

ESTADOS FINANCIEROS

Tabla de Contenido

PERIODO: 2020/06

Grupo	Página
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
COMPARATIVO - METODO DIRECTO	2
ESTADO DE POSICION FINANCIERA	
ESTADO DE POSICION FINANCIERA - ACTIVO	4
ESTADO DE POSICION FINANCIERA PASIVO Y PATRIMONIO	5
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	7
CAPITAL EN ACCIONES	8
ESTADO DE CAPITAL	9
ANEXOS DEL ESTADO DE POSICION FINANCIE	
COSTO ORIGINAL Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	12
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES COSTO ORIGINAL	13
REVALUACION Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	14
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES REVALUACION	15
CONSTRUCCION EN PROCESO	16
ACTIVOS INTANGIBLES	17
SOFTWARE Y LICENCIAS	18
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO FUERA DE OPERACION	19
OTRAS INVERSIONES	20
EFECTIVO EN BANCOS Y ASIGNADOS	21
OTROS ACTIVOS Y DEPOSITOS DE GARANTIA	22
EFECTOS A COBRAR	23
CUENTAS POR COBRAR	24
MATERIALES Y ACCESORIOS	25
PAGOS ANTICIPADOS	27
OBLIGACIONES POR PAGAR	28
PRESTACIONES LEGALES Y DEPOSITOS DE GARANTIA	30
CUENTAS POR PAGAR	31
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	32
DEPOSITOS DE TERCEROS	34
GASTOS ACUMULADOS	35
EXPOSICION AL CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	36
ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA	37
OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES	38
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR DOLARES	40
CUENTAS DE ORDEN	41

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Tabla de Contenido**

PERIODO: 2020/06

Grupo	Página
<b>ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEG</b>	
VENTAS DE ENERGIA	43
INGRESOS VARIOS	44
INGRESOS FINANCIEROS	45
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	46
GASTOS FINANCIEROS	47
GASTOS FUERA DE OPERACION	49
GASTOS SISTEMAS GENERACION, DISTRIBUCION Y ALUMBRADO PUBLICO	50
GASTOS DE OPERACION	52
GASTOS DIRECCION COMERCIALIZACION	53
ESTADO DE RESULTADOS DE ALUMBRADO PUBLICO	54
<b>ANEXOS COMPLEMENTARIOS</b>	
OBRAS EN PROCESO	56
OBLIGACIONES POR PAGAR	57
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	68
ENERGÍA VENDIDA	69
ESTADÍSTICOS	60
PLANTAS	61
DETALLE DE SOFTWARE Y LICENCIA	62
RAZONES FINANCIERAS	63
<b>NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS</b>	
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS	66

# **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

FLUJO DE EFECTIVO

COMPARATIVO - METODO DIRECTO

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Acumulado
<b>Actividades Operativas</b>			
<b>Entradas de efectivo</b>			
Cobros procedentes de clientes por Servicios Eléctricos	30,038,950	28,865,952	181,777,463
Cobros procedentes de otras cuentas por cobrar (Gob, ICE, func.,etc.)	3,095,946	3,590,641	21,577,716
Cobros procedentes de Efectos por cobrar	8,415	2,061	42,833
Cobros procedentes de Otros ingresos	30,799	19,117	194,851
<b>Total Entradas de Efectivo</b>	<b>33,174,110</b>	<b>32,477,771</b>	<b>203,592,863</b>
<b>Salidas de efectivo</b>			
Pagos por compras de materiales	0	69,033	155,668
Pagos por seguros y otros	0	(22,160)	(1,834,127)
Pagos por trabajos y servicios en proceso	0	0	0
Pagos de Cesantía	(106,309)	(106,107)	(1,383,491)
Pagos por energía y servicios al ICE	(18,556,007)	(18,237,543)	(124,249,585)
Pagos a proveedores	(2,490,269)	(4,692)	(16,334,920)
Pagos por salarios	(2,625,396)	(4,649,257)	(19,105,942)
Reembolsos de depósitos de terceros	(273,600)	(274,351)	(1,833,983)
Pago de Impuestos y Canones	(176,159)	(31,407)	(414,715)
Pago de Cargas Sociales y Patronales	(1,011,648)	(676,659)	(5,287,488)
Pago de Provisiones para cargas sociales	(1,344)	(817)	(2,971,175)
Pagos por gastos de Operación	(1,033,733)	(1,308,751)	(6,520,915)
Pagos por gastos financieros	(10,179)	6,048	10,483
Pagos por gastos fuera operación	(57)	(18,448)	(59,025)
<b>Total salidas de efectivo</b>	<b>(26,284,700)</b>	<b>(25,255,109)</b>	<b>(179,829,216)</b>
<b>Flujo neto de actividades de operación</b>	<b>6,889,410</b>	<b>7,222,662</b>	<b>23,763,647</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
<b>Entradas de efectivo</b>			
Cobros por la venta de instrumentos a Corto Plazo	0	0	0
<b>Salidas de efectivo</b>			
Pagos por adquisiciones a propiedad, planta y equipo y otros activos.	(728,058)	(740,782)	(1,244,669)
Pagos por la adquisición de instrumentos a Largo Plazo	0	0	0
Pagos por la adquisición de instrumentos a Corto Plazo	0	0	0
Pagos por garantías y otros activos	(21,405)	(7,836)	(95,165)
<b>Total Salidas de efectivo</b>	<b>(749,463)</b>	<b>(748,618)</b>	<b>(1,339,835)</b>
<b>Flujo neto de actividades de inversión</b>	<b>(749,463)</b>	<b>(748,618)</b>	<b>(1,339,835)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
<b>Entradas por Financiamiento</b>			
Cobros procedentes de la emisión de obligaciones por pagar Corto Plazo	0	0	0
Cobros procedentes de depósitos de terceros	37,687	768	145,719
<b>Total de entradas por financiamiento</b>	<b>37,687</b>	<b>768</b>	<b>145,719</b>
<b>Salidas por financiamiento de efectivo</b>			
Pagos realizados por obligaciones por pagar largo plazo	0	0	0
Intereses pagados	(2,485,686)	(926,654)	(7,979,795)
Pagos realizados por obligaciones por pagar corto plazo	(922,200)	(5,285,995)	(17,510,279)
<b>Total Salidas por Financiamiento</b>	<b>(3,407,885)</b>	<b>(6,212,649)</b>	<b>(25,490,074)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	<b>(3,370,199)</b>	<b>(6,211,881)</b>	<b>(25,344,355)</b>
<b>Incremento neto de efectivo y demás equivalentes (disminución)</b>	<b>2,769,748</b>	<b>262,164</b>	<b>(2,920,542)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período</b>	<b>7,360,620</b>	<b>7,098,456</b>	<b>13,050,910</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>10,130,368</b>	<b>7,360,620</b>	<b>10,130,368</b>

Luis F. Villegas Carpio  
Jefe, Área Contabilidad

Víctor Solís Rodríguez  
Gerente General

# **ESTADO DE POSICION FINANCIERA**

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ESTADO DE POSICION FINANCIERA - ACTIVO**

Al 30 de junio de 2020  
Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>			
Activos en operación Costo Original	A-1 536,211,441	535,530,272	523,458,636
Deprec. Acumulada Activos en Operacion C.O.	A-1 (152,004,291)	(150,860,994)	(138,306,588)
Activos en Operación Revaluación	A-2 375,642,984	376,267,073	377,790,328
Deprec. Acumulada Activos en Operacion Reval.	A-2 (36,968,775)	(35,829,527)	(22,717,716)
<b>Inmueble, Maquinaria y Equipo Neto</b>	<b>722,881,359</b>	<b>725,106,824</b>	<b>740,224,660</b>
Obras en Construcción	A-3 5,047,578	5,190,156	5,384,442
Activos Intangibles	A-4 4,354,784	4,401,897	3,981,761
<b>TOTAL</b>	<b>732,283,721</b>	<b>734,698,877</b>	<b>749,590,862</b>
<b>INVERSIONES Y CUENTAS A COBRAR LARGO</b>			
Otras Inversiones	A-7 604,414	604,414	262,554
Efectos a Cobrar	A-10 270,530	268,890	602,736
<b>TOTAL</b>	<b>874,944</b>	<b>873,305</b>	<b>865,289</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Inmueble Maquinaria y Equipo Fuera de Operación	A-5 0	0	4,351,340
Otros Activos y Depósitos de Garantía	A-9 301,825	302,004	241,333
<b>TOTAL</b>	<b>301,825</b>	<b>302,004</b>	<b>4,592,674</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>733,460,490</b>	<b>735,874,186</b>	<b>755,048,825</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes	A-8 10,130,367	7,360,619	9,992,861
Cuentas por Cobrar	A-11 36,780,412	35,998,116	32,242,246
Efectos a Cobrar	A-10 486,923	504,263	535,653
Inventarios	A-12 11,093,850	10,717,774	11,703,309
Gastos Prepagados	A-13 2,110,245	2,335,841	2,058,536
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>60,601,796</b>	<b>56,916,612</b>	<b>56,532,605</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>794,062,286</b>	<b>792,790,799</b>	<b>811,581,430</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>C-1 53,626,853</b>	<b>54,014,128</b>	<b>54,874,877</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ESTADO DE POSICION FINANCIERA PASIVO Y PATRIMONIO**

Al 30 de junio de 2020  
Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital en Acciones ICE	62,431,026	62,431,026	62,431,026
Capital en Acciones Interés Minoritario	886,704	886,704	886,704
Reserva Desarrollo de Proyectos	71,527	71,527	71,527
Superávit por Revaluación de Activos y Materiales	240,826,070	242,060,405	263,297,004
Reserva Legal	3,374,793	3,374,793	2,644,710
Otros Resultados Integrales	(4,417,750)	(4,417,750)	1,496,264
Utilidades No Distribuidas	97,436,992	96,202,656	102,070,580
Patrimonio Transitorio: Utilidad del Periodo	1,903,073	(893,886)	(24,011,815)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>402,512,435</b>	<b>399,715,476</b>	<b>408,886,001</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Títulos valores	B-1 37,300,000	37,300,000	37,300,000
Efectos por pagar Largo Plazo	B-1 129,966,984	130,197,273	171,237,919
Prestaciones Legales	B-2 4,254,127	4,135,055	5,688,222
Depósitos Recibidos en Garantía	B-3 21,764,365	21,694,114	19,664,239
Impuesto sobre la Renta Diferido	97,813,223	100,774,880	98,396,539
<b>Total</b>	<b>291,098,700</b>	<b>294,101,322</b>	<b>332,286,920</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Títulos Valores Corto Plazo	B-1 0	0	0
Efectos por Pagar Corto Plazo	B-1 35,379,709	35,258,794	18,449,595
Cuentas por Pagar	B-4 51,586,962	49,687,839	36,412,197
Ingresos diferidos	1,167	1,167	101,562
Intereses Acumulados por Pagar	B-5 2,994,747	4,219,063	2,925,430
Depósitos de Particulares	B-6 1,286,302	1,288,974	1,144,193
Gastos Acumulados por pagar	B-7 8,923,534	8,239,432	9,090,731
Prestaciones Legales	B-2 278,732	278,732	733,385
Multas y Retenciones Incumplimiento Obras	B-6 0	0	1,551,415
<b>Total</b>	<b>100,451,152</b>	<b>98,974,000</b>	<b>70,408,509</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>391,549,852</b>	<b>393,075,322</b>	<b>402,695,429</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>794,062,286</b>	<b>792,790,799</b>	<b>811,581,430</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>53,626,853</b>	<b>54,014,128</b>	<b>54,874,877</b>

# **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**



**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

**Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020**  
**Miles de Colones**

	<b>Jun 2020</b>	<b>May 2020</b>	<b>Jun 2019</b>	<b>Jun 2020</b>	<b>May 2020</b>	<b>Jun 2019</b>
	<b>Mes</b>	<b>Mes</b>	<b>Mes</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Acumulado</b>
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>						
Ventas de energía	D-1 27,822,773	27,657,113	28,768,629	170,969,184	143,146,412	158,700,125
Otros ingresos de operación	D-2 834,283	1,023,891	772,683	4,790,710	3,956,427	3,814,812
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACION</b>	<b>28,657,055</b>	<b>28,681,004</b>	<b>29,541,313</b>	<b>175,759,894</b>	<b>147,102,839</b>	<b>162,514,937</b>
<b>COSTOS DE OPERACION</b>						
Compras de energía y demanda al ICE	(17,107,175)	(18,921,062)	(20,391,732)	(111,744,263)	(94,637,088)	(123,513,645)
Sistema de Generación	E-3 (803,558)	(1,014,289)	(796,117)	(4,668,311)	(3,864,752)	(5,132,260)
Sistema de Distribución	E-3 (2,022,704)	(1,968,971)	(3,129,621)	(10,778,887)	(8,756,183)	(13,007,195)
<b>TOTAL COSTOS DE OPERACION</b>	<b>(19,933,437)</b>	<b>(21,904,322)</b>	<b>(24,317,470)</b>	<b>(127,191,460)</b>	<b>(107,258,023)</b>	<b>(141,653,100)</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>8,723,618</b>	<b>6,776,683</b>	<b>5,223,843</b>	<b>48,568,434</b>	<b>39,844,816</b>	<b>20,861,837</b>
Comercialización	E-4 (1,503,938)	(1,511,863)	(1,623,467)	(9,125,179)	(7,621,240)	(9,516,224)
Administrativos	E-4 (2,568,088)	(2,760,529)	(2,341,445)	(15,343,311)	(12,775,222)	(13,490,909)
Impuestos	E-4 (69,208)	(69,201)	(59,199)	(415,189)	(345,981)	(352,125)
Depreciación	E-4 (2,641,557)	(2,647,726)	(3,373,378)	(15,712,623)	(13,071,066)	(16,262,210)
Amortizacion de activos intangibles	E-4 (98,673)	(275,520)	(171,215)	(614,315)	(515,642)	(473,763)
Otros Ingresos Operativos	D-4 95,456	117,663	174,208	1,534,943	1,439,487	835,195
Otros Gastos Operativos	E-2 (6,016)	141,872	(21,872)	(149,666)	(143,650)	(77,772)
<b>TOTAL DE GASTOS DE OPERACION Y OTROS</b>	<b>(6,792,024)</b>	<b>(7,005,306)</b>	<b>(7,416,368)</b>	<b>(39,825,339)</b>	<b>(33,033,315)</b>	<b>(39,337,807)</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>	<b>1,931,594</b>	<b>(228,624)</b>	<b>(2,192,525)</b>	<b>8,743,095</b>	<b>6,811,502</b>	<b>(18,475,970)</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>						
Ingresos Financieros	D-3 25,406	18,202	40,805	130,140	104,734	402,185
Ingresos por diferencias cambiarias	D-3 10,164	13,239	997,116	1,506,436	1,496,271	4,380,916
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>35,571</b>	<b>31,440</b>	<b>1,037,921</b>	<b>1,636,576</b>	<b>1,601,005</b>	<b>4,783,100</b>
<b>OTROS GASTOS</b>						
Gastos por intereses	E-1 (1,308,930)	(1,577,880)	(1,760,086)	(8,717,205)	(7,408,275)	(9,961,903)
Gastos por diferencias cambiarias	E-1 (822,933)	(886,081)	(29,499)	(2,721,051)	(1,898,118)	(555,796)
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>(2,131,863)</b>	<b>(2,463,961)</b>	<b>(1,789,584)</b>	<b>(11,438,256)</b>	<b>(9,306,393)</b>	<b>(10,517,699)</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>(164,699)</b>	<b>(2,661,144)</b>	<b>(2,944,188)</b>	<b>(1,058,585)</b>	<b>(893,886)</b>	<b>(24,210,569)</b>
Impuesto Renta Diferido Neto	2,961,657	0	198,754	2,961,657	0	198,754
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	<b>2,796,958</b>	<b>(2,661,144)</b>	<b>(2,745,434)</b>	<b>1,903,073</b>	<b>(893,886)</b>	<b>(24,011,815)</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

**Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020**  
**Miles de Colones**

	<b>Junio 2020 Mes</b>	<b>Mayo 2020 Mes</b>	<b>Junio 2020 Acumulado</b>	<b>Junio 2019 Acumulado</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO</b>	<b>2,796,958</b>	<b>(2,661,144)</b>	<b>1,903,073</b>	<b>(24,011,815)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
Ajuste variaciones prestaciones legales	0	0	(645,564)	937,303
Variaciones en valor razonable Inversiones en as	0	0	0	0
Superávit por Revaluación de activos	0	0	0	23,694,636
Reversión de revaluación por índices	0	0	0	0
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(645,564)</b>	<b>24,631,939</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b>2,796,958</b>	<b>(2,661,144)</b>	<b>1,257,509</b>	<b>620,124</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.  
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020**

**Miles de Colones**

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
Instituto Costarricense de Electricidad	62,431,026	62,431,026	62,431,026
Público	886,704	886,704	886,704
<b>Total</b>	<b>63,317,730</b>	<b>63,317,730</b>	<b>63,317,730</b>
 <b>DIVIDENDOS ACCIONISTAS</b>			
DIVIDENDOS NO RECLAMADOS			
Público	5,539	5,539	5,539
<b>Total Dividendos no reclamados</b>	<b>5,539</b>	<b>5,539</b>	<b>5,539</b>
DIVIDENDOS A PAGAR			
ICE	0	0	0
Público	0	0	0
<b>Total Dividendos a pagar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DIVIDENDOS ACCIONISTAS</b>	<b>5,539</b>	<b>5,539</b>	<b>5,539</b>
 ACCIONES EN CIRCULACIÓN (1)			
Instituto Costarricense de Electricidad	62,431,026		
Público	886,704		

(1) Valor de la acción ₡1,000.00

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020**

**Miles de Colones**

	<b>Jun 2020</b>	<b>Jun 2020</b>	<b>Jun 2020</b>	<b>Jun 2020</b>	<b>Jun 2020</b>	<b>Jun 2020</b>	<b>Jun 2020</b>	<b>Jun 2020</b>
	<b>CAP.ACCIONES</b>	<b>OTROS RESULT</b>	<b>SUP.DONADO</b>	<b>SUP.REVAL.</b>	<b>R.LEGAL</b>	<b>R.DESAR.PROY</b>	<b>SUP.GANADO</b>	<b>PAT.NETO</b>
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2018</b>	<b>63,317,730</b>	<b>1,496,264</b>	<b>0</b>	<b>248,873,382</b>	<b>2,644,710</b>	<b>71,527</b>	<b>94,790,071</b>	<b>411,193,684</b>
Realización del Superávit por activos retirados				(4,463,969)			4,463,969	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(10,099,668)			10,099,668	0
Variaciones en Prestaciones legales 2019		(5,610,311)						(5,610,311)
Ajuste en Reserva Legal					730,083		(730,083)	0
Ajustes Aud Externa Retiro Proyecto Eólico San Buenaventura							(829,982)	(829,982)
Ajustes Aud Externa Retiro Proyecto Hidroeléctrico Brasil II							(99,994)	(99,994)
Ajustes Aud Externa Terreno Revaluado PH Electriona				13,979				13,979
Ajustes Aud Externa Revaluación Distribución				21,960,094			234,596	22,194,690
Ajustes Aud Externa Provision para Litigios							425,438	425,438
Ajustes Aud Externa Imp. Diferido por terrenos				(649,026)				(649,026)
Variacion en valor razonable de Inversiones en Asociadas		341,861						341,861
Utilidad neta del año							(24,691,794)	(24,691,794)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2019</b>	<b>63,317,730</b>	<b>(3,772,186)</b>	<b>0</b>	<b>255,634,792</b>	<b>3,374,793</b>	<b>71,527</b>	<b>83,661,889</b>	<b>402,288,545</b>
Realización del Superávit por activos retirados				(1,633,344)			1,633,344	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(5,195,719)			5,195,719	0
Ajuste de Aud Externa Retiro de activos fuera de operación							(478,721)	(478,721)
Ajuste de Aud Externa Efectos por cobrar							(312,034)	(312,034)
Ajuste de Aud Externa Vacaciones por pagar							772,356	772,356
Ajuste de Aud Externa Terrenos los Anturios							161,088	161,088
Ajuste de Aud Externa Imp Sobre Renta Diferido Terrenos				(7,979,659)				(7,979,659)
Variaciones en Prestaciones Legales		(645,564)					6,803,350	6,157,787
Utilidad neta del año							1,903,073	1,903,073
<b>SALDO AL 30 DE JUNIO DEL 2020</b>	<b>63,317,730</b>	<b>(4,417,750)</b>	<b>0</b>	<b>240,826,070</b>	<b>3,374,793</b>	<b>71,527</b>	<b>99,340,064</b>	<b>402,512,435</b>

## **ANEXOS DEL ESTADO DE POSICION FINANCIERA**

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-1**  
**COSTO ORIGINAL Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO**  
**Al 30 de junio de 2020**

**Miles de Colones**

	<b>Junio 2020</b> <b>Costo Orig.</b>	<b>Junio 2020</b> <b>Dep. Acum.</b>	<b>Mayo 2020</b> <b>Costo Orig.</b>	<b>Mayo 2020</b> <b>Dep. Acum.</b>	<b>Junio 2019</b> <b>Costo Orig.</b>	<b>Junio 2019</b> <b>Dep. Acum.</b>
Terrenos	6,314,661		6,314,661		5,855,171	
Edificios	57,206,455	9,383,384	57,206,455	9,297,484	56,963,441	8,304,456
Plantas Generadoras	230,927,222	47,239,948	230,924,458	46,780,472	230,718,701	41,763,696
Distribución	162,881,130	55,848,559	162,483,603	55,455,584	156,357,219	50,977,522
Sub-Estaciones	7,551,121	3,135,120	7,598,315	3,125,825	7,649,526	2,834,268
Conexiones de Servicios	25,486,269	10,755,910	25,162,442	10,789,601	23,363,967	10,491,422
Alumbrado Público	11,060,356	4,518,423	11,032,250	4,518,683	10,403,312	4,408,003
Equipo General	32,254,829	20,427,063	32,278,691	20,214,298	30,257,105	18,984,874
Sistemas de Comunicación	2,410,226	677,025	2,410,226	663,089	1,890,194	542,347
Activo por derecho de uso	119,172	18,859	119,172	15,957	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>536,211,441</b>	<b>152,004,291</b>	<b>535,530,272</b>	<b>150,860,994</b>	<b>523,458,636</b>	<b>138,306,588</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-1-1**  
**CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES COSTO ORIGINAL**  
**Al 30 de junio de 2020**

**Miles de Colones**

	Dic 2019	Jun 2020 Capitaliz.	Jun 2020 Compras	Jun 2020 Ajustes	Jun 2020 Retiros	Jun 2020 Deterioro	Jun 2020 Total	Dic 2019	Jun 2020 Gastos	Jun 2020 Dep.Cen.Serv	Jun 2020 Ajustes	Jun 2020 Retiros	Jun 2020 Saldo Acuml
Terrenos	5,855,169	0		459,492	0	0	6,314,661						
Edificios	56,981,112	0		225,342	0	0	57,206,455	8,817,932	515,409	0	50,044	0	9,383,384
Plantas Generadoras	230,924,458	2,764		0	0	0	230,927,222	44,483,091	2,756,857		0	0	47,239,948
Distribución	161,798,540	1,631,889		(10,490)	(538,809)		162,881,130	53,442,671	2,594,341		(237)	(188,216)	55,848,559
Sub-Estaciones	7,723,033	0		0	(171,912)	0	7,551,121	3,037,078	203,493		0	(105,450)	3,135,120
Conexiones de Servicio	25,101,628	1,352,786		0	(968,145)		25,486,269	10,916,233	580,861		0	(741,184)	10,755,910
Alumbrado Público	11,079,427	398,349		(1,200)	(416,220)		11,060,356	4,475,804	227,169		0	(184,549)	4,518,423
Equipo General	32,028,890		663,704	(1,277)	(436,488)		32,254,829	19,475,127	1,311,014	0	0	(359,079)	20,427,063
Sistema de Comunicación	2,410,226	0		0			2,410,226	593,411	83,613		0	0	677,025
Activo por derecho de uso	119,172			0	0		119,172	1,449	17,411		0	0	18,859
<b>TOTAL</b>	<b>534,021,655</b>	<b>3,385,788</b>	<b>663,704</b>	<b>671,868</b>	<b>(2,531,574)</b>	<b>0</b>	<b>536,211,441</b>	<b>145,242,796</b>	<b>8,290,167</b>	<b>0</b>	<b>49,807</b>	<b>(1,578,479)</b>	<b>152,004,291</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-2**  
**REVALUACION Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO**  
**Al 30 de junio de 2020**

**Miles de Colones**

	<b>Junio 2020</b> Revaluación	<b>Junio 2020</b> Deprec.Acum.	<b>Mayo 2020</b> Revaluación	<b>Mayo 2020</b> Deprec.Acum.	<b>Junio 2019</b> Revaluación	<b>Junio 2019</b> Deprec.Acum.
Terrenos	41,256,212		41,256,212		37,871,482	
Edificios	18,559,953	1,127,227	18,559,953	1,089,656	18,559,953	676,370
Plantas Generadoras	65,550,365	6,407,071	65,550,365	6,195,882	66,033,464	3,910,401
Distribución	231,734,545	26,128,243	232,120,409	25,308,657	234,786,614	15,901,396
Subestaciones	6,306,061	1,279,239	6,481,213	1,260,255	6,857,626	887,111
Conexiones de Servicio	10,951,428	1,809,961	11,014,500	1,765,278	12,349,468	1,209,074
Alumbrado público	84,692	9,480	84,692	9,164	131,992	8,833
Sistema de comunicación	1,199,728	207,554	1,199,728	200,636	1,199,728	124,533
<b>TOTAL</b>	<b>375,642,984</b>	<b>36,968,775</b>	<b>376,267,073</b>	<b>35,829,527</b>	<b>377,790,328</b>	<b>22,717,716</b>



**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-2-1**  
**CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES REVALUACION**  
**Al 30 de junio de 2020**  
**Miles de Colones**

	Dic 2019	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020	Dic 2019	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020
	Saldo Dic.	Reval. Anual	Ajustes	Retiros	Total Reval.	Diciembre	Gasto Deprec	Dep.Cen.Serv	Reval. Anual	Ajustes	Retiros	Total Deprec
Terrenos	37,851,194	0	3,405,018	0	41,256,212						0	
Edificios	18,559,953	0	0	0	18,559,953	901,799	225,429	0	0	0	0	1,127,227
Plantas Generadoras	65,550,365	0	0	0	65,550,365	5,139,937	1,267,134		0	0	0	6,407,071
Distribución	233,529,036	0	0	(1,794,491)	231,734,545	21,084,769	5,246,558		0	0	(203,083)	26,128,243
Sub-Estaciones	6,857,626	0	0	(551,565)	6,306,061	1,174,734	275,687		0	0	(171,182)	1,279,239
Conexiones de Servicios	11,356,524	0	0	(405,096)	10,951,428	1,504,429	364,242		0	0	(58,710)	1,809,961
Alumbrado Público	101,372	0	0	(16,681)	84,692	9,093	1,896		0	0	(1,509)	9,480
Sistema de Comunicación	1,199,728	0	0		1,199,728	166,044	41,511		0	0		207,554
<b>TOTAL</b>	<b>375,005,799</b>	<b>0</b>	<b>3,405,018</b>	<b>(2,767,832)</b>	<b>375,642,984</b>	<b>29,980,803</b>	<b>7,422,456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(434,484)</b>	<b>36,968,775</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**

**ANEXO A-3  
CONSTRUCCION EN PROCESO**

**Al 30 de junio de 2020**

**Miles de Colones**

	<b>Dic 2019</b>	<b>May 2020</b>	<b>Jun 2020</b>	<b>Jun 2020</b>	<b>Jun 2020</b>	<b>Jun 2020</b>	<b>Jun 2020</b>
	<b>Año Anterior</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Invers. Mes</b>	<b>Invers. Año</b>	<b>Total Acumul</b>	<b>Capitalizado</b>	<b>Saldo</b>
<b>SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>							
Extensiones de Líneas Aéreas	1,269,716	805,599	193,203	998,803	2,268,519	(1,441,315)	827,204
Extensiones de Líneas Subterráneas	645,035	249,488	45,780	295,267	940,302	(190,574)	749,729
Mejoras a subestaciones	0	332,048	158	332,206	332,206	0	332,206
<b>PROYECTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>							
Red Subterránea para Zona Industrial Belén II	0	0	0	0	0	0	0
Red Subt para Zona Industrial Belén III	3,772	4,019	(408)	3,611	7,383	0	7,383
Reconst Red Aérea de Distrib Eléctric San José Norte	0	0	0	0	0	0	0
Reconst Red Dist Moravia Guadalupe	1,136,319	720,408	233,690	954,099	2,090,417	0	2,090,417
<b>Total Sistema de Distribución</b>	<b>3,054,841</b>	<b>2,111,562</b>	<b>472,423</b>	<b>2,583,985</b>	<b>5,638,827</b>	<b>(1,631,889)</b>	<b>4,006,938</b>
<b>COMERCIALIZACION</b>							
Equipo de Medición	259,531	919,347	422,727	1,342,074	1,601,605	(1,352,786)	248,819
<b>Total Comercialización</b>	<b>259,531</b>	<b>919,347</b>	<b>422,727</b>	<b>1,342,074</b>	<b>1,601,605</b>	<b>(1,352,786)</b>	<b>248,819</b>
<b>PLANTA GENERADORA</b>							
Mejoras a Plantas Hidroeléctricas	502,565	89,821	604	90,424	592,990	(2,764)	590,225
Proyecto Hidroeléctrico Brasil 2	0	0	0	0	0	0	0
Proyecto Eólico Valle Central	0	0	0	0	0	0	0
Proyecto Eólico San Buenaventura	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Planta Generadora</b>	<b>502,565</b>	<b>89,821</b>	<b>604</b>	<b>90,424</b>	<b>592,990</b>	<b>(2,764)</b>	<b>590,225</b>
<b>ALUMBRADO PUBLICO</b>							
Instalación de Lámparas	186,604	256,412	110,510	366,922	553,526	(398,349)	155,176
<b>Total Alumbrado Público</b>	<b>186,604</b>	<b>256,412</b>	<b>110,510</b>	<b>366,922</b>	<b>553,526</b>	<b>(398,349)</b>	<b>155,176</b>
<b>OTRAS CONSTRUCCIONES</b>							
Líneas de comunicación	0	0	0	0	0	0	0
Compras y mejoras a edificios	41,718	4,701	0	4,701	46,420	0	46,420
<b>Total otras construcciones</b>	<b>41,718</b>	<b>4,701</b>	<b>0</b>	<b>4,701</b>	<b>46,420</b>	<b>0</b>	<b>46,420</b>
<b>Subtotal Construcción en Proceso</b>	<b>4,045,260</b>	<b>3,381,843</b>	<b>1,006,263</b>	<b>4,388,107</b>	<b>8,433,366</b>	<b>(3,385,788)</b>	<b>5,047,578</b>
<b>TOTAL CONSTRUCCION EN PROCESO</b>	<b>4,045,260</b>	<b>3,381,843</b>	<b>1,006,263</b>	<b>4,388,107</b>	<b>8,433,366</b>	<b>(3,385,788)</b>	<b>5,047,578</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-4

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
Plusvalía Adquisición EVCSA	2,813,135	2,813,135	2,813,135
Servidumbres - P.H. Cote	39,334	39,334	39,334
Desarrollo de Sistemas	788,797	782,646	302,784
<b>Subtotal</b>	<b>3,641,266</b>	<b>3,635,115</b>	<b>3,155,253</b>
Compra de Software y Licencias	21,092,717	21,047,308	20,177,848
Amortización Acumulada Software y Licencias	(20,379,199)	(20,280,526)	(19,351,341)
<b>Subtotal</b>	<b>713,518</b>	<b>766,782</b>	<b>826,508</b>
<b>Total</b>	<b>4,354,784</b>	<b>4,401,897</b>	<b>3,981,761</b>

SOFTWARE Y LICENCIAS

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020 Costo	Junio 2020 Amort. Acum	Saldo Actual
<b>Sistema de Generación</b>			
Sistema Gestión de Activos- APIPRO	514,455	(281,903)	232,552
<b>Subtotal</b>	<b>514,455</b>	<b>(281,903)</b>	<b>232,552</b>
<b>Sistema de Distribución</b>			
SIGEL - Sistema de Información Geográfica	2,380,156	(2,318,680)	61,477
Software el ELCAD- Area de Protecciones	7,614	(4,431)	3,183
Sistema de Recorridos (SISRE)	9,562	(9,562)	0
Sistema SCADA	669,039	(552,737)	116,302
<b>Subtotal</b>	<b>3,066,372</b>	<b>(2,885,410)</b>	<b>180,962</b>
<b>Sistema de Comercialización</b>			
Sistema SIPROCOM	14,627,889	(14,627,889)	0
Aplicaciones Móviles CNFL	17,522	(17,522)	0
Software Facturación Electrónica	30,000	(14,918)	15,082
Aplicación MDM INSIGTH	32,905	(32,905)	0
Software Gestión de Filas	0	0	0
Licencias Pure Connect	67,476	(20,608)	46,868
Licencia y Software PME	10,745	(10,745)	0
<b>Subtotal</b>	<b>14,786,536</b>	<b>(14,724,587)</b>	<b>61,950</b>
<b>Sistema Administrativo</b>			
Licencias de Tecnologías de Información	477,532	(350,605)	126,926
Licencia Sist. Control Identidades	9,922	(2,476)	7,446
Licencia Sistema Unificado Electrónico de Compras Públicas	37,158	(19,265)	17,893
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft	888,955	(814,238)	74,717
Licencias Software Auditoría	11,880	(9,889)	1,991
Sistema Administrativo Contable Presupuesto SACP	80,526	(80,526)	0
Sistema Administración Contrataciones - SIACO	21,677	(21,677)	0
Licencias Área Seguridad	22,126	(22,126)	0
Licencias Sistemas SINPE	111,526	(111,526)	0
Sistema ACRE	80,980	(80,980)	0
Sistema AIDI	768,443	(768,443)	0
Sistema SIGED	41,047	(41,047)	0
Licencia Software Centro de Gestión de Pagos	21,585	(12,503)	9,082
Sistema Mer-Link	151,999	(151,999)	0
<b>Subtotal</b>	<b>2,725,354</b>	<b>(2,487,299)</b>	<b>238,055</b>
<b>TOTAL</b>	<b>21,092,717</b>	<b>(20,379,199)</b>	<b>713,518</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-5**  
**INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO FUERA DE OPERACION**  
**Al 30 de junio de 2020**

Miles de Colones

	Junio 2020 Costos	Junio 2020 Deprec Acum	Mayo 2020 Costos	Mayo 2020 Deprec Acum	Junio 2019 Costos	Junio 2019 Deprec Acum
<b>COSTO ORIGINAL Y DEP. ACUM. COSTO ORIGINAL</b>						
Terrenos	0		0		298,402	
Mejoras a terrenos	0	0	0	0	225,342	48,256
Mejoras a mallas perimetrales	0	0	0	0	64,580	38,272
Edificios	0	0	0	0	9,726	4,317
Plantas Hidroeléctricas	0	0	0	0	595,055	198,168
Equipo General	0	0	0	0	1,008	1,008
Otros Activos	0	0	0	0	108,614	46,097
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,302,727</b>	<b>336,117</b>
<b>REVALUACIÓN Y DEP. ACUM. REVALUACIÓN</b>						
Terrenos	0		0		3,384,731	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,384,731</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO FUERA DE OPERACIÓN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,687,458</b>	<b>336,117</b>
<b>VALOR LIBROS ACTIVOS FUERA DE OPERACIÓN</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>4,351,340</b>	
<b>GASTO DEPRECIACIÓN COSTO ORIGINAL</b>						
Mejoras a terrenos		0		0		372
Edificios		0		0		0
Otros Activos		0		0		812
Plantas Hidroeléctricas		0		0		13,005
<b>TOTAL GASTOS DEPRECIACION C.O.</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>14,189</b>
<b>GASTO DEPRECIACIÓN REVALUACIÓN</b>						
Mejoras a terrenos		0		0		0
Edificios		0		0		0
Otros Activos		0		0		0
Plantas Hidroeléctricas		0		0		0
<b>TOTAL GASTOS REVALUACIÓN</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-7

OTRAS INVERSIONES

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

Junio 2020

Mayo 2020

Junio 2019

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y SUBSIDIARIAS**

Empresa Propietaria de la Red S.A. (\$ 439 mil) Costo Original	252,317	252,317	252,317
Valor Razonable Empresa Propietaria de la Red, S. A.	341,861	341,861	0
Valor en libros Empresa Propietaria de la Red, S. A.	594,178	594,178	252,317
Ingeniería Energética S.A.	100	100	100
Red Centroam. Telecomunic. S.A. (\$ 20,262)	10,137	10,137	10,137
<b>Total</b>	<b>604,414</b>	<b>604,414</b>	<b>262,554</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-8

EFFECTIVO EN BANCOS Y ASIGNADOS

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020 Dólares	Junio 2020 Colones	Mayo 2020 Dólares	Mayo 2020 Colones	Junio 2019 Dólares	Junio 2019 Colones
<b>EFFECTIVO EN BANCOS - COLONES</b>						
<b>BANCO NACIONAL DE COSTA RICA</b>						
BNCR Cuenta General		57,973		101,339		613,480
BNCR Cobro de recibos eléctricos		2,477		421,171		41,467
<b>Total</b>		<b>60,450</b>		<b>522,509</b>		<b>654,947</b>
<b>BANCO DE COSTA RICA</b>						
BCR Cuenta General		255,166		146,977		430,480
BCR Cobro de servicios eléctricos		532,050		231,866		14,721
<b>Total</b>		<b>787,215</b>		<b>378,844</b>		<b>445,201</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>						
BP - Ahorro Empresarial		1,172		471		572
BP - Cuenta General Colones		20,159		11,337		9,188
BP - Cuenta Corriente Colones		4,000,747		1,000,747		0
<b>Total</b>		<b>4,022,078</b>		<b>1,012,555</b>		<b>9,760</b>
<b>BANCO CENTRAL DE COSTA RICA</b>						
BCCR - Cuenta General Colones		376,597		1,260,236		74,934
BCCR - Cuenta General Dólares	2	1,314	2	1,309	2	1,367
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>377,910</b>	<b>2</b>	<b>1,261,546</b>	<b>2</b>	<b>76,301</b>
<b>FONDOS CON FINALIDAD ESPECIFICA</b>						
BNCR Oro - Efectivo amortización deuda corto plazo		1,979,960		2,025,126		3,495,489
BCR Platino (¢) Efectivo pago de servicios al ICE		2,314,745		1,619,198		4,816,940
<b>Total</b>		<b>4,294,705</b>		<b>3,644,324</b>		<b>8,312,429</b>
<b>EFFECTIVO EN BANCOS - DOLARES</b>						
BNCR Cuenta General \$	726	423,272	721	415,648	566	328,680
BCR Cuenta General \$	262	152,685	196	113,144	264	153,494
<b>Total</b>	<b>988</b>	<b>575,957</b>	<b>917</b>	<b>528,791</b>	<b>831</b>	<b>482,173</b>
Fondos de Trabajo		12,050		12,050		12,050
<b>TOTAL EFFECTIVO EN BANCOS</b>	<b>990</b>	<b>10,130,367</b>	<b>920</b>	<b>7,360,619</b>	<b>833</b>	<b>9,992,861</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-9

OTROS ACTIVOS Y DEPOSITOS DE GARANTIA

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Fondo de Ahorro y Préstamo	200,000	200,000	200,000
<b>Subtotal</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>
<b>DEPOSITOS DE GARANTIA</b>			
<b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>			
Teléfonos	7,752	7,752	7,755
Teléfonos P.E. Valle Central	811	811	811
<b>Subtotal</b>	<b>8,564</b>	<b>8,564</b>	<b>8,566</b>
<b>Compromisos Ambientales</b>			
Garantía Ambiental Setena	2,788	2,788	0
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	0	179	179
<b>Subtotal</b>	<b>2,788</b>	<b>2,967</b>	<b>179</b>
<b>Otros Depósitos</b>			
Garantías Recaudación I.C.A.A.	3,265	3,265	3,265
Alquiler de inmuebles	7,252	7,252	11,802
Depósitos Judiciales	521	521	521
M.O.P.T	15,000	15,000	17,000
Municipalidad de Curridabat Garantía	0	0	0
Garantía de participación y cumplimiento	64,435	64,435	0
<b>Subtotal</b>	<b>90,473</b>	<b>90,473</b>	<b>32,587</b>
<b>Total</b>	<b>301,825</b>	<b>302,004</b>	<b>241,333</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-10

EFFECTOS A COBRAR

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020 Largo Plazo	Junio 2020 Corto Plazo	Mayo 2020 Largo Plazo	Mayo 2020 Corto Plazo	Junio 2019 Largo Plazo	Junio 2019 Corto Plazo
Convenio CNFL-MINAE (P.H. Olivier)	270,530	17,512	268,890	17,313	602,736	17,429
Convenios de pago	0	440,847	0	458,386	0	518,225
Trámite Judicial	0	35,867	0	35,867	0	7,303
<b>Subtotal</b>	<b>270,530</b>	<b>494,226</b>	<b>268,890</b>	<b>511,566</b>	<b>602,736</b>	<b>542,956</b>
Estimación Incobrables Trámite Judicial		(7,303)		(7,303)		(7,303)
<b>Total</b>	<b>270,530</b>	<b>486,923</b>	<b>268,890</b>	<b>504,263</b>	<b>602,736</b>	<b>535,653</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-11

CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>CONSUMIDORES</b>			
Servicios Eléctricos	27,255,883	26,933,379	24,482,873
Servicios Liquidados	2,648,005	2,641,022	2,369,547
Estimación para incobrables	(426,602)	(466,904)	(939,431)
Convenios de pago	542,976	430,782	465,688
Transacciones comerciales por cobrar	259,399	266,668	136,823
Servicio Eléctrico Interés Social	252	252	229
<b>Subtotal</b>	<b>30,279,912</b>	<b>29,805,199</b>	<b>26,515,729</b>
<b>GOBIERNO</b>			
Servicios eléctricos	1,394,190	1,225,058	891,994
Estimación para incobrables	(15,000)	(15,000)	(15,000)
Ministerio de Hacienda	0	0	4,178
Adelanto Impuesto de Ventas	100,019	107,059	102,251
Retención Impuesto de Renta	511,320	459,781	467,163
Crédito Fiscal Impuesto de Ventas	2,322,650	2,586,899	2,386,562
<b>Subtotal</b>	<b>4,313,180</b>	<b>4,363,796</b>	<b>3,837,148</b>
<b>INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD</b>			
Servicios eléctricos	1,135,768	567,967	583,887
Alquiler de postes y ductos	1,413	212,705	107,531
Otros servicios	38,680	52,849	129,387
<b>Subtotal</b>	<b>1,175,861</b>	<b>833,521</b>	<b>820,805</b>
<b>VARIOS</b>			
Funcionarios	5,913	6,686	6,774
Cheques sin fondos	1,210	1,210	1,210
Reclamos a Proveedores	3,196	3,196	3,155
Cuentas por Cobrar a Particulares	692,517	717,051	809,968
Otras cuentas por cobrar	304,063	262,895	229,578
Daños a Instalaciones Eléctricas	356,415	350,744	627,034
Convenio Museo de Arte	3,826	3,826	3,826
Convenio Centro Costar. Prod. Cinematografica	0	0	0
Convenio Museo de Jade	735	735	735
Estimación para incobrables	(356,415)	(350,744)	(613,716)
<b>Subtotal</b>	<b>1,011,460</b>	<b>995,600</b>	<b>1,068,564</b>
<b>Total</b>	<b>36,780,412</b>	<b>35,998,116</b>	<b>32,242,246</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
Materiales en Tránsito Compras de Importación	0	0	59,664
Materiales en Tránsito Compras Locales	1,081,979	1,112,171	1,103,683
<b>TOTAL MATERIALES EN TRANSITO</b>	<b>1,081,979</b>	<b>1,112,171</b>	<b>1,163,347</b>

**MATERIALES OPERACION Y MANTENIMIENTO**

Bodega General # 1	671,591	714,378	741,082
Bodega Otros Usuarios	104,623	110,420	113,368
Bodega Planta Brasil	137,036	137,036	135,540
Bodega Area Transportes y Taller	19,582	19,933	25,339
Bodega Area Averías Sistema Distribución	27,181	26,840	32,427
Bodega Mantenimiento Redes Aéreas	156,478	158,745	219,592
Bodega Operación Sucursal Central	4,552	3,633	11,264
Bodega Operación Sucursal Desamparados	3,994	3,488	7,544
Bodega Operación Sucursal Escazú	2,282	3,570	1,738
Bodega Operación Sucursal Guadalupe	7,025	7,079	7,471
Bodega Operación Sucursal Heredia	6,235	6,100	4,934
Bodega Operación Gestión de pérdidas de Energía	5,567	9,138	2,629
Bodega Operación Servicios Técnicos Virilla	10,968	12,389	8,816
Bodega Adm. y Control Sistema Generación	3,920	3,920	55,226
Bodega Planta Cote	91,198	91,198	91,427
Bodega Unidad Alumbrado Publico	21,740	18,423	15,884
Bodega Planta Electriona	25,074	25,074	27,505
Bodega Planta Río Segundo	15,292	15,292	15,300
Bodega Tienda	191,410	169,619	172,130
Bodega Planta El Encanto	217,872	218,091	219,724
Bodega Proceso Serv. Conectiv. Red Infocom.	32,227	39,121	26,990
Bodega Area Infraestructura y Operac Serv. TI	12,898	12,931	3,915
Bodega Herramientas	280,999	276,020	211,005
Bodega Papelería	22,439	24,206	14,299
Bodega Misceláneos	55,810	60,448	69,043
Bodega Planta Belén	17,886	17,886	18,167
Bodega Área Manto Electromecánico	82,384	82,384	113,090
Bodega Proceso Publicaciones	8,301	8,543	16,070
Bodega Mantenimiento Subestaciones	26,966	26,966	26,966
Bodega Area Infocomunicaciones	3,032	3,032	3,702
Bodega Planta Daniel Gutiérrez	91,321	91,574	91,757
Bodega Planta Eólica Valle Central	35,345	35,345	35,345
Bodega Unidad Taller Anonos	220,318	195,948	202,676
Materiales Alquilados a Particulares	144,326	147,351	151,734
Bodega P.H. Balsa Inferior	132,682	132,717	133,723
Bodega PH Ventanas	46,420	46,420	46,420
Bodega Operación Altos Consumidores	6,942	5,954	7,698
Bodega Operación Proyecto San José Centro	0	0	0
Bodega de Materiales Usados (Costos Mínimos)	7	629	(251)
<b>Subtotal</b>	<b>2,943,922</b>	<b>2,961,840</b>	<b>3,081,290</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>MATERIALES DE INVERSIÓN</b>			
Bodega P.R.O.M.A.P Alumbrado Público	206,782	210,256	270,165
Bodega de Inversión Sucursal Desamparados	40,055	31,572	10,052
Bodega de Inversión Alumbrado Público	59,829	70,808	47,897
Bodega de Inversión Sucursal Guadalupe	43,883	50,896	7,338
Bodega Proyecto Subterráneo	391,932	392,160	999,549
Bodega de Inversión Sucursal Heredia	86,921	55,915	16,133
Bodega de Inversión Altos Consumidores	182,848	164,183	166,312
Bodega de Inversión Sucursal Escazú	10,645	10,664	10,205
Bodega Proyectos de Inversión - Distribución	3,026,423	3,152,284	2,891,625
Bodega de Inversión Sucursal Central	55,507	88,403	38,802
Bodega de Inversión Moravia - Guadalupe	722,054	840,312	1,907,402
Bodega de Inversión Servicios Técnicos	2,760,897	1,988,593	2,008,031
Bodega Proyecto Belén Tercera Etapa	252,691	252,691	0
Bodega de Inversión Gestión Pérdidas de Energía	14,243	117,760	38,276
Bodega de Inversión Circunvalación Norte	68,631	68,631	0
Bodega de Inversión Averías Sist. Distribución	21,532	28,497	12,171
Bodega de Inversión Proyecto Ampliación Ruta 1	53,373	53,373	0
<b>Subtotal</b>	<b>7,998,248</b>	<b>7,576,999</b>	<b>8,423,958</b>
Estimación reserva para materiales obsoletos	(930,300)	(933,235)	(965,285)
<b>MATERIALES Y SUMINISTROS NETO</b>	<b>11,093,850</b>	<b>10,717,774</b>	<b>11,703,309</b>

NOTA: A partir de Marzo 2018 se reflejará Inventario de Materiales Asignados a Proyectos únicamente en el Anexo A-12; en los saldos de las bodegas respectivas de Inversión por recomendación de la Auditoría Externa.

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-13

PAGOS ANTICIPADOS

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
Pólizas y Seguros	1,368,221	1,543,920	1,150,468
Comisiones financieras	388,417	393,303	445,590
Soporte y Mantenimiento de Software y Licencias	89,530	106,709	84,883
Eólico Valle Central Alquiler de Terrenos	98,219	98,943	106,910
Pagos Anticip Mantenimiento Plantas	165,076	191,990	270,562
Pagos Anticipados Varios	784	976	124
<b>Total</b>	<b>2,110,245</b>	<b>2,335,841</b>	<b>2,058,536</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Jun 2020 Largo Plazo	Jun 2020 Corto Plazo	May 2020 Largo Plazo	May 2020 Corto Plazo	Jun 2019 Largo Plazo	Jun 2019 Corto Plazo
<b>PRESTAMOS Y CONVENIOS I.C.E.</b>								
Convenio Financiamiento Saldo Facturación	TBP + 2%	2017	0	0	0	0	0	0
Convenio Financiamiento ICE	TBP + 2.75%	2021	6,391,500	12,783,000	6,391,500	12,783,000	25,566,000	0
Convenio Financiamiento ICE -CNFL Bonos	TBP + 2.75%	2020	3,750,000	7,500,000	3,750,000	7,500,000	11,250,000	3,750,000
<b>Subtotal</b>			<b>10,141,500</b>	<b>20,283,000</b>	<b>10,141,500</b>	<b>20,283,000</b>	<b>36,816,000</b>	<b>3,750,000</b>
<b>TITULOS VALORES</b>								
Emisión de Bonos Serie B-1 - Año 2010	11.45% anual	2017	0	0	0	0	0	0
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	TBP + 3.27%	2023	15,000,000	0	15,000,000	0	15,000,000	0
Emisión de Bonos Serie B-3 - Año 2012	TBP + 3.21%	2027	12,000,000	0	12,000,000	0	12,000,000	0
Emisión de Bonos Serie B-4 - Año 2013	TBP + 3.43%	2033	10,300,000	0	10,300,000	0	10,300,000	0
<b>Subtotal</b>			<b>37,300,000</b>	<b>0</b>	<b>37,300,000</b>	<b>0</b>	<b>37,300,000</b>	<b>0</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>								
Instituto Crédito Oficial Reino de España	0,70% anual	2032	8,590,864	747,032	8,492,997	738,521	9,293,265	743,461
<b>Subtotal</b>			<b>8,590,864</b>	<b>747,032</b>	<b>8,492,997</b>	<b>738,521</b>	<b>9,293,265</b>	<b>743,461</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>								
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau # 1	Variable	2018	0	0	0	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau # 2	Variable	2020	0	0	0	0	0	551,903
<b>Subtotal</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>551,903</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>								
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	5% anual	2025	733,368	142,837	725,013	141,210	862,052	135,261
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	4.5% anual	2026	875,542	126,032	919,103	122,117	977,380	120,629
<b>Subtotal</b>			<b>1,608,910</b>	<b>268,869</b>	<b>1,644,116</b>	<b>263,328</b>	<b>1,839,431</b>	<b>255,890</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO BALSA INFERIOR</b>								
Banco de Costa Rica	TBP + 3%	2032	31,895,798	1,601,155	32,036,527	1,588,295	33,535,185	1,450,749
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	4.5% anual	2026	2,633,785	377,780	2,764,387	366,039	2,939,263	361,571
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	4.07%	2025	9,944,815	2,486,204	9,831,523	2,457,881	12,371,604	2,474,321
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	13,451,926	241,650	13,362,888	234,787	13,614,214	221,239

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Jun 2020 Largo Plazo	Jun 2020 Corto Plazo	May 2020 Largo Plazo	May 2020 Corto Plazo	Jun 2019 Largo Plazo	Jun 2019 Corto Plazo
Banco Popular y Desarrollo Comunal	TBP + 2.75%	2046	10,330,874	142,422	10,416,405	114,700	10,476,646	103,868
<b>Subtotal</b>			<b>68,257,198</b>	<b>4,849,210</b>	<b>68,411,730</b>	<b>4,761,702</b>	<b>72,936,911</b>	<b>4,611,748</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>								
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	23,201,824	416,797	23,048,252	404,960	23,481,736	381,592
<b>Subtotal</b>			<b>23,201,824</b>	<b>416,797</b>	<b>23,048,252</b>	<b>404,960</b>	<b>23,481,736</b>	<b>381,592</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	2,644,952	141,852	2,649,232	138,081	2,762,829	131,979
<b>Subtotal</b>			<b>2,644,952</b>	<b>141,852</b>	<b>2,649,232</b>	<b>138,081</b>	<b>2,762,829</b>	<b>131,979</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	4,194,733	217,141	4,165,602	213,523	4,382,613	201,340
<b>Subtotal</b>			<b>4,194,733</b>	<b>217,141</b>	<b>4,165,602</b>	<b>213,523</b>	<b>4,382,613</b>	<b>201,340</b>
<b>SCOTIABANK DE COSTA RICA</b>								
Préstamo Scotiabank de Costa Rica	TBP + 2.65%	2022	2,850,684	633,301	3,167,526	633,173	3,484,240	633,173
<b>Subtotal</b>			<b>2,850,684</b>	<b>633,301</b>	<b>3,167,526</b>	<b>633,173</b>	<b>3,484,240</b>	<b>633,173</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>								
Préstamo B.P.D.C.	TBP + 2.75%	2022	8,476,318	7,822,507	8,476,318	7,822,507	16,240,893	7,188,510
<b>Subtotal</b>			<b>8,476,318</b>	<b>7,822,507</b>	<b>8,476,318</b>	<b>7,822,507</b>	<b>16,240,893</b>	<b>7,188,510</b>
<b>TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO</b>			<b>167,266,984</b>	<b>35,379,709</b>	<b>167,497,273</b>	<b>35,258,794</b>	<b>208,537,919</b>	<b>18,449,595</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXOS B-2 Y B-3**  
**PRESTACIONES LEGALES Y DEPOSITOS DE GARANTIA**  
**Al 30 de junio de 2020**  
**Miles de Colones**

Junio 2020

Mayo 2020

Junio 2019

**ANEXO B-2**  
**PRESTACIONES LEGALES**

Corto Plazo	278,732	278,732	733,385
Largo Plazo	4,254,127	4,135,055	5,688,222
<b>Total</b>	<b>4,532,860</b>	<b>4,413,787</b>	<b>6,421,608</b>

**ANEXO B-3**  
**DEPOSITOS DE GARANTIA CONSUMIDORES**

Depósitos Garantía por Servicios Eléctricos	21,764,365	21,694,114	19,664,239
<b>Total</b>	<b>21,764,365</b>	<b>21,694,114</b>	<b>19,664,239</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-4

CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD</b>			
Compra de energía	33,570,079	32,524,886	20,391,732
Impuesto ventas por compra de energía	0	0	2,306,305
Impuesto valor agregado compra energía	2,223,933	2,459,738	0
<b>Subtotal</b>	<b>35,794,012</b>	<b>34,984,624</b>	<b>22,698,037</b>
Licencias Convenio ICE-CNFL-MICROSOFT	295,338	291,973	260,112
Otros Servicios	182,480	211,610	25,743
<b>Subtotal</b>	<b>477,817</b>	<b>503,583</b>	<b>285,855</b>
<b>Total Instituto Costarricense de Electricidad</b>	<b>36,271,829</b>	<b>35,488,207</b>	<b>22,983,891</b>
<b>DIVIDENDOS POR PAGAR</b>	<b>5,539</b>	<b>5,539</b>	<b>5,539</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>			
Retenciones a funcionarios	1,017,122	1,367,260	1,412,532
Proveedores locales	1,226,234	207,658	343,011
Impuesto de Ventas Energía	0	0	2,364,922
Impuesto de Ventas Otros Servicios	0	6,473	4,609
Impuesto Valor Agregado Energía	2,677,176	2,672,573	126
Impuesto Valor Agregado Otros Servicios	42,680	22,069	0
Retención 2% Impuesto Renta	47,181	58,604	67,698
Cuentas Varias	1,735,720	1,146,491	322,686
Transacciones comerciales por pagar	1,526,976	1,527,209	1,288,464
Fondo de Ahorro y Préstamo	6,927,991	7,075,444	7,618,718
Arrendamiento por pagar	108,515	110,311	0
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>15,309,594</b>	<b>14,194,093</b>	<b>13,422,767</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>51,586,962</b>	<b>49,687,839</b>	<b>36,412,197</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE</b>			
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	10,313	12,031	18,021
Convenio Financiamiento ICE	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>10,313</b>	<b>12,031</b>	<b>18,021</b>
<b>TITULOS VALORES</b>			
Emisión de Bonos Serie B-1 - Año 2010	0	0	0
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	5,918	572,992	8,049
Emisión de Bonos Serie B-3 - Año 2012	152,525	83,196	201,481
Emisión de Bonos Serie B-4 - Año 2013	100,509	30,774	120,661
<b>Subtotal</b>	<b>258,952</b>	<b>686,961</b>	<b>330,192</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	17,975	12,386	19,321
<b>Subtotal</b>	<b>17,975</b>	<b>12,386</b>	<b>19,321</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>			
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	0	0	8,353
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,353</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	4,345	505	4,945
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	2,754	22,777	3,020
<b>Subtotal</b>	<b>7,099</b>	<b>23,282</b>	<b>7,965</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior</b>			
Banco de Costa Rica	198,480	191,305	209,916
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	8,282	68,478	9,077
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	144,756	101,425	172,877
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	45,237	208,746	45,706
Banco Popular y Desarrollo Comunal	49,239	433,824	68,208
<b>Subtotal</b>	<b>445,993</b>	<b>1,003,778</b>	<b>505,783</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	78,024	360,045	78,833
<b>Subtotal</b>	<b>78,024</b>	<b>360,045</b>	<b>78,833</b>
<b>RED DE DISTRIBUCION DE CORONADO</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	12,556	47,473	15,873
<b>Subtotal</b>	<b>12,556</b>	<b>47,473</b>	<b>15,873</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	18,932	19,530	20,412
<b>Subtotal</b>	<b>18,932</b>	<b>19,530</b>	<b>20,412</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>SCOTIABANK DE COSTA RICA</b>			
Préstamo Scotiabank de Costa Rica S.A.	12,886	156,582	15,146
<b>Subtotal</b>	<b>12,886</b>	<b>156,582</b>	<b>15,146</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>			
Préstamos B.P.D.C	679,415	565,547	999,762
<b>Subtotal</b>	<b>679,415</b>	<b>565,547</b>	<b>999,762</b>
<b>TOTAL INTERESES OBLIGACIONES</b>	<b>1,542,146</b>	<b>2,887,615</b>	<b>2,019,659</b>
<b>Otros Intereses</b>			
Depósitos de Consumidores	1,452,601	1,331,448	905,771
<b>Subtotal</b>	<b>1,452,601</b>	<b>1,331,448</b>	<b>905,771</b>
<b>TOTAL INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR</b>	<b>2,994,747</b>	<b>4,219,063</b>	<b>2,925,430</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-6

DEPOSITOS DE TERCEROS

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>DEPOSITOS VARIOS</b>			
Extensiones de Líneas	528,322	528,322	378,640
Ordenes de Trabajo	0	0	6,481
Cobro de Servicios Públicos	(263)	(555)	62
Tributo financiamiento del Cuerpo de Bomberos	370,877	366,899	286,214
Convenios Financiamiento Electrodomésticos	2,847	5,878	5,448
Depósitos y retenciones de cumplimiento	99,856	94,801	147,176
Garantías de cumplimiento varios	0	0	12,849
Retenciones Cumplimiento Estudios de Pre y Factibilidad	24,729	24,729	24,729
Garantías Participación y Cumplimiento Proveeduría	94,561	101,450	104,368
Otros depósitos	8	8	0
Depósitos Garantía Alquiler de Materiales	162,453	164,529	175,314
Depósitos Garantía Alquileres Varios	113	113	113
Depósitos Rendición Garantía Funcionarios	1,150	1,150	1,150
Depósitos Garantía Sistema de Medición	1,650	1,650	1,650
<b>Subtotal</b>	<b>1,286,302</b>	<b>1,288,974</b>	<b>1,144,193</b>
<b>MULTAS Y RETENCIONES POR INCUMPLIMIENTO</b>			
Instalaciones Inabensa S.A. (\$ 2,670,479.27)	0	0	1,551,415
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,551,415</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1,286,302</b>	<b>1,288,974</b>	<b>2,695,608</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-7

GASTOS ACUMULADOS

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>IMPUESTOS Y CANONES</b>			
ARESEP - Canon Función Reguladora	0	117,439	0
Municipalidad de San José - Alumbrado Público	20,975	10,487	9,559
<b>Subtotal</b>	<b>20,975</b>	<b>127,926</b>	<b>9,559</b>
<b>CARGAS SOCIALES PATRONALES</b>			
CCSS - Seguro de enfermedad	238,868	346,477	363,796
CCSS - Invalidez, vejez y muerte	134,405	195,481	198,726
CCSS - Cuota I.N.S. - LPT	26,086	37,719	39,484
Banco Popular y Desarrollo Comunal	6,521	9,430	9,871
Instituto Nacional de Aprendizaje	39,128	56,578	59,227
Instituto Mixto de Ayuda Social	13,043	18,860	19,742
Asignaciones Familiares	130,428	188,595	197,422
Ley de Protección al Trabajador	123,827	179,092	187,576
<b>Subtotal</b>	<b>712,305</b>	<b>1,032,232</b>	<b>1,075,844</b>
<b>PROVISIONES</b>			
Indemnización por Movilidad Laboral	0	0	0
Aguinaldo	1,973,875	1,757,206	2,064,912
Vacaciones	3,456,495	3,298,948	3,453,490
Pago Tercer Bisemana	344,221	0	0
Pago Quinta Semana	52,524	0	0
Salario Escolar	2,176,200	1,837,413	2,263,877
<b>Subtotal</b>	<b>8,003,315</b>	<b>6,893,567</b>	<b>7,782,279</b>
<b>OTRAS PROVISIONES</b>			
Acumulación faltantes de Cajeros	5,463	4,231	7,413
<b>Subtotal</b>	<b>5,463</b>	<b>4,231</b>	<b>7,413</b>
<b>PROVISIONES POR LITIGIOS</b>			
Los Anturios	161,088	161,088	195,249
Manicería del Mercado	20,387	20,387	20,387
<b>Subtotal</b>	<b>181,476</b>	<b>181,476</b>	<b>215,637</b>
<b>Total</b>	<b>8,923,534</b>	<b>8,239,432</b>	<b>9,090,731</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO B-8**  
**EXPOSICION AL CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA**  
**Al 30 de junio de 2020**  
**Miles de Dolares**

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>ACTIVO</b>			
Inversiones	459	459	459
Efectos por Cobrar	493	496	1,068
Bancos	990	917	831
Cuentas por Cobrar	1	29	29
<b>Subtotal</b>	<b>1,943</b>	<b>1,901</b>	<b>2,387</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones por Pagar	121,919	122,643	130,834
Cuentas por Pagar	506	506	3,118
Intereses por Pagar	570	1,458	651
<b>Subtotal</b>	<b>122,995</b>	<b>124,607</b>	<b>134,604</b>
<b>EXPOSICION NETA</b>	<b>(121,052)</b>	<b>(122,706)</b>	<b>(132,217)</b>

**T. C. Sector Público No Bancario**  
**Compra ¢ 583.16 - Venta ¢ 583.74**

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-9

ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de junio de 2020

Miles de Dolares

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>INVERSIONES</b>			
Empresa Propietaria de la Red S.A.	439	439	439
Red Centroamericana Telecomunicaciones	20	20	20
<b>Subtotal</b>	<b>459</b>	<b>459</b>	<b>459</b>
<b>EFFECTOS POR COBRAR</b>			
Convenio CNFL-MINAET (P.H. Olivier)	493	496	1,068
<b>Subtotal</b>	<b>493</b>	<b>496</b>	<b>1,068</b>
<b>BANCOS</b>			
B.N.C.R. - Cuenta General Dólares	726	721	566
B. C.R. - Cuenta General Dólares	262	196	264
B.C.C.R- Cuenta General Dólares	2	2	2
<b>Subtotal</b>	<b>990</b>	<b>920</b>	<b>833</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			
Alquiler ductos al ICE	1	29	29
<b>Subtotal</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>29</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,943</b>	<b>1,904</b>	<b>2,389</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO B-10**  
**OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES**  
**Al 30 de junio de 2020**

Miles de Dolares

	Junio 2020 Largo Plazo	Junio 2020 Corto Plazo	Mayo 2020 Largo Plazo	Mayo 2020 Corto Plazo	Junio 2019 Largo Plazo	Junio 2019 Corto Plazo
<b>OBLIGACIONES POR PAGAR</b>						
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	14,717	1,280	14,717	1,280	15,997	1,280
<b>Subtotal</b>	<b>14,717</b>	<b>1,280</b>	<b>14,717</b>	<b>1,280</b>	<b>15,997</b>	<b>1,280</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>						
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	0	0	0	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	0	0	0	0	0	950
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>950</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	1,256	245	1,256	245	1,484	233
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	1,500	216	1,593	212	1,682	208
<b>Subtotal</b>	<b>2,756</b>	<b>461</b>	<b>2,849</b>	<b>456</b>	<b>3,166</b>	<b>440</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior</b>						
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones	4,512	647	4,790	634	5,059	622
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	17,036	4,259	17,036	4,259	21,295	4,259
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	23,044	414	23,156	407	23,434	381
<b>Subtotal</b>	<b>44,593</b>	<b>5,320</b>	<b>44,982</b>	<b>5,300</b>	<b>49,789</b>	<b>5,262</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL S.A.</b>						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	39,747	714	39,939	702	40,420	657
<b>Subtotal</b>	<b>39,747</b>	<b>714</b>	<b>39,939</b>	<b>702</b>	<b>40,420</b>	<b>657</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	4,531	243	4,591	239	4,756	227
<b>Subtotal</b>	<b>4,531</b>	<b>243</b>	<b>4,591</b>	<b>239</b>	<b>4,756</b>	<b>227</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	7,186	372	7,218	370	7,544	347
<b>Subtotal</b>	<b>7,186</b>	<b>372</b>	<b>7,218</b>	<b>370</b>	<b>7,544</b>	<b>347</b>
<b>Total Obligaciones por Pagar</b>	<b>113,530</b>	<b>8,390</b>	<b>114,296</b>	<b>8,347</b>	<b>121,671</b>	<b>9,163</b>



**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO B-10**  
**OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES**  
**Al 30 de junio de 2020**

**Miles de Dolares**

	<b>Junio 2020 Largo Plazo</b>	<b>Junio 2020 Corto Plazo</b>	<b>Mayo 2020 Largo Plazo</b>	<b>Mayo 2020 Corto Plazo</b>	<b>Junio 2019 Largo Plazo</b>	<b>Junio 2019 Corto Plazo</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>						
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft		506		506		448
Instalaciones Inabensa S.A.		0		0		2,670
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>0</b>	<b>506</b>	<b>0</b>	<b>506</b>	<b>0</b>	<b>3,118</b>
<b>TOTAL OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>113,530</b>	<b>8,896</b>	<b>114,296</b>	<b>8,853</b>	<b>121,671</b>	<b>12,281</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO B-11**  
**INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR DOLARES**  
**Al 30 de junio de 2020**  
**Miles de Dolares**

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	31	21	33
<b>Subtotal</b>	<b>31</b>	<b>21</b>	<b>33</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>			
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #1	0	0	0
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	0	0	14
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	7	1	9
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	5	39	5
<b>Subtotal</b>	<b>12</b>	<b>40</b>	<b>14</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior</b>			
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	14	119	16
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	248	176	298
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	77	362	79
<b>Subtotal</b>	<b>340</b>	<b>656</b>	<b>392</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	134	624	136
<b>Subtotal</b>	<b>134</b>	<b>624</b>	<b>136</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	22	82	27
<b>Subtotal</b>	<b>22</b>	<b>82</b>	<b>27</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	32	34	35
<b>Subtotal</b>	<b>32</b>	<b>34</b>	<b>35</b>
<b>TOTAL INTERESES ACUMULADOS</b>	<b>570</b>	<b>1,458</b>	<b>651</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO C-1

CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019
<b>ACTIVOS CONTINGENTES</b>			
Fondo de Ahorro y Préstamo	33,935,442	34,244,008	34,121,717
Pedidos de materiales en Tránsito	0	0	451,472
Parque Eólico Valle Central (Garantías)	84,642	83,678	84,238
ASEFYL	14,950,687	14,854,394	15,028,480
<b>Subtotal</b>	<b>48,970,771</b>	<b>49,182,080</b>	<b>49,685,907</b>
<b>Depósitos de Garantía</b>			
Consumo Eléctrico	388,205	388,398	408,792
Alquiler Postes	235,537	235,537	210,491
Participación	862,644	862,644	908,331
Cumplimiento Mano de Obra Contratada	164,471	164,471	183,444
Cobro Servicios Eléctricos	1,141,662	1,195,694	1,170,144
Préstamo de Materiales	133,650	133,650	111,604
Cumplimiento - Proveeduría	742,905	740,873	1,045,274
Depósito rendición garantías funcionarios	274,548	274,548	289,798
Garantías de cumplimiento CNFL	643,947	766,553	771,410
<b>Subtotal</b>	<b>4,587,569</b>	<b>4,762,367</b>	<b>5,099,287</b>
<b>Total Activos Contingentes</b>	<b>53,558,341</b>	<b>53,944,447</b>	<b>54,785,194</b>
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>			
Litigios en Colones y Dólares (1)	13,426	13,273	13,362
Convenios de pago financiamiento electrodomésticos	55,086	56,409	76,321
<b>Total Pasivos Contingentes</b>	<b>68,512</b>	<b>69,682</b>	<b>89,683</b>
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>53,626,853</b>	<b>54,014,128</b>	<b>54,874,877</b>

1) Interamer. Medios Comunic. S.A. - Exp.14-6680-1027-CA (\$ 23 mil)

# **ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-1

VENTAS DE ENERGIA

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020	Mayo 2020 Mes	Junio 2019	Junio 2020	Mayo 2020 Acumulado	Junio 2019
--	------------	------------------	------------	------------	------------------------	------------

**ENERGIA VENDIDA**

Residencial	11,411,218	11,842,393	10,227,803	67,118,098	55,706,880	56,673,833
Comercial	9,179,800	8,846,704	10,530,459	58,555,139	49,375,339	57,234,377
Industrial	1,932,938	1,792,128	1,581,312	11,286,334	9,353,395	8,845,873
<b>Subtotal</b>	<b>22,523,956</b>	<b>22,481,225</b>	<b>22,339,574</b>	<b>136,959,570</b>	<b>114,435,614</b>	<b>122,754,083</b>

**DEMANDA VENDIDA**

Comercial	3,030,792	2,900,244	3,683,779	19,647,675	16,616,883	20,158,816
Industrial	1,335,828	1,367,944	1,715,728	8,546,690	7,210,862	9,678,056
<b>Subtotal</b>	<b>4,366,621</b>	<b>4,268,189</b>	<b>5,399,507</b>	<b>28,194,365</b>	<b>23,827,745</b>	<b>29,836,872</b>

Alumbrado Público	785,843	785,925	833,830	4,803,418	4,017,575	4,881,072
<b>Total de ventas</b>	<b>27,676,420</b>	<b>27,535,339</b>	<b>28,572,911</b>	<b>169,957,353</b>	<b>142,280,933</b>	<b>157,472,027</b>

Otros Ingresos por ventas y ajustes	146,353	121,775	195,718	1,011,831	865,478	1,228,098
<b>TOTAL</b>	<b>27,822,773</b>	<b>27,657,113</b>	<b>28,768,629</b>	<b>170,969,184</b>	<b>143,146,412</b>	<b>158,700,125</b>

**ANEXO D-1-1**

**VENTAS A GOBIERNO Y MUNICIPIOS**

**GOBIERNO**

Energía	361,656	344,810	368,765	2,075,826	1,714,170	1,901,679
Demanda	128,666	119,016	140,696	782,137	653,471	745,125
<b>Subtotal</b>	<b>490,322</b>	<b>463,826</b>	<b>509,460</b>	<b>2,857,963</b>	<b>2,367,641</b>	<b>2,646,804</b>

**MUNICIPIOS**

Energía	81,014	79,597	81,847	487,892	406,878	442,139
Demanda	22,834	21,828	21,876	132,544	109,710	122,102
<b>Subtotal</b>	<b>103,848</b>	<b>101,425</b>	<b>103,723</b>	<b>620,436</b>	<b>516,588</b>	<b>564,240</b>

<b>TOTAL</b>	<b>594,170</b>	<b>565,251</b>	<b>613,184</b>	<b>3,478,400</b>	<b>2,884,230</b>	<b>3,211,044</b>
--------------	----------------	----------------	----------------	------------------	------------------	------------------

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-2

INGRESOS VARIOS

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020 Mes	Mayo 2020 Mes	Junio 2019 Mes	Junio 2020 Acumulado	Mayo 2020 Acumulado	Junio 2019 Acumulado
<b>OTROS INGRESOS DE OPERACION</b>						
Otros Ingresos	0	0	0	24	24	292
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>292</b>
<b>SISTEMA DISTRIBUCION</b>						
<b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>						
Alquiler de postes	275,540	91,794	90,719	640,642	365,102	446,921
Alquiler de ductos	(167,100)	248,164	16,572	113,981	281,081	84,553
<b>Servicios a particulares</b>						
Alquiler de transformadores	7,999	7,616	8,829	49,028	41,029	62,235
Alquiler de postes	229,793	133,200	225,289	1,449,743	1,219,949	1,330,397
Alquiler de ductos	23,543	22,590	19,250	147,995	124,453	123,550
Otros servicios	360	160	180	1,180	820	1,500
<b>Otros</b>						
Ingresos por Aporte para el Desarrollo	126,699	278,346	189,839	778,803	652,104	504,056
Otros Ingresos	(1,381)	1,510	1,137	135,533	136,914	7,319
<b>Subtotal</b>	<b>495,452</b>	<b>783,380</b>	<b>551,814</b>	<b>3,316,905</b>	<b>2,821,453</b>	<b>2,560,531</b>
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>						
Generación Distribuida	17,800	20,070	6,936	98,398	80,598	49,168
Ingresos por Servicios Comerciales	317,431	217,595	210,881	1,334,361	1,016,930	1,177,701
Otros Ingresos	764	293	1,364	24,364	23,600	3,389
<b>Subtotal</b>	<b>335,995</b>	<b>237,957</b>	<b>219,182</b>	<b>1,457,124</b>	<b>1,121,128</b>	<b>1,230,258</b>
<b>ADMINISTRATIVOS</b>						
Estudio de Ingeniería de Infocomunicaciones	2,835	2,415	1,680	16,478	13,643	16,415
Otros Ingresos	0	139	7	179	179	7,316
<b>Subtotal</b>	<b>2,835</b>	<b>2,554</b>	<b>1,687</b>	<b>16,657</b>	<b>13,822</b>	<b>23,731</b>
<b>TOTAL INGRESOS VARIOS</b>	<b>834,283</b>	<b>1,023,891</b>	<b>772,683</b>	<b>4,790,710</b>	<b>3,956,427</b>	<b>3,814,812</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-3

INGRESOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020 Mes	Mayo 2020 Mes	Junio 2019 Mes	Junio 2020 Acumulado	Mayo 2020 Acumulado	Junio 2019 Acumulado
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>						
<b>INTERESES</b>						
Intereses Convenios de pago	3,327	3,607	3,741	23,485	20,158	21,878
Intereses Inversiones transitorias	0	0	0	0	0	46
Intereses Saldos en Cuentas Bancarias	22,079	14,595	37,063	106,656	84,576	380,261
<b>Subtotal</b>	<b>25,406</b>	<b>18,202</b>	<b>40,805</b>	<b>130,140</b>	<b>104,734</b>	<b>402,185</b>
<b>DIFERENCIAS CAMBIARIAS</b>						
Diferencias cambiarias Sistema Generación	1,177	0	777,422	1,132,572	1,131,396	3,409,662
Diferencias cambiarias Sistema Distribución	0	0	164,638	236,851	236,851	720,803
Diferencias cambiarias Administrativos	8,987	13,239	55,057	137,012	128,025	250,450
<b>Subtotal</b>	<b>10,164</b>	<b>13,239</b>	<b>997,116</b>	<b>1,506,436</b>	<b>1,496,271</b>	<b>4,380,916</b>
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>35,571</b>	<b>31,440</b>	<b>1,037,921</b>	<b>1,636,576</b>	<b>1,601,005</b>	<b>4,783,100</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-4

OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020 Mes	Mayo 2020 Mes	Junio 2019 Mes	Junio 2020 Acumulado	Mayo 2020 Acumulado	Junio 2019 Acumulado
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>						
<b>SISTEMA GENERACION</b>						
Servicios al Instituto Costarricense de Elect.	0	0	0	0	0	1,824
Servicios a Particulares	0	8,266	12,264	45,034	45,034	30,074
Fondo Prototipo Carbono Banco Mundial	0	0	0	9,629	9,629	0
Otros ingresos	0	0	0	1,284	1,284	0
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>8,266</b>	<b>12,264</b>	<b>55,947</b>	<b>55,947</b>	<b>31,898</b>
<b>SISTEMA DISTRIBUCION</b>						
Ingresos por Casos UADP	6,129	3,816	13,319	52,856	46,727	55,867
Ingresos por Ordenes de Trabajo	5,914	6,955	18,199	51,594	45,681	41,512
Servicios a Particulares	0	0	0	0	0	249
Otros Ingresos	16,854	0	0	16,856	2	175
<b>Subtotal</b>	<b>28,897</b>	<b>10,771</b>	<b>31,518</b>	<b>121,306</b>	<b>92,410</b>	<b>97,804</b>
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>						
Comisiones y Cobros Varios	53	0	97	194	140	485
Generación Distribuida	13,935	14,636	3,973	78,545	64,610	69,786
Impresión y Distrib. Recibos Municipalidades	0	0	0	0	0	33,135
Ingresos Varios	9,758	1,753	22,955	62,654	52,896	25,626
Servicios Instituto Costarricense de Electric.	220	120	6,609	45,652	45,432	66,588
Servicios a Particulares	80	3,116	3,221	14,381	14,301	8,329
<b>Subtotal</b>	<b>24,045</b>	<b>19,625</b>	<b>36,854</b>	<b>201,425</b>	<b>177,379</b>	<b>203,949</b>
<b>SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO</b>						
Trabajos Especiales Alumbrado Público	358	0	0	28,894	28,536	0
<b>Subtotal</b>	<b>358</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28,894</b>	<b>28,536</b>	<b>0</b>
<b>ESTRATEGIA Y DESARRROLLO NEGOCIOS</b>						
Ingresos Gestión Ambiental y Recursos Nat.	21,740	11,435	4,949	47,241	25,501	36,636
Ingresos Eficiencia Energética	0	0	780	10,136	10,136	30,513
Venta de Residuos	6,159	1,513	43,855	63,907	57,748	127,700
Ingresos Unidad Tecnologías Información	22,757	22,572	27,380	154,844	132,087	164,020
<b>Subtotal</b>	<b>50,655</b>	<b>35,521</b>	<b>76,964</b>	<b>276,127</b>	<b>225,472</b>	<b>358,869</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-4

OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020 Mes	Mayo 2020 Mes	Junio 2019 Mes	Junio 2020 Acumulado	Mayo 2020 Acumulado	Junio 2019 Acumulado
<b>ADMINISTRACION Y FINANZAS</b>						
Indemnizaciones	0	2,107	0	2,638	2,638	3,187
Multas e Intereses	5,928	48,747	39,733	836,899	830,972	53,370
Impuesto sobre la renta diferido	2,961,657	0	198,754	2,961,657	0	198,754
Otros Ingresos	(15,619)	(7,374)	(23,124)	10,515	26,134	86,120
<b>Subtotal</b>	<b>2,953,158</b>	<b>43,479</b>	<b>215,363</b>	<b>3,812,902</b>	<b>859,744</b>	<b>341,431</b>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>3,057,113</b>	<b>117,663</b>	<b>372,962</b>	<b>4,496,600</b>	<b>1,439,487</b>	<b>1,033,950</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**

**ANEXO E-1**

**GASTOS FINANCIEROS**

**Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020**

**Miles de Colones**

	<b>Junio 2020 Mes</b>	<b>Mayo 2020 Mes</b>	<b>Junio 2019 Mes</b>	<b>Junio 2020 Acumulado</b>	<b>Mayo 2020 Acumulado</b>	<b>Junio 2019 Acumulado</b>
<b>INTERESES</b>						
<b>PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE</b>						
Convenio Financiamiento ICE	107,058	123,036	193,876	822,772	715,715	1,182,428
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	60,156	72,370	113,750	477,604	417,448	670,000
<b>Subtotal</b>	<b>167,214</b>	<b>195,406</b>	<b>307,626</b>	<b>1,300,377</b>	<b>1,133,163</b>	<b>1,852,428</b>
<b>TITULOS VALORES</b>						
Comisiones Títulos Valores	859	281	738	3,793	2,935	2,611
<b>Subtotal</b>	<b>859</b>	<b>281</b>	<b>738</b>	<b>3,793</b>	<b>2,935</b>	<b>2,611</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	5,447	5,565	5,855	33,180	27,733	36,957
<b>Subtotal</b>	<b>5,447</b>	<b>5,565</b>	<b>5,855</b>	<b>33,180</b>	<b>27,733</b>	<b>36,957</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>						
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau No.1	0	0	0	0	0	0
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau No.2	0	0	2,754	3,741	3,741	21,269
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,754</b>	<b>3,741</b>	<b>3,741</b>	<b>21,269</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	3,833	8,866	4,363	28,995	25,161	34,130
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	13,227	4,035	14,366	32,906	19,679	36,751
<b>Subtotal</b>	<b>17,060</b>	<b>12,901</b>	<b>18,730</b>	<b>61,900</b>	<b>44,840</b>	<b>70,881</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa INFERIOR</b>						
Banco de Costa Rica	253,290	230,417	270,114	1,482,805	1,229,515	1,615,907
Banco Internacional de Costa Rica (\$12 mill. 75%)	39,549	12,130	42,970	98,714	59,165	110,256
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	45,109	46,008	53,180	280,679	235,570	340,747
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	60,663	81,913	129,597	481,326	420,663	607,888
Emisión Bonos Series B-1 a B-4	248,491	257,896	287,034	1,615,759	1,367,268	1,723,055
Banco Popular y Desarrollo Comunal	58,987	75,185	78,279	427,636	368,649	456,862
<b>Subtotal</b>	<b>706,088</b>	<b>703,550</b>	<b>861,174</b>	<b>4,386,918</b>	<b>3,680,829</b>	<b>4,854,715</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	104,631	141,283	223,529	830,188	725,558	1,048,482
<b>Subtotal</b>	<b>104,631</b>	<b>141,283</b>	<b>223,529</b>	<b>830,188</b>	<b>725,558</b>	<b>1,048,482</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	10,742	16,916	18,282	93,069	82,327	120,210
<b>Subtotal</b>	<b>10,742</b>	<b>16,916</b>	<b>18,282</b>	<b>93,069</b>	<b>82,327</b>	<b>120,210</b>
<b>SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.</b>						
Préstamo Scotiabank Costa Rica S.A.	20,228	28,893	31,035	161,898	141,670	189,705

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020 Mes	Mayo 2020 Mes	Junio 2019 Mes	Junio 2020 Acumulado	Mayo 2020 Acumulado	Junio 2019 Acumulado
<b>Subtotal</b>	<b>20,228</b>	<b>28,893</b>	<b>31,035</b>	<b>161,898</b>	<b>141,670</b>	<b>189,705</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>						
Préstamo B.P.D.C.	115,753	119,537	170,246	705,775	590,022	1,029,226
<b>Subtotal</b>	<b>115,753</b>	<b>119,537</b>	<b>170,246</b>	<b>705,775</b>	<b>590,022</b>	<b>1,029,226</b>
<b>RECONSTRUCCIÓN PH VENTANAS</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	21,750	22,506	29,822	145,243	123,493	189,037
Subtotal	21,750	22,506	29,822	145,243	123,493	189,037
Subtotal	0	0	0	0	0	0
<b>Total Intereses Obligaciones</b>	<b>1,169,772</b>	<b>1,246,837</b>	<b>1,669,790</b>	<b>7,726,083</b>	<b>6,556,311</b>	<b>9,415,521</b>
Depósitos de consumidores	125,623	125,623	88,658	753,736	628,113	531,946
Otros gastos financieros	10,177	202,076	1,638	216,685	206,507	14,436
Intereses Provisión Prestaciones Legales	0	0	0	0	0	0
Intereses Litigios	0	0	0	0	0	0
Intereses contratos de arrendamientos	3,358	3,344	0	20,701	17,343	0
<b>Subtotal</b>	<b>139,158</b>	<b>331,043</b>	<b>90,296</b>	<b>991,122</b>	<b>851,964</b>	<b>546,381</b>
<b>Total Intereses</b>	<b>1,308,930</b>	<b>1,577,880</b>	<b>1,760,086</b>	<b>8,717,205</b>	<b>7,408,275</b>	<b>9,961,903</b>
<b>DIFERENCIAS CAMBIARIAS</b>						
Planta Hidroeléctrica El Encanto	0	0	0	6,011	6,011	4,384
Red Distribución Eléctrica Subterránea	106,521	114,141	0	350,960	244,439	52,157
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	335,006	361,498	1,457	1,082,171	747,165	169,083
Parque Eólico Valle Central	268,946	292,469	0	874,446	605,500	119,865
Préstamo BNCR - Red Distribución Coronado	32,327	34,815	581	104,629	72,302	15,520
Préstamo BNCR - Reconst. P. H. Ventanas	50,514	54,143	409	164,093	113,579	24,485
Préstamo BICSA (\$ 3 millones)	22,059	24,249	486	72,988	50,929	11,491
Otras Diferencias Cambiarias	7,560	4,765	26,567	65,752	58,192	158,811
<b>Total Diferencias Cambiarias</b>	<b>822,933</b>	<b>886,081</b>	<b>29,499</b>	<b>2,721,051</b>	<b>1,898,118</b>	<b>555,796</b>
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>2,131,863</b>	<b>2,463,961</b>	<b>1,789,584</b>	<b>11,438,256</b>	<b>9,306,393</b>	<b>10,517,699</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-2

GASTOS FUERA DE OPERACION

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020

Miles de Colones

	Junio 2020 Mes	Mayo 2020 Mes	Junio 2019 Mes	Junio 2020 Acumulado	Mayo 2020 Acumulado	Junio 2019 Acumulado
--	-------------------	------------------	-------------------	-------------------------	------------------------	-------------------------

**GASTOS FUERA DE OPERACION**

**SISTEMA GENERACION**

**Gastos Plantas Fuera de Operación**

Planta Nuestro Amo	112	7,941	2,529	23,905	23,793	15,948
<b>Subtotal</b>	<b>112</b>	<b>7,941</b>	<b>2,529</b>	<b>23,905</b>	<b>23,793</b>	<b>15,948</b>

**SISTEMA DE DISTRIBUCION**

Generación Distribuida	3,476	6,293	1,829	23,498	20,022	5,164
Otros Gastos Sistema Distribución	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>3,476</b>	<b>6,293</b>	<b>1,829</b>	<b>23,498</b>	<b>20,022</b>	<b>5,164</b>

**SISTEMA COMERCIALIZACION**

Alquileres Varios	0	0	4	0	0	24
Servicios a Particulares	850	0	0	6,360	5,510	0
Generación Distribuida	0	1,386	0	1,386	1,386	0
<b>Subtotal</b>	<b>850</b>	<b>1,386</b>	<b>4</b>	<b>7,746</b>	<b>6,896</b>	<b>24</b>

**SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO**

Actividades Diversas Iluminación Pública	(0)	404	371	1,627	1,627	26,320
Otros Gastos Alumbrado Público	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>(0)</b>	<b>404</b>	<b>371</b>	<b>1,627</b>	<b>1,627</b>	<b>26,320</b>

**ADMINISTRATIVOS**

Comisiones y Otros Gastos Bancarios	0	0	0	107	107	483
SIEPAC Contrapartida CNFL S. A.	1	1	3	4	3	8
Impuesto sobre la Renta Diferido	0	10,559	0	10,843	10,843	361
Otros Gastos Administrativos	1,577	(168,455)	17,136	81,935	80,358	29,463
<b>Subtotal</b>	<b>1,578</b>	<b>(157,895)</b>	<b>17,139</b>	<b>92,889</b>	<b>91,311</b>	<b>30,315</b>
<b>TOTAL GASTOS FUERA DE OPERACION</b>	<b>6,016</b>	<b>(141,872)</b>	<b>21,872</b>	<b>149,666</b>	<b>143,650</b>	<b>77,772</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO E-3**  
**GASTOS SISTEMAS GENERACION, DISTRIBUCION Y ALUMBRADO PUBLICO**  
**Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020**

	Miles de Colones					
	Junio 2020 Mes	Mayo 2020 Mes	Junio 2019 Mes	Junio 2020 Acumulado	Mayo 2020 Acumulado	Junio 2019 Acumulado
<b>SISTEMA DE GENERACION</b>						
<b>Operación</b>						
Unidad Operación Plantas Generación	38,065	38,267	49,764	217,990	179,926	295,691
Planta Cote	11,307	14,930	24,131	82,057	70,750	161,380
Planta Brasil	39,333	61,210	39,134	264,314	224,981	272,905
Planta Belén	46,099	176,983	58,585	426,315	380,216	285,590
Planta Río Segundo	3,481	4,942	9,520	25,900	22,418	53,346
Planta Electriona	36,806	49,541	48,184	256,077	219,272	276,402
Planta Daniel Gutiérrez	57,695	74,891	57,653	370,514	312,818	389,933
Planta El Encanto	35,944	37,814	27,793	186,659	150,715	196,068
Planta Eólica Valle Central	9,526	17,704	11,134	83,090	73,564	110,073
Planta Balsa Inferior	76,420	92,876	55,912	413,072	336,652	413,689
Planta Ventanas	32,859	47,952	36,720	220,184	187,325	231,903
<b>Total</b>	<b>387,534</b>	<b>617,111</b>	<b>418,530</b>	<b>2,546,172</b>	<b>2,158,638</b>	<b>2,686,981</b>
<b>Mantenimiento</b>						
Unidad Mant Plantas de Generacion	37,454	37,221	37,260	214,558	177,104	197,701
Area Mant Electromecanico Costos Ad	162,478	133,956	124,955	696,884	534,407	842,635
Area Mant en Infraestructura Civil	32,021	39,562	50,086	202,750	170,728	255,613
Planta Cote	351	0	840	639	288	1,933
Planta Brasil	746	4,044	365	5,064	4,318	370
Planta Belén	2,977	4,015	3,746	48,232	45,256	15,063
Planta Río Segundo	607	0	10	607	0	10
Planta Electriona	4,408	1,500	0	6,488	2,081	4
Planta Daniel Gutiérrez	14,059	1,963	(1,175)	17,101	3,042	13,425
Planta El Encanto	171	0	0	302	131	2,517
Planta Eólica Valle Central	26,914	27,812	0	81,876	54,961	5
Planta Balsa Inferior	224	497	(66)	1,487	1,264	152,419
Planta Ventanas	0	0	0	5,351	5,351	0
Unidad Taller Anonos	64,428	77,332	93,386	438,310	373,881	557,505
<b>Total</b>	<b>346,837</b>	<b>327,899</b>	<b>309,407</b>	<b>1,719,649</b>	<b>1,372,811</b>	<b>2,039,200</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO E-3**  
**GASTOS SISTEMAS GENERACION, DISTRIBUCION Y ALUMBRADO PUBLICO**  
**Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020**

	Miles de Colones					
	Junio 2020 Mes	Mayo 2020 Mes	Junio 2019 Mes	Junio 2020 Acumulado	Mayo 2020 Acumulado	Junio 2019 Acumulado
<b>Otros Gastos de Generación</b>						
Cannon y aprovechamiento de aguas Plantas	0	0	0	0	0	0
Servicio de Enlace de internet con RACSA	814	807	1,572	4,884	4,070	4,733
Dirección Generación de Energía	67,898	68,042	66,159	394,846	326,948	399,152
Consumo Eléctrico CNFL	475	430	448	2,760	2,286	2,179
Pérdida disposición y retiro de activos	0	0	0	0	0	14
Gasto por crédito fiscal no reconocido	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>69,187</b>	<b>69,279</b>	<b>68,180</b>	<b>402,490</b>	<b>333,303</b>	<b>406,079</b>
<b>TOTAL GASTOS SISTEMA DE GENERACION</b>	<b>803,558</b>	<b>1,014,289</b>	<b>796,117</b>	<b>4,668,311</b>	<b>3,864,752</b>	<b>5,132,260</b>
<b>SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>						
<b>Operación</b>						
Gastos de Operