciones y otros ingresos, tanto dentro como fuera del territorio nacional.

El Grupo ICE registra un contrato con un cliente solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a) el contrato ha sido aprobado por las partes del contrato, y las partes están comprometidas a ejecutar sus respectivas obligaciones;
- b) el Grupo puede identificar los derechos de cada parte en relación con los bienes o servicios a ser transferidos;
- c) el Grupo puede identificar los términos de pago por los bienes o servicios a ser transferidos;
- d) el contrato tiene sustancia comercial; y
- e) es probable que el Instituto recaudará la contraprestación a la cual tendrá derecho en intercambio por los bienes o servicios a ser transferidos al cliente.

El Grupo ICE reconoce los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con sus clientes, cuando (o a medida que) satisface las obligaciones de desempeño mediante la transferencia de control de los bienes o servicios comprometidos. A la fecha de comienzo de cada contrato, el Grupo determina si satisface las obligaciones de desempeño a lo largo del tiempo o satisface las obligaciones de desempeño en un momento determinado.

El Grupo ICE considera los términos del contrato y sus prácticas tradicionales de negocio para determinar el precio de la transacción. El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes derivados de una transacción se determina normalmente, por acuerdo entre el Grupo ICE y el cliente. Se medirán al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que el Grupo pueda otorgar.

El Grupo ICE registra los ingresos por servicios de electricidad y telecomunicaciones mediante el uso de ciclos de facturación, soportado en los recibos emitidos por esos servicios, los cuales incorporan el rango de fechas (ciclo de facturación) que cubre el periodo que se le está facturando al cliente. La fecha de ese recibo es el respaldo para la contabilización de los ingresos del periodo correspondiente.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los ingresos por servicios de telecomunicaciones se registran en forma individual de acuerdo con cada tipo de servicio que se está incorporando en el plan o paquete que se comercialice.

El Grupo ICE registra los ingresos por servicios de telecomunicaciones post pago, de acuerdo con la fecha de la factura o recibo emitido al cliente posterior a la prestación del servicio (ciclo de facturación).

Los ingresos por la prestación de servicios prepagados por los clientes se reconocen como ingresos en cada tipo y clasificación en forma individual hasta que se presten los servicios al cliente final. El tráfico, tanto fijo como móvil se registra como ingresos a medida que se consume. En el caso de prepagado, el importe correspondiente al tráfico pagado pendiente de consumir genera un ingreso diferido que se registra dentro del rubro "*ingresos recibidos por adelantado*" en la sección del pasivo del estado consolidado de situación financiera. Se reconocen como ingresos las ventas de terminales que sean vendidas en forma individual o como parte de los planes o paquetes comercializados por el ICE. El ingreso por venta de terminales se reconoce por el monto establecido en los planes o paquetes comercializados, en el momento en que el control de la terminal es transferido al comprador.

El Grupo ICE reconoce de forma simultánea los ingresos de actividades ordinarias y los costos o gastos relacionados con una misma transacción o evento; este proceso se denomina habitualmente con el nombre de correlación de gastos con ingresos.

El Grupo ICE será, por lo general, capaz de hacer estimaciones fiables después de haber acordado, con las otras partes de la operación, los siguientes extremos:

- Los derechos exigibles por cada uno de los implicados, acerca del servicio que las partes han de suministrar o recibir;
- La contrapartida del intercambio; y
- La forma y plazos de pago.

El Grupo ICE puede medir el grado de realización de los ingresos, mediante varios métodos, según el que mejor refleje la fiabilidad de los servicios, dependiendo de la naturaleza de la operación.

Entre los métodos a emplear se encuentran:

- La inspección de los trabajos ejecutados;
- La proporción de los servicios ejecutados hasta la fecha como porcentaje del total de servicios a prestar; o
- La proporción que los costos incurridos hasta la fecha y que se consideren recuperables suponen sobre el costo total estimado de la operación, calculada de manera que sólo los costos que reflejen servicios ya ejecutados se incluyan entre los costos incurridos hasta la fecha, y sólo los costos que reflejan servicios ejecutados o por ejecutar se incluyan en la estimación de los costos totales de la operación.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Cuando los ingresos no puedan estimarse de forma fiable, y no sea probable que se recuperen los costos incurridos en la misma, no se reconocerán ingresos de actividades ordinarias, pero se procederá a reconocer los costos incurridos como gastos del periodo.

Se registran como otros ingresos, los provenientes de la prestación de servicios a terceros diferentes al giro de operación principal del Grupo ICE.

(i) Políticas para costos de operación

En el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales, las partidas de costos y gastos de operación se presentan por función y para efectos contables, se registran de acuerdo con la naturaleza del costo o gasto, por lo que se identifican por función de acuerdo con la clase de centro de costos.

Operación y mantenimiento

Se presenta como “*Operación y mantenimiento*”, el costo de operar los activos productivos, y mantenerlos en condiciones óptimas de funcionamiento para la prestación de servicios.

Los costos de operación y mantenimiento se presentan por el costo incurrido.

Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento

Se presenta como “*Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento*”, la depreciación de los activos por derecho de uso así como los gastos de operación y el mantenimiento de estos activos productivos propiedad de terceros, utilizados para brindar los servicios de electricidad y telecomunicaciones.

Los pagos derivados de arrendamientos de bajo valor y/o de corto plazo se reconocen en resultados durante el plazo del arrendamiento, de acuerdo con lo establecido en el contrato

Compras y servicios complementarios

Se presentan como “*Compras y servicios complementarios*”, los costos en que incurre el Grupo ICE para adquirir de terceros servicios de electricidad y telecomunicaciones.

Las compras y servicios complementarios se presentan por el costo incurrido.

Comercialización

Se presenta como “*Comercialización*” el costo de las terminales móviles y otros dispositivos vendidos. Los costos de comercialización se presentan por el costo incurrido.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Gestión productiva

Se presenta como “*Gestión productiva*”, los costos en que incurren las áreas de apoyo y soporte de los segmentos del Grupo ICE, para el desarrollo normal de su gestión técnica y administrativa.

Los costos de gestión productiva se presentan por el costo incurrido.

(j) Políticas de gastos de operación**Administrativos**

Corresponden a los gastos en que incurre el Sector Corporativo para promover y velar por la eficiencia en la gestión y cumplimiento de los objetivos y metas del Grupo ICE, así como para el normal desarrollo de la función administrativa.

Los gastos administrativos, se presentan por el costo incurrido.

Comercialización

Se presenta como “*Comercialización*”, los gastos en que incurre el Grupo ICE para vender los servicios de electricidad, telecomunicaciones y otros servicios técnicos a los clientes. Incluye actividades como la conceptualización del servicio, atención al cliente y gestión de cobro de los servicios.

Los gastos de comercialización se presentan por el costo incurrido.

Estudios preliminares

Se presentan como “*Estudios preliminares*”, los gastos incurridos en las fases preliminares de los proyectos, en la cual se desconoce si estos se van a ejecutar. Incluye las actividades relacionadas con la identificación y prefactibilidad de los posibles proyectos u obras a construir.

Estos gastos se presentan por el costo incurrido.

Complementarios

Se presentan como “*Complementarios*”, los siguientes conceptos:

- Otros gastos en los que incurre el Grupo ICE para garantizar la calidad en la construcción y operación de obras propiedad de terceros, los cuales no se consideran ni estudios preliminares ni de preinversión, así como aquellas transacciones que de acuerdo con su naturaleza no se consideran como parte de las demás partidas de costos y gastos de operación.
- Los costos por mitigación y compensación social posteriores que excedan lo establecido en el plan de gestión ambiental, dado que no estuvieron contemplados en la “línea base”¹ planificada y controlada por el Grupo ICE.

¹ Término utilizado en el Plan de Gestión Ambiental, relacionado con la determinación de las condiciones existentes que impactan la construcción de obras donde se definen las medidas de mitigación y compensación social con el respectivo presupuesto y cronograma.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los gastos complementarios de operación se presentan por el costo incurrido.

Otros gastos

Se presentan como “*Otros gastos*”, aquellos gastos incurridos para la prestación de servicios de operación diferente al giro de operación principal del Grupo ICE.

Estos gastos se presentan por el costo incurrido.

(k) Políticas de ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros y gastos financieros incluyen lo siguiente:

- ingresos por intereses;
- gastos por intereses;
- fluctuaciones cambiarias derivadas de la conversión de activos financieros y pasivos financieros.
- ganancia o pérdida neta en disposición de inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral.
- Pérdidas (y reversiones) por deterioro e inversiones en instrumentos de deuda registrados al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral

El ingreso o gasto por intereses es reconocido usando el método de interés efectivo.

La ‘tasa de interés efectiva’ es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero a:

- el importe en libros bruto de un activo financiero; o
- el costo amortizado de un pasivo financiero.

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses, se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

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

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(I) **Impuesto sobre la renta**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

(i) Impuesto corriente

El impuesto sobre la renta corriente incluye el impuesto esperado por pagar sobre el ingreso disponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar y que refleja la incertidumbre relacionada con el impuesto sobre la renta, si existe alguno. Se miden usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Los activos y pasivos por impuestos corriente se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

(ii) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias asociadas y en negocios conjuntos en la medida que el Grupo pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán reversadas en el futuro; y
- las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en los planes de negocios para las subsidiarias individuales del Grupo y la reversión de las diferencias temporarias. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido en su totalidad, se consideran las ganancias imponibles futuras, ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias existentes, con base en los planes de negocios para las subsidiarias individuales del Grupo. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se revierten cuando la probabilidad de ganancias futuras mejora.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el periodo en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre asociada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

La medición de los impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Grupo espera, a la fecha de presentación, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

(m) Resultado operacional (excedente de operación)

El resultado operacional es el resultado generado por las actividades continuas principales que producen ingresos de actividades ordinarias del Grupo ICE, así como también por otros ingresos y gastos relacionados con las actividades operacionales. El resultado operacional excluye los costos financieros netos, la participación en el resultado de inversiones contabilizadas bajo el método de participación y los impuestos a las ganancias.

(n) Medición del valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que el Grupo ICE tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

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

Cuando está disponible, el Grupo ICE mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera activo si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Grupo ICE usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tienen un precio comprador y un precio vendedor, el Grupo ICE mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si el Grupo ICE determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

Nota 7. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2020 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por el Grupo ICE en la preparación de estos estados financieros consolidados.

A. Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

Las modificaciones abordan cuestiones que podrían afectar la información financiera como resultado de la reforma de una tasa de interés de referencia, incluidos los efectos de los cambios en los flujos de efectivo contractuales de las relaciones de cobertura que surgen de la sustitución de una tasa de interés de referencia por una tasa de referencia alternativa. Las modificaciones proporcionan una exención práctica de ciertos requisitos de la NIIF 9, la NIC 39, la NIIF 7, la NIIF 4 y la NIIF 16 relacionados con:

- cambios en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento.
- la contabilidad de coberturas.

(i) Cambio en la base para determinar los flujos de efectivo

Las modificaciones requerirán que una entidad contabilice un cambio en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero o pasivo financiero que es requerido por la reforma de la tasa de interés de referencia mediante la actualización de la tasa de interés efectiva de los activos financieros y del pasivo financiero.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo ICE cuenta con préstamos bancarios garantizados con LIBOR por valor de MUS\$530,39, así como un derivado de tasa de interés por un valor de US\$42.7, que estarán sujetos a la reforma del LIBOR. El Grupo espera que la tasa de interés de referencia para estos préstamos se cambie a SOFR o a otra referencia que se considere conveniente y aceptable y cuando el mercado lo establezca, y que no surjan ganancias o pérdidas significativas por modificaciones como resultado de la aplicación de las modificaciones a estos cambios. A la fecha no es posible estimar el posible efecto debido a que existe incertidumbre en el mercado.

(ii) La contabilidad de cobertura

Las modificaciones proporcionan excepciones a la contabilidad de coberturas en las siguientes áreas:

- Permitir la modificación de la designación o relación de cobertura para reflejar los cambios que requiere la reforma.
- Cuando una partida cubierta en una cobertura de flujo de efectivo se modifica para reflejar los cambios que requiere la reforma, se considerará que el monto acumulado en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se basa en la tasa de referencia alternativa sobre la cual los flujos de efectivo futuros cubiertos están determinados.
- Cuando un grupo de partidas se designa como partida cubierta y una partida del grupo se modifica para reflejar los cambios que requiere la reforma, las partidas cubiertas se asignan a subgrupos en función de las tasas de referencia que se cubren.
- Si una entidad espera razonablemente que una tasa de referencia alternativa sea identificable por separado dentro de un período de 24 meses, no se prohíbe designar la tasa como un componente de riesgo no especificado contractualmente si no es identificable por separado en la fecha de designación.

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo ICE no tiene afectación en los estados financieros debido a que no cuenta con instrumentos financieros derivados bajo contabilidad de coberturas.

Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración esté totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción haya concluido.

(iii) Revelaciones

Las modificaciones requerirán que el Grupo ICE revele información adicional sobre la exposición de la entidad a los riesgos que surgen de la reforma del índice de referencia de las tasas de interés y las actividades de administración de riesgos relacionadas.

(iv) Transición

El Grupo ICE planea aplicar las modificaciones cuándo el mercado lo establezca. La aplicación no afectará los montos informados para el 2020 o períodos anteriores.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)B. *Otras normas*

No se espera que las siguientes normas nuevas y modificadas tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo ICE.

- Contratos onerosos: costo de cumplimiento de un contrato (Modificaciones a la NIC 37)
- Concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 (Modificación a la NIIF 16).
- Propiedad, planta y equipo: Producto antes del uso previsto (Enmiendas a la NIC 16).
- Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3).
- Clasificación de pasivos en corrientes o no corrientes (Modificaciones a la NIC 1).
- NIIF 17 Contratos de seguro y modificaciones a la NIIF 17 Contratos de seguro.

Nota 8. Propiedades, planta y equipo, neto

La propiedad, planta y equipo, neto se integra por las categorías generales de activo, como sigue:

	Al 31 de diciembre de		Al 01 de
	2020	2019	enero de
			2019
<u>Costo:</u>			
Activos en operación	¢ 9.523.474	9.342.933	8.977.992
Otros activos en operación	409.523	398.789	400.912
Total activos en operación - costo	<u>9.932.997</u>	<u>9.741.722</u>	<u>9.378.904</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Activos en operación	4.463.169	4.190.929	3.904.091
Otros activos en operación	316.207	308.927	302.614
Total depreciación acumulada activos en operación - costo	<u>4.779.376</u>	<u>4.499.856</u>	<u>4.206.705</u>
Activos en operación, neto	<u>5.153.621</u>	<u>5.241.866</u>	<u>5.172.199</u>
<u>Otros activos</u>			
Obras en construcción	162.652	228.743	412.976
Inventarios - inversión / operación	111.081	151.656	166.252
Total otros activos	<u>273.733</u>	<u>380.399</u>	<u>579.228</u>
	<u>¢ 5.427.354</u>	<u>5.622.265</u>	<u>5.751.427</u>

Al 31 de diciembre de 2020, activos con un valor en libros por la suma de ¢966.519 (¢984.519 en el 2019) garantizan créditos bancarios (véase nota 17(b)).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

(i) Costo

El costo de la propiedad, planta y equipo se detalla como sigue:

	Al 01 de enero de 2019	Adiciones y capitalizaciones	Retiros	Al 31 de diciembre de 2019	Adiciones y capitalizaciones	Retiros	Al 31 de diciembre de 2020
Terrenos	195.974	418	-	196.392	1.232	(1.879)	195.745
Edificios	419.376	7.114	(153)	426.337	6.161	(149)	432.349
Generación hidráulica	3.485.326	7.218	(7.313)	3.485.231	7.987	(4.441)	3.488.777
Generación térmica	344.380	18	-	344.398	-	(3.815)	340.583
Generación geotérmica	595.532	193.760	(889)	788.403	-	-	788.403
Generación eólica	175.277	-	(870)	174.407	-	-	174.407
Generación solar	12.732	166	-	12.898	173	-	13.071
Subestaciones	490.936	8.340	(413)	498.863	25.820	(3.338)	521.345
Líneas de transmisión	365.944	2.811	-	368.755	24.106	(987)	391.874
Circuitos de distribución	929.057	33.601	(6.506)	956.152	41.168	(5.683)	991.637
Alumbrado público	27.650	3.146	(871)	29.925	3.307	(1.121)	32.111
Equipo de control comunicación y de infraestructura	281.455	6.926	(1.395)	286.986	2.735	(718)	289.003
Transporte	716.244	28.042	(990)	743.296	29.628	(8.851)	764.073
Acceso	477.454	72.536	(4.138)	545.852	73.499	(3.517)	615.834
Civil y electromecánico	198.072	5.632	(39)	203.665	7.734	(8)	211.391
Plataformas	240.875	20.151	(1.059)	259.967	5.967	(14.469)	251.465
Mobiliario y equipo	2.335	(184)	(17)	2.134	-	-	2.134
Equipo de Transporte	101	-	(101)	-	-	-	-
Sitios de torre y terrenos	19.272	-	-	19.272	-	-	19.272
Subtotal activos en operación	8.977.992	389.695	(24.754)	9.342.933	229.517	(48.976)	9.523.474
Otros activos en operación	400.912	10.200	(12.323)	398.789	19.535	(8.801)	409.523
	9.378.904	399.895	(37.077)	9.741.722	249.052	(57.777)	9.932.997

En las categorías de generación hidráulica, térmica, eólica, solar, subestaciones y líneas de distribución se incluye la maquinaria y equipo utilizados en las plantas de generación y distribución de la energía eléctrica.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

(ii) Depreciación acumulada:

La depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo se detalla como sigue:

	Al 01 de enero de 2019	Depreciación	Retiros	Al 31 de diciembre de 2019	Depreciación	Retiros	Al 31 de diciembre de 2020
Edificios	137.909	9.885	(110)	147.684	10.459	(94)	158.049
Generación hidráulica	1.144.202	60.324	(1.460)	1.203.066	60.295	(2.148)	1.261.213
Generación térmica	128.861	8.993	-	137.854	8.892	(1.780)	144.966
Generación geotérmica	331.285	30.828	(557)	361.556	28.403	-	389.959
Generación eólica	67.351	10.505	(361)	77.495	10.139	-	87.634
Generación solar	6.451	557	-	7.008	506	-	7.514
Subestaciones	240.524	19.322	(190)	259.656	19.268	(2.579)	276.345
líneas de transmisión	119.841	11.427	-	131.268	11.409	(642)	142.035
Circuitos de distribución	347.957	29.502	(3.034)	374.425	32.779	(1.902)	405.302
Alumbrado público	14.293	1.664	(297)	15.660	1.858	(503)	17.015
Equipo de control comunicación y de infraestructura	109.270	6.574	(1.202)	114.642	7.604	(599)	121.647
Transporte	493.926	26.030	(971)	518.985	31.386	(8.761)	541.610
Acceso	395.861	50.881	(3.080)	443.662	55.918	(3.255)	496.325
Civil y electromecánico	186.800	12.311	(34)	199.077	11.870	(5)	210.942
Plataformas	178.048	16.844	(1.033)	193.859	14.047	(13.919)	193.987
Mobiliario y equipo	1.429	216	(9)	1.636	200	-	1.836
Equipo de Transporte	83	-	(83)	-	-	-	-
Sitios de torre y terrenos	-	3.396	-	3.396	3.394	-	6.790
Subtotal activos en operación	3.904.091	299.259	(12.421)	4.190.929	308.427	(36.187)	4.463.169
Otros activos en operación	302.614	17.989	(11.676)	308.927	14.135	(6.855)	316.207
	4.206.705	317.248	(24.097)	4.499.856	322.562	(43.042)	4.779.376

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Para los años 2020 y 2019, los activos se deprecian utilizando las siguientes vidas útiles:

Grupo de activo	Vida útil en años
Edificios	40 a 50
Generación Hidráulica	15 a 60
Generación Térmica	15 a 60
Generación Geotérmica	5 a 60
Generación Eólica	5 a 50
Generación Solar	13 a 50
Subestaciones	10 a 40
Líneas de transmisión	20 a 40
Circuitos de distribución	8 a 30
Alumbrado público	10 a 30
Equipo de control comunicación y de infraestructura	5 a 50
Transporte	2 a 25
Acceso	2 a 20
Civil y electromecánico	5 a 50
Plataformas	3 a 20
Mobiliario y equipo	4 a 20
Equipo de transporte	5 a 25
Sitios en torre	3 a 25
Otros activos en operación	3 a 25

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(iii) Otros activos

Los otros activos en la propiedad, planta y equipo se detallan como sigue:

	Obras en construcción	Inventario inversión / operación	Total
Al 01 de enero de 2019	¢ 412.976	166.252	579.228
Adiciones	237.765	84.863	322.628
Retiros	(23.769)	(2.687)	(26.456)
Capitalizaciones	(406.308)	(96.772)	(503.080)
Intereses	8.079	-	8.079
Al 31 de diciembre de 2019	<u>228.743</u>	<u>151.656</u>	<u>380.399</u>
Adiciones	168.043	54.934	222.977
Retiros	(5.727)	(698)	(6.425)
Capitalizaciones	(230.529)	(94.811)	(325.340)
Intereses	2.122	-	2.122
Al 31 de diciembre de 2020	¢ <u>162.652</u>	<u>111.081</u>	<u>273.733</u>

La tasa de capitalización utilizada para determinar el importe de los costos por préstamos susceptibles de capitalización fue de 0,84% (3,09% en el 2019)

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Una descripción de las principales obras en construcción al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

(a) Proyecto Geotérmico Borinquen

Incluye los costos incurridos en el desarrollo del proyecto de energía geotérmica conocido como Borinquen I, por un monto de ₡46.993 (₡34.525 en el 2019), ubicado en la Cordillera de Guanacaste, en la vertiente pacífica del Volcán Rincón de la Vieja, con una capacidad de generación de 52 MW, con un presupuesto total estimado de US\$375.

(b) Proyecto RANGE Etapa II

El saldo al 31 de diciembre de 2020 es de ₡20.240 (₡3.188 en el 2019), que incluye costos de diseño, construcción y mantenimiento de la Red de Acceso de Nueva Generación (RANGE E-II). Mediante esta segunda etapa del contrato de fideicomiso se identifican distritos prioritarios de interés comercial para realizar la sustitución completa de su red de cobre por nueva infraestructura de acceso basada en fibra óptica con tecnología PON (Passive Optical Network), con un presupuesto total estimado de US\$108.

(c) Instalación de Residenciales

Este proyecto es de ejecución permanente, y es habilitado para registrar todos los costos en los que incurre el personal técnico en la instalación de nuevos servicios residenciales en todo el país; la capitalización de dichos costos se realiza a medida que estos trabajos de forma individual, concluyen. El objetivo principal al generar estas soluciones es satisfacer las necesidades de los clientes residenciales, los cuales se caracterizan por demandar servicios de última generación. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo es de ₡14.068 (₡9.106 en el 2019).

(d) Sustitución Última Milla

Este proyecto incluye los costos incurridos en sustituir (migrar) la red de cobre de los clientes existentes en las zonas implementadas inicialmente en los proyectos RANGE Etapa II y TIC de Heredia, por una red de fibra óptica hasta el cliente final (casa Conectada) en hogar, negocio, empresa o compañía, que permita brindar servicios multiplay de alta tecnología con ultra banda ancha, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 es de ₡12.169 (₡8.083 en el 2019). Con un presupuesto total estimado de US\$46.

(e) Ampliación Red LTE

El saldo al 31 de diciembre de 2020 es de ₡10.236 (₡12.621 en el 2019) y corresponde a costos incurridos en la ejecución del proyecto denominado Red LTE, el cual tiene un presupuesto total de US\$47,6 y cuyo fin es brindar un mayor ancho de banda y velocidades de transmisión de datos acordes con la demanda y necesidades del usuario final, para así cumplir con el objetivo de la institución de continuar trabajando en la ampliación de cobertura y capacidades para una mejor experiencia de los clientes. Se estima su capitalización en octubre 2021.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(iv) Propiedad, planta y equipo temporalmente inactivo

Al 31 de diciembre de 2020, existen 12.647 activos depreciables por uso, de los cuales 3.852 activos (3.021 en el 2019) con un valor en libros de ¢30.917 no han reportado uso durante el año 2019 y 2020 (¢19.523 durante el año 2018 y 2019).

Nota 9. Activos intangibles, neto

Los activos intangibles, neto se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de		Al 01 de enero de
	2020	2019	2019
<u>Intangibles de vida útil definida</u>			
Licencias, sistemas y aplicaciones (1)	¢ 132.940	178.813	135.360
Derechos de cable submarino (2)	70.451	70.451	66.392
	<u>203.391</u>	<u>249.264</u>	<u>201.752</u>
<u>Amortización acumulada</u>			
Licencias, sistemas y aplicaciones (1)	(84.073)	(130.735)	(103.035)
Derechos de cable submarino (2)	(49.429)	(44.457)	(39.655)
Amortización acumulada	<u>(133.502)</u>	<u>(175.192)</u>	<u>(142.690)</u>
Intangibles de vida útil definida	<u>69.889</u>	<u>74.072</u>	<u>59.062</u>
<u>Intangibles de vida útil indefinida</u>			
Derechos de paso y servidumbres (3)	34.910	34.771	29.809
Otros	2.813	2.813	2.813
	<u>37.723</u>	<u>37.584</u>	<u>32.622</u>
¢	<u>107.612</u>	<u>111.656</u>	<u>91.684</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los activos intangibles, neto se detallan como sigue:

	<u>Licencias, sistemas y aplicaciones (1)</u>			<u>Derechos de cable Submarino (2)</u>			<u>Derechos de paso y servidumbres (3)</u>			<u>Otros</u>			<u>Totales</u>		
	Al 31 de diciembre de		Al 01 de enero de	Al 31 de diciembre de		Al 01 de enero de	Al 31 de diciembre de		Al 01 de enero de	Al 31 de diciembre de		Al 01 de enero de	Al 31 de diciembre de		Al 01 de enero de
	2020	2019	2019	2020	2019	2019	2020	2019	2019	2020	2019	2019	2020	2019	2019
<u>Costo:</u>															
Saldo inicial	€ 178.813	135.360	113.216	70.451	66.392	66.392	34.771	29.809	29.266	2.813	2.813	2.813	286.848	234.374	211.687
Adiciones y capitalizaciones	22.209	37.267	27.142	-	4.059	-	139	4.962	531	-	-	-	22.348	46.288	27.673
Traslados	28	14.360	(410)	-	-	-	-	-	12	-	-	-	28	14.360	(398)
Retiros	(68.110)	(8.174)	(4.588)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(68.110)	(8.174)	(4.588)
	<u>132.940</u>	<u>178.813</u>	<u>135.360</u>	<u>70.451</u>	<u>70.451</u>	<u>66.392</u>	<u>34.910</u>	<u>34.771</u>	<u>29.809</u>	<u>2.813</u>	<u>2.813</u>	<u>2.813</u>	<u>241.114</u>	<u>286.848</u>	<u>234.374</u>
<u>Amortización acumulada</u>															
Saldo inicial	130.735	103.035	84.520	44.457	39.655	35.089	-	-	-	-	-	-	175.192	142.690	119.609
Amortización - gasto	21.034	20.899	19.128	4.972	4.802	4.566	-	-	-	-	-	-	26.006	25.701	23.694
Amortización - inversión	382	608	4.141	-	-	-	-	-	-	-	-	-	382	608	4.141
Traslados	32	14.360	(398)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32	14.360	(398)
Retiros	(68.110)	(8.167)	(4.356)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(68.110)	(8.167)	(4.356)
	<u>84.073</u>	<u>130.735</u>	<u>103.035</u>	<u>49.429</u>	<u>44.457</u>	<u>39.655</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>133.502</u>	<u>175.192</u>	<u>142.690</u>
€	<u>48.867</u>	<u>48.078</u>	<u>32.325</u>	<u>21.022</u>	<u>25.994</u>	<u>26.737</u>	<u>34.910</u>	<u>34.771</u>	<u>29.809</u>	<u>2.813</u>	<u>2.813</u>	<u>2.813</u>	<u>107.612</u>	<u>111.656</u>	<u>91.684</u>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(1) Licencias, sistemas y aplicaciones

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de la cuenta asociado a sistemas y aplicaciones incluye principalmente el Programa Modernización Administrativa Financiera (PMAF) el cual, a esa fecha dispone de los principales módulos operativos de la solución integrada ERP, que representan el 85,5% de los módulos adquiridos para la solución completa (78% en el 2019), con un valor en libros de ₡27.392. Este software se amortiza en un plazo de 10 años, finalizando en el 2029 (vida útil residual de 8 años). Las demás licencias y aplicaciones se amortizan en una vida útil de tres años.

(2) Derechos de cable submarino

Los términos de los derechos de uso del cable submarino establecen plazos en promedio de 15 años prorrogables por un plazo similar o la vida útil del cable el que sea menor.

(3) Derechos de paso y servidumbres

Los derechos de paso y servidumbres corresponden a los derechos reales adquiridos por el ICE sobre terrenos de terceros, con el fin de obtener el beneficio de acceso para desarrollar sus diferentes proyectos y proveer los servicios de electricidad y telecomunicaciones. Estos derechos se utilizan principalmente para líneas de transmisión.

De acuerdo con los términos de los contratos, el ICE tiene derecho a las servidumbres o derechos de paso, lo cual no implica la compra del terreno o de alguna manera la cesión de la propiedad al ICE y no establecen un plazo en años para el ejercicio del derecho estableciendo una servidumbre indefinida.

Por consiguiente, la Administración considera que estos activos intangibles cumplen con los requisitos de tener una vida útil indefinida, por cuanto no se expresa o indica en el contrato, que exista un plazo definido para que este activo pueda seguir generándole flujos de efectivo a la entidad.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 10. Inversiones en instrumentos de patrimonio

Las inversiones en instrumentos de patrimonio se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Negocio conjunto medido por el método de participación patrimonial:</u>		
Tecomunica, S.A.-Nicaragua; 500 acciones comunes de C\$101.000 cada una; 50% de participación (1)	¢ <u>1.049</u>	<u>1.014</u>
<u>Otras inversiones:</u>	<u>54</u>	<u>54</u>
<u>Inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI</u>		
Red Centroamericana de Telecomunicaciones S.A. 280 acciones comunes de US\$1000 cada una; 10,36% de participación (2)	-	153
Empresa Propietaria de la Red, S.A. 6.061 acciones de US\$1.000 cada una; 10,36% participación (3)	<u>6.202</u>	<u>5.749</u>
	<u>6.202</u>	<u>5.902</u>
	¢ <u><u>7.305</u></u>	<u><u>6.970</u></u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(1) Tecomunica, S.A. – Nicaragua

El ICE y ENATREL acordaron conformar una empresa (negocio conjunto) en Nicaragua, con domicilio en Managua denominada Tecomunica, S.A., la cual tiene como propósito la venta y comercialización de servicios de telecomunicaciones.

El Grupo ICE aplicó el método de participación para medir el negocio conjunto que mantiene con la empresa ENATREL. A continuación, se presenta resumen de información financiera de Tecomunica.

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Participación de propiedad en porcentaje	<u>50%</u>	<u>50%</u>
Activos no corrientes	¢ 1.861	1.308
Activos corrientes (incluido el efectivo y equivalentes de efectivo 2020: ¢105, 2019: ¢208)	936	1.343
Pasivos no corrientes	(70)	(48)
Pasivos corrientes	<u>(629)</u>	<u>(575)</u>
Activos netos (100%)	<u>2.098</u>	<u>2.028</u>
Participación del Grupo en los activos netos (50%)	<u>1.049</u>	<u>1.014</u>
Importe en libros de la participación en el negocio conjunto	¢ <u><u>1.049</u></u>	<u><u>1.014</u></u>
	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pasivos corrientes (excluidos los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar 2020: ¢571, 2019: ¢531)	¢ <u>58</u>	<u>44</u>
	<u>Por el periodo</u>	
	<u>terminado al</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos de actividades ordinarias	¢ 1.662	1.530
Gastos por depreciación	(204)	(214)
Ingreso por intereses	1	1
Gasto por intereses	(1)	(1)
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>(29)</u>	<u>(40)</u>
Utilidad y resultado integral total (100%)	<u>71</u>	<u>(272)</u>
Utilidad y resultado integral total (50%)	<u>35</u>	<u>(136)</u>
Participación del Grupo en el otro resultado integral	¢ <u><u>35</u></u>	<u><u>(136)</u></u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

(2) Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.

En el 2013, el Grupo ICE inició la participación en la Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A. (REDCA), cuyo objeto es el desarrollo, financiamiento, construcción, mantenimiento, operación y explotación de servicios de telecomunicaciones o aquellos relacionados con las tecnologías de la información y comunicaciones. REDCA tiene un total de 2.700 acciones, con un valor de US\$1.000 (mil dólares exactos) cada una y el Grupo ICE es dueño de un total de 300 acciones (equivalentes a una participación del 11,11%) de las cuales un 93,24% son del ICE (equivalente a 280 acciones) y un 6,76% de CNFL.

Al 31 de diciembre, como resultado de la medición de esta inversión al valor razonable, el ICE registró una pérdida por deterioro por el valor total de esta inversión.

(3) Empresa Propietaria de la Red, S.A. (EPR)

El Grupo ICE tiene participación accionaria en la Empresa Propietaria de la Red, S.A. (EPR), la cual fue designada para llevar a cabo el proyecto “Sistema de Interconexión Eléctrica de los Países de América Central (SIEPAC)”. Esta inversión es realizada por el Grupo ICE en conjunto con las demás entidades encargadas de la administración de la energía de los seis países de América Central y tres entidades adicionales ubicadas en España, Colombia y México. Cada uno de los nueve países tienen una participación de 11,11%, y ningún país podrá tener una participación mayor al 15% en EPR.

La EPR tiene un capital social de 58.500 acciones comunes con un valor nominal de US\$1.000 (mil dólares exactos) cada una; el ICE es dueño de 6.061 acciones y CNFL posee 439 acciones para un total de 6.500 acciones de US\$6,5 equivalentes a ¢3.465 (11,11% de participación) del Grupo ICE valuadas a su costo de adquisición.

Al 31 de diciembre de 2020 y como resultado de la valoración de esta inversión a su valor razonable, se determinó una ganancia con efecto en el ORI de ¢453 (¢513 en el 2019).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 11. Efectos y otras cuentas por cobrar, neto

Los efectos y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de					
	2020			2019		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
<u>Efectos por cobrar</u>						
Préstamo a Empresa Propietaria de la Red, S.A. (1)	¢ 1.872	150	2.022	1.883	140	2.023
Préstamos por cobrar a empleados (2)	182.597	3.215	185.812	190.078	1.855	191.933
Convenios de pago	215	3.569	3.784	275	2.917	3.192
Estimación de pérdida por deterioro - Efectos por cobrar (Negocios) (3)	-	(3.874)	(3.874)	-	(3.727)	(3.727)
	<u>184.684</u>	<u>3.060</u>	<u>187.744</u>	<u>192.236</u>	<u>1.185</u>	<u>193.421</u>
<u>Cuentas por cobrar no comerciales</u>						
Deudores en general	-	15.813	15.813	-	10.755	10.755
Gobierno	-	6.975	6.975	-	9.266	9.266
Otras - cuentas por cobrar	-	57	57	-	1.398	1.398
Estimación de pérdida por deterioro -cuentas por cobrar no comerciales (4)	-	(1.423)	(1.423)	-	(2.103)	(2.103)
	<u>-</u>	<u>21.422</u>	<u>21.422</u>	<u>-</u>	<u>19.316</u>	<u>19.316</u>
<u>Intereses por cobrar</u>	<u>-</u>	<u>5.129</u>	<u>5.129</u>	<u>-</u>	<u>6.164</u>	<u>6.164</u>
<u>Créditos fiscales y/o retenciones</u>	<u>-</u>	<u>20.538</u>	<u>20.538</u>	<u>-</u>	<u>14.689</u>	<u>14.689</u>
<u>Anticipos otorgados a acreedores</u>						
Deudores en general	-	3.188	3.188	-	1.459	1.459
Gobierno	-	2.117	2.117	-	2.790	2.790
Empleados	-	9	9	-	256	256
	<u>-</u>	<u>5.314</u>	<u>5.314</u>	<u>-</u>	<u>4.505</u>	<u>4.505</u>
¢	<u>184.684</u>	<u>55.464</u>	<u>240.148</u>	<u>192.236</u>	<u>45.859</u>	<u>238.095</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(1) Préstamo a Empresa Propietaria de la Red

Corresponde principalmente a un préstamo suscrito entre el ICE y la Empresa Propietaria de la Red (EPR) por el repago del préstamo BID 1908 cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 es por un monto de ¢2.022 - ¢1.872 en la porción no corriente y ¢150 en la porción corriente - (al 31 de diciembre de 2019, ¢2.023 - ¢1.883 en no corriente y ¢140 en corriente). El plazo total de la deuda es por 25 años vigente a partir del 24 de noviembre de 2010, con un período de gracia de 5 años, pagadero semestralmente, a una tasa de interés anual variable correspondiente a la tasa Libor a 3 meses más margen de fondeo del 0,25% y más margen de préstamo del BID del 0,80%, para un total de 3,52% (al 2019, pagadero semestralmente, a una tasa de interés anual variable correspondiente a la tasa Libor a 6 meses, más margen de fondeo del 0,25% y más margen de préstamo del BID del 0,80%, para un total de 3,47%), sin garantía real.

(2) Préstamos por cobrar a empleados

Corresponde a préstamos otorgados a través del Fondo de Garantías y Ahorro de los Empleados del Instituto Costarricense de Electricidad (el Fondo) (FGA). Este fondo fue creado por la Ley No.3262 del 16/12/65 y a través del mismo se otorgan créditos hipotecarios, personales y prendarios a los trabajadores para la solución de vivienda, compra de vehículos, entre otros.

Al 31 de diciembre, la cartera de préstamos a afiliados vigente y en cobro judicial clasificada por tipo de garantía, se detalla a continuación:

	2020		
	Préstamos a afiliados	Préstamos en cobro judicial	Total
Hipotecaria	¢ 109.896	1.302	111.198
Fiduciaria	71.836	595	72.431
Prendario	2.183	-	2.183
	¢ <u>183.915</u>	<u>1.897</u>	<u>185.812</u>
	2019		
	Préstamos a afiliados	Préstamos en cobro judicial	Total
Hipotecaria	¢ 110.389	1.326	111.715
Fiduciaria	77.297	864	78.161
Prendario	2.057	-	2.057
	¢ <u>189.743</u>	<u>2.190</u>	<u>191.933</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En millones de colones)

Garantías reales: El Fondo acepta garantías reales normalmente hipotecarias para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito, que identifica el valor de mercado estimado del inmueble, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Garantías prendarias: El Fondo acepta garantías prendarias como medida para respaldar los créditos sobre vehículos únicamente nuevos, dicha garantía se establece acorde al valor de la factura proforma y se financia el 80% del valor.

Adicionalmente, el Fondo acepta garantías fiduciarias.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Al 31 de diciembre, un detalle del calce de plazos de la cartera de préstamos a afiliados es el siguiente:

<u>Vencimiento en años:</u>	2020					Total
	<u>0 a 1 año</u>	<u>1 a 2 años</u>	<u>2 a 3 años</u>	<u>3 a 4 años</u>	<u>Mas de 4 años</u>	
<u>Cartera personal</u>						
Saldo	¢ 2.777	1.047	3.817	4.553	60.235	72.429
Cantidad de operaciones	3.809	3.210	4.022	4.855	28.643	44.539
Interés anual promedio	13%	13%	13%	14%	15%	
<u>Cartera hipotecaria</u>						
Saldo	¢ 427	273	356	694	109.448	111.198
Cantidad de operaciones	134	149	142	195	5.359	5.979
Interés anual promedio	10%	10%	9%	9%	9%	
<u>Cartera prendaria</u>						
Saldo	¢ 10	11	8	33	2.123	2.185
Cantidad de operaciones	5	2	2	3	318	330
Interés anual promedio	9%	9%	9%	9%	9%	
<u>Total de cartera según vencimiento</u>	¢ <u>3.214</u>	<u>1.331</u>	<u>4.181</u>	<u>5.280</u>	<u>171.806</u>	<u>185.812</u>
<u>Total cantidad de operaciones</u>	<u>3.948</u>	<u>3.361</u>	<u>4.166</u>	<u>5.053</u>	<u>34.320</u>	<u>50.848</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Vencimiento en años:	2019					Total
	<u>0 a 1 año</u>	<u>1 a 2 años</u>	<u>2 a 3 años</u>	<u>3 a 4 años</u>	<u>Mas de 4 años</u>	
<u>Cartera personal</u>						
Saldo	¢ 1.297	2.902	4.380	5.850	63.732	78.161
Cantidad de operaciones	4.023	4.397	5.104	5.737	33.744	53.005
Interés anual promedio	13%	13%	13%	14%	15%	
<u>Cartera hipotecaria</u>						
Saldo	¢ 530	212	444	69	110.459	111.714
Cantidad de operaciones	85	125	174	182	5.609	6.175
Interés anual promedio	9%	10%	10%	9%	9%	
<u>Cartera prendaria</u>						
Saldo	¢ 28	15	22	0	1.993	2.058
Cantidad de operaciones	1	2	3	0	293	299
Interés anual promedio	9%	9%	10%	0%	9%	
Total de cartera según vencimiento	¢ <u>1.855</u>	<u>3.129</u>	<u>4.846</u>	<u>5.919</u>	<u>176.184</u>	<u>191.933</u>
Total cantidad de operaciones	<u>4.109</u>	<u>4.524</u>	<u>5.281</u>	<u>5.919</u>	<u>39.646</u>	<u>59.479</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(3) Estimación de pérdida por deterioro – Efectos por cobrar

El movimiento de la estimación de pérdida por deterioro de efectos por cobrar se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Saldo al inicio del año	¢ 3.727	3.198
Pérdida por deterioro utilizada durante el periodo	(290)	(13)
Pérdida por deterioro reconocida durante el año	437	542
Saldo al final del año	¢ <u>3.874</u>	<u>3.727</u>

(4) Estimación de pérdida por deterioro - Cuentas por cobrar no comerciales

El movimiento de la estimación de pérdida por deterioro de cuentas por cobrar no comerciales se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Saldo al inicio del año	¢ 2.103	1.893
Pérdida por deterioro utilizada durante el periodo	(1.486)	(50)
Pérdida por deterioro reconocida durante el año	806	260
Saldo al final del año	¢ <u>1.423</u>	<u>2.103</u>

Nota 12. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de		01 de enero de 2019
	2020	2019	
Al costo amortizado	¢ -	-	60.148
A valor razonable con cambios en el ORI	253.982	284.350	247.482
A valor razonable con cambios en resultados	12.763	12.234	14.653
	¢ <u>266.745</u>	<u>296.584</u>	<u>322.283</u>

Un monto de ¢262.074 (¢222.712 en el 2019) de las inversiones en instrumentos financieros están destinadas para la operación específica del Fondo de Garantías y Ahorro del ICE.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

Emisor	Tipo de Instrumento Financiero	Moneda	31 de diciembre de 2020		
			Saldo	Tasa de rendimiento	Vencimiento
Valor razonable al ORI					
Público Financiero					
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 8,25%	2022 al 2024
Bonos	Instrumentos tasa variable	Dólares	197	2,50% al 4,75%	2024 al 2025
Público no Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	1.697	5,27% al 13,50%	2022 al 2028
Gobierno					
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
Privado Financiero					
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
Privado no Financiero					
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>	
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral					
Público Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	€ 5.230	7,09% al 19,26%	
Privado Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	7.533	7,38% al 11,62%	
			€	<u>12.763</u>	
			€	<u>266.745</u>	

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Emisor	Tipo de Instrumento Financiero	Moneda	31 de diciembre de 2019		
			Saldo	Tasa de rendimiento	Vencimiento
<u>Valor razonable al ORI</u>					
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	¢ 4.744	8,42% al 9,44%	2021 al 2023
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	394	-0,46%	2022
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	11.811	6,75% al 8,33%	2021 al 2023
Público no Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	718	-0,03%	2028
Público Financiero ley especial					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones			
Gobierno					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	99.338	7,16% al 10,75%	2021 al 2030
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	62.853	(0,13%) al 5,52%	2021 al 2029
Bonos	Instrumentos tasa fija	UDES	11.747	3,10% al 5,38%	2022 al 2026
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	80.485	5,20% al 8,25%	2021 al 2044
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	3.908	9,08% al 9,60%	2022 al 2023
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	1.884	6,79% al 7,65%	2021 al 2033
Privado no Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	691	8,62% al 8,85%	2023
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	3.967	0,47% al 5,85%	2022 al 2028
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	1.810	6,95%	2023
			¢ <u>284.350</u>		
<u>Al valor razonable con cambios en otro resultado integral</u>					
Público Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	¢ 4.761	(0,12%) al (3,59%)	
Privado Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	7.473	(0,82%) a 0,37%	
			¢ <u>12.234</u>		
			¢ <u>296.584</u>		

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Emisor	Tipo de Instrumento Financiero	Moneda	01 de enero de 2019		
			Saldo	Tasa de rendimiento	Vencimiento
Costo Amortizado					
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	€ 18.597	7,00% al 9,50%	2020
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares			
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	5.013	6,75% al 6,80%	2021
Gobierno					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	13.617	6,26% al 10,95%	2020 al 2016
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	8.662	4,83% al 10%	2020
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	10.003	6,82%	2021
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	2.515	6,75% al 6,80%	2020
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	1.000	5,70%	2020
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares			
Privado no Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	741	8,85% al 9,20%	2020 al 2023
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones			
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares			
			€ <u>60.148</u>		
Valor razonable al ORI					
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	€ 2.667	7,19% al 9,99%	2020 al 2023
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	9.540	6,98% al 8,48%	2020 al 2023
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	630	12,42% al 12,60%	2020 al 2022
Público no Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	721	13,09%	2028
Gobierno					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	58.974	6,87% al 10,24%	2020 al 2028
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	69.974	5,29% al 8,46%	2021 al 2044
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	70.648	4,83% al 14,60%	2020 al 2025
Bonos	Instrumentos tasa fija	UDES	12.299	3,38% al 5,67%	2022 al 2026
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	4.889	6,84% al 9,60%	2020 al 2023
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	1.936	6,88% al 7,69%	2021 al 2033
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	4.555	5,00% al 13,68%	2020
Privado no Financiero					
Bonos	Instrumentos tasa fija	Colones	1.494	8,62% al 8,67%	2020 al 2023
Bonos	Instrumentos tasa variable	Colones	3.161	7,04% al 8,61%	2019 al 2033
Bonos	Instrumentos tasa fija	Dólares	5.994	5,50% al 15,55%	2019 al 2028
			€ <u>247.482</u>		
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral					
Público Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	€ 6.026	6,70% al 15,18%	
Privado Financiero					
Bonos	Fondo cerrado dividendos	Dólares	8.627	11,79% al 14,45%	
			€ <u>14.653</u>		
			€ <u>322.283</u>		

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 13. Inventarios

Los inventarios se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Materiales, repuestos y suministros	¢ 33.991	28.810
Combustibles y lubricantes	13.883	17.240
Herramientas	1.951	1.354
Productos para la venta	5.455	9.577
Inventario en tránsito	922	364
Otros	253	328
	¢ <u>56.455</u>	<u>57.673</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los inventarios incluyen reducciones relacionadas a su valor neto de realización por la suma de ¢32.249 y ¢29.923, respectivamente. El importe de las rebajas de valor de los inventarios reconocido como gastos ascendió a un monto de ¢5.780 (¢8.922 en el 2019).

En el 2020 se reconocieron inventarios por un monto de ¢68.762 (¢118.273 en el 2019) como gastos durante el año y se incluyeron como parte de las cuentas de costos y gastos de operación según corresponda, dependiendo del uso o destino de esos inventarios.

Nota 14. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de		Al 01 de
	2020	2019	enero de 2019
Al costo amortizado	¢ 85.242	167.510	117.542
A valor razonable con cambios en el ORI	102.968	45.748	35.440
A valor razonable con cambios en resultados	24.206	9.520	5.253
	¢ <u>212.416</u>	<u>222.778</u>	<u>158.235</u>

Las inversiones en instrumentos financieros al costo amortizado incluyen un monto de ¢12.248 (¢3.649 en el 2019) 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 31 de diciembre de 2020 de ¢44.735 (¢41.834 en el 2019) – incluidos en la nota 17 (a). Asimismo, un monto de ¢50.179 (¢55.268 en el 2019) de las inversiones en instrumentos financieros están destinadas para la operación específica del Fondo de Garantías y Ahorro del ICE.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

Emisor	Tipo de Instrumento financiero	Moneda	Al 31 de diciembre de 2020		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<u>Al costo amortizado</u>					
Gobierno					
Título de propiedad	Instrumentos de tasa variable	Dólares	22.062	4,16% - 5,87%	2021
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Dólares	24.606	2,50% - 3,27%	2021
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	10.500	1,30% al 8,25%	2021
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	6.138	1,35% - 4,75%	2021
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Dólares	11.069	2,85% - 3,80%	2021
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	4.862	3,15% - 3,25%	2021
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	104	0,75% - 2,05%	2021
Privado no Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	5.901	0,00%	2021
			<u>85.242</u>		
<u>A valor razonable con cambios en el ORI</u>					
Gobierno					
Título de propiedad	Instrumentos de tasa fija	Dólares	52.763	5,52% - 14,35%	2021
Título de propiedad	Instrumentos de tasa fija	Colones	10.002	2,54%	2021
Bonos de estabilización monetaria	Instrumentos de tasa fija	Colones	6.150	8,63%	2021
Título de propiedad	Instrumentos de tasa variable	Colones	955	6,82%	2021
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	17.052	5,38% - 6,50%	2021
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Colones	6.112	2,61% - 9,15%	2021
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Dólares	3.105	5,88%	2021
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Colones	5.269	5,25% al 5,32%	2021
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	950	4,77% - 6,08%	2021
Certificados de inversión	Instrumentos de tasa fija	Dólares	611	10,38%	2021
			<u>102.968</u>		
<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>					
Publico financiero Ley Especial					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	23.423	0,32% - 0,89%	2021
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	783	7,18% - 7,93%	2021
			<u>24.206</u>		
		¢	<u>212.416</u>		

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Emisor	Tipo de Instrumento financiero	Moneda	Al 31 de diciembre de 2019		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<u>Al costo amortizado</u>					
Gobierno					
Título de propiedad	Instrumentos de tasa variable	Dólares	40.062	4,60% - 10,00%	2020
Título de propiedad	Instrumentos de tasa variable	Colones	5.936	7,59% - 8,70%	2020
Bonos de estabilización monetaria	Instrumentos de tasa variable	Colones	2.000	6,26%	2020
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	41.256	4,72% - 9,75%	2020
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	7.119	1,30% - 4,85%	2020
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	23.137	1,90% - 5,50%	2020
Certificados de inversión	Instrumentos de tasa variable	Dólares	17.212	3,45% - 5,70%	2020
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	11.685	5,15% - 7,50%	2020
Certificados de inversión	Instrumentos de tasa variable	Colones	7.501	9,65% - 10,50%	2020
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	2.295	3,10%	2020
Privado no Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	5.737	0,00%	2020
Participaciones	Instrumentos de tasa variable	Dólares	3.228	-	2020
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	342	9,20%	2020
			<u>167.510</u>		
<u>A valor razonable con cambios en el ORI</u>					
Gobierno					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	3.326	7,30% - 8,32%	2020
Bonos de estabilización monetaria	Instrumentos de tasa fija	Colones	14.977	5,24% - 6,87%	2020
Título de propiedad	Instrumentos de tasa fija	Dólares	1.552	-1,12%	2020
	Instrumentos de tasa fija	Colones	3.375	6,62% - 9,46%	2020
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Colones	7.318	0,00%	2020
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	1.050	7,67% - 8,04%	2020
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Colones	1.384	7,19% - 7,48%	2020
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Colones	10.778	6,84% - 9,89%	2020
Privado no Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Dólares	814	0,71%	2020
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Colones	1.175	8,67%	2020
			<u>45.748</u>		
<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>					
Público financiero Ley Especial					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	9.426	1,34% - 1,97%	2020
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	94	0%	2020
			<u>9.520</u>		
			<u>222.778</u>		
		¢			

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Emisor	Tipo de Instrumento financiero	Moneda	Al 01 de enero de 2019		
			Saldo	Tasa rendimiento	Vencimiento
<u>Al costo amortizado</u>					
Gobierno					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	¢ 38.451	4,02% - 9,99%	2019
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	27.407	6,21% - 9,20%	2019
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	19.801	4,26% - 8,10%	2019
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	10.149	0,90% - 5,25%	2019
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Colones	2.400	7,00%	2019
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	9.285	5,75% - 8,10%	2019
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	2.252	1,90% - 4,85%	2019
Privado no Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	6.950	0,00%	2019
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	847	8,7% - 10%	2019
			<u>117.542</u>		
<u>A valor razonable con cambios en el ORI</u>					
Gobierno					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	6.912	7,18%	2019
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dolares	1.510	12,32%	2019
Público Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa fija	Colones	3.918	7,00%	2019
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	5.645	8,94%	2019
Privado Financiero					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	13.444	7,10% - 8,97%	2019
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dolares	4.010	11,42% - 12,62%	2019
			<u>35.440</u>		
<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>					
Publico financiero Ley Especial					
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Colones	5.098	1,69% - 2,42%	2019
Bonos	Instrumentos de tasa variable	Dólares	155	7,80 - 8,64%	2019
			<u>5.253</u>		
			¢ <u>158.235</u>		

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 15. Cuentas por cobrar comerciales, neto

Las cuentas por cobrar comerciales, neto se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Deudores en general	¢ 184.205	149.426
Gobierno	36.487	31.857
Entidades bancarias privadas	289	196
Otros	2.501	(152)
	223.482	181.327
Estimación de pérdida por deterioro	(47.653)	(34.365)
	¢ 175.829	146.962

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Saldo al inicio del periodo	¢ 34.365	42.152
Pérdida por deterioro utilizada	(2.053)	(28.332)
Pérdida por deterioro reconocida	11.805	20.545
Aumento de la estimación	3.536	-
Saldo al final del periodo	¢ 47.653	34.365

La exposición del Instituto a los riesgos de crédito y de mercado y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales, se revela en la nota 31.

Nota 16. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Efectivo en caja y bancos	¢ 268.877	155.779
Efectivo restringido	25.774	16.169
Equivalentes de efectivo	17.092	25.418
	¢ 311.743	197.366

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El efectivo restringido incluye un monto de ¢11.612 (¢2.501 en el 2019) destinado para la operación específica del Fondo de Garantías y Ahorro del ICE. Adicionalmente, incluye un monto de ¢12.005 (¢11.690 en el 2019) como parte de una reserva para el pago trimestral de intereses sobre bonos por pagar con un valor en libros al 31 de diciembre de 2020 de ¢44.735 (¢41.834 en el 2019) – incluidos en la nota 17 (a) – y una reserva para los compromisos de pago en efectivo a corto plazo de la deuda con el Banco KfW de Alemania cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a la suma de ¢18.197 (¢28.008 en el 2019) – incluidos en la nota 17 (b) –.

Los equivalentes de efectivo incluyen principalmente depósitos a la vista y certificados de depósito a plazo con rendimientos entre el 1% y 4,30% en US dólares.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 17. Deuda financiera**a. Bonos por pagar**

Los bonos por pagar emitidos por el Grupo ICE se detallan como sigue:

Moneda	Tasa de interés anual	Año de vencimiento	Al 31 de diciembre de						Al 01 de enero de				
			2020			2019			2019				
			No Corriente	Corriente	Total	No Corriente	Corriente	Total	No Corriente	Corriente	Total		
Deuda interna:													
Emisión de bonos	¢	Variable entre el 5,20% y el 7,33% (variable entre el 7,45% y el 9,98%, en el 2019) y fija del 6,43% (fija del 11,41%, en el 2019)	2021-2033	¢	148.155	44.811	192.966	190.431	17.960	208.391	208.962	-	208.962
Emisión de bonos	US\$	Variable entre el 10,30% y el 10,71%, en el 2020 y el 2019 y fija entre el 7,18% y el 7,65% (fija entre el 5,97% y el 7,65%, en el 2019)	2021-2027		267.923	38.126	306.049	286.229	38.338	324.567	348.766	41.306	390.072
Deuda externa:													
Emisión de bonos	US\$	Fija entre el 6,38% y el 6,95%, en el 2020 y el 2019	2021-2043		303.932	297.933	601.865	569.308	-	569.308	607.818	-	607.818
				¢	<u>720.010</u>	<u>380.870</u>	<u>1.100.880</u>	<u>1.045.968</u>	<u>56.298</u>	<u>1.102.266</u>	<u>1.165.546</u>	<u>41.306</u>	<u>1.206.852</u>

Los bonos por pagar están respaldados con garantía del Estado.

La nota 31 incluye información sobre la exposición del Grupo a los riesgos de tasa de interés, moneda extranjera y liquidez.

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)**b. Préstamos por pagar**

Los préstamos por pagar desglosados por tipo de moneda y vencimiento, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de		Al 01 de enero de
	2020	2019	2019
<u>Deuda interna:</u>			
Colones	¢ 588.005	463.456	169.297
US dólares	46.391	44.199	358.322
<u>Deuda externa:</u>			
Colones	93.478	99.189	105.034
US dólares	710.885	844.647	850.524
Yenes	128.452	112.650	112.177
	¢ <u>1.567.211</u>	<u>1.564.141</u>	<u>1.595.354</u>
No corriente	¢ 1.435.803	1.445.132	1.471.366
Corriente	131.408	119.009	123.988
	¢ <u>1.567.211</u>	<u>1.564.141</u>	<u>1.595.354</u>

Los préstamos por pagar en US dólares corresponden a US\$1.230 y en yenes a ¥21.502 (US\$1.550 y ¥21.311 en el 2019).

La nota 31 incluye información sobre la exposición del Grupo a los riesgos de tasa de interés, moneda extranjera y liquidez.

Un detalle de los préstamos por pagar según el tipo de acreedor es como sigue:

	Al 31 de diciembre de		Al 01 de enero de
	2020	2019	2019
<u>Deuda interna:</u>			
Bancos estatales	¢ 631.229	503.854	523.086
Bancos privados	3.167	3.801	4.533
<u>Deuda externa:</u>			
Bancos privados	931.282	1.053.482	1.061.765
Otros acreedores	1.533	3.004	5.970
	¢ <u>1.567.211</u>	<u>1.564.141</u>	<u>1.595.354</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Las características de esos préstamos por pagar son como sigue:

	Tasa interés	Moneda	Plazo
Deuda interna	Variable entre el 6,05% y el 10,23% (variable entre el 8,15% y el 9,70%, en el 2019).	¢	Con vencimiento entre el 03 de diciembre de 2021 y el 21 de octubre de 2045.
	Variable entre el 6,00% y el 6,51% (variable entre el 7,15% y el 7,80%, en el 2019).	US\$	Con vencimiento entre el 30 de junio de 2033 y el 13 de setiembre de 2043
Deuda externa	Variable entre el 7,50% y el 7,70%, en el 2020 y el 2019 y fija entre el 7,51% y el 7,91%, en el 2020.	¢	Con vencimiento entre el 14 de octubre de 2022 y el 15 de octubre de 2037.
	Variable entre el 1,61% y el 7,72% (Variable entre el 2,93% y el 6,92%, en el 2019) y fija entre el 0,70% y el 6,40%, en el 2020 y 2019.	US\$	Con vencimiento entre el 07 de junio de 2021 y el 15 de marzo de 2044.
	Fija entre el 0,60% y el 2,20% en el 2020 y 2019.	JPY	Con vencimiento entre el 20 de abril de 2026 y el 20 de junio de 2057.

El total de préstamos por pagar por la suma de ¢1.567.211 (¢1.564.141 en el 2019), incluye préstamos por la suma de ¢748.021 garantizados mediante pagarés suscritos por el ICE (sin garantía real) (¢756.495 en el 2019) y ¢303.771 avalados por el Gobierno de la República (¢283.524 en el 2019).

Adicionalmente, préstamos bancarios por un monto de ¢515.419 (¢524.122 en el 2019) se encuentran garantizados con terrenos, edificios, maquinaria y equipo con un valor en libros por un monto de ¢966.519 (¢984.519 en el 2019) (véase nota 8).

Comúnmente los contratos de crédito establecen una serie de compromisos en materia ambiental, legal, financiera, operacional y de negocio entre otros, que el deudor debe atender y que típicamente se conocen como “covenants”. En el caso particular del Grupo ICE, varios de los contratos suscritos hasta la fecha incluyen “positive covenants” y “negative covenants”, los cuales establecen compromisos que el Grupo ICE de forma ineludible debe cumplir y restricciones o limitaciones a ciertos actos que por lo general requieren aprobación previa de parte del ente acreedor. En lo referente a covenants financieros, usualmente están asociados a razones financieras en función del EBITDA, (en algunos casos esa deuda incluye deuda de arrendamientos) EBITDA en función del costo financiero, deuda neta en función del total de activos, etc.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Algunos de los contratos de préstamo establecen además cláusulas denominadas:

- a) *Cross Default*: Éstas indican que con la firma del contrato el Grupo ICE acepta, en forma expresa e irrevocable, que el incumplimiento de las obligaciones de pago y/o cualesquiera otros términos y condiciones del crédito y/o de los créditos que el Grupo ICE mantenga vigentes con otros acreedores, constituyen causas de vencimiento anticipado del crédito para el cual se estableció la cláusula de “Cross Default” y de todos los créditos vigentes del mismo acreedor.
- b) *Obligaciones Pari Passu*: Mediante las cuales el Grupo ICE se compromete a que sus obligaciones bajo el contrato correspondiente y sus garantías constituyen en todo momento obligaciones con una prelación en derecho de pago por lo menos equivalente (pari passu) a cualesquiera otras obligaciones presentes o futuras que resulten de cualquier deuda del Grupo ICE (distinta de cualquier deuda que tenga preferencia por mandato de ley).

Al 31 de diciembre de 2020, para los covenants financieros, relacionados con los contratos de deuda que fueron incumplidos, se gestionaron y aprobaron las siguientes solicitudes:

(i) Condiciones de acuerdos de préstamos CAF

El 09 de diciembre de 2020, el ICE solicitó al CAF dispensar el potencial incumplimiento del indicador establecido en la cláusula 6.01, inciso(l), específicamente la Relación Pasivo Total / Patrimonio, del Capítulo VI Obligaciones Especiales, del contrato vigente entre ambas entidades. Mediante nota No. VIN-2020/085 del 29 de diciembre de 2020, el CAF le comunica al ICE que aprobó dispensar el incumplimiento de la cláusula 6.01, inciso “I” e indicó que, con base en esa dispensa, las condiciones de exigibilidad de la obligación volverían a ser revisados hasta el cierre del ejercicio 2021. El saldo de este préstamo al 31 de diciembre de 2020 asciende a la suma de ¢12.769 (US\$20.7).

Al 31 de diciembre de 2019, no hubo incumplimientos. Al 01 de enero de 2019 y debido al incumplimiento de ciertos covenants financieros relacionados con contratos de deuda a esa fecha, el ICE gestionó las solicitudes de dispensa correspondientes; sin embargo, las dispensas emitidas por los acreedores no cumplieron con lo siguiente: que fueran recibidas antes del 31 de diciembre de 2018 y que abarcaran al menos un período de 12 meses siguientes. Un resumen de esos incumplimientos es el siguiente:

(ii) Condiciones de acuerdos de préstamos BCIE (Saldo de ¢263.811 con una porción a largo plazo de ¢241.732)

Como parte de los efectos por pagar (deuda externa US\$) al 31 de diciembre de 2018 se incluye un monto de ¢246.318 de operaciones con el BCIE, sobre los cuales, se solicita dispensa mediante nota No. 0078-0580-2018 de fecha 30 de noviembre de 2018, para los indicadores “Deuda + Arrendamientos Financieros / EBITDA + cuotas arrendamientos Financieros” y “EBITDA Consolidado / Gasto por intereses consolidado”. Mediante oficio con fecha 11 de febrero de 2019 GERCR-071/2019, el banco otorga la dispensa a los incumplimientos de dichos indicadores para los períodos de reporte de 31 de diciembre de 2018, 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2019.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(iii) Condiciones de acuerdos de préstamos Banitsmo (Saldo de ¢10.714 con una porción a largo plazo de ¢5.356)

El ICE realizó las gestiones correspondientes ante el Grupo Bancolombia/Banco Banitsmo, el 22 de noviembre de 2018, para solicitar la aprobación de una dispensa a los indicadores financieros de la cláusula 7.2 “Obligaciones Financieras”, del contrato de préstamo. La misma fue aprobada, mediante oficio, con fecha 12 de diciembre de 2018, donde se autorizó modificar el límite del indicador “Razón máxima de deuda financiada y EBITDA”, pasando de 6,0 veces a 7,0 veces, hasta el 30 de marzo de 2019.

(iv) Condiciones de acuerdos de préstamos BID 1931 y The Bank of New York Mellon (Saldo de ¢36.453 con una porción a largo plazo de ¢27.762)

El 09 de noviembre de 2018, se realizó solicitud de una dispensa, mediante nota 5401-0339-2018, por el incumplimiento de los indicadores “Deuda Neta Consolidada s/IFRS/EBITDA Ajustado s/IFRS”, para modificar el límite del indicador de 5,30 veces a 5,70 veces para el año 2018; “Deuda Neta Consolidada s/GAAP - EBITDA Ajustado s/GAAP”; para modificar el límite del indicador de 5,30 veces a 6,10 veces para el año 2018 y 5,45 veces para el año 2019; “Deuda Neta Consolidada Ajustada - EBITDA Consolidado Ajustado” para modificar el límite del indicador de 5,50 veces a 5,70 veces para el año 2018. Además, con nota 30 de enero de 2019, se indica que la dispensa se requiere únicamente para el año 2018, ya que, con la actualización de las proyecciones financieras en el mes de diciembre, el incumplimiento se estaría dando para ese año y no para el 2019 como se indicó en la nota de noviembre. Mediante oficio emitido con fecha 21 de febrero de 2019, el banco otorgó una dispensa por el indicador asociado con “Deuda Neta Consolidada s/IFRS - EBITDA Ajustado s/IFRS”, autorizando modificar el límite del indicador para el 2018, tal y como fue solicitado (de 5,30 veces a 5,70 veces).

(v) Condiciones de acuerdos de préstamos Scotiabank (Saldo de ¢24.830 con una porción a largo plazo de ¢18.645)

Se solicita una dispensa mediante nota No. 0078-0548-2018 el 14 de noviembre de 2018, para los indicadores “Deuda consolidada/ EBITDA consolidado” para modificar el límite del indicador pasando de < 6 veces a < 7,30 veces 2018 y 2019 y “Valor neto” para modificar el límite del indicador pasando de > US\$3,300 a > US\$ 2,900 en los años 2019 a 2021. Mediante oficio con fecha 11 de febrero de 2019 No. GERCR-071/2019, el banco otorga la dispensa a los incumplimientos de dichos indicadores con oficio de fecha 24 de diciembre de 2018 únicamente para el año 2018.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

- (v) Condiciones de acuerdos de préstamos CAF (Saldo de ¢22.685 con una porción a largo plazo de ¢17.603)

Se solicita una dispensa mediante nota No. 0078-0567-2018 el 26 de noviembre de 2018, para los indicadores “Pasivo total/ Patrimonio” para modificar el límite del indicador pasando de < 1,2 veces a < 1,50 veces para los años 2018-2023 y “Deuda/ EBITDA” para modificar el límite del indicador pasando de < a 7 veces a < 7,5 veces año 2018. Mediante oficio con fecha 21 de diciembre de 2018 VIN-142, el banco otorga la dispensa a los incumplimientos de dichos indicadores únicamente para el año 2018 y hasta el 30 de junio de 2019.

- (vi) Condiciones de acuerdos de préstamos KFW (Saldo de ¢467.653 con una porción a largo plazo de ¢449.631)

Se solicita una dispensa mediante nota No. 0078-0563-2018 el 22 de noviembre de 2018, para los indicadores “Deuda neta consolidada s/IFRS y EBITDA”, para modificar el límite del indicador de tal forma que para el año 2018 sea < 5,65 veces; “deuda neta consolidada s/GAAP y EBITDA” para modificar el límite del indicador de tal forma que para el año 2018 sea < 6,04 veces; “Deuda neta consolidada ajustada y EBITDA” para modificar el límite del indicador de tal forma que para el año 2018 sea < 5,65 veces. Mediante el mismo oficio se otorga la dispensa, el mismo ingresa con las firmas de autorización por parte del banco.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

c. ***Obligaciones por arrendamientos***

Los saldos de las obligaciones por arrendamientos se detallan a continuación:

	Moneda	Tasa de interés	Año de vencimiento	Al 31 de diciembre de						Al 01 de enero de		
				2020			2019			2019		
				No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Pasivos por arrendamientos	Colones	Variable entre el 14,53% y el 15,57%	2021-2023	317	116	434	717	207	924	925	555	1.480
Pasivos por arrendamientos	US dólares	Variable entre el 4,90% y el 23,14% y Fija entre el 5,01% y el 9,30%	2021-2033	375.074	38.837	413.910	385.313	32.069	417.382	460.879	48.365	509.244
				<u>375.391</u>	<u>38.953</u>	<u>414.344</u>	<u>386.030</u>	<u>32.276</u>	<u>418.306</u>	<u>461.804</u>	<u>48.920</u>	<u>510.724</u>
										461.804	48.919	

La nota 31 incluye información sobre la exposición del Grupo a los riesgos de tasa de interés, moneda extranjera y liquidez.

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

d. Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación

	Bonos por pagar	Préstamos por pagar	Obligaciones por arrendamientos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢ 1.102.266	1.564.141	418.306	3.084.713
<u>Cambios por flujos de efectivo de financiación</u>				
Nuevos financiamientos	7.457	63.146	284	70.887
Amortización	(76.602)	(137.082)	(33.145)	(246.829)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	(69.145)	(73.936)	(32.861)	(175.942)
Efecto de cambios en tipos de cambio	67.759	76.705	29.200	173.664
Reclasificación arrendamientos - derechos de uso	-	301	(301)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢ 1.100.880	1.567.211	414.344	3.082.435
<u>Otros cambios</u>				
Costos por préstamos capitalizados (nota 8)	¢ 12	2.110	-	2.122
Gasto por intereses (véase nota 28)	85.781	59.316	98.391	243.488
Intereses pagados	(86.341)	(65.193)	(98.110)	(249.644)
Total otros cambios relacionados con pasivos	¢ (548)	(3.767)	281	(4.034)

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

	Bonos por Pagar	Préstamos por Pagar	Obligaciones por Arrendamientos	Total
Saldos al 01 de enero de 2019	¢ 1.206.852	1.595.354	510.724	3.312.930
<i>Cambios por flujos de efectivo de financiación</i>				
Nuevos financiamientos	-	220.666	-	220.666
Amortización	(46.737)	(188.865)	(64.820)	(300.422)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	(46.737)	31.801	(64.820)	(79.756)
Efecto de cambios en tipos de cambio	(57.849)	(62.923)	(28.309)	(149.081)
Arrendamiento por cesión de derechos y obligaciones de subsidiarias	-	(91)	65	(26)
Reclasificación arrendamientos - derechos de uso	-	-	646	646
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢ 1.102.266	1.564.141	418.306	3.084.713
<i>Otros cambios</i>				
Costos por préstamos capitalizados (nota 8)	¢ 5.160	2.919	-	8.079
Gasto por intereses (véase nota 28)	75.839	64.583	104.322	244.744
Intereses pagados	(80.681)	(71.760)	(104.373)	(256.814)
Total otros cambios relacionados con pasivos	¢ 318	(4.258)	(51)	(3.991)

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 18. Arrendamientos

El Grupo arrienda plantas de generación de energía eléctrica, espacios comerciales, espacios en torres, y equipos de telecomunicaciones. Los arrendamientos de plantas incluyen pagos de cuotas fijas sin ninguna variación hasta el término del contrato y pagos basados en el uso del activo subyacente (pagos variables por compra de energía-BOO). De conformidad con la NIIF 16, en el caso de estos últimos contratos, el Grupo ICE no los reconoció en la medición de los pasivos por arrendamiento y consecuentemente en la medición de los activos por derecho de uso. Los arrendamientos de planta tienen plazos de entre 12 y 19 años. Las tasas de los arrendamientos oscilan entre el 4,90% y el 23,14%. El Grupo está expuesto a la variabilidad de los pagos de arrendamiento que están basados en el uso del activo subyacente, cuya variabilidad está en función del recurso hídrico o eólico disponible para la generación de energía.

En relación con los arrendamientos menores relacionados con espacios comerciales, normalmente se establecen por un plazo de 3 años y los pagos aumentan cada 12 meses de manera coordinada entre las partes al momento de la formulación del contrato de arrendamiento final. Por su parte, los arrendamientos de espacios en torres, los cuales son utilizados para la instalación de equipos, son por un promedio de entre 5 y 10 años y el pago aumentan cada 12 meses. Los de espacios físicos para equipos de telecomunicación y oficinas, equipos de impresión y vehículos eléctricos, son por un periodo de entre 3 y 5 años y cuyos pagos de arrendamiento se van ajustando en promedio cada 3 meses a una tasa de interés del 6,13%. Por su parte, los arrendamientos por equipos de TI, maquinaria, infraestructura para telecomunicaciones e inmuebles para equipos de transmisión, los pagos son fijos y los plazos oscilan entre 1 y 5 años. El Grupo también arrienda bodegas, equipos de cómputo, maquinaria y equipos de construcción. Estos contratos son a corto plazo y/o arrendamientos de bajo valor. El Grupo ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento relacionados con estos arrendamientos.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)1. *Activos por derecho de uso*

Los activos por derecho de uso se detallan como sigue:

	Al 01 de enero de 2019	Adiciones y capitalizaciones	Depreciación	Retiros	Ajustes y traslados	Al 31 de diciembre de 2019	Adiciones y capitalizaciones	Depreciación	Ajustes y traslados	Al 31 de diciembre de 2020
<u>Activos por derecho de uso</u>										
Terrenos	¢ 1.598	-	-	-	(1.598)	-	-	-	-	-
Edificios e Instalaciones	5.418	697	(1.888)	-	(3)	4.224	335	(1.853)	-	2.706
Generación hidráulica	239.131	-	(5.807)	-	3	233.327	-	(4.370)	(62.194)	166.763
Generación geotérmica	53.389	-	(3.083)	-	-	50.306	-	(3.061)	-	47.245
Generación eólica	106.813	-	(10.461)	-	-	96.352	-	(10.095)	-	86.257
Subestaciones	27.832	-	(1.537)	-	(16.544)	9.751	-	(1.422)	-	8.329
Líneas de transmisión	19.205	-	(558)	-	(16.509)	2.138	-	(566)	-	1.572
Mobiliario y equipo	139	-	-	(139)	-	-	-	-	-	-
Equipo de Transporte	18	-	-	-	(18)	-	-	-	-	-
Sitios de torre y terrenos	19.272	-	(3.396)	-	-	15.876	-	(3.394)	-	12.482
¢	472.815	697	(26.730)	(139)	(34.669)	411.974	335	(24.761)	(62.194)	325.354

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)2. *Importes reconocidos en resultados*

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Gastos financieros por intereses (nota 28)	¢ 98.391	104.322
Arrendamientos de bajo valor y a corto plazo (nota 26)	10.765	4.611
Arrendamientos de pagos variables en función del activo subyacente (nota 26)	50.890	61.716
Total reconocido en resultados del año	¢ <u>160.046</u>	<u>170.649</u>

3. *Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivos*

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	131.536	169.142

4. *Opciones de ampliación*

En relación con los arrendamientos menores, se evidencia que, pese a que existen opciones de ampliación (de renovación), las probabilidades de su ejecución están condicionadas a asuntos contractuales comerciales y financieros, que se valoran en el Grupo previo a su renovación.

En los casos que aplique, se establecen vigencias de 36 meses prorrogables automáticamente por periodos iguales adicionales a partir de su vencimiento, salvo que, el arrendatario o arrendante den aviso por escrito con tres meses de anticipación su voluntad de dar por terminado el arrendamiento. Es decir, las prórrogas son facultativas y no se tiene certeza de si se van a ejercer ni del plazo ampliado.

En el caso de los contratos de arrendamientos mayores (plantas de generación) se tiene certeza razonable de que existe una probabilidad de ejecución de la opción de compra y para algunos arrendamientos, se establece contractualmente la transferencia del bien al final del contrato, situación por la cual, para todos estos arrendamientos mayores, la depreciación de los mismos se realiza de acuerdo con las vidas útiles del Grupo ICE.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 19. Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de					
	2020			2019		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Prestaciones legales (a)	¢ 73.164	13.130	86.294	72.037	8.023	80.060
Fondo de Garantía y Ahorro del ICE (b):						
Aporte institucional	363.493	39.219	402.712	341.011	37.609	378.620
Obligaciones patronales del ICE (c):						
Vacaciones	-	22.575	22.575	-	24.682	24.682
Salario Escolar	-	20.626	20.626	-	21.608	21.608
Aguinaldo	-	1.717	1.717	-	1.847	1.847
Tercer y quinta bisemana	-	606	606	-	281	281
Riesgos profesionales	-	213	213	-	69	69
	¢ <u>436.657</u>	<u>98.086</u>	<u>534.743</u>	<u>413.048</u>	<u>94.119</u>	<u>507.167</u>

Plan de beneficios definidos

Al 31 de diciembre de 2020 del total de la obligación para prestaciones legales, la suma de ¢81.593 están asociadas a la nómina de empleados permanentes (¢75.340 en el 2019), ¢3.080 a la nómina de proyectos (¢2.825 para el 2019) y ¢1.621 que corresponden a movilidad laboral del año 2020 (¢1.895 en el 2019), para un total de ¢86.294 (¢80.060 en el 2019). De esos montos la porción corriente asciende a ¢13.130 (¢8.023 en el 2019) y la porción no corriente a ¢73.164 (¢72.037 en el 2019).

a. Prestaciones legales ICE

A partir de diciembre de 2018 (entra en vigencia) la Ley No. 9635 “Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, Transitorio XXVII, Capítulo I y Título V, la cual establece que, para los funcionarios con derecho a cesantía adquirido por instrumentos jurídicos diferentes a convenciones colectivas, al momento de entrada en vigencia de la Ley (4 de diciembre de 2018) y que tenga al menos doce años de antigüedad, tiene derecho a recibir hasta un monto equivalente de 12 años de cesantía. Los demás funcionarios tendrán derecho a recibir máximo el equivalente a 8 años de cesantía. Anteriormente el ICE se regía por el “Estatuto de Personal” el cual establecía, en el capítulo XXXVII, las disposiciones que regían el pago de prestaciones por terminación de contrato con su personal (siempre y cuando sea con responsabilidad patronal) (auxilio de cesantía), de acuerdo con su antigüedad y según se establecía en dicha normativa.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la sumatoria de años reconocidos antes de la vigencia y después de la vigencia de la Ley de Protección al Trabajador no podía exceder 24 años de cesantía correspondientes a un periodo de 40 años de trabajo continuo en el ICE. A partir de 2018, el tope máximo fue modificado con la entrada en vigencia de la Ley 9635 antes indicada.

Algunas de las disposiciones establecidas en el Estatuto de Personal mencionado son las siguientes:

- i. El trabajador a quien se dé por terminado su contrato de trabajo con reconocimiento de prestaciones legales, tendrá derecho al pago de auxilio de cesantía de acuerdo con su antigüedad.
- ii. El pago de prestaciones legales se realiza de forma compuesta, considerando si los empleados ingresaron antes o después de la Ley de Protección del Trabajador a marzo de 2001, de acuerdo con los siguientes criterios:
 - a. El tiempo servido antes de la Ley de Protección al Trabajador se le reconocerá a razón de un mes de salario por cada año laborado o fracción no menor de seis meses. Cuando ese tiempo sobrepasa ocho años, se le reconocerá un mes de salario por cada dos años laborados después del octavo año.
 - b. El tiempo servido después de la vigencia de la Ley de Protección al Trabajador se pagará con el importe de días de salario que contiene el artículo No. 29 reformado del Código de Trabajo y de conformidad con la escala que se establece en dicho Código. En ningún caso podrá indemnizar dicho auxilio de cesantía más que los últimos 8 años de relación laboral, lo anterior para personal nombrado bajo la modalidad 08 regida por el Reglamento Autónomo Laboral _RAL - del ICE. Al respecto y hasta el 31 de diciembre de 2017, para el resto de funcionarios, el ICE cancelaba hasta un tope de 24 años de cesantía correspondiente a un periodo de 40 años de trabajo, según su estatuto. El auxilio de cesantía deberá pagarse, aunque el trabajador pase inmediatamente a servir a las órdenes de otro patrono.

La obligación neta del ICE relacionada con planes de beneficios a empleados (prestaciones legales - cesantía) se calcula separadamente para cada plan estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el periodo actual y en periodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan (pagos adelantados de cesantía, si hubiera).

El cálculo de las obligaciones por beneficios a empleados es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada conocido también como método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados o método de los beneficios por años de servicio. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el ICE, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones para el mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos (beneficios a empleados), que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan, si hubiere, (excluidos los intereses) y el efecto del techo del activo (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otros resultados integrales. El ICE determina el gasto por intereses por el pasivo por beneficios a empleados neto del periodo aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios a empleados al comienzo del periodo anual al pasivo por beneficios a empleados netos, considerando cualquier cambio en el pasivo por beneficios a empleados durante el periodo como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios a empleados se reconocen en resultados.

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida por la reducción se reconoce de inmediato en resultados. El ICE reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios a empleados cuando ésta ocurre.

Se registra como provisión para beneficios a empleados (prestaciones legales) corriente, el importe que se estima se requiere para afrontar el pago a los empleados por concepto de cesantía, en un periodo de un año o menos, de acuerdo con el resultado del estudio actuarial de dicho beneficio.

A continuación, se muestra el detalle del cálculo de las obligaciones por beneficios a empleados realizado para el ICE y sus subsidiarias CNFL y RACSA.

Instituto Costarricense de Electricidad (ICE)Movimiento del pasivo por beneficio definido (prestaciones legales)

La tabla a continuación muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales de la obligación por beneficios definidos (prestaciones legales) y sus componentes, según fue determinado por medio de un estudio actuarial:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Conciliación en la obligación por beneficios definidos (OBD)</u>		
Saldo al 01 de enero	¢ 70.623	42.354
<i>Gasto reconocido en el estado de resultados del año:</i>		
Costo de los servicios del periodo corriente	3.274	150
Interés neto sobre la obligación por beneficios definidos	6.125	5.909
Pérdida por liquidaciones	-	67
	<u>9.399</u>	<u>6.126</u>
Pérdida actuarial en Otro Resultado Integral (ORI) - (i)	<u>6.318</u>	<u>28.505</u>
Pagos por liquidaciones	-	(106)
Beneficios pagados por el ICE	<u>(7.813)</u>	<u>(6.256)</u>
Obligación por beneficio definido al final del periodo	¢ <u><u>78.527</u></u>	<u><u>70.623</u></u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

La obligación del ICE por concepto de prestaciones legales a sus empleados se calcula anualmente usando el método de unidad proyectada conocido como método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados o método de los beneficios por años de servicio.

- (i) Al y por el año terminado el 31 de diciembre, la pérdida actuarial se desglosa de la forma siguiente:

	Por el año terminado al	
	2020	2019
Ganancia por supuestos demográficos	¢ (122)	(44)
(Ganancia) pérdida por supuestos financieros	(3.140)	25.428
Pérdida por ajustes en la experiencia	9.580	3.121
	¢ <u>6.318</u>	<u>28.505</u>

- (ii) Supuestos actuariales

Los siguientes son los principales supuestos actuariales a la fecha de presentación:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Tasa nominal de descuento	10,41%	9,18%
Tasa esperada de incremento salarial	3,78%	3,11%
<i>Longevidad promedio a la edad de jubilación para los funcionarios actuales (años):</i>		
Hombres	62	62
Mujeres	60	60
Tasa de inflación de largo plazo	3%	3%

Análisis de sensibilidad

Los supuestos actuariales asociados a la longevidad se han establecido con base en estadística publicadas y tablas de mortalidad. El cálculo de la provisión para prestaciones legales es particularmente sensible ante cambios en los supuestos actuariales claves. Las siguientes tablas muestran los resultados en el cálculo de la provisión para prestaciones legales ante cambios en la tasa de descuento y en el porcentaje de incrementos salariales. Los análisis de sensibilidad, que se muestran a continuación, han sido determinados con base en cambios razonablemente posibles de los supuestos respectivos que ocurren al cierre del periodo sobre el que se informa, mientras mantiene todas las demás presunciones constantes. A continuación se presenta un análisis de sensibilidad, que busca mostrar el impacto de la variación de 0,5% (positiva o negativa) en el valor de la obligación. El valor intermedio es el que la Administración del ICE seleccionó para llevar a cabo los cálculos.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

			Al 31 de diciembre de 2020		
			Variación tasa de descuento		
			9,91%	10,41%	10,91%
Variación tasa de incremento salarial	3,30%	¢	80.493	77.482	74.819
	3,80%	¢	81.569	78.527	75.945
	4,30%	¢	82.855	79.888	77.096

El mínimo valor que podría tener la obligación (¢74.819) se presenta en caso que la tasa de incremento sea la mínima del intervalo de sensibilidad (3,30%), y la tasa de descuento la máxima (10,91%). Mientras que el máximo valor (¢82.855) se presenta en el caso contrario. El valor calculado (¢78.527), se encuentra en un punto intermedio de este análisis de sensibilidad.

			Al 31 de diciembre de 2019		
			Variación tasa de descuento		
			8,68%	9,18%	9,68%
Variación tasa de incremento salarial	2,60%	¢	70.297	67.752	65.380
	3,10%	¢	73.364	70.623	68.072
	3,60%	¢	76.650	73.696	70.950

El mínimo valor que podría tener la obligación (¢65.380) se presenta en caso que la tasa de incremento sea la mínima del intervalo de sensibilidad (2,60%), y la tasa de descuento la máxima (9,68%). Mientras que el máximo valor (¢76.650) se presenta en el caso contrario. El valor calculado (¢70.623), se encuentra en un punto intermedio de este análisis de sensibilidad.

Al 31 de diciembre de 2020 el tiempo de jubilación promedio era de 16,3 años (16,7 años en el 2019) y la antigüedad promedio del personal era de 18 años (17,5 años en el 2019), con una edad promedio de 45,38 años (44,8 años en el 2019).

Subsidiaria CNFLMovimiento del pasivo por beneficio definido (prestaciones legales)

La tabla a continuación muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales del pasivo por beneficios definidos (prestaciones legales) y sus componentes, según fue determinado por medio de un estudio actuarial:

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
<u>Conciliación en la obligación por beneficios definidos (OBD)</u>		
Saldo al 01 de enero	¢ 4.193	5.258
<i>Gasto reconocido en los resultados del año:</i>		
Costo de los servicios del año corriente	463	83
Costo del servicio pasado	-	(6.685)
Interés neto sobre la obligación por beneficios definidos	340	628
Pérdida por liquidaciones	-	752
	803	(5.222)
Pérdida actuarial en Otro Resultado Integral (ORI) - (i)	(1.179)	6.256
Pagos por liquidaciones	-	(1.486)
Beneficios pagados por CNFL	(968)	(613)
Saldo al 31 de diciembre	¢ 2.849	4.193

La obligación de CNFL por concepto de prestaciones legales a sus empleados se calcula anualmente usando el método de unidad proyectada conocido como método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados o método de los beneficios por años de servicio.

- (i) Al y por el año terminado el 31 de diciembre, la ganancia actuarial se desglosa de la forma siguiente:

	Por el año terminado al 31 de diciembre	
	2020	2019
Ganancia por supuestos demográficos	¢ (33)	(37)
Pérdida por supuestos financieros	140	2.711
Ganancia (pérdida) por ajustes en la experiencia	(1.286)	3.582
	¢ (1.179)	6.256

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(ii) Supuestos actuariales

Los siguientes son los principales supuestos actuariales a la fecha de presentación:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Tasa nominal de descuento	10,33%	10,03%
Tasa esperada de incremento salarial	5,70%	4,33%
<i>Longevidad promedio a la edad de jubilación para los funcionarios actuales (años):</i>		
Hombres	62	62
Mujeres	60	60
Tasa de inflación de largo plazo	3%	3%

Análisis de sensibilidad

Los supuestos actuariales asociados a la longevidad se han establecido con base en estadística publicadas y tablas de mortalidad. El cálculo de la provisión para prestaciones legales es particularmente sensible ante cambios en los supuestos actuariales claves. Las siguientes tablas muestran los resultados en el cálculo de la provisión para prestaciones legales ante cambios en la tasa de descuento y en el porcentaje de incrementos salariales. Los análisis de sensibilidad, que se muestran a continuación, han sido determinados con base en cambios razonables posibles de los supuestos respectivos que ocurren al cierre del período sobre el que se informa, mientras mantiene todas las demás presunciones constantes. A continuación se presenta un análisis de sensibilidad, que busca mostrar el impacto de la variación de 0,5% (positiva o negativa) en el valor de la obligación. El valor intermedio es el que la Administración de CNFL seleccionó para llevar a cabo los cálculos.

		Al 31 de diciembre de 2020		
		Variación tasa de descuento		
		9,80%	10,30%	10,80%
Variación tasa de incremento salarial	5,20%	¢ 2.953	2.686	2.451
	5,70%	¢ 2.850	2.849	2.595
	6,20%	¢ 3.336	3.025	2.751

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El mínimo valor que podría tener la obligación (¢2.451) se presenta en caso que la tasa de incremento salarial sea la mínima del intervalo de sensibilidad (5,20%) y la tasa de descuento la máxima (10,80%). Mientras que el máximo valor por (¢3.336) se presenta en el caso contrario. El valor calculado (¢2.849) se encuentra en un punto intermedio de este análisis de sensibilidad.

		Al 31 de diciembre de 2019		
		Variación tasa de descuento		
		9,53%	10,03%	10,53%
	3,80% ¢	3.621	3.301	3.024
Variación tasa de incremento salarial	4,30% ¢	4.035	4.193	3.344
	4,80% ¢	4.501	4.084	3.713

El mínimo valor que podría tener la obligación (¢3.024) se presenta en caso que la tasa de incremento salarial sea la mínima del intervalo de sensibilidad (3,80%) y la tasa de descuento la máxima (10,53%). Mientras que el máximo valor por (¢4.501) se presenta en el caso contrario. El valor calculado (¢4.193) se encuentra en un punto intermedio de este análisis de sensibilidad.

Al 31 de diciembre de 2020, el tiempo de jubilación promedio era de 17,6 años (18,2 años en el 2019) y la antigüedad promedio del personal era de 17,6 años, (17,1 años en el 2019) con una edad promedio de 44 años (43,4 años en el 2019).

Subsidiaria RACSAMovimiento del pasivo por beneficio definido (prestaciones legales)

La tabla a continuación muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales del pasivo por beneficios definidos (prestaciones legales) y sus componentes, según fue determinado por medio de un estudio actuarial:

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
<u>Conciliación en la obligación por beneficios definidos (OBD)</u>			
Saldo al 01 de enero	¢	524	342
<i>Gasto reconocido en los resultados del año:</i>			
Costo de los servicios del año corriente		175	116
Interés neto sobre la obligación por beneficios definidos		38	36
		213	152
Pérdida actuarial en Otro Resultado Integral (ORI) - (i)		(373)	94
Beneficios pagados por RACSA		(147)	(64)
Saldo al 31 de diciembre	¢	217	524

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

La obligación de RACSA por concepto de prestaciones legales a sus empleados se calcula anualmente usando el método de unidad proyectada conocido como método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados o método de los beneficios por años de servicio.

- (i) Al y por el año terminado el 31 de diciembre, la ganancia actuarial se desglosa de la forma siguiente:

	Por el período terminado al	
	2020	2019
Pérdidas por supuestos demográficos	¢ 44	(164)
Pérdidas por supuestos financieros	(41)	176
Ganancia por ajustes en la experiencia	(376)	82
	¢ (373)	94

Supuestos actuariales

Las siguientes son los principales supuestos actuariales a la fecha de presentación:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Tasa(s) nominal de descuento	9,39%	8,81%
Tasa(s) esperada(s) de incremento salarial	3,93%	3,90%
<i>Longevidad promedio a la edad de jubilación para los funcionarios actuales (años):</i>		
Hombres	62	62
Mujeres	60	60
Tasa de inflación de largo plazo	3%	3%

Análisis de sensibilidad

Los supuestos actuariales asociados a la longevidad se han establecido con base en estadística publicadas y tablas de mortalidad. El cálculo de la provisión para prestaciones legales es particularmente sensible ante cambios en los supuestos actuariales claves. Las siguientes tablas muestran los resultados en el cálculo de la provisión para prestaciones legales ante cambios en la tasa de descuento y en el porcentaje de incrementos salariales. Los análisis de sensibilidad, que se muestran a continuación, han sido determinados con base en cambios razonables posibles de los supuestos respectivos que ocurren al cierre del período sobre el que se informa, mientras mantiene todas las demás presunciones constantes. A continuación se presenta un análisis de sensibilidad, que busca mostrar el impacto de la variación de 0,5% (positiva o negativa) en el valor de la obligación. El valor intermedio es el que la Administración de RACSA seleccionó para llevar a cabo los cálculos.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

		Al 31 de diciembre de 2020		
		Variación tasa de descuento		
		8,89%	9,39%	9,89%
Variación tasa de incremento salarial	3,43% ¢	219	204	190
	3,93% ¢	235	217	202
	4,43% ¢	255	233	216

El mínimo valor que podría tener la obligación (¢190) se presenta en caso que la tasa de incremento salarial sea la mínima del intervalo de sensibilidad (3,43%) y la tasa de descuento la máxima (9,89%). Mientras que el máximo valor por (¢255) se presenta en el caso contrario. El valor calculado (¢217) se encuentra en un punto intermedio de este análisis de sensibilidad.

		Al 31 de diciembre de 2019		
		Variación tasa de descuento		
		8,31%	8,81%	9,31%
Variación tasa de incremento salarial	3,40% ¢	519	474	436
	3,90% ¢	577	524	478
	4,40% ¢	647	582	528

El mínimo valor que podría tener la obligación (¢436) se presenta en caso que la tasa de incremento salarial sea la mínima del intervalo de sensibilidad (3,40%) y la tasa de descuento la máxima (9,31%). Mientras que el máximo valor por (¢647) se presenta en el caso contrario. El valor calculado (¢524) se encuentra en un punto intermedio de este análisis de sensibilidad.

Al 31 de diciembre de 2020, el tiempo de jubilación promedio era de 25.9 años (27,0 años en el 2019) y la antigüedad promedio del personal era de 7,8 años (7,6 en el 2019), con una edad promedio de 35,2 años (34,2 en el 2019).

Planes de aportaciones definidas**b. Fondo de Garantía y Ahorro de empleados (FGA)**

El FGA fue creado por la Ley No. 3625 del 16 de diciembre de 1965, que adiciona el artículo No. 17 del Decreto Ley No. 449 del 8 de abril de 1949, que creó el Instituto Costarricense de Electricidad (ICE). De acuerdo con esta Ley el ICE deberá destinar las reservas y fondos constituidos con ese objeto, al pago de prestaciones laborales y fondo de garantías y ahorro del personal permanente, y continuar efectuando los aportes correspondientes en una suma no menor a la aportada por los funcionarios y empleados que coticen para el fondo. El fondo aportado por el ICE le pertenecerá a éste y será utilizado para los objetivos propuestos, de acuerdo con las normas que al respecto dicte su Consejo Directivo.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

En 1988 se adiciona el Régimen de Pensión Complementaria del ICE, mediante un Laudo Arbitral fallado por el Tribunal Superior de Trabajo, iniciando operación en el año 1990. En febrero del año 2000 se le da sustento jurídico con la promulgación de la Ley N°7983 de Protección al Trabajador, ratificándose la misma con la entrada en vigencia en el año 2008 de la Ley N°8660 Fortalecimiento y Modernización de las Entidades Públicas del Sector Telecomunicaciones.

El FGA comprende los siguientes beneficios a empleados:

- el Régimen de Garantías y Ahorro
- el Régimen de Pensiones Complementarias

Beneficio – Régimen de garantías y ahorro

El beneficio Régimen de Garantías y Ahorro fue constituido con el propósito de brindar al trabajador un apoyo que se fondea por aportes del ICE y del Trabajador. El ICE mensualmente aporta el equivalente al 5% del salario bruto de los trabajadores (un 6% hasta junio de 2016), y los trabajadores aportan mensualmente un 5% del salario bruto.

Esos aportes son administrados por el FGA. Después de 20 años de laborar para el ICE, el trabajador que se retire tiene derecho al saldo que muestre su cuenta individual y los aportes del ICE.

Beneficio – Régimen de pensión complementaria

El propósito fundamental del Régimen es contribuir al bienestar de los empleados, otorgando un monto adicional a cualquier régimen de pensión del sector público. Mensualmente el ICE transfiere un monto equivalente al 3,5% del salario bruto mensual. Con respecto a los rendimientos que genere la administración de ese monto aportado, aquellos asociados al 2,5% se capitalizan al régimen de pensión complementaria y los rendimientos asociados al 1% restante se capitalizan en el fondo de prestaciones legales para su fortalecimiento.

(i) Aportes Personales e Institucionales

Tal como se indicó, el Régimen de Garantías y Ahorro se compone de dos aportes, una donde el empleado aporta el 5% mensual del salario total devengado y el ICE le aporta un 5% sobre la misma base salarial. Estos aportes pueden ser utilizados por el empleado como retiro de ahorros, compensaciones de deudas, como garantía de préstamos o ser retirados en caso de separación laboral del ICE.

El Régimen de Pensión Complementaria a su vez, se compone de dos aportes, uno donde el empleado que aporta el 1% mensual del salario y otro del ICE que aporta un 4,5% del salario mensual. En caso de retiro anticipado del ICE, los aportes acumulados se dispondrán de acuerdo con lo que establece este reglamento y la Ley #7983 de Protección al Trabajador.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Al ser ambos planes de aportaciones definidas, la obligación del ICE se limita únicamente al aporte que haya acordado realizar. Los recursos son administrados por el FGA, de tal forma que el importe del beneficio final del empleado estará determinado por el importe de las aportaciones pagadas por el ICE en conjunto con los rendimientos de las inversiones procedentes de las aportaciones.

c. **El gasto de beneficios a empleados se detalla como sigue:**

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Salarios	¢	281.004	291.850
Contribuciones a la seguridad social		64.026	72.922
Contribuciones a los planes de aportaciones definidas		28.962	30.479
Gastos relacionados con planes de beneficios definidos post empleo		14.144	3.801
	¢	<u>388.136</u>	<u>399.052</u>

Nota 20. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de					
		2020			2019		
		No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Gobierno	¢	-	10.201	10.201	-	15.255	15.255
Impuesto al valor agregado y retenciones por pagar		-	10.608	10.608	-	9.306	9.306
Cuentas por pagar a empleados		145.283	36.433	181.716	139.475	36.902	176.377
Proveedores comerciales		-	80.247	80.247	-	92.962	92.962
	¢	<u>145.283</u>	<u>137.489</u>	<u>282.772</u>	<u>139.475</u>	<u>154.425</u>	<u>293.900</u>

Las cuentas por pagar a empleados corresponden a los aportes que los trabajadores afiliados han efectuado al régimen de garantías y ahorro y al régimen de pensión complementaria, en el orden de un 5% y un 1% respectivamente, de su salario mensual. Tales aportes son administrados y custodiados por el ICE a través del Fondo de Garantías y Ahorro (véase nota 19).

La nota 31 incluye información sobre la exposición del Grupo a los riesgos de tasa de moneda extranjera y liquidez.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 21. Pasivos de los contratos

Los pasivos de los contratos se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de					
	2020			2019		
	No Corriente	Corriente	Total	No Corriente	Corriente	Total
Prepago móvil (1)	¢ -	4.642	4.642	-	5.046	5.046
Servicios postpago (2)	-	7.922	7.922	-	3.167	3.167
Depósitos en garantía (3)	62.839	-	62.839	56.968	-	56.968
Total	¢ 62.839	12.564	75.403	56.968	8.213	65.181

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 prepagados, 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 Grupo 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.

(2) Servicios postpago:

Corresponde a los ingresos recibidos por adelantado asociados a servicios fijos y móviles. 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 consolidado de ingresos y gastos conforme los clientes finales hacen uso de los servicios.

(3) Depósitos en garantía:

El saldo de depósitos en garantía por la suma de ¢62.839 (¢56.968 en el 2019) corresponde a ¢37.141 del Negocio de Electricidad (¢30.988 en el 2019), por concepto de cobros efectuados a clientes, equivalentes a un mes de facturación de energía y potencia, como medio para garantizar el pago del servicio, y ¢25.698 (¢25.980 en el 2019) asociados al 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 Consolidados
(En millones de colones)**Nota 22. Provisiones**

Las otras provisiones se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Provisión de litigios (nota 32) (1)	¢ 8.204	1.659
Provisión para garantías de terminales móviles (2)	1.152	478
Otros	379	264
	9.735	2.401
Menos reclasificación de la porción no corriente	(25)	(683)
	¢ 9.710	1.718

El detalle del movimiento de estas provisiones se presenta a continuación:

	Provisión litigios	Provisión para garantías de terminales móviles		Otras provisiones	Total
Al 31 de diciembre de 2019	¢ 1.659	479	263	2.401	
Incrementos del año	6.557	1.622	212	8.391	
Uso del año	(12)	(949)	(96)	(1.057)	
Al 31 de diciembre de 2020	¢ 8.204	1.152	379	9.735	

La siguiente es una descripción de las cuentas de provisión:

(1) Provisión de litigios

Corresponde a la estimación de la probabilidad de salida de recursos, de acuerdo con el criterio profesional y con el conocimiento de los hechos y circunstancias relativas al caso en el momento de su análisis. Se registra como provisión para litigios cuando la probabilidad de que exista una obligación es mayor o igual al 50% a que suceda lo contrario. Asimismo, se deberá considerar si por el suceso pasado el Grupo ICE no tendrá otra alternativa más realista que atender el pago de la obligación, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible y el criterio profesional.

(2) Provisión para garantías de terminales móviles

El ICE reconoce como provisión para garantía de terminales, el costo esperado de obligaciones a cumplir por ese concepto, según la legislación local para el reconocimiento de garantías y de acuerdo con la mejor estimación del área técnica y financiera de los desembolsos requeridos para cancelar esa obligación del ICE con sus clientes. El Grupo espera liquidar la mayor parte de esta provisión durante el próximo año.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 23. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Depósito de particulares	¢ 10.701	11.762
Traslado en propiedad de repuestos - materiales (1)	9.662	9.961
Otros	743	5.337
	¢ <u>21.106</u>	<u>27.060</u>

(1) Traslado en propiedad de repuestos – materiales:

Corresponden al traslado en propiedad a favor del ICE de los costos por repuestos, activos y herramientas necesarias para el mantenimiento de las Plantas Toro III y Garabito. Estos ingresos se reconocen en el estado de resultados en el momento en el que se brinda los servicios de mantenimiento contractualmente establecidos y se hace uso de los inventarios cedidos al Grupo ICE.

Nota 24. Garantías recibidas

Las garantías recibidas por un monto total de ¢95.868 (¢134.243 en el 2019) corresponden a garantías de cumplimiento, garantías otorgadas por agentes recaudadores y garantías de participación principalmente. Una descripción de las mismas es como sigue:

(1) Garantías de cumplimiento

Corresponden a garantías recibidas por el Grupo ICE con el fin de que los bienes o servicios ofrecidos por un proveedor, le sean entregados o brindados en los términos pactados y que en caso de que haya un incumplimiento por parte del proveedor, el Grupo ICE sea indemnizado por medio de la garantía presentada.

(2) Recaudadores

Corresponden a garantías que el Grupo ICE recibe por agentes recaudadores externos, con el objetivo de asegurar la recuperación de los fondos públicos que éstos tendrán en custodia por un periodo determinado.

(3) Participación

Estas garantías avalan la fiel participación de oferentes de bienes y servicios en los procesos licitatorios que realiza el Grupo ICE y que, en caso de ser adjudicados en su oferta, los mismos cumplan con los procedimientos establecidos en dicha adjudicación.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 25. 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 año terminado al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Servicios de Electricidad	¢ 799.237	851.719
Telecomunicaciones	580.471	607.645
	<u>1.379.708</u>	<u>1.459.364</u>
Otros ingresos (nota 27)		
Servicios de construcción	18.133	13.730
Servicios de ingeniería	6.947	5.433
Servicios de operación y mantenimiento de infraestructura	2.165	2.699
	<u>27.245</u>	<u>21.862</u>
	¢ <u>1.406.953</u>	<u>1.481.226</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(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 34).

	Segmento de Electricidad		Segmento de Telecomunicaciones		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Mercados geográficos:						
Nacional	¢ 782.454	844.248	576.155	589.837	1.358.609	1.434.085
Externo	16.783	7.471	4.316	17.808	21.099	25.279
	¢ <u>799.237</u>	<u>851.719</u>	<u>580.471</u>	<u>607.645</u>	<u>1.379.708</u>	<u>1.459.364</u>
Productos/líneas de servicios:						
Energía eléctrica	¢ 702.428	741.682	-	-	702.428	741.682
Peajes por transmisión	63.583	75.305	-	-	63.583	75.305
Alumbrado	20.327	22.470	-	-	20.327	22.470
Servicios de gestión y otros	12.899	12.262	-	-	12.899	12.262
Telecomunicaciones	-	-	580.471	607.645	580.471	607.645
	¢ <u>799.237</u>	<u>851.719</u>	<u>580.471</u>	<u>607.645</u>	<u>1.379.708</u>	<u>1.459.364</u>
Oportunidad del reconocimiento del ingreso:						
Servicios transferidos a lo largo del tiempo	¢ 799.237	851.719	517.163	550.306	1.316.400	1.402.025
Productos transferidos en un momento determinado	-	-	63.308	57.339	63.308	57.339
	<u>799.237</u>	<u>851.719</u>	<u>580.471</u>	<u>607.645</u>	<u>1.379.708</u>	<u>1.459.364</u>
Otros ingresos	27.245	21.862	-	-	27.245	21.862
	¢ <u>826.482</u>	<u>873.581</u>	<u>580.471</u>	<u>607.645</u>	<u>1.406.953</u>	<u>1.481.226</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(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 diciembre	
	2020	2019
Cuentas por cobrar comerciales (nota 15).	¢ 223.482	181.327
Pasivos de los contratos (nota 21)	¢ (75.402)	(65.181)

Un monto de ¢8.213 incluido en los pasivos contractuales al 31 de diciembre de 2019 ha sido reconocido como ingreso de actividades ordinarias en el 2020 (¢9.262 en el 2019).

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

La siguiente tabla incluye 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:

	2021	2022
Servicio de telecomunicaciones móviles	¢ <u>69.025</u>	<u>20.128</u>

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

El 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.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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.

<u>Tipo de servicio</u>	<u>Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos</u>	<u>Política de reconocimiento del ingreso</u>
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.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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 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 servicio (móvil, fijo, datos, mensajería, costos de acceso, etc.).	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 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.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El 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 (véase nota 22).

Nota 26. Costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se detallan como sigue:

	<u>Costos de operación</u>		<u>Gastos de operación</u>	
	Por el año terminado			
	al 31 de diciembre de			
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Depreciación	¢ 306.803	306.449	6.768	5.721
Servicios	151.506	149.955	66.411	76.265
Remuneraciones y beneficios a empleados	100.697	114.111	156.118	146.721
Centros de servicio	87.987	69.491	31.576	30.641
Arrendamientos (nota 18)	56.139	64.431	5.516	1.896
Productos, materiales y suministros	75.321	105.424	7.639	29.436
Amortización activos intangibles	11.014	10.678	14.992	15.023
Pérdida por deterioro de deudores comerciales	-	-	13.048	21.347
Importación de energía	4.886	26.020	-	-
Combustibles generación térmica	2.525	15.323	-	-
Pérdida por retiro de activos fijos	16.804	17.437	4.356	21.915
Otros	12.242	21.836	43.704	47.414
	¢ <u>825.924</u>	<u>901.155</u>	<u>350.128</u>	<u>396.379</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 27. Otros ingresos

Los otros ingresos se detallan como sigue:

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Servicios de construcción (1)	¢ 18.133	13.730
Sanciones y multas (ejecución de garantías)	12.003	8.285
Servicios de ingeniería	6.947	5.433
Donaciones	4.831	1.871
Servicios de operación y mantenimiento de infraestructura	2.165	2.699
Servicios de comunicación	1.872	1.473
Ingresos por indemnizaciones	1.825	1.446
Venta de residuos	1.354	1.498
Absorción depósitos de garantía	1.106	406
Otros	9.096	17.974
Total	¢ <u>59.332</u>	<u>54.815</u>

- (1) Los servicios de construcción e ingeniería incluyen facturas por avance o finalización de obras, diseño u otros servicios especializados brindados por el ICE a terceros y relacionados con proyectos en etapa de construcción.

Nota 28. Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros se detallan como sigue:

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Ingresos financieros bajo método de interés efectivo	¢ 36.271	36.619
Costos financieros (1)	(258.070)	(260.922)
Fluctuaciones cambiarias – netas (2)	(141.701)	126.977
	¢ <u>(363.500)</u>	<u>(97.326)</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

- (1) Los costos financieros se detallan como sigue:

		Por el año terminado al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Intereses de arrendamientos (nota 18)	¢	98.391	104.322
Intereses bonos por pagar		85.781	75.839
Intereses préstamos por pagar		59.316	64.583
Intereses otros pasivos		10.409	15.972
Pérdida por deterioro de inversiones		4.173	206
	¢	<u>258.070</u>	<u>260.922</u>

- (2) Como resultado de las transacciones en moneda extranjera, la valuación de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020, se reconocieron ingresos por ¢430.568 y gastos por ¢572.269 para un efecto de pérdida neta en fluctuaciones cambiarias por la suma de ¢141.701 (para el 2019 se reconocieron ingresos por ¢514.243 y gastos por ¢387.266 para un ingreso neto de ¢126.977). Para valuar dichos activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al cierre del período se utilizó un tipo de cambio de ¢615,74 (¢573,53 en el 2019).

Nota 29. Explicación de la transición a las NIIF

Como se indica en la nota 2, estos son los primeros estados financieros consolidados del Grupo ICE preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las políticas indicadas en la nota 6 han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la información comparativa presentada en los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y en la preparación del estado consolidado de situación financiera de apertura bajo NIIF al 01 de enero de 2019 (fecha de transición del Grupo ICE).

En la preparación del estado consolidado de situación financiera de apertura bajo NIIF, el Grupo ICE ha ajustado los montos previamente reportados en los estados financieros consolidados preparados de acuerdo con el Manual de Políticas Contables del Grupo ICE vigente antes de la fecha de la adopción. Una explicación de cómo la transición del marco de contabilidad previo a las NIIF ha afectado la situación financiera del Grupo ICE, el desempeño financiero y los flujos de efectivo se explica en los siguientes cuadros y en las notas adjuntas.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

(San José, Costa Rica)

Reconciliación del Estado Consolidado de Situación Financiera
(En millones de colones)

		Políticas de contabilidad anteriores	Efecto de la transición a NIIF 1 de enero 2019	NIIF
Activos				
Activos no corrientes:				
Propiedades, planta y equipo, neto	¢	5.023.345	728.082	5.751.427
Activos intangibles, neto		91.684	-	91.684
Otros activos		18.344	-	18.344
Inversiones en instrumentos patrimoniales		14.198	(11.203)	2.995
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto		2.994	184.138	187.132
Inversiones en instrumentos financieros		122.529	199.754	322.283
Fondo Garantía y Ahorro		222.212	(222.212)	-
Total activos no corrientes		5.495.306	878.559	6.373.865
Activos corrientes:				
Inventarios		112.366	(31.624)	80.742
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto		93.916	(20.503)	73.413
Inversiones en instrumentos financieros		53.486	104.749	158.235
Cuentas por cobrar comerciales, neto		120.518	-	120.518
Gastos prepagados		50.771	(5.848)	44.923
Otros activos		79	3.327	3.406
Efectivo y equivalentes de efectivo		139.672	38.781	178.453
Activos mantenidos para la venta		-	294	294
Total activos corrientes		570.808	89.177	659.984
Total activos	¢	6.066.114	967.735	7.033.849
Pasivos y Patrimonio				
Patrimonio:				
Capital aportado	¢	155	-	155
Reservas		2.309.913	62.006	2.371.919
Utilidades retenidas		318.559	-	318.559
Patrimonio atribuible al propietario de Grupo ICE		2.628.627	62.006	2.690.633
Participaciones no controladoras		5.739	-	5.739
Patrimonio, neto		2.634.366	62.006	2.696.372
Pasivos:				
Pasivos no corrientes:				
Bonos por pagar		1.211.765	(46.219)	1.165.546
Préstamos por pagar		887.060	584.306	1.471.366
Obligaciones por arrendamientos		488.057	(26.253)	461.804
Beneficios a empleados		42.657	314.341	356.998
Cuentas por pagar		7.605	124.524	132.129
Pasivos de los contratos		-	55.999	55.999
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno		6.495	-	6.495
Fondo Garantía y Ahorro		222.212	(222.212)	-
Pasivos por impuesto diferido		105.894	-	105.894
Provisiones		347	911	1.258
Otros pasivos		53.967	(53.967)	-
Total pasivos no corrientes		3.026.059	731.430	3.757.489
Pasivos corrientes:				
Bonos por pagar		19.482	21.824	41.306
Préstamos por pagar		93.133	30.855	123.988
Obligaciones por arrendamientos		20.189	28.731	48.920
Beneficios a empleados		7.291	93.803	101.094
Cuentas por pagar		160.119	39.725	199.844
Ingresos recibidos por adelantado		10.309	(10.309)	-
Pasivos de los contratos		-	10.044	10.044
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno		-	281	281
Impuestos por pagar		3.487	-	3.487
Obligaciones patronales acumuladas por pagar		46.498	(46.498)	-
Intereses acumulados por pagar		17.811	4.626	22.437
Otras provisiones		2.860	(85)	2.775
Otros pasivos		24.510	1.302	25.812
Total pasivos corrientes		405.689	174.299	579.988
Total pasivos		3.431.748	905.729	4.337.477
Total pasivos y patrimonio	¢	6.066.114	967.735	7.033.849

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

Reconciliación del Estado Consolidado de Situación Financiera
(En millones de colones)

	Políticas de contabilidad anteriores	Efecto de la transición a NIIF 31 de diciembre 2019	NIIF
Activos			
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	¢ 4.949.308	672.957	5.622.265
Activos intangibles, neto	111.168	488	111.656
Otros activos	18.344	-	18.344
Inversiones en instrumentos patrimoniales	18.173	(11.203)	6.970
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	2.158	190.078	192.236
Inversiones en instrumentos financieros	73.869	222.715	296.584
Fondo Garantía y Ahorro	222.645	(222.645)	-
Total activos no corrientes	5.395.665	852.390	6.248.055
Activos corrientes:			
Inventarios	86.687	(29.014)	57.673
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	66.586	(20.727)	45.859
Inversiones en instrumentos financieros	120.316	102.462	222.778
Cuentas por cobrar comerciales, neto	148.433	(1.471)	146.962
Gastos prepagados	39.861	(21.314)	18.547
Otros activos	7.135	(4.970)	2.165
Efectivo y equivalentes de efectivo	205.390	(8.024)	197.366
Activos mantenidos para la venta	-	90	90
Total activos corrientes	674.408	17.032	691.440
Total activos	¢ 6.070.073	869.422	6.939.495
Pasivos y Patrimonio			
Patrimonio:			
Capital aportado	¢ 155	-	155
Reservas	2.440.806	67.956	2.508.762
Utilidades retenidas	309.802	-	309.802
Patrimonio atribuible al propietario de Grupo ICE	2.750.763	67.956	2.818.719
Participaciones no controladoras	6.083	-	6.083
Patrimonio, neto	2.756.846	67.956	2.824.802
Pasivos:			
Pasivos no corrientes:			
Bonos por pagar	1.090.118	(44.150)	1.045.968
Préstamos por pagar	899.030	546.102	1.445.132
Obligaciones por arrendamientos	457.145	(71.115)	386.030
Beneficios a empleados	72.037	341.011	413.048
Cuentas por pagar	-	139.475	139.475
Pasivos de los contratos	-	56.968	56.968
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno	8.959	-	8.959
Fondo Garantía y Ahorro	222.645	(222.645)	-
Pasivos por impuestos diferidos	100.319	-	100.319
Provisiones	413	270	683
Otros pasivos	56.968	(56.968)	-
Total pasivos no corrientes	2.907.634	688.948	3.596.582
Pasivos corrientes:			
Bonos por pagar	63.026	(6.728)	56.298
Préstamos por pagar	87.129	31.880	119.009
Obligaciones por arrendamientos	20.110	12.166	32.276
Beneficios a empleados	8.023	86.096	94.119
Cuentas por pagar	122.941	31.484	154.425
Ingresos recibidos por adelantado	8.478	(8.478)	-
Pasivos de los contratos	-	8.213	8.213
Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno	-	281	281
Impuestos por pagar	6.266	-	6.266
Obligaciones patronales acumuladas por pagar	48.487	(48.487)	-
Intereses acumulados por pagar	14.713	3.733	18.446
Provisiones	1.443	275	1.718
Otros pasivos	24.977	2.083	27.060
Total pasivos corrientes	405.593	112.518	518.111
Total pasivos	3.313.227	801.466	4.114.693
Total pasivos y patrimonio	¢ 6.070.073	869.422	6.939.495

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	Políticas de contabilidad anteriores	Efecto de la transición a NIIF	NIIF
Ingresos de actividades ordinarias	€ 1.459.364	-	1.459.364
Costos de operación:			
Operación y mantenimiento	510.998	19.821	530.819
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento	110.591	(43.928)	66.663
Compras y servicios complementarios	223.923	(81.023)	142.900
Comercialización	-	88.581	88.581
Gestión productiva	72.267	(75)	72.192
Total costos de operación	917.779	(16.624)	901.155
Excedente bruto	541.585	16.624	558.209
Otros ingresos	74.052	(19.237)	54.815
Gastos de operación:			
Administrativos	134.213	806	135.019
Comercialización	240.627	(74.809)	165.818
Estudios preliminares	25.745	-	25.745
Complementarios	22.308	(594)	21.714
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	20.558	789	21.347
Otros gastos	33.509	(6.773)	26.736
Total gastos de operación	476.960	(80.581)	396.379
Excedente de operación	138.677	77.968	216.645
Ingresos y costos financieros:			
Ingresos financieros	23.633	12.986	36.619
Costos financieros	(180.572)	(80.350)	(260.922)
Fluctuaciones cambiarias, netas	129.161	(2.184)	126.977
Total ingresos y costos financieros, neto	(27.778)	(69.548)	(97.326)
Participación en negocios conjuntos	(136)		(136)
Excedente neto del año antes de impuestos	110.763	8.420	119.183
Impuesto sobre la renta:	5.841	(5.386)	455
Excedente neto del año	€ 116.604	3.034	119.638
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del año:			
Efecto de pérdida actuarial del año	€ (27.170)	(7.575)	(34.745)
Efecto de transacciones recíprocas		-	-
Pérdida en cesión de derechos y obligaciones de subsidiaria	(3.086)	-	(3.086)
	€ (30.256)	(7.575)	(37.831)
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:			
Valoración en valor razonable de inversiones en asociadas E.P.R	€ 342	166	508
Ganancia del valor razonable en cobertura de flujo de efectivo	33.554	10.496	44.050
Ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio (ORI)	1.419	-	1.419
	35.315	10.662	45.977
Otros resultados integrales	5.059	3.087	8.146
Resultado integral total del año	€ 121.663	6.121	127.784
Resultado del año atribuible a:			
Propietarios del Grupo ICE	€ 116.855	3.034	119.889
Participaciones no controladoras	(251)	-	(251)
	€ 116.604	3.034	119.638
Resultados integrales total del año atribuible a:			
Propietarios del Grupo ICE	€ 121.329	6.121	127.450
Participaciones no controladoras	334	-	334
	€ 121.663	6.121	127.784

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

	<i>Activos no corrientes</i>					<i>Activos corrientes</i>						
	Propiedades, planta y equipo, neto	Inversiones en instrumentos patrimoniales	Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	Inversiones en instrumentos financieros	Fondo Garantías y Ahorro	Inventarios	Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	Inversiones en instrumentos financieros	Gastos prepagados	Otros activos	Efectivo y equivalentes de efectivo	Activos mantenidos para la venta
	(nota 8)	(nota 10)	(nota 11)	(nota 12)		(nota 13)	(nota 11)	(nota 14)			(nota 16)	
<i>Saldos al 31 de diciembre de 2018, según políticas de contabilidad anteriores</i>	€ 5.023.345	14.198	2.994	122.529	222.212	112.366	93.916	53.486	50.771	79	139.672	-
<i>Ajustes de implementación NIIF</i>												
<i>Cambios en políticas de contabilidad:</i>												
Diferimiento del costo de terminales (1)	-	-	-	-	-	-	(149)	-	(8.186)	-	-	-
Arrendamientos (2)	678.585	(11.203)	-	-	-	-	987	-	-	-	-	-
Vehículos especiales (Fideicomisos) (3)	17.872	-	5	8	-	-	(25.344)	64.056	2.338	-	26.476	-
Fondo de Garantías y Ahorro (4)	-	-	184.133	199.746	(222.212)	-	4.003	40.693	-	3.327	2.074	294
Reclasificación de inventarios (5)	31.625	-	-	-	-	(31.624)	-	-	-	-	-	-
<i>Corrección de errores de periodos anteriores:</i>												
Diferencial cambiario (8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.231	-
<i>Total de ajustes de implementación NIIF</i>	728.082	(11.203)	184.138	199.754	(222.212)	(31.624)	(20.503)	104.749	(5.848)	3.327	38.781	294
<i>Saldos al 01 de enero de 2019 NIIF</i>	€ 5.751.427	2.995	187.132	322.283	-	80.742	73.413	158.235	44.923	3.406	178.453	294

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

	Patrimonio										Pasivos no corrientes										Pasivos corrientes									
	Utilidades Retenidas	Bonos por pagar	Préstamos por pagar	Obligaciones por arrendamientos	Beneficios a empleados	Cuentas por pagar	Pasivos de los contratos	Otras provisiones	Fondo Garantías y Ahorro	Otros pasivos	Bonos por pagar	Préstamos por pagar	Obligaciones por arrendamientos	Beneficios a empleados	Cuentas por pagar	Ingresos recibidos por adelantado	Pasivos de los contratos	Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno	Obligaciones patronales acumuladas por pagar	Intereses acumulados por pagar	Provisiones	Otros pasivos								
	(nota 17 a)	(nota 17 b)	(nota 17 c)	(nota 19)	(nota 20)	(nota 21)				(nota 17 a)	(nota 17 b)	(nota 17 c)	(nota 19)	(nota 20)	(nota 21)				(nota 22)	(nota 23)										
<i>Saldos al 31 de diciembre de 2018, según políticas de contabilidad anteriores</i>	2.309.913	1.211.765	887.060	488.057	42.657	7.605	-	347	222.212	53.967	19.482	93.133	20.189	7.291	160.119	10.309	-	-	46.498	17.811	2.860	24.510								
<i>ajustes de implementación NIIF</i>																														
<i>Cambios en políticas de contabilidad:</i>																														
Diferimiento del costo de terminales (1)	(8.186)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(149)								
Arrendamientos (2)	39.263	-	-	560.218	-	(7.605)	-	-	-	-	-	-	76.493	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
Vehículos especiales (Fideicomisos) (3)	25.386	44.861	584.306	(586.471)	-	-	-	911	-	21.824	30.855	(47.762)	-	4.993	16	-	-	-	-	6.422	64	7								
Fondo de Garantías y Ahorro (4)	(4.688)	(91.080)	-	-	446.470	-	-	(222.212)	2.032	-	-	-	-	81.039	998	-	-	-	-	(1.796)	-	1.295								
Reclasificación de beneficios a empleados (6)	-	-	-	-	(132.129)	132.129	-	-	-	-	-	-	-	12.764	33.734	-	-	-	(46.498)	-	-	-								
Reclasificación de pasivos de los contratos (7)	-	-	-	-	-	-	55.999	-	(55.999)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
<i>Corrección de errores de periodos anteriores:</i>																														
Diferencial cambiario (8)	10.231	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.325)	10.044	281	-	-	-	-	-								
<i>Total de ajustes de implementación NIIF</i>	62.006	(46.219)	584.306	(26.253)	314.341	124.524	55.999	911	(222.212)	(53.967)	21.824	30.855	28.731	93.803	39.725	(10.309)	10.044	281	(46.498)	4.626	(85)	1.302								
<i>Saldos al 01 de enero de 2019 NIIF</i>	2.371.919	1.165.546	1.471.366	461.804	356.998	132.129	55.999	1.258	-	41.306	123.988	48.920	101.094	199.844	-	10.044	281	-	22.437	2.775	25.812									

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

	<i>Activos no corrientes</i>						<i>Activos corrientes</i>							
	Propiedades, planta y equipo, neto	Activos intangibles, neto	Inversiones en instrumentos patrimoniales	Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	Inversiones en instrumentos financieros	Fondo de Garantías y Ahorro	Inventarios	Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	Inversiones en instrumentos financieros	Cuentas por cobrar comerciales, neto	Gastos prepagados	Otros activos	Efectivo y equivalentes de efectivo	Activos mantenidos para la venta
	(nota 8)	(nota 9)	(nota 10)	(nota 11)	(nota 12)		(nota 13)	(nota 11)	(nota 14)	(nota 15)			(nota 16)	
<i>Saldos al 31 de diciembre de 2019, según políticas de contabilidad anteriores</i>	€ 4.949.308	111.168	18.173	2.158	73.869	222.645	86.687	66.586	120.316	148.433	39.861	7.135	205.390	-
<i>Ajustes de implementación NIIF</i>														
<i>Cambios en políticas de contabilidad:</i>														
Diferimiento del costo de terminales (1)	-	-	-	-	-	-	(76)	87	-	-	(22.885)	-	-	-
Arrendamientos (2)	610.193	488	(11.203)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículos especiales (Fideicomisos) (3)	33.826	-	-	5	3	-	-	(25.502)	47.194	-	1.571	-	22.881	-
Fondo de Garantías y Ahorro (4)	-	-	-	190.073	222.712	(222.645)	-	4.688	55.268	-	-	(4.970)	2.501	90
Reclasificación de inventarios (5)	28.938	-	-	-	-	-	(28.938)	-	-	-	-	-	-	-
<i>Corrección de errores de periodos anteriores:</i>														
Diferencial cambiario (8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.471)	-	-	(33.406)	-
<i>Total de ajustes de implementación NIIF</i>	672.957	488	(11.203)	190.078	222.715	(222.645)	(29.014)	(20.727)	102.462	(1.471)	(21.314)	(4.970)	(8.024)	90
<i>Saldos al 31 de diciembre de 2019 NIIF</i>	€ 5.622.265	111.656	6.970	192.236	296.584	-	57.673	45.859	222.778	146.962	18.547	2.165	197.366	90

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

	Pasivos no corrientes										Pasivos corrientes												
	Reservas	Bonos por pagar	Préstamos por pagar	Obligaciones por arrendamientos	Beneficios a empleados	Cuentas por pagar	Fondo de Garantías y Ahorro	Pasivos de los contratos	Provisiones	Otros pasivos	Bonos por pagar	Préstamos por pagar	Obligaciones por arrendamientos	Beneficios a empleados	Cuentas por pagar	Ingresos recibidos por adelantado	Pasivos de los contratos	Ingresos diferidos - subvenciones de Gobierno	Obligaciones patrimoniales acumuladas por pagar	Intereses acumulados por pagar	Provisiones	Otros pasivos	
	(nota 17 a)	(nota 17 b)	(nota 17 c)	(nota 19)	(nota 20)	(nota 21)	(nota 21)			(nota 17 b)	(nota 17 b)	(nota 17 c)	(nota 19)	(nota 20)		(nota 21)	(nota 21)					(nota 23)	
<i>Saldos al 31 de diciembre de 2019, según políticas de contabilidad anteriores</i>	2.440.806	1.090.118	899.030	457.145	72.037	-	222.645	-	413	56.968	63.026	87.129	20.110	8.023	122.941	8.478	-	-	48.487	14.713	1.443	24.977	
<i>Cambios en políticas de contabilidad:</i>																							
Diferimiento del costo de terminales (1)	(22.853)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-
Arrendamientos (2)	96.126	-	-	449.931	-	-	-	-	-	-	-	-	60.247	-	(6.827)	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículos especiales (Fideicomiso) (3)	23.796	41.834	546.102	(521.046)	-	-	-	-	270	-	-	31.880	(48.081)	-	(542)	16	-	-	-	-	5.483	264	3
Fondo de Garantías y Ahorro (4)	6.306	(85.984)	-	-	480.486	(222.645)	-	-	-	(6.728)	-	-	74.511	1.441	-	-	-	-	-	-	(1.750)	-	2.080
Reclasificación de beneficios a empleados (6)	-	-	-	-	(139.475)	139.475	-	-	-	-	-	-	11.585	36.902	-	-	-	-	(48.487)	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos de los contratos (7)	-	-	-	-	-	-	56.968	-	(56.968)	-	-	-	-	-	(8.494)	8.213	281	-	-	-	-	-	-
<i>Corrección de errores de periodos anteriores:</i>																							
Diferencial cambiario (8)	(35.387)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	510	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total de ajustes de implementación NIIF</i>	67.956	(44.150)	546.102	(71.115)	341.011	139.475	(222.645)	56.968	270	(56.968)	(6.728)	31.880	12.166	86.096	31.484	(8.478)	8.213	281	(48.487)	3.733	275	2.083	
<i>Saldos al 31 de diciembre de 2019 NIIF</i>	2.508.762	1.045.968	1.445.132	386.030	413.048	139.475	-	56.968	683	-	56.298	119.009	32.276	94.119	154.425	-	8.213	281	-	18.446	1.718	27.060	

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

	Costos y gastos de operación										Ingresos y costos financieros						
	Operación y mantenimiento	Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento	Compras y servicios complementarios	Gestión productiva	Otros ingresos	Administrativos	Gastos de Comercialización	Costos de Comercialización	Complementarios	Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	Otros gastos	Ingresos financieros	Costos financieros	Fluctuaciones cambiarias, netas	Impuesto sobre la renta	Excedente neto del año	Otro resultado integral
	(nota 26)	(nota 26)	(nota 26)	(nota 26)	(nota 27)	(nota 26)	(nota 26)	(nota 26)	(nota 26)	(nota 26)	(nota 28)	(nota 28)	(nota 28)	(nota 29)			
<i>Saldo al 31 de diciembre de 2019, según políticas de contabilidad anteriores</i>	€ 510.998	110.591	223.923	72.267	(74.052)	134.213	240.627	-	22.308	20.558	33.509	(23.633)	180.572	(129.161)	(5.841)	116.604	5.059
<i>Ajustes de implementación NIIF</i>																	
<i>Cambios en políticas de contabilidad:</i>																	
Diferimiento del costo de terminales (1)	-	-	-	-	-	-	(73.882)	88.581	-	-	-	-	-	-	-	(14.699)	-
Arrendamientos (2)	(5.702)	(16.926)	(81.023)	(75)	19.300	69	(556)	-	(594)	-	-	-	19.106	8.760	-	57.641	-
Vehículos especiales (Fideicomiso) (3)	25.523	(27.002)	-	-	(63)	737	-	-	-	-	-	(3.481)	6.539	(6.576)	5.386	(1.063)	(7.575)
Fondo de Garantías y Ahorro (4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	418	-	(9.505)	9.087	-	-	-	10.662
<i>Corrección de errores de periodos anteriores:</i>																	
Diferencial cambiario (8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.773)	-	45.618	-	-	(38.845)	-
<i>Reclasificaciones de periodos anteriores:</i>																	
Pérdida por deterioro, deudores comerciales	-	-	-	-	-	-	(371)	-	-	371	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total de ajustes de implementación NIIF</i>	19.821	(43.928)	(81.023)	(75)	19.237	806	(74.809)	88.581	(594)	789	(6.773)	(12.966)	80.350	2.184	5.386	3.034	3.087
<i>Total al 1 de enero de 2020, reexpresado</i>	€ 530.819	66.663	142.900	72.192	(54.815)	135.019	165.818	88.581	21.714	21.347	26.736	(36.619)	260.922	(126.977)	(455)	119.638	8.146

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(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 consolidado 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 y en la reserva de desarrollo acumulada al 01 de enero 2019 de ¢8.186 millones, producto del costo de las terminales móviles vendidas en el 2017 y 2018 que se encontraban como un gasto prepagado en el estado de situación financiera del Grupo ICE al 01 de enero de 2019. Al 31 de diciembre de 2019 el impacto fue una disminución de ¢22.885 en los gastos prepagados y un ajuste a la cuenta de gastos de comercialización y a la reserva de desarrollo por un monto de ¢14.699 y ¢22.885, respectivamente

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 ingresos y gastos. El efecto de esa reclasificación de gastos de comercialización a costos de comercialización en los resultados del año terminado el 31 de diciembre de 2019 fue por un monto de ¢73.882. El efecto de esta reclasificación en combinación con el ajuste del párrafo anterior resultó en un reconocimiento de costos de comercialización en el 2019 por la suma total de ¢88.581.

(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 Grupo 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 Consolidados
(En millones de colones)

Anteriormente, el Grupo ICE clasificaba los arrendamientos de la mayoría de espacios comerciales, espacios 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.

Al 01 de enero de 2019, como resultado de la implementación de las NIIF se reconocieron activos por derecho de uso (en Propiedad, Planta y Equipo) por un monto de ¢678.585, Obligaciones por arrendamientos financieros (no corriente y corriente) por ¢636.711 y su respectiva afectación al saldo de la reserva de desarrollo a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2019, se modifican también las cifras previamente informadas, reconociéndose activos por derecho de uso (en Propiedad, Planta y Equipo) por un monto de ¢610.193, obligaciones por arrendamientos (no corriente y corriente) por ¢510.178 y su respectiva afectación en el saldo de la reserva de desarrollo. Adicionalmente, se reconocieron los siguientes efectos en resultados del año terminado a esa fecha: gastos depreciación por la suma de ¢33.542, gastos de operación y mantenimiento por un monto de ¢(62.784), gastos financieros por ¢64.724, ingresos por diferencias de tipo de cambio por un monto de ¢(36.858) y la reversión de los gastos alquiler asociados a esos contratos que previamente se habían reconocido en los resultados por la suma de ¢81.023.

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 01 de enero de 2019 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.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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 al 01 de enero de 2019, al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha, 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 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 al 01 de enero de 2019 y al 31 de diciembre de 2019 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 Grupo 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 Grupo 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) -véase nota 6(a)-.

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

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(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 Grupo 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 al 01 de enero de 2019 y al 31 de diciembre de 2019 se refleja en los ajustes de implementación de las NIIF en el renglón de “Fondo de Garantías y Ahorro”.

(5) Reclasificación de inventarios:

Anteriormente el Grupo ICE reconocía el costo de piezas de repuestos, equipo de mantenimiento y partes de seguridad, como parte de los inventarios en el activo corriente. Como resultado de la implementación de las NIIF, el Grupo ICE reclasificó esos inventarios como parte de la propiedad, planta y equipo dado que se prevé que estos inventarios serían utilizados durante más de un ejercicio. El monto de los inventarios reclasificados es por la suma de ₡28.938 al 31 de diciembre de 2019 y ₡31.625 al 01 de enero de 2019.

(6) Beneficios a empleados:

Hasta antes de la implementación de las NIIF, el ICE tenía la política de presentar los siguientes beneficios a empleados como Obligaciones Patronales por Pagar: vacaciones, salario escolar, aguinaldo y cobertura de riesgos profesionales. Con la adopción de las NIIF, las acumulaciones por tales conceptos se presentan como parte del pasivo por beneficios a empleados de conformidad con la NIC 19 (Beneficios a empleados).

(7) Reclasificación de pasivos de los contratos

El Grupo tenía la política de registrar los ingresos recibidos por adelantado asociados a la venta de servicios móviles prepagados y servicios post-pago que no había sido consumidos por los clientes a la fecha de cierre, como ingreso recibido por adelantado. Adicionalmente, de registrar en la cuenta de “Otros pasivos” los depósitos en garantía que abonaban los clientes como medio para garantizar el pago del servicio de telefonía celular, servicios fijos y roaming. Como resultado de la implementación de las NIIF, el Grupo presenta los saldos derivados de esas transacciones como “Pasivos de los contratos” de conformidad con la NIIF 15 (Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(8) Diferencial cambiario:

Como resultado de un proceso de depuración efectuado sobre la cuenta de efectivo en bancos, se determinó que al 31 de diciembre de 2019 y al 01 de enero de 2019 no se efectuó la actualización al tipo de cambio de cierre del saldo de una cuenta de efectivo denominada en US dólares y asociada a la compra y venta de divisas, pagos y recaudos. Adicionalmente se determinaron otros errores de menor cuantía en la valuación de cuentas por cobrar y por pagar denominadas en US dólares. Este error resultó en un ajuste a las cuentas de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar que no es el resultado de un cambio en la política contable. El efecto de la corrección de ese error fue un incremento a la cuenta de efectivo y a la reserva de desarrollo al 01 de enero de 2019 por un monto de ¢10.231. Una disminución en la cuenta de efectivo por un monto de ¢33.406 y en las cuentas por cobrar por ¢1.471, un incremento en las cuentas por pagar por ¢510 y una disminución en la reserva de desarrollo por la suma de ¢35.387 al 31 de diciembre de 2019. Asimismo, en el reconocimiento de un gasto por diferencias de cambio en los resultados consolidados de 2019 por la suma de ¢45.618.

Nota 30. Normativa tributaria

Obligaciones tributarias

El Grupo ICE tiene obligaciones tributarias que se rigen por lo estipulado en los siguientes marcos jurídicos: Ley No. 7092 del Impuesto sobre la Renta y sus reformas; Reglamento a la Ley del Impuesto sobre la Renta y sus reformas; Ley No. 6826 de Impuesto al Valor Agregado y sus reformas, Reglamento a la Ley del Impuesto al Valor Agregado, Ley General de Aduanas, su Reglamento y sus reformas, Decreto – Ley No. 449 de Creación del ICE, la Ley No. 8660 de Fortalecimiento y Modernización de las Entidades Públicas del Sector Telecomunicaciones, la Ley No. 8642 General de Telecomunicaciones y la Ley No. 9635 Fortalecimiento de las Finanzas Públicas y Reglamento al título IV de la ley No. 9635, denominado Responsabilidad Fiscal de la República.

(a) Fortalecimiento de las Finanzas Públicas

El 4 de diciembre de 2018, en el Alcance No. 202 de La Gaceta, se publicó la Ley No. 9635 denominada “Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, la cual introduce cambios importantes en el tratamiento de los impuestos definidos en las leyes del Impuesto sobre la Renta y del Impuesto General sobre las Ventas, vigentes a esa fecha; sustituyéndose este último caso por un Impuesto al Valor Agregado. Las modificaciones propuestas entraron a regir seis meses después de su publicación; y dentro de los principales aspectos a considerar, relacionados con la nueva legislación se tienen los siguientes:

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

- Para el caso del Impuesto al Valor Agregado, con la nueva Ley, se tendrá el efecto de un impuesto que grava la venta e importación de bienes tangibles e intangibles y la prestación de todos los servicios en el país, independientemente de su origen y el medio. Contempla algunas excepciones y tratamientos particulares con tarifas reducidas. La tarifa general es del 13%, pero para algunos bienes y servicios les aplica una tarifa especial que va desde el 1% hasta el 4% al inicio, con un aumento posterior, de algunas tarifas. Para el caso del consumo de energía eléctrica, se establece un consumo mensual exento de 280 KW, que en caso de superarlo se grava con el 13% en su totalidad. En cuanto al crédito fiscal se establece el cálculo y uso de un crédito proporcional.
- La Ley 9635 establece un Impuesto sobre Ganancias de Capital cuyo hecho generador es toda renta de fuente costarricense, derivada del capital y de las ganancias y pérdidas de capital realizadas, siempre que provengan de bienes o derechos que pertenecen al contribuyente; así como las diferencias cambiarias originadas en activos o pasivos que resulten de las operaciones; siempre que dichas rentas gravadas no estén afectas en el impuesto a las utilidades. Este impuesto tiene una tarifa general del 15%.
- Respecto al Impuesto al Salario, en la Ley 9635, se establecen tramos y tarifas adicionales, por lo que el salario pagado a los empleados está sujeto a tarifas que van del 0%, 10% y 15%. Además, se crean dos tramos más de impuesto al salario con tarifas de un 20% y 25%.
- Para el caso de la Retención del Impuesto por Remesas al Exterior, la Ley 9635, aumenta la tarifa al 25%, por concepto de honorarios, comisiones, dietas y otros servicios personales independientes.

(b) Impuesto sobre la renta corriente

La Ley No. 7722 denominada “Sujeción de Instituciones Estatales al Pago de Impuesto sobre la Renta”, establece lo siguiente: *“los excedentes constituirán la renta imponible y se obtendrán al restar, a los ingresos brutos, los costos, los gastos útiles y las reservas de inversión o fondos de desarrollo, necesarios y pertinentes para producirlos.”*

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El Instituto Costarricense de Electricidad, es contribuyente del impuesto sobre la renta, en tanto realice actividades de carácter lucrativo y se generen utilidades sobre ellas. Mediante el Decreto de Ley No. 449, relacionado con la creación del Instituto Costarricense de Electricidad, se establece en su artículo No. 17 lo siguiente: “la política financiera del ICE será la de capitalizar las utilidades netas que obtenga de la venta de energía eléctrica y de cualquier otra fuente que las tuviere, en la financiación y ejecución de los planes de electrificación e impulso de la industria a base de la energía eléctrica.” De igual manera el artículo N°. 13 de la Ley N°.8660 establece que “En caso de distribución de excedentes a favor del ICE o sus empresas, generados por la prestación o comercialización de productos o servicios de electricidad, telecomunicaciones, infocomunicaciones y servicios de información, así como la comercialización de otros productos y servicios desarrollados o comercializados por el ICE o sus empresas o por medio de alianzas con terceros, estos excedentes deberán ser capitalizados como reservas de desarrollo para el cumplimiento de sus fines.”

La Ley No. 8660 de Fortalecimiento y Modernización de las Entidades Públicas del Sector de Telecomunicaciones, indica que en el momento que el ICE y sus empresas actúen como operadores o proveedores, en mercados nacionales competitivos de servicios y productos de telecomunicaciones o de electricidad, estarán sujetos al pago de los impuestos sobre la renta y de ventas, excluyendo del pago del impuesto sobre la renta el servicio telefónico básico tradicional y en los demás casos, se mantendrán vigentes las exenciones conferidas en el Decreto de Ley No. 449, de 8 de abril de 1949, así como a cualesquiera otras que les confiera el ordenamiento.

Debido a que el ICE debe capitalizar la totalidad de las utilidades netas que obtenga cada año como parte de la reserva de desarrollo y sus excedentes están exentos del pago del impuesto sobre la renta por lo que el ICE no presenta renta imponible. Debido a lo anterior, no se genera una obligación por concepto de impuesto sobre la renta. Sin embargo, en sus transacciones normales, la Administración Tributaria le aplica retenciones a cuenta del impuesto sobre la renta, las cuales posteriormente se aplican como pagos a cuenta del Impuesto al Valor Agregado.

Las subsidiarias del ICE sí están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

En el Transitorio I del Reglamento se indica que aquellos contribuyentes del Impuesto sobre las Utilidades cuyo periodo fiscal esté en curso en el momento de entrar en vigencia la Ley del Impuesto sobre la Renta modificada por la Ley No. 9635, finalizarán el periodo atendiendo la normativa vigente al momento de inicio del mismo, es decir que el Impuesto a las Utilidades correspondiente al 31 de diciembre de 2019 deberá determinarse bajo las pautas de la Ley del Impuesto sobre la Renta No. 7092.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El ingreso (gasto) por impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Corriente	¢ (3.837)	(6.081)
Diferido	5.954	6.536
	¢ <u>2.117</u>	<u>455</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las subsidiarias presentan su declaración anual del impuesto sobre la renta por los doce meses que terminan el 31 de diciembre de cada año.

Las subsidiarias están sujetas al pago del impuesto sobre la renta sobre aquellas utilidades gravadas derivadas de actividades de carácter lucrativo, a una tasa del 30% anual. El gasto por impuesto sobre la renta corriente se determina de acuerdo con la legislación fiscal vigente en Costa Rica.

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por las subsidiarias por los años terminados 31 de diciembre de 2020, 2019, 2018 y 2017.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente (30%) del impuesto a las utilidades antes de impuestos (impuesto esperado) se concilia como sigue:

	Por el año terminado al 31 de diciembre de			
	2020		2019	
(Déficit) Excedente neto, antes de impuestos	¢ (100.477)		119.183	
Menos:				
Más déficit (menos excedente) del ICE, no sujeto al pago de impuestos sobre la renta	<u>105.093</u>		<u>(135.799)</u>	
Excedente (déficit) antes de impuesto ajustado atribuible a las subsidiarias	4.616		(16.616)	
Pérdida fiscal de subsidiaria CNFL	-		24.376	
Utilidad antes de impuestos	<u>4.616</u>		<u>7.760</u>	
Gasto de impuesto sobre renta "esperado"	1385	30%	2.328	30%
Más (menos) efecto impositivo sobre:				
- Ingresos no gravables	(15)	-1%	(169)	-12%
- Asignación de reserva patrimonial		0%	(194)	-13%
- Diferencia entre el periodo fiscal y financiero	428	18%	(4)	0%
- Gastos no deducibles	29	1%	767	53%
- Otros	(3.944)	112%	(3.183)	364%
Ingreso de impuesto sobre la renta	¢ <u>(2.117)</u>		<u>(455)</u>	

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se detalla como sigue:

	31 de diciembre de 2020	Reconocido en los resultados del año	Efecto por impuesto sobre la renta diferido	Reversión del impuesto sobre la renta diferido por índice de precios	31 de diciembre de 2019
<i>Activo por impuesto sobre la renta diferido:</i>					
Beneficios a empleados	177	(140)	-	-	317
Inventarios	145	18	-	-	127
Cuentas por cobrar	169	137	-	-	32
Provisiones	3	-	-	-	3
Obligaciones por arrendamientos	21	12	-	-	9
Cuentas por pagar	61	61	-	-	-
	576	88	-	-	488
<i>Pasivo por impuesto sobre la renta:</i>					
Propiedades, planta y equipo, neto	(94.941)	5.866	-	-	(100.807)
	(94.365)	5.954	-	-	(100.319)
	-	-	-	-	-
	31 de diciembre de 2019	Reconocido en los resultados del año	Efecto por impuesto sobre la renta diferido	Reversión del impuesto sobre la renta diferido por índice de precios	01 de enero de 2019
<i>Activo por impuesto sobre la renta diferido:</i>					
Beneficios a empleados	317	80	-	-	237
Inventarios	127	27	-	-	100
Cuentas por cobrar	32	(13)	-	-	45
Provisiones	3	(10)	-	-	13
Obligaciones por arrendamientos	9	9	-	-	-
	488	93	-	-	395
<i>Pasivo por impuesto sobre la renta:</i>					
Propiedades, planta y equipo, neto	(100.807)	6.443	(961)	-	(106.289)
	(100.319)	6.536	(961)	-	(105.894)

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)*Activos por impuestos diferidos no reconocidos*

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la subsidiaria CNFL no reconoció en su estado de situación financiera un impuesto sobre la renta diferido activo, debido a que, considerando los resultados económicos del periodo y las proyecciones para el año siguiente. CNFL no espera que genere utilidades gravables futuras suficientes que permitan su reconocimiento a esa fecha. Ese monto está asociado con los siguientes rubros:

	31 de diciembre del			
	2020		2019	
	Monto	Efecto fiscal	Monto	Efecto fiscal
Cuentas por cobrar	¢ 1.527	458	1.686	506
Inventarios	877	263	951	285
Beneficios a empleados	3.161	948	4.521	1.356
	¢ 5.565	1.669	7.158	2.147

(c) Impuesto al Valor Agregado

El Grupo ICE es contribuyente del impuesto al Valor Agregado, según reforma a la Ley No. 6826 derivada de la Ley No. 9635. Este es un impuesto al valor agregado en la venta de mercancías y prestaciones de servicios con algunas excepciones. Las tarifas de este impuesto son: para la venta de energía para consumo residencial de electricidad sobre el exceso de 280 kw de consumo mensual; sobre el consumo comercial y prestación del servicio de telecomunicaciones es del 13%.

Por tratarse de un impuesto al valor agregado, el Grupo ICE a su vez paga este impuesto sobre mercancías y servicios que requiere para el desarrollo de su actividad económica. Así cuando se trata de mercancías e insumos que se utilicen en la producción de energía y el servicio de telecomunicaciones, según lo establecido en los artículos No. 16 y siguientes de la mencionada Ley, puede aplicarse como un crédito fiscal al impuesto al Valor Agregado por pagar en el periodo.

(d) Contribución especial parafiscal de operadores y proveedores de telecomunicaciones al Fondo Nacional de Telecomunicaciones (FONATEL) (Ley General de Telecomunicaciones No. 8642)

El artículo No. 39 de la Ley General de Telecomunicaciones No. 8642, establece, una contribución parafiscal, con el propósito de financiar el Fondo Nacional de Telecomunicaciones (FONATEL) en procura de cumplir con los objetivos de acceso universal, servicio universal y solidaridad, que recaerá sobre los ingresos brutos devengados, obtenidos directamente, por los operadores de redes públicas de telecomunicaciones y los proveedores de servicios de telecomunicaciones disponibles al público, que realizan el hecho generador de esta contribución al desarrollar las actividades ya mencionadas y recibir el beneficio individualizable de la actividad estatal.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

La contribución será determinada por medio de una declaración jurada, que corresponde a un período fiscal año calendario. El plazo para presentar la declaración vence el 15 de marzo, posterior al cierre del respectivo período fiscal. El pago de la contribución se distribuirá en cuatro tractos equivalentes, pagaderos al día quince de los meses de marzo, junio, setiembre y diciembre del año posterior al cierre del período fiscal que corresponda.

La tarifa de esta contribución es fijada anualmente por la SUTEL a más tardar el 30 de noviembre del período fiscal respectivo. Dicha tarifa podrá ser fijada dentro de una banda con un mínimo de un uno coma cinco por ciento (1,5%) y un máximo de un tres por ciento (3%); dicha fijación se basará en las metas estimadas por la SUTEL de los costos de los proyectos por ser ejecutados para el siguiente ejercicio presupuestario y en las metas de ingresos estimados para dicho siguiente ejercicio. En el evento de que la Superintendencia no fije tarifa al vencimiento del plazo señalado, se aplicará la tarifa aplicada al período fiscal inmediato anterior.

(e) Contribución Parafiscal al servicio de telefonía

Mediante Ley No. 9896 publicada el 30 de setiembre de 2020 “Reforma Creación de la Contribución Parafiscal al Servicio de Telecomunicaciones destinado al Financiamiento de la Asociación Cruz Roja Costarricense”; se establece una contribución parafiscal para la Asociación Cruz Roja Costarricense.

Esta Contribución tiene una tarifa que corresponde al 1% de los montos pagados por el usuario final que sea propietario de un servicio de telecomunicaciones, entendidos estos como los servicios de telefonía móvil en cualquier modalidad de pago, telefonía tradicional, telefonía VoIP, internet (fijo y móvil) y líneas dedicadas. Los montos recaudados se deben liquidar a más tardar el decimoquinto día natural de cada mes. Dicha Ley reforma la Ley No. 8690, mediante la cual se dio la Creación de la Contribución Parafiscal al Servicio de Telecomunicaciones destinado al Financiamiento de la Asociación Cruz Roja Costarricense.

(f) Impuesto a favor del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica

La Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica No. 8228 del 19 de marzo de 2002, fue reformada por la Ley No. 8992 Fortalecimiento Económico del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, publicada en la Gaceta del 22 de setiembre de 2011. Esta Ley reforma los artículos 28 y 33 de la Ley No. 8228, Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, de 19 de marzo de 2002, y sus reformas. Adicionalmente, reforma el Artículo 40, “Financiamiento del Cuerpo de Bomberos”, definiendo la creación, como fuente complementaria de ingresos para la operación y el crecimiento sostenible del Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, un tributo equivalente al uno coma setenta y cinco por ciento (1,75%) de la facturación mensual por consumo de electricidad que pague cada abonado o consumidor directo de energía eléctrica.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(g) Impuestos de Aduana

Como se define en la legislación aduanera la obligación tributaria aduanera se compone de impuestos aduaneros e impuestos internos y debe ser cancelada en su totalidad para nacionalizar las mercaderías. El impuesto aduanero conocido como DAI es el Derecho Arancelario a la Importación, el cual se define de la siguiente forma: es un impuesto ad-valorem, que se fija según la clasificación dentro de la codificación arancelaria establecida. Entre los impuestos internos están los siguientes, Impuesto Selectivo de Consumo (tarifa según mercancía), Impuesto Ley No. 6946 (1%), Impuesto al Valor Agregado (13%), otros específicos de IDA (Instituto de Desarrollo Agrario), IFAM (Instituto de Fomento y Asesoría Municipal), Depósito Libre de Golfito, entre otros. Así según el tipo de mercancías o bien de exenciones articulares, el ICE debe cancelar la obligación tributaria aduanera en las importaciones de mercancías, previo a su nacionalización.

(h) Otras obligaciones

Además, el ICE tiene el papel de agente de retención del impuesto sobre la renta de acuerdo con lo establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En esta figura de responsable, el contribuyente es el retenido y el ICE actúa con responsabilidad solidaria. Así dentro de las responsabilidades como agente de retención debe retener y entregar al Fisco el impuesto respectivo, por cuenta de los beneficiarios de las rentas de los tipos que se especifican a continuación:

- Salarios, pagos laborales, remuneraciones por servicios personales y dietas.
- Remesas o créditos a favor de no domiciliados por servicios tales como transporte, comunicaciones, asesoramiento técnico financiero, servicios personales y otros servicios, según conceptos y tarifas definidas en los artículos No. 55 y 59 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 31. Administración del riesgo financieroa) 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.

		31 de diciembre del 2020					Valor Razonable				
		Valor en libros									
Nota	Valor Razonable Instrumentos de Cobertura	VRCORI – Instrumentos de deuda y de patrimonio	Activos Financieros al Costo Amortizado	Activos Financieros al Valor razonable con cambios en resultados	Otros Pasivos Financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
<i>Activos financieros</i>											
Inversiones en instrumentos de patrimonio	10	¢ -	6.202	-	-	-	6.202	-	-	6.202	6.202
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	11	-	-	240.148	-	-	240.148	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	12 y 14	-	356.950	85.242	36.969	-	479.161	-	393.919	-	393.919
Cuentas por cobrar comerciales, neto	15	-	-	175.829	-	-	175.829	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	16	-	-	311.743	-	-	311.743	-	-	-	-
		¢	<u>363.152</u>	<u>812.962</u>	<u>36.969</u>	<u>-</u>	<u>1.213.083</u>	<u>-</u>	<u>393.919</u>	<u>6.202</u>	<u>400.121</u>
<i>Pasivos financieros</i>											
Deuda financiera	17(a) 17(b)	¢ -	-	-	-	2.668.091	2.668.091	-	2.609.874	-	2.609.874
Cuentas por pagar	20	-	-	-	-	282.772	282.772	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados		2.491	-	-	-	-	2.491	-	2.491	-	2.491
Total pasivos financieros		¢ <u>2.491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.950.863</u>	<u>2.953.354</u>	<u>-</u>	<u>2.612.365</u>	<u>-</u>	<u>2.612.365</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

31 de diciembre del 2019

Nota	Valor en libros					Valor Razonable					
	Valor Razonable Instrumentos de Cobertura	VRCORI – Instrumentos de deuda y de patrimonio	Activos Financieros al Costo Amortizado	Activos Financieros al Valor razonable con cambios en resultados	Otros Pasivos Financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
<i>Activos financieros</i>											
Inversiones en instrumentos de patrimonio	10	¢ -	5.749	-	-	-	5.749	-	-	5.749	5.749
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	11	-	-	238.095	-	-	238.095	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	12 y 14	-	330.098	167.510	21.754	-	519.362	-	351.852	-	351.852
Cuentas por cobrar comerciales, neto	15	-	-	146.962	-	-	146.962	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	16	-	-	197.366	-	-	197.366	-	-	-	-
		¢	<u>335.847</u>	<u>749.933</u>	<u>21.754</u>	<u>-</u>	<u>1.107.534</u>	<u>-</u>	<u>351.852</u>	<u>5.749</u>	<u>357.601</u>
<i>Pasivos financieros</i>											
Deuda financiera	17(a)	¢	-	-	-	2.666.407	2.666.407	-	2.685.020	-	2.685.020
	17(b)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	20	-	-	-	-	293.900	293.900	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados		4.265	-	-	-	-	4.265	-	4.265	-	4.265
Total pasivos financieros		¢	<u>4.265</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.960.307</u>	<u>-</u>	<u>2.689.285</u>	<u>-</u>	<u>2.689.285</u>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)Valores razonables de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo ICE no tiene transferencias entre niveles de valor razonable.

Varias políticas y revelaciones contables del 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 bajos 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.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(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 diciembre de 2020 se usó una tasa de descuento entre el 4,80% al 15,96% en colones y entre 0,78% y el 23,14% en US dólares (10,52% en colones y entre 5,27% y 7,04% en US dólares en el 2019), que es la tasa disponible para el ICE.

b) Gestión de riesgo financiero

El Grupo ICE está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i) Marco de gestión de riesgos

La Política Corporativa de Gestión de Riesgos Financieros y Cobertura Financiera, tiene como objetivo dotar al Grupo ICE de un marco para la gestión de riesgos financieros acorde al objetivo estratégico de optimización de costos y gastos y de incrementar y diversificar los ingresos incluido en la estrategia empresarial, mediante una eficiente administración de los riesgos financieros y aprovechando oportunidades de mercado, según la disponibilidad de instrumentos financieros y de acuerdo con la Estrategia Gestión de Riesgos y Cobertura de Riesgos Financieros.

Anualmente, se revisa la política y los sistemas de administración de riesgo, con el fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Grupo ICE. Esta actividad la lleva a cabo la Gerencia de Finanzas, mediante el proceso de Riesgo Financiero.

El uso de los derivados financieros se rige por la Política Corporativa de Gestión de Riesgos y Coberturas Financieras, las cuales proveen principios escritos sobre el riesgo cambiario, riesgo de las tasas de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de exceso de liquidez

La Gerencia de Finanzas trabaja de forma conjunta con todas las Gerencias del Grupo ICE, para tener cada año, un mapa de riesgos financieros del Grupo ICE y se le da seguimiento a los controles y planes de acción de forma anual.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los tres riesgos pueden impactar la gestión del Grupo ICE, por ello se busca la forma de minimizarlos. En el caso del riesgo crédito, se le da seguimiento, en el Comité de Inversiones Institucional, mediante un análisis de los factores fundamentales de los emisores y el seguimiento a las fichas camels, con el fin de conocer la salud financiera de las contrapartes con las cuales se tienen inversiones financieras. Respecto al riesgo de liquidez se mantiene un control de los flujos de caja por sector, el cual considera los flujos de salidas o pagos de cada uno de los sectores. En cuanto al riesgo de mercado, existe la posibilidad de realizar coberturas financieras o contratación de derivados financieros.

La Política Corporativa de Gestión de Riesgos Financieros y Cobertura Financiera, el Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión de Riesgo y los sistemas asociados son parte del marco de gestión de riesgo, los cuales aseguran una efectiva gestión en el Grupo ICE. Además, por medio del análisis de los riesgos del entorno, se controla y brinda seguimiento a los cambios en las condiciones de mercado y actividades financieras del Grupo ICE. La Auditoría Interna supervisa el cumplimiento con las políticas y procedimientos de administración de riesgos del Grupo ICE, y revisa lo apropiado del marco de riesgo en relación los mismos. Incluso, el Comité de Auditoría según su plan de trabajo, supervisa lo relativo a la gestión de riesgo.

El Comité de Inversiones Institucional, es la entidad facultada para dar control y seguimiento a la administración de las inversiones transitorias del Negocio de Electricidad y de Telecomunicaciones del Grupo ICE. Es el órgano en el cual, la Gerencia de Finanzas delega la responsabilidad de definir las políticas y procedimientos de inversión. Por lo tanto, establece las pautas (restricciones) en relación con las decisiones de inversión, dentro de las que se encuentran límites de inversión por instrumento, moneda, sector, así como los niveles de riesgos para la composición de la cartera.

En este Comité se aprueba el documento denominado la Estrategia de Inversión, el cual se revisa cada año, así como el documento de Límites de Gestión para operar las carteras de inversiones del Grupo ICE, el cual se revisa de acuerdo con el criterio de dicho Comité. Además, se cuenta con el Manual de Políticas de Inversión Financiera y el procedimiento para realizar inversiones en el mercado internacional, el cual busca una mayor y mejor diversificación de las inversiones transitorias. Adicionalmente, se da seguimiento al nivel de riesgo mediante indicadores de valor en riesgos, duración, duración modificada, indicadores de concentración, indicador de riesgo de crédito, liquidez entre otros. Así como, se realizan pruebas de “*stress testing*” y “*back testing*” que miden la eficacia del modelo utilizado.

Las políticas de administración de riesgo y los sistemas de apoyo utilizados son revisados regularmente para reflejar cambios en las condiciones de mercado y actividades del Grupo ICE. El Comité de Auditoría supervisa cómo la Gerencia de Finanzas monitorea el cumplimiento con las políticas y procedimientos de administración de riesgos del Grupo ICE, y revisa lo apropiado del marco de riesgo en relación con los riesgos que enfrenta el Grupo ICE. El Comité de Auditoría es asistido en esa labor por el departamento de Auditoría Interna.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)*ii) Riesgo crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo ICE si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente por los efectos y cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión del Grupo ICE.

Para mitigar este riesgo se realiza un control y seguimiento a las calificaciones de riesgo que poseen las inversiones, otorgado por las calificadoras de riesgo. Se tienen límites de inversión en el portafolio del Grupo ICE por mercado (local e internacional), por sector (público, resto del sector público, sector privado), por instrumento, por emisor y por emisión. Para este riesgo no se tienen colaterales recibidos en garantía.

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito está representada por el saldo de cada activo financiero, como se detalla a continuación:

Valor en libros de activos financieros	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Efectos y otras cuentas por cobrar, neto	11	¢ 240.148	238.095
Inversiones en instrumentos financieros	12 y 14	479.161	519.362
Cuentas por cobrar comerciales, neto	15	175.829	146.962
Efectivo y equivalentes de efectivo	16	311.743	197.366
		¢ 1.206.881	1.101.785

(i) Cuentas por cobrar

El Grupo reconoce la corrección de valor por pérdidas a lo largo de la vida remanente de la operación, para los efectos y cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias del Grupo ICE, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la provisión de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, el Grupo reconoce la pérdida crediticia esperada por la vida remanente.

La corrección de valor por pérdidas por el tiempo de vida remanente del instrumento, representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida de un instrumento financiero.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Debido a que las cuentas por cobrar a clientes se caracterizan por ser activos corrientes (menores a un año) y no contemplan un componente significativo de financiamiento, la NIIF 9 permite definir un modelo de estimación de deterioro con un enfoque simplificado de pérdida esperada.

Las cuentas por cobrar se controlan directamente en los Negocios de Electricidad y Telecomunicaciones. El proceso que lleva a cabo cada sector para recuperar las cuentas por cobrar, se resume de la siguiente forma:

- Gestión de cobro en las diferentes etapas, utilizando diversos medios como: mensajería de texto, llamadas, correos.
- Gestión de cobro masiva y específica centralizada en la Dirección de Facturación y Gestión de ingresos mediante tres frentes según la etapa de cobro y con estrategias diferenciadas según cada etapa.
- Suspensión de los servicios eléctricos y telefónicos de forma inmediata, posterior a la fecha de vencimiento de la facturación, donde el periodo promedio de cobro para el Negocio Telecomunicaciones es de 29 días y para el Negocio de Electricidad de 31 días, los plazos son establecidos por cada sector (Política de Gestión de Cobro).
- Proceso de recaudación en línea, mediante contratos con recaudadores externos y entidades bancarias, o la recaudación interna mediante las cajas del Grupo ICE.
- En caso de que no se logre recuperar el saldo pendiente por los medios anteriores, en el Negocio de Electricidad, después de 35 días y en el Negocio de Telecomunicaciones después de 90 días se inicia el cobro administrativo, el cual consiste en localizar al cliente e indicarle sobre su situación de morosidad e informar también a la entidad protectora de crédito para que dicha situación sea incluida en su historial de crédito. El Grupo ICE cuenta con empresas que se encargan de cobrar o gestionar con clientes arreglos de pago, como mitigantes de morosidad.
- A la morosidad residual (menos de un 1%) se le realiza un estudio para determinar la necesidad de incorporarla en un proceso de gestión judicial, el cual se realiza a través de la subsidiaria Gestión de Cobro S.A.

A continuación, se detallan las prácticas contables para el registro de la estimación para la pérdida crediticia esperada.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)*Cuentas por cobrar comerciales*

El Grupo ICE determina un modelo de deterioro colectivo para las cuentas por cobrar comerciales segmentadas por tipo de servicio (Electricidad y Telecomunicaciones) y estas a su vez son segmentadas por tipo de clientes (Generales, Gobierno, Subsidiarias, Bancos Privados y clientes de exterior). Todas las operaciones clasificadas bajo un segmento, poseen ciertas características de riesgo similares como, condiciones comerciales, plazo y tipos de negocio.

Para la estimación del deterioro colectivo, se definió una matriz de cuentas por cobrar, compuesta por tasas de pérdida esperada por un grupo de morosidad para cada segmento. El Grupo ICE utiliza las tendencias históricas de atraso e incumplimiento de la cartera, para determinar estas tasas de pérdida.

Las tasas de pérdida (TP) se obtienen para cada segmento y a su vez por grupo de atraso, por lo que a cada operación se le asigna una tasa de pérdida dependiendo de los días de atraso que posea al momento de la estimación del deterioro. El Grupo ICE define las tasas de pérdida mediante el cálculo de la proporción de la cartera que se va a pérdida en un año según el nivel de atraso que presente. En el caso de las cuentas en cobro judicial o administrativo, se define una única tasa de pérdida, aplicable a todas las operaciones, como la proporción del saldo pendiente que no fue recuperado en un año.

Para las cuentas de gobierno de los Negocios de Electricidad y Telecomunicaciones, se determinó una tasa de pérdida igual a 0,1%, esto con base en la naturaleza de estas cuentas, pues al tratarse de cuentas con el gobierno, poseen una fuerte expectativa de pago. También se identificaron cuentas con atrasos mayores a 360 días, sin embargo, dado que son entidades de gobierno, se determinó que las cuentas por cobrar serán cobradas en su totalidad.

Para las cuentas con bancos privados del Negocio de Electricidad, se determinó una tasa de pérdida igual a 0,01%, esto con base en la naturaleza de estas cuentas, pues han presentado una fuerte capacidad de pago e históricamente no han presentado atrasos que se deriven de la capacidad de pago de dichos bancos.

Para las cuentas con empresas distribuidoras del Negocio de Electricidad, se determinó una tasa de pérdida igual a 0,01%, esto con base en la naturaleza de estas cuentas, pues han presentado una fuerte capacidad de pago e históricamente han presentado atrasos promedio de 22 días. En casos excepcionales como el presentado en 2020 por la empresa JASEC, en donde las facturas de junio a setiembre muestran atrasos mayores a los mencionados, la pérdida esperada se estima por el efecto del valor del dinero en el tiempo.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Dado que la cartera está constituida por productos con plazos menores a 12 meses, los parámetros de pérdida esperada son calibrados cada año y la reciente creación de un modelo de pérdida esperada no incorpora la aplicación de escenarios macroeconómicos; sin embargo, el monitoreo anual del modelo ayudará a identificar en futuras valuaciones la existencia de un nuevo factor que pudiese afectar el nivel de riesgo e incorporarlo al cálculo de la TP.

Al 31 de diciembre de 2020, la exposición máxima al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar comerciales (véase nota 15), por región geográfica es la siguiente:

Por región geográfica	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Nacional	¢ 220.692	181.283
Externa	2.790	44
	<u>223.482</u>	<u>181.327</u>
Estimación de pérdida por deterioro	(47.653)	(34.365)
	<u>¢ 175.829</u>	<u>146.962</u>

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Al 31 de diciembre de 2020, no existe una concentración importante del riesgo crediticio.

La antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar comerciales (véase nota 15), así como su estimación de pérdida esperada se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2020	Tasa Pérdida Promedio Ponderada	Importe en Libros Bruto	Estimación para Pérdida	Con Deterioro Crediticio
Corriente (no vencido)	11,52%	¢ 79.597	9.173	No
1 a 30 días	0,86%	81.334	703	No
31 a 60 días	9,44%	10.371	979	Si
61 a 90 días	5,04%	10.867	548	Si
más de 90 días	87,74%	41.313	36.250	Si
		<u>¢ 223.482</u>	<u>47.653</u>	

31 de diciembre de 2019	Tasa Pérdida Promedio Ponderada	Importe en Libros Bruto	Estimación para Pérdida	Con Deterioro Crediticio
Corriente (no vencido)	1,83%	¢ 58.920	1.080	No
1 a 30 días	3,03%	28.690	868	No
31 a 60 días	8,77%	31.331	2.747	Si
61 a 90 días	6,53%	7.881	515	Si
más de 90 días	53,49%	54.505	29.155	Si
		<u>¢ 181.327</u>	<u>34.365</u>	

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El siguiente es un análisis de la calidad crediticia de las cuentas por cobrar comerciales:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Vigentes	¢ 205.268	166.307
Cobro judicial y administrativo	18.214	15.020
	223.482	181.327
Estimación de pérdida por deterioro	(47.653)	(34.365)
	¢ 175.829	146.962

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Saldo al inicio del año	¢ 34.365	42.152
Pérdida por deterioro utilizada	(2.053)	(28.332)
Pérdida por deterioro reconocida	11.805	20.545
Aumento de la estimación	3.536	-
Saldo al final del año	¢ 47.653	34.365

Cuentas por cobrar no comerciales

La Compañía determina un modelo de deterioro colectivo para las otras cuentas por cobrar que son clasificadas como “No Identificadas” y un modelo individual para las cuentas por cobrar de clientes con los que se conocen las expectativas de pago.

Para las cuentas por cobrar no comerciales no identificadas se determina una tasa de pérdida para las cuentas que tienen una antigüedad menor a dos años, que se obtiene como la proporción de saldo a más de dos años sobre el saldo total. Para el caso de las cuentas con antigüedad mayor a 2 años la tasa de pérdida es del 100%.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

La antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar no comerciales (véase nota 11), así como su estimación de pérdida esperada se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2020	Tasa Pérdida Promedio Ponderada	Importe en Libros Bruto	Estimación para Pérdida	Con Deterioro Crediticio
Corriente (no vencido)	0,11% ¢	7.201	8	No
1 a 30 días	0,89%	1.127	10	No
31 a 60 días	0,00%	3.342	4	No
61 a 90 días	0,00%	378	1	No
más de 90 días	12,97%	10.797	1.400	Si
		¢ <u>22.845</u>	<u>1.423</u>	

31 de diciembre de 2019	Tasa Pérdida Promedio Ponderada	Importe en Libros Bruto	Estimación para Pérdida	Con Deterioro Crediticio
Corriente (no vencido)	2,53% ¢	10.065	255	No
1 a 30 días	4,12%	2.451	101	No
31 a 60 días	10,65%	366	39	No
61 a 90 días	4,79%	793	38	Si
Más de 90 días	21,57%	7.744	1.670	Si
		¢ <u>21.419</u>	<u>2.103</u>	

El movimiento de la estimación por deterioro para cuentas por cobrar no comerciales, se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Saldo al inicio del año	¢ 2.103	1.893
Pérdida por deterioro utilizada	(1.486)	(50)
Pérdida por deterioro reconocida	806	260
Saldo al final del año	¢ <u>1.423</u>	<u>2.103</u>

Efectos por cobrar

El Grupo determina un modelo de deterioro colectivo para los efectos por cobrar derivados de arreglos de pago por tipo de servicio (electricidad y telecomunicaciones). Todas las operaciones clasificadas bajo un segmento, poseen ciertas características de riesgo tales como, condiciones comerciales, plazo y tipos de negocio.

Para la estimación del deterioro colectivo, se definió una matriz de tasas de pérdida esperada por un grupo de atraso para cada segmento. El Grupo utiliza las tendencias históricas de atraso e incumplimiento de la cartera, para determinar estas tasas de pérdida.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Las tasas de pérdida (TP) se obtienen para cada segmento y a su vez por grupo de atraso (para el caso de electricidad), por lo que a cada operación se le asigna una tasa de pérdida dependiendo de los días de atraso que posea al momento de la estimación del deterioro. El Grupo define las tasas de pérdida mediante el cálculo de la proporción de la cartera que se va a pérdida en un año según el nivel de atraso que presente.

Dado que la cartera está constituida por productos con plazos menores a 12 meses, los parámetros de pérdida esperada son calibrados cada año y la reciente creación de un modelo de pérdida esperada no incorpora la aplicación de escenarios macroeconómicos; sin embargo, el monitoreo anual del modelo ayudará a identificar en futuras valuaciones la existencia de un nuevo factor que pudiese afectar el nivel de riesgo e incorporarlo al cálculo de la TP.

La antigüedad del saldo de los efectos por cobrar por arreglos de pago (véase nota 11) así como su estimación de pérdida esperada se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2020	Tasa Pérdida		Importe en Libros Bruto	Estimación para Pérdida	Con Deterioro Crediticio
	Promedio Ponderada	¢			
Corriente (no vencido)	0,27%	¢	177.276	470	No
1 a 30 días	1,81%		4.151	75	No
31 a 60 días	5,29%		1.001	53	No
61 a 90 días	31,48%		54	17	No
más de 90 días	35,67%		9.136	3.259	Si
			¢ 191.618	3.874	

31 de diciembre de 2019	Tasa Pérdida		Importe en Libros Bruto	Estimación para Pérdida	Con Deterioro Crediticio
	Promedio Ponderada	¢			
Corriente (no vencido)	0,20%	¢	181.062	369	No
1 a 30 días	0,32%		4.647	15	No
31 a 60 días	1,53%		2.093	32	No
61 a 90 días	23,53%		34	8	No
más de 90 días	67,18%		9.312	3.303	Si
			¢ 197.148	3.727	

El movimiento de la estimación por deterioro para efectos por cobrar, se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Saldo al inicio del año	¢ 3.727	3.198
Pérdida por deterioro utilizada	(290)	(13)
Pérdida por deterioro reconocida	437	542
Saldo al final del año	¢ 3.874	3.727

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)(i) *Inversiones en instrumentos financieros*

El Grupo ICE determina un modelo de deterioro colectivo para las inversiones en instrumentos financieros segmentadas por la calificación local y homologada con la calificación internacional de cada instrumento. Es importante señalar que, se asume el riesgo crediticio de los instrumentos emitidos por el gobierno central, como instrumentos catalogados bajo una política Low Credit Risk debido a:

- El instrumento tiene bajo riesgo de incumplir;
- Los cambios adversos en la economía y las condiciones del negocio en el largo plazo pueden, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones contractuales.
- Históricamente no han ocurrido eventos de default.

Un instrumento financiero gubernamental o bancario se considerará como *Low Credit Risk* y se le asignará la mejor calificación a nivel país; será clasificado en etapa 1, constituyéndole una reserva a 12 meses.

Para las inversiones bursátiles privadas, diferentes a las gubernamentales bajo el modelo colectivo; se definieron los siguientes criterios para la determinación de cada etapa dentro del modelo.

- Etapa 1 – (i) Instrumentos con rating externo a la fecha de valuación dentro de una categoría de grado de inversión (instrumentos con calificación internacional de B). Un análisis cualitativo es requerido para determinar si cambios significativos dentro de la categoría de grado de inversión se dan hacia la baja con el objetivo de identificar un incremento significativo. (ii) Instrumento con rating externo sin una desmejora en el rating de 1 nivel de calificación hacia abajo desde la fecha de inicio.
- Etapa 2 – (i) Instrumento con movimiento de más de 1 nivel en calificación hacia abajo desde la fecha de inicio del instrumento, cuando dicho criterio es soportado por más de una institución calificadora. (ii) Instrumento con más de 30 días de morosidad en el pago de capital o intereses.
- Etapa 3 – (i) Instrumento cuyo rating crediticio a la fecha de evaluación sea menor que una categoría DDD y su rating crediticio de inicio fue más alto que este y (ii) Instrumento con más de 90 días de morosidad en el pago de capital e intereses.

Para establecer elementos cualitativos de incremento de riesgo se definen distintos elementos que bajo juicio experto pudieran afectar de cierta forma el incremento significativo de riesgo de la operación.

La evaluación cualitativa es aplicable en el evento que un instrumento tenga un rating externo con calificación de grado de inversión, pero dicha calificación ha disminuido significativamente con respecto a la otorgada en la fecha inicial del activo financiero.

Para el modelo actual no fue posible identificar una tasa de recuperación dado que, no se ha observado ningún factor de incumplimiento, por lo que para la asignación del porcentaje de severidad (LGD por sus siglas en inglés Loss Given Default) se utilizó el porcentaje que recomienda Basilea de 45%.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Para la estimación del deterioro colectivo, se definió una probabilidad de incumplimiento que es obtenida mediante la matriz de incumplimiento marginal emitida por Fitch en su estudio anual global de incumplimiento y matrices de transición para corporaciones. Se considera que la matriz de Fitch determina una probabilidad ponderada y sin sesgo toda vez que considera diversos escenarios obtenidos por dicha calificadora, al englobar a distintas y numerosas instituciones, con las cuales se incluye información de eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos en condiciones económicas futuras, al ser estas partes de los análisis de la agencia calificadora, para el otorgamiento de la calificación de crédito.

Un detalle de las calificaciones crediticias de los instrumentos de inversión en activos financieros es como sigue:

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Al 31 de diciembre

Calificación crediticia	2020					2019				
	VRCR	VRCORI	Al costo amortizado			VRCR	VRCORI	Al costo amortizado		
			PCE de 12 meses	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida-sin deterioro crediticio			PCE del tiempo de vida-con deterioro crediticio	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses
<i>En millones de colone</i>										
Entre BB- y BB+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entre B- y B+	36.969	356.950	70.504	14.738	-	21.754	330.098	167.510	-	-
Entre C y CCC+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	36.969	356.950	70.504	14.738	-	21.754	330.098	167.510	-	-

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El movimiento de la estimación para el deterioro de valor de los instrumentos de inversión al costo amortizado se detalla como sigue:

<i>En millones de colones</i>	Al 31 de diciembre 2020			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida-sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida-con deterioro crediticio	Total
Saldo al 01 de enero	40	-	-	40
Nueva medición neta de la correlación de valor por pérdidas	-	-	-	-
Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	(15)	15	-	-
Transferencia a PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	-	-	-	-
Activos financieros pagados	-	-	-	-
Activos financieros adquiridos	100	-	-	100
Saldo al 31 de diciembre	125	15	-	140

<i>En millones de colones</i>	Al 31 de diciembre 2019			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida-sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida-con deterioro crediticio	Total
Saldo al 01 de enero	-	-	-	-
Nueva medición neta de la correlación de valor por pérdidas	-	-	-	-
Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferencia a PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	-	-	-	-
Activos financieros pagados	-	-	-	-
Activos financieros adquiridos	40	-	-	40
Saldo al 31 de diciembre	40	-	-	40

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El movimiento en la estimación para deterioro del valor de instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI) durante el año fue como sigue:

<i>En millones de colones</i>	Al 31 de diciembre 2020			Total
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida-sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida-con deterioro crediticio	
Saldo al 01 de enero	2.467	-	-	2.467
Nueva medición neta de la correlación de valor por pérdidas	(1.170)	-	-	(1.170)
Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	-	2.470	-	2.470
Transferencia a PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	-	-	-	-
Activos financieros pagados	(44)	-	-	(44)
Activos financieros adquiridos	784	-	-	784
Saldo al 31 de diciembre	2.037	2.470	-	4.507
<i>En millones de colones</i>	Al 31 de diciembre 2019			Total
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida-sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida-con deterioro crediticio	
Saldo al 01 de enero	2.214	-	-	2.214
Nueva medición neta de la correlación de valor por pérdidas	(620)	-	-	(620)
Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferencia a PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	-	-	-	-
Activos financieros pagados	(21)	-	-	(21)
Activos financieros adquiridos	894	-	-	894
Saldo al 31 de diciembre	2.467	-	-	2.467

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo ICE mantiene efectivo y equivalentes por la suma de ₡311.743 (₡197.366 al 2019). El efectivo y equivalentes al efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras que están respaldadas con garantía de gobierno local, por ello fueron calificadas en el rango B según Fitch.

El deterioro del efectivo y equivalentes de efectivo no ha sido medido sobre la base de pérdida esperada de 12 meses, debido a que por su naturaleza son considerados instrumentos altamente líquidos y de muy corto plazo; dado lo anterior, el Grupo ICE considera que su efectivo y equivalentes de efectivo tienen un riesgo de crédito bajo.

iii) Riesgo Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo ICE tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque del Grupo ICE para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación del Grupo ICE.

En lo relativo al riesgo de liquidez, se han implementado acciones en los Negocios de Electricidad y Telecomunicaciones para que proporcionen mayor nivel de seguridad en la proyección de pago de los pasivos adquiridos, así como mayor rigurosidad en la proyección de ingresos, de forma tal, que se puedan controlar los flujos de caja de tesorería. Estas medidas en la proyección de pasivos y gastos, así como en los ingresos de ambos sectores, permiten dar mejor seguimiento y control a los flujos de efectivo y al riesgo de liquidez, así como un mejor manejo de las operaciones de tesorería relacionadas con la compra y venta de divisas, acceso a líneas de crédito de corto y mediano plazo, entre otros.

La Gerencia de Finanzas realiza las proyecciones de flujo de caja de corto, mediano y largo plazo que se utilizan para estimar compras de divisas, financiamientos de corto plazo, así como prever necesidades de liquidez.

Como parte de la gestión de tesorería se elabora el flujo de caja proyectado con información del presupuesto de la empresa y semanalmente se confecciona una programación que detalla las entradas y salidas de efectivo diarias, la cual permite visualizar el comportamiento de los flujos de efectivo y determinar las necesidades diarias de liquidez. Como parte de este proceso, con miras a obtener información más acertada de los pagos, principalmente los que por su monto tienen un fuerte impacto en la caja, en cumplimiento de las políticas de Tesorería, los negocios y diversas áreas de la empresa, deben enviar la programación de pagos correspondiente a 12 meses; adicionalmente, un insumo importante es la información que se obtiene del Sistema Contable (ERP), el cual no solo proporciona el monto exacto a pagar sino la fecha máxima de pago según lo establecido en los contratos.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

De igual forma, existe una coordinación con los negocios referentes al comportamiento de los ingresos y las áreas responsables de la gestión de los financiamientos, con el fin de optimizar la gestión de tesorería y lograr un mejor calce entre los ingresos y la oportuna atención de las obligaciones de pago.

La liquidez del Grupo ICE se garantiza mediante la optimización del ciclo de pago, utilizando primero las fuentes sin costo y líneas de crédito de corto plazo (de ser necesario). Asimismo, en las políticas de Tesorería está definido el plazo de pago a proveedores el cual se realiza en un máximo de 30 días, una vez por semana, excepto los compromisos cuya fecha de cancelación es fija e ineludible, a partir del evento que da lugar al pago y la presentación de la factura. Adicionalmente, las políticas establecen como medio de pago la transferencia de fondos bancaria y las órdenes de pago se tramitan a través del sistema ERP.

Las líneas de crédito forman parte de los instrumentos que utiliza la administración para financiar las necesidades de capital de trabajo, emisión de garantías de participación y/o cumplimiento, apertura y refinanciamiento de cartas de crédito; cuya utilización se ha convertido en una de las opciones de financiamiento de corto plazo de mayor uso.

Al 31 de diciembre de 2020, se cuentan con líneas de crédito no comprometidas en US dólares a corto plazo, disponibles para cartas de crédito, garantías y capital de trabajo, con tasas de intereses variables fijadas por un monto de US\$160.

Para la aprobación de la línea de crédito se procede de la siguiente manera: aquellos montos mayores a US\$20 son aprobados por el Consejo Directivo y los montos iguales o menores a este monto son aprobados por la Junta de Adquisiciones Corporativa. De acuerdo con la programación de entradas y salidas de efectivo se define el faltante y el plazo requerido para cotizar con los bancos y se desembolsa con el que ofrezca el menor costo, tal operación se formaliza con un pagaré o letras de cambio, según corresponda. El uso de las líneas de crédito tiene como finalidad cubrir descalces entre la fecha de entrada de los ingresos y el pago de las obligaciones u otro tipo de obligación propia de la gestión de flujo de caja.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Exposición al riesgo liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales restantes de los pasivos contractuales a la fecha de presentación. Los importes se presentan brutos y no descontados, e incluyen los pagos de intereses contractuales y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación (si hubiera).

	Valor en Libros	Flujos de Efectivo Contractuales	12 meses o menos	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
<i>Pasivo no corrientes:</i>						
Bonos por pagar	¢ 720.010	1.425.464	-	170.448	269.193	985.823
Préstamos por pagar	1.435.803	1.803.341	-	272.603	388.678	1.142.060
Obligaciones por arrendamientos	375.391	672.886	-	184.933	181.040	306.913
Cuentas por pagar	145.283	145.283	-	-	-	145.283
Total pasivos no corrientes	<u>2.676.487</u>	<u>4.046.974</u>	<u>-</u>	<u>627.984</u>	<u>838.911</u>	<u>2.580.079</u>
<i>Pasivo corrientes:</i>						
Bonos por pagar	380.870	467.751	467.751	-	-	-
Préstamos por pagar	131.408	205.620	205.620	-	-	-
Obligaciones por arrendamientos	38.953	89.132	89.132	-	-	-
Cuentas por pagar	137.489	137.489	137.489	-	-	-
Total pasivo corrientes	<u>688.720</u>	<u>899.992</u>	<u>899.992</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
¢	<u>3.365.207</u>	<u>4.946.966</u>	<u>899.992</u>	<u>627.984</u>	<u>838.911</u>	<u>2.580.079</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2019, incluyen intereses:

	<u>Valor en Libros</u>	<u>Flujos de Efectivo Contractuales</u>	<u>12 meses o menos</u>	<u>1-2 años</u>	<u>2-5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<i>Pasivo no corrientes:</i>						
Bonos por pagar	¢ 1.045.968	1.628.675	-	552.986	314.517	761.172
Préstamos por pagar	1.445.132	1.701.400	-	340.416	389.618	971.366
Obligaciones por arrendamientos	386.030	756.879	-	162.638	254.222	340.019
Cuentas por pagar	139.475	139.475	-	-	-	139.475
Total pasivos no corrientes	<u>3.016.605</u>	<u>4.226.429</u>	<u>-</u>	<u>1.056.040</u>	<u>958.357</u>	<u>2.212.032</u>
<i>Pasivo corrientes:</i>						
Bonos por pagar	56.298	136.544	136.544	-	-	-
Préstamos por pagar	119.009	202.851	202.851	-	-	-
Obligaciones por arrendamientos	32.276	80.221	80.221	-	-	-
Cuentas por pagar	154.425	154.425	154.425	-	-	-
Total pasivo corrientes	<u>362.008</u>	<u>574.041</u>	<u>574.041</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
¢	<u>3.378.613</u>	<u>4.800.470</u>	<u>574.041</u>	<u>1.056.040</u>	<u>958.357</u>	<u>2.212.032</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los flujos de entrada (salida) revelados en la tabla anterior representan los flujos de efectivo contractuales no descontados relacionados con los pasivos financieros derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgo y que por lo general no se cierran antes del vencimiento contractual.

Como se indica en la nota 17, el Grupo tiene préstamos bancarios garantizados que contienen restricciones de deuda. Un futuro incumplimiento de esas restricciones podría requerir que el Grupo tenga que cancelar el préstamo antes de lo indicado en la tabla anterior, por lo que las condiciones de los préstamos son monitoreadas periódicamente por el departamento de tesorería y se informa regularmente a la Gerencia de Finanzas para asegurar el cumplimiento de las mismas.

iv) Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio y tasas de interés, principalmente pueden afectar los ingresos del Grupo ICE o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión de riesgos es administrar y controlar que las exposiciones a este riesgo se encuentren dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Grupo ICE usa instrumentos financieros derivados para administrar los riesgos de mercado existentes, los cuales son valorados según el valor de mercado que proporciona el emisor del instrumento. Se utiliza la contabilidad de coberturas para aquellos instrumentos que califiquen y se designen formalmente, a fin de mitigar la volatilidad en los cambios del valor de mercado de los instrumentos financieros que afectan los resultados.

Los derivados financieros se gestionan con bancos de primer orden, con los cuales se tienen convenios de confidencialidad y toda la documentación necesaria para operarlos. El Grupo ICE ha tomado la decisión según la estrategia de riesgos, de gestionar derivados específicamente para cubrir los riesgos provenientes de pasivos existentes.

Las operaciones financieras derivadas adquiridas cubren los siguientes riesgos: variaciones en las tasas de interés (locales y extranjeras) y tipos de cambio de moneda extranjera, las cuales afectan los resultados de los flujos de efectivo, valor de instrumentos, entre otros. En resumen, actualmente se cuenta con cuatro instrumentos financieros derivados: uno para cubrir el riesgo de tasa de interés (permutas “SWAP” de tasas de interés), dos para cubrir los tipos de cambio de la moneda japonesa Yenes al dólar de los Estados Unidos de América denominado Cross Currency Swap y uno para cubrir la exposición colón – US dólar, denominados, intercambio de divisas.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)Administración de la reforma de la tasa de referencia y los riesgos asociados.*Visión general*

Una reforma fundamental de la tasa de interés de referencia más significativa está en proceso a nivel global, incluyendo el reemplazo de algunas tasas ofrecidas interbancarias (las IBOR) con tasas alternativas casi libres de riesgo (a lo que se denomina la reforma de IBOR). El 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. Existen incertidumbres acerca de los métodos de transición en el mercado en general. El ICE anticipa que la reforma de IBOR tendrá un efecto en su administración de riesgo y contabilidad de derivados.

La Gerencia de Finanzas monitorea y administra el proceso de transición del 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 como administrar la comunicación acerca de la reforma de LIBOR con las contrapartes.

Derivados

El ICE tiene permutas financieras de tasa de interés para efectos de administración de riesgo que están designadas como coberturas de valor razonable con efectos en resultados. Las permutas financieras de tasa de interés tienen componentes flotantes que están indexados a tasa LIBOR. Los instrumentos derivados del ICE están regidos por contratos con base en los acuerdos marco de la International Swaps Derivatives Association (ISDA).

El ISDA actualmente está revisando sus contratos estandarizados a la luz de la reforma de LIBOR y planifica modificar algunas opciones de tasas flotantes de las definiciones de ISDA de 2006 para incluir cláusulas de reserva que se aplicarían a la discontinuación permanente de ciertas tasas clave.

Se espera que la ISDA publique un complemento de reserva de LIBOR para modificar las Definiciones de ISDA de 2006 y un protocolo de reserva de LIBOR para facilitar que las modificaciones multilaterales incluyan las operaciones de tasa flotante modificadas en las transacciones de derivados que se celebraron antes de la fecha del complemento. El ICE actualmente planifica adherirse al protocolo y monitorear si sus contrapartes también se adherirán. Si este plan cambia o existen contrapartes que no adherirán al protocolo, el Grupo negociará con estas de manera bilateral acerca de incluir las nuevas cláusulas de reserva.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(En millones de colones)Riesgo de moneda

El Grupo ICE está expuesto al riesgo de moneda en la medida en que sus ingresos estén bajo la denominación de una moneda funcional y las compras y préstamos este en otras monedas, la mayor exposición que posee el Grupo ICE es en US dólares.

Como parte de la política de coberturas financieras, se busca cubrir como mínimo un 10% de la exposición total en US dólares, utilizando instrumentos de cobertura o derivados financieros para mitigar los riesgos de tipo de cambio. Dichos instrumentos deberán cumplir con la premisa de constituirse en instrumentos de cobertura y no se aceptan instrumentos para la “especulación”; por ende, su registro contable se realizará como “contabilidad de cobertura”, siempre y cuando se cumplan con los requisitos establecidos por la norma contable

Algunos de los instrumentos que se podrán utilizar son:

- a) Forward
- b) Plain vanilla
- c) Swap de tasas de interés.
- d) Swap de tipos de cambio.
- e) Non delivery forward
- f) Cross currency swap

De las familias de instrumentos de derivados financieros mencionados en los puntos anteriores, se pueden derivar otros instrumentos con estructuras similares, quedando a criterio de la administración la utilización de los mismos para cumplir con la política corporativa de gestión de riesgos financieros y cobertura financiera y la estrategia de riesgo. No se contempla la utilización de futuros y opciones. La estrategia de riesgo mitigará la exposición de los flujos financieros por fluctuaciones cambiarias, producto de las posiciones en deuda en moneda no funcionales y tratará de compensar esos posibles riesgos, según las condiciones del mercado.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Exposición al riesgo de moneda

La exposición del Grupo ICE a riesgos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	US Dólares		Yenes		Euros	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<i>(Cifras expresadas en millones)</i>						
Activos:						
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 289	304	-	-	-	-
Efectos y otras cuentas por cobrar	3	7	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	170	113	-	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	10	8	-	-	6	1
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	55	71	450	21	-	-
	<u>527</u>	<u>503</u>	<u>450</u>	<u>21</u>	<u>6</u>	<u>1</u>
Pasivos:						
Bonos por pagar	1.475	1.567	-	-	-	-
Préstamos por pagar	1.230	1.550	21.502	21.311	-	-
Obligaciones por arrendamientos	673	728	-	-	-	-
Cuentas por pagar	318	55	565	570	6	1
Intereses acumulados por pagar	1	75	91	122	-	-
Otros pasivos	3	2	-	-	-	-
Ingresos recibidos por adelantado	2	-	-	-	-	-
Depósitos recibidos en garantía	1	-	-	-	-	-
	<u>3.703</u>	<u>3.977</u>	<u>22.158</u>	<u>22.003</u>	<u>6</u>	<u>1</u>
Exceso de pasivos sobre activos	¢ <u>3.176</u>	<u>3.474</u>	<u>21.708</u>	<u>21.982</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los principales tipos cambio utilizados se detallan como sigue:

	Tasa de cambio al US\$ dólar	
	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Euro	1,23	1,12
Colones	615,74	573,53
Yen japonés	103,07	108,50

El Grupo ICE actúa de conformidad con lo dispuesto en la Ley No.7558 del 27 de noviembre de 1995 (Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica (BCCR) para operaciones con divisas). El artículo 89 de esa Ley menciona que las instituciones del sector público no bancario efectuarán sus transacciones de compra y venta de divisas por medio del BCCR o de los bancos comerciales del Estado. Estas transacciones se realizarán a los tipos de cambio del día, fijados por el BCCR para sus operaciones.

Análisis de sensibilidad

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019; a un incremento o disminución en el tipo de cambio del US dólar con respecto al colón. El Grupo ICE utiliza un índice de sensibilidad del 10%, el cual representa su mejor estimado de las variaciones del US dólar con respecto al colón.

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
<i>Sensibilidad ante un incremento en el tipo de cambio:</i>			
Posición neta en dólares al tipo de cambio de cierre	¢	1.955.590	1.992.443
Posición neta en dólares	US\$	3.176	3.474
Posición neta en dólares al tipo de cambio de cierre con incremento del 10% en el tipo de cambio	¢	2.151.149	2.191.688
Pérdida	¢	(195.559)	(199.245)
<i>Sensibilidad ante una disminución en el tipo de cambio:</i>			
Posición neta en dólares al tipo de cambio de cierre	¢	1.955.590	1.992.443
Posición neta en dólares	US\$	3.176	3.474
Posición neta en dólares al tipo de cambio de cierre con disminución del 10% en el tipo de cambio	¢	1.760.031	1.793.199
Ganancia	¢	195.559	199.244

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, a un incremento o disminución en el tipo de cambio del Yen con respecto al colón. El ICE utiliza un índice de sensibilidad del 10%, el cual representa su mejor estimado de las variaciones del Yen con respecto al colón.

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Posición neta en yenes al tipo de cambio de cierre	¢ 129.684	116.197
Posición neta en yenes	JPY 21.708	21.982
Posición neta en yenes al tipo de cambio de cierre con incremento del 10% en el tipo de cambio	¢ 142.652	127.817
Pérdida	¢ (12.968)	(11.620)
Posición neta en yenes al tipo de cambio de cierre	¢ 129.682	116.197
Posición neta en yenes	JPY 21.708	21.982
Posición neta en yenes al tipo de cambio de cierre con disminución del 10% en el tipo de cambio	¢ 116.714	104.577
Ganancia	¢ 12.968	11.620

Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés y tipos de cambio, se mantienen constantes.

Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de que el valor de mercado o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen como resultado de cambios en las tasas de interés de mercado.

El Grupo ICE mediante su Política Corporativa de Gestión de Riesgos y Cobertura Financiera, así como la Estrategia de Riesgo, adopta una política de coberturas financieras en la cual se establece que el porcentaje mínimo de exposición en tasa variable es de un 40%. Para cumplir con esa política, se suscriben instrumentos de cobertura con tasa de interés fija, o considerando pasivos a tasa fija. Al utilizar permutas financieras de tasa de interés se cubre la variabilidad de los flujos de efectivo atribuibles al riesgo de tasa de interés.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Exposición al riesgo de tasa de interés

El Grupo ICE mantiene activos y pasivos importantes, representados principalmente por inversiones transitorias, inversiones a largo plazo, así como bonos por pagar, préstamos por pagar, y obligaciones por arrendamientos, los cuales están sujetos a variaciones en las tasas de interés utilizando como referencia la tasa LIBOR y la tasa básica pasiva establecida por el Banco Central de Costa Rica.

En relación con los activos y pasivos financieros, un detalle de las tasas de interés se encuentra en las siguientes notas:

	Nota
Efectos y otras cuentas por cobrar	11
Inversiones en instrumentos financieros	12 y 14
Bonos por pagar	17(a)
Préstamos por pagar	17(b)
Obligaciones por arrendamientos	17(c)

A la fecha de los estados financieros consolidados, el perfil de las tasas de interés relativos a los instrumentos financieros se detalla como sigue:

	Importe nominal	
	2020	2019
Instrumentos de tasa fija:		
Activos financieros	¢ 305.821	229.732
Pasivos Financieros	(1.159.384)	(1.094.062)
	(853.563)	(864.330)
Efecto de permutas financieras de tasa de interés	-	-
	¢ (853.563)	(864.330)
Instrumentos de tasa variable:		
Activos financieros	¢ 361.085	483.051
Pasivos Financieros	(1.923.051)	(1.990.652)
	(1.561.966)	(1.507.601)
Efecto de permutas financieras de tasa de interés	(1.388)	(1.099)
	¢ (1.563.354)	(1.508.700)

Análisis de sensibilidad

En la administración de los riesgos de tasa de interés, el Grupo ICE intenta reducir el impacto de las fluctuaciones a corto plazo en las utilidades. En relación con las inversiones transitorias, inversiones a largo plazo, así como títulos valores por pagar, efectos por pagar y obligaciones por arrendamientos, cambios permanentes en las tasas de interés tendrían un impacto en los excedentes.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Tasas fijas: se estima que un fortalecimiento así como un debilitamiento general de un punto porcentual en las tasas de interés fijas habría significado una variación en los activos y pasivos financieros, según el detalle siguiente:

Efectos en Resultados Ingresos - Gasto					
Al 31 de diciembre de					
		2020		2019	
		Fortalecimiento del 1%	Debilitamiento 1%	Fortalecimiento del 1%	Debilitamiento 1%
Inversiones en instrumentos financieros	¢	3.058	(3.058)	2.297	(2.297)
Bonos por pagar		8.659	(8.659)	8.700	(8.700)
Préstamos por pagar		2.931	(2.931)	2.234	(2.234)
Obligaciones por arrendamientos		4	(4)	7	(7)
	¢	<u>14.652</u>	<u>(14.652)</u>	<u>13.238</u>	<u>(13.328)</u>

Tasas variables: se estima que un fortalecimiento así como un debilitamiento general de un punto porcentual en las tasas de interés variable habría significado una variación en los activos y pasivos financieros, según el detalle siguiente:

Efectos en Resultados Ingresos - Gasto					
Al 31 de diciembre de					
		2020		2019	
		Fortalecimiento del 1%	Debilitamiento 1%	Fortalecimiento del 1%	Debilitamiento 1%
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1.733	(1.733)	2.896	(2.896)
Efectos por cobrar		1.878	(1.878)	1.934	(1.934)
Bonos por pagar		2.350	(2.350)	2.323	(2.323)
Préstamos por pagar		12.741	(12.741)	13.408	(13.408)
Obligaciones por arrendamientos		4.139	(4.139)	4.177	(4.177)
	¢	<u>22.841</u>	<u>(22.841)</u>	<u>24.738</u>	<u>(24.738)</u>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

c) Activos y pasivos derivados designados como cobertura de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo asociados con instrumentos financieros derivados al valor razonable se detallan como sigue. Para esos flujos de efectivo esperados se consideran las estimaciones proyectadas de cada derivado:

	Valor de mercado	Flujos de efectivo esperados	31 de diciembre de 2020				
			6 meses o menos	6-12 meses	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
<u>Riesgo de moneda extranjera</u>							
Contratos a término en moneda extranjera							
Cross currency swap	¢ (2.936)	2.551	424	734	579	814	-
Cross currency swap	1.987	2.082	346	599	822	315	-
Non delivery currency swap Tramo a-1	(154)	299	79	132	88	-	-
<u>Riesgo de tasa de interés</u>							
Permutas financieras de tasas de interés							
Forward staring swap	(1.388)	428	360	54	14	-	-
	¢ (2.491)	5.360	1.209	1.519	1.503	1.129	-

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Los flujos de efectivo asociados con instrumentos financieros derivados al valor razonable se detallan como sigue. Para esos flujos de efectivo esperados se consideran las estimaciones proyectadas de cada derivado:

	31 de diciembre de 2019						
	Valor de mercado	Flujos de efectivo esperados	6 meses o menos	6-12 meses	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
<u>Riesgo de moneda extranjera</u>							
Contratos a término en moneda extranjera							
Cross currency swap	¢ (3.911)	3.516	501	888	734	1.278	115
Cross currency swap	2.016	2.659	379	672	993	615	-
Non delivery currency swap Tramo a-1	(267)	374	93	147	134	-	-
Non delivery currency swap 3 años	(1.004)	1.024	489	535	-	-	-
<u>Riesgo de tasa de interés</u>							
Permutas financieras de tasas de interés							
Forward staring swap	(1.099)	280	159	85	36	-	-
	¢ (4.265)	7.853	1.621	2.327	1.897	1.893	115

Para el caso de las coberturas de valor razonable, se muestra a continuación los flujos de efectivo esperados tanto de la posición primaria como del derivado de cobertura al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

	31 de diciembre de 2020		
	Flujos de efectivo esperados pasivos	Menos de 12 meses	Más de 12 meses
BID-1931A/OC-CR	¢ 35.625	14.250	21.375
	31 de diciembre de 2019		
	Flujos de efectivo esperados pasivos	Menos de 12 meses	Más de 12 meses
BID-1931A/OC-CR	¢ 49.875	14.250	35.625

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE)

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

Al 30 de diciembre de 2020 las características generales de las posiciones expuestas a riesgo de mercado que están siendo cubiertas con los derivados se presentan a continuación:

	PR003 Tramo A D091319	PFI -019 Dólar/colón Tramo A-1 E15-96556	PR004 Yenes NEM120618ICE	PF-021 Yenes C34569
Deuda cubierta	BID-1931 A/OC-CR	PR003	JIBC-CR-P3	JIBC-CR-P3
Banco	CITIBANK	CITIBANK	CITIBANK	SCOTIABANK
Monto principal (importe nominal)	USD 42,7	USD 42,7	JPY 2.926,1	JPY 2.733,9
Monto cubierto s/tipo cambio	USD -	CRC 22,785	USD 32,1	USD 22,1
Cambio en el valor del instrumento de cobertura reconocido en otros resultados integrales	USD -2,3	USD -0,250	USD -4,8	USD 3,2
Linea en el estado de resultados	Cuenta de Gasto: Valoración de Instrumentos financieros	Cuenta de Gasto: Valoración de Instrumentos financieros	Cuenta de Gasto: Valoración de Instrumentos financieros	Cuenta de Gasto: Valoración de Instrumentos financieros
Tipo de cambio	N/A	CRC 533	USD 91	USD 123,3
Fecha de contratación	27/01/2009	18/09/2015	20/10/2009	03/12/2015
Fecha inicio cobertura o primer pago	14/01/2010	14/01/2016	22/10/2012	20/04/2016
Fecha vencimiento cobertura	14/07/2023	14/07/2023	20/04/2026	20/04/2026
Plazo	14 años	7 años, 8 meses y 5 días	14 años	10 años, 5 meses
Tasa base	Libor 6 Meses	3,23%	-	-
Spread sobre/bajo tasa base	3,63%	-	2,20%	-
Tasa fija	-	-	-	-
Tasa total fija	6,86%	4,23%	5,11%	5,01%
Estrategia	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura
Riesgo cubierto	Tasa de interés	Tipo de Cambio Dólar/Colón	Tipo de Cambio Yen/dólar	Tipo de Cambio Yen/dólar
Instrumento contratado	Permuta tasa de interés	Intercambio de flujos de pagos sin entrega	Intercambio de moneda	Permuta de divisa no entregable

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE)

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

Al 31 de Diciembre del 2019 las características generales de las posiciones expuestas a riesgo de mercado que están siendo cubiertas con los derivados se presentan a continuación:

	PR003 Tramo A D091319	PFI -019 Dólar/colón Tramo A-1 E15-96556	PR004 Yenes NEM120618ICE	PF-021 Yenes C34569	Dólar/colón tres años C34812601207
Deuda cubierta	BID-1931 A/OC-CR	PR003	JIBC-CR-P3	JIBC-CR-P3	BONOS 2043
Banco	CITIBANK	CITIBANK	CITIBANK	SCOTIABANK	CITIBANK
Monto principal cubierto	USD 49,8	USD 49,8	JPY 3.413,7	JPY 3.479,6	USD 200
Monto cubierto s/tipo cambio	USD	CRC 34.178	USD 37,5	USD 28,2	CRC 113.216
Importe en libros	-	-	-	-	USD 200
Línea en el estado de situación financiera	-	-	-	-	Cuentas de orden
Cambio en el valor del instrumento de cobertura reconocido en otros resultados integrales	-	-	-	-	USD -1,50
Cambio en el valor del instrumento de cobertura reconocido en el estado de resultados	USD -1,79	USD -0,669	USD -6,2	USD 3,2	- -
Línea en el estado de resultados	Cuenta de Gasto: Valoración de Instrumentos financieros	Cuenta de Gasto: Valoración de Instrumentos financieros	Cuenta de Gasto: Valoración de Instrumentos financieros	Cuenta de Gasto: Valoración de Instrumentos financieros	- -
Tipo de cambio	N/A	CRC 533	USD 91	USD 123,3	CRC 566,08
Fecha de contratación	27/01/2009	18/09/2015	20/10/2009	03/12/2015	22/11/2017
Fecha inicio cobertura o primer pago	14/01/2010	14/01/2016	22/10/2012	20/04/2016	15/11/2017
Fecha vencimiento cobertura	14/07/2023	14/07/2023	20/04/2026	20/04/2026	15/11/2020
Plazo	14 años	7 años,8 meses y 5 días	14 años	10 años 5 meses	3 años
Tasa base	Libor 6 Meses	3,23%	-	-	6,375%
Spread sobre/bajo tasa base	3,63%	-	2,20%	-	-
Tasa fija	-	-	-	-	-
Tasa total fija	6,86%	4,23%	5,11%	5,01%	-
Estrategia	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura
Riesgo cubierto	Tasa de interés	Tipo de Cambio Dólar/Colón	Tipo de Cambio Yen/dólar	Tipo de Cambio Yen/dólar	Tipo de Cambio Dólar/Colón
Instrumento contratado	Permuta tasa de interés	Intercambio de flujos de pagos sin entrega	Intercambio de moneda	Permuta de divisa no entregable	Permuta de intercambio de moneda

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Administración del capital

La Ley de Creación del Instituto Costarricense de Electricidad No. 449 del 08 de abril de 1949, en el capítulo IV (Patrimonio y Utilidades) artículo 17 establece que: “La política financiera del ICE será la de capitalizar las utilidades netas que obtenga de la venta de energía eléctrica y de cualquier otra fuente que las tuviere, en la financiación y ejecución de los planes nacionales de electrificación e impulso de la industria a base de la energía eléctrica”. El Gobierno no derivará ninguna parte de esas utilidades, pues el ICE no puede ser considerado como una fuente productora de ingresos para el Fisco, sino que usará todos los medios a su disposición para incrementar la producción de energía eléctrica como industria básica de la Nación.

La política es mantener una base sólida de capital de manera que el mercado en general mantenga la confianza y se garantice el crecimiento futuro del ICE. Se busca asegurar que nuestras inversiones de capital y financieras tengan la máxima rentabilidad, mediante un balance adecuado entre el nivel de endeudamiento y capital invertido tratando de disminuir el riesgo.

Durante el 2020 y 2019 no se presentaron cambios en la forma de administrar el capital del Grupo ICE, siendo que la institución no está sujeta a requisitos externos de capital.

El índice de deuda-capital ajustado del Grupo ICE al término del periodo del balance de situación consolidado es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Índice Deuda - Capital		
Total pasivos	¢ 4.133.738	4.114.693
Menos efectivo y equivalentes al efectivo	(311.743)	(197.366)
Deuda, neta	3.821.995	3.917.327
Total patrimonio	2.709.793	2.824.802
Más (menos) montos acumulados en patrimonio en relación con coberturas de flujo de efectivo	(10.634)	1.995
Capital ajustado	¢ 2.699.159	2.826.797
Índice deuda	¢ 1,416	1,386

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 32. Activos y pasivos contingentes

El Grupo ICE enfrenta varias demandas las cuales se han estimado en una cuantía estimada de ¢71.071. Al 31 de diciembre de 2020, el monto total provisionado asociado a esas demandas asciende a la suma de ¢8.204 (¢1.659 en el 2019).

Los principales procesos sobre los cuales se ha efectuado una estimación de la cuantía y se ha registrado una provisión en los estados financieros consolidados se detallan a continuación:

- a) Se solicita que el Grupo ICE reintegre \$4.6 millones (¢1.798) pactados por la compra de Cable Visión el 05 de diciembre de 2013, que responden a contingencias fiscales por cancelar a la Administración Tributaria, con ocasión de los periodos fiscales de esa empresa previos a su venta. El Grupo ICE se opone al importe de la demanda, ya que a dicho monto se le deben aplicar las deducciones por la cancelación de los periodos del 2010 al 2013. Con base en el criterio de sus asesores legales, el Grupo ICE ha provisionado al 31 de diciembre de 2020, un monto de ¢1.798 asociado a la resolución de este litigio -véase nota 22-.
- b) Proceso ordinario interpuesto por RANGE debido al incumplimiento por parte del contratista Huawei respecto a la calidad del cable de fibra óptica, el cual presentó deformaciones que incumplen con los términos de referencia del cartel establecido. Al 31 de diciembre de 2020, el proceso ordinario se encuentra en desarrollo y con base en el criterio de sus asesores legales, el Grupo ICE ha provisionado un monto de ¢4.668 -véase nota 22.

Los principales procesos sobre los cuales se ha efectuado una estimación de la cuantía y que con base en el criterio legal de sus asesores, la Administración no ha reconocido provisión alguna en los estados financieros consolidados, se detallan a continuación:

- a) Demanda interpuesta por la empresa Hidroeléctrica Noble S.A. contra el Estado, la subsidiaria CNFL y el Grupo ICE, en el que se pretende la declaratoria de disolución de CNFL por el vencimiento de su plazo social. Se solicita ordenar al Grupo ICE continuar el suministro de servicios de CNFL y que adquiriera la totalidad de acciones del actor conforme al precio que determine el Tribunal Fiscal Administrativo del Ministerio de Hacienda. También, asumir todo el activo y pasivo de CNFL y ejecutar los pagos por costas procesales y personales. La cuantía estimada, al 31 de diciembre de 2020, es de ¢814.
- b) Proceso ejecución de sentencia (contencioso), en el cual ARESEP y SUTEL presentaron una demanda de ejecución de costas personales, más los intereses legales correspondientes. El importe de dichas costas se ejecutó con base en la estimación de daños y perjuicios hechos por el Grupo ICE y aplicando el arancel de honorarios, más los intereses correspondientes. El 25 de marzo de 2019, el ICE contestó la demanda rechazando los montos de ambos demandados y solicitando se les otorgue solamente el pago de ¢1 para cada uno. El importe de la cuantía estimada al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es de ¢1.731.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

- c) Proceso de ejecución, expediente 17-003025-1763-CJ, interpuesto por la Caja Costarricense de Seguro Social, por cobro judicial en contra del ICE, por cuanto solicita que se cancele el aporte de las empresas estatales al régimen de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM), de acuerdo con el artículo 78 de la Ley de Protección al Trabajador. Se interpone oposición ya que el ICE debe hacer reinversión de sus utilidades. Además, se está cobrando lo que corresponde a las empresas subsidiarias del ICE, lo cual es improcedente. El importe de la cuantía estimada, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, es de ¢2.186.
- d) Ghella Spa Costa Rica, S.A.: la demanda tiene por objeto la declaratoria de nulidad de las limitaciones impuestas en una Ademda del Contrato con CNFL para el diseño, construcción, equipamiento y puesta en operación del Proyecto Hidroeléctrico el Encanto. La cuantía estimada del proceso es de ¢21.047.
- e) Grupo Corporativo SARET, S.A., formuló una medida cautelar anticipada contra CNFL por haberle ejecutado la garantía de cumplimiento por cobro de multas. Asimismo, la demandante presentó un reclamo formal cobrando daños y lucro cesante entre otros. La cuantía estimada del proceso es de ¢8.339.
- f) Instalaciones Inabensa, S.A.: es un proceso por el cobro de multas correspondientes a la ejecución del proyecto de electrificación subterránea San José con CNFL. La demandante pretende el cobro de reclamaciones y devolución de multas presentadas durante la etapa de ejecución del proyecto mencionado. La cuantía estimada del proceso es de ¢11.138.
- g) 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.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

El principal proceso sobre el cual la Administración considera que es posible que el caso se resuelva a favor del Grupo 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 (¢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 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 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, esta 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.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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.

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.

Activos contingentes

Adicionalmente el Grupo ICE, ha presentado varias demandas por un monto total de ¢14,583, las cuales se encuentran en diferentes etapas. Estas demandas en su mayoría están relacionadas con proveedores de bienes y servicios, sin embargo, no se ha registrado ningún activo contingente, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, debido al estado de los procesos.

Nota 33. 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 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2020	2019	2020	2019
Entidades de Gobierno	¢ 46.866	47.399	10.201	15.225
Instituciones autónomas	5.207	6.874	-	-
Otras entidades relacionadas	2.887	2.266	-	-
Empresa Propietaria de la Red, S.A.	2.022	2.023	-	-
	¢ <u>56.982</u>	<u>58.562</u>	<u>10.201</u>	<u>15.225</u>

Al 31 de diciembre de 2020, se mantenían bonos por pagar por un monto de ¢499.015 (¢532.958 en el 2019) y préstamos por pagar por un monto de ¢631.229 (¢503.854 en el 2019) con entidades financieras estatales- véase nota 17 (a) y (b), respectivamente.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Equivalentes de efectivo	16 ¢	12.449	7.639
Inversiones en instrumentos financieros	12	240.543	276.133
Inversiones en instrumentos financieros	14	180.408	125.322
	¢	<u>433.400</u>	<u>409.094</u>

Al 31 de diciembre de 2020 los intereses por cobrar a entidades financieras estatales sobre los títulos valores asciende a la suma de ¢594 (¢1.505 en el 2019).

Al 31 de diciembre de 2020, se mantienen inversiones en participaciones en entidades autónomas y no gubernamentales por un total de ¢7.305 (¢6.970 en el 2019) (véase nota 10).

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación de los directores y otros miembros clave de la gerencia durante los años 2020 y 2019 fue la siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Beneficios a corto plazo	¢	5.947	6.174
Beneficios post-empleo		264	534
Otros beneficios a largo plazo		404	459
Beneficios por terminación		18	85
	¢	<u>6.633</u>	<u>7.252</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) Y SUBSIDIARIAS

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

Nota 34. 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 84,90% (94,18% en el 2019).
- Segmento Electricidad que incluye el Negocio Electricidad-ICE, Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (CNFL) y Gestión Cobro Grupo ICE, S.A 15,10% (5,82% en el 2019).

La información por segmentos es presentada a la máxima autoridad encargada de la toma de decisiones operativas del Grupo con el propósito de la asignación de recursos y la evaluación del desempeño de cada segmento, se enfoca a los diferentes sectores del Instituto (segmento de negocio) que están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes.

Los resultados, activos y pasivos del segmento incluyen partidas directamente atribuibles a un segmento, así como aquellas que pueden ser atribuibles de una manera razonable. A continuación, se presenta información relacionada con cada segmento sobre el que debe informarse.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

(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 análisis de los ingresos y de los resultados del Grupo ICE provenientes de operaciones que continúan por segmentos sobre los que debe informarse:

Resultados por segmento	Por los años terminados al 31 de diciembre de					
	Electricidad		Telecomunicaciones		Total consolidado	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ingresos por segmentos	¢ 799.237	851.719	580.471	607.645	1.379.708	1.459.364
Depreciación y amortización	160.691	162.461	178.886	175.410	339.577	337.871
Ingresos financieros	23.440	22.915	12.831	13.704	36.271	36.619
Costos financieros	(232.980)	(239.308)	(25.090)	(21.614)	(258.070)	(260.922)
Fluctuaciones cambiarias netas	(137.447)	116.051	(4.254)	10.926	(141.701)	126.977
Participación en negocios conjuntos	-	-	35	(136)	35	(136)
Gasto de impuesto sobre la renta	2.787	1.150	(670)	(695)	2.117	455
(Déficit) excedente, neto	¢ (90.848)	153.182	(7.512)	(33.544)	(98.360)	119.638

Los ingresos por segmento informados en los párrafos que anteceden representan los ingresos generados por clientes externos. En la nota 25 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 ¢8.697 para el año 2020 (¢6.905 en el 2019).
- Ingresos por ventas de servicios del segmento telecomunicaciones al de electricidad por un monto de ¢2.928 para el año 2020 (¢2.872 en el 2019).

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

- La asignación de gastos corporativos entre los distintos segmentos se hace con base en la metodología denominada Costeo Basado en Actividades ABC aprobada por el Consejo de Directivo, mediante la cual miden los costos de los productos y servicios basados en la cuantificación de las actividades productivas, operativas y administrativas necesarias en la elaboración y prestación de los mismos. Esta metodología de asignación de gastos incluye conductores de costos como forma para garantizar una adecuada asignación de los costos de las áreas de apoyo en los servicios brindados a cada segmento. Las bases de asignación utilizadas se denominan generadores de costos o drivers (conductores), a través de los cuales se realiza la asignación de recursos consumidos por los procesos o actividades.

Las políticas contables de los segmentos sobre los que se informa son las mismas que las políticas contables del Grupo. Las ganancias por segmento representan las ganancias obtenidas por cada segmento sin la participación en el resultado del período, de Ingresos por inversión, otras ganancias o pérdidas, así como costos financieros que no puedan ser atribuidos a un segmento específico. Lo anterior representa la medición informada al encargado de la toma de decisiones del área operativa para propósitos de distribución de los recursos y evaluación del rendimiento del segmento.

(d) Activos y pasivos por segmentos

Resultados por segmento	Por los años terminados al 31 de diciembre de					
	Electricidad		Telecomunicaciones		Total consolidado	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos	¢ 5.439.076	5.562.336	1.404.455	1.377.159	6.843.531	6.939.495
Pasivos	¢ 3.423.852	3.440.587	709.886	674.106	4.133.738	4.114.693

Con el fin de monitorear el rendimiento de los segmentos y distribución de recursos entre segmentos:

- No hay activos y pasivos que no sean asignados a los segmentos.
- Todos los activos y pasivos usados conjuntamente por los segmentos sobre los que debe informarse se distribuyen de acuerdo a la metodología de asignación de las erogaciones de la corporación hacia los negocios, donde se establecen los porcentajes de financiamiento, de acuerdo con los conductores definidos por cada dependencia por concepto de los distintos servicios que prestan las áreas administrativas y centros de servicio a cada área de los negocios. Cada servicio tiene una unidad de medida particular y la distribución se realiza con base en el consumo de los mismos, cuya metodología se basa en Costos ABC (costeo basado en actividades), aprobada a nivel institucional por el Consejo de Directivo.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

(e) Otra información del segmento

	<u>Adiciones a activos no corrientes</u>	
	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Telecomunicaciones	¢ 130.992	154.620
Electricidad	140.408	291.563
Total	¢ 271.400	446.183

El Grupo ha revelado todos 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.

Nota 35. 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 la institución 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.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD (ICE) Y SUBSIDIARIAS

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

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 afectado 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 institucional para el 2020. Adicionalmente la institución cuenta con líneas de crédito autorizadas con diferentes entidades financieras que pueden ser utilizadas en caso de ser necesario.

Nota 36. Eventos subsecuentes

En Acta del Consejo de Administración de la subsidiaria CNFL de fecha del 12 de enero de 2021, se aprobó la suscripción de una nueva operación de crédito con un banco local para la refinanciación de pasivos por un monto de ¢38.600. Un resumen de los principales términos y condiciones que se esperan formalizar en esa operación crediticia se detalla como sigue: Plazo: 15 años plazo, forma de pago: Semestral garantizado con aval solidario del ICE y con una tasa de interés equivalente a la Tasa Básica Pasiva más 3,25%.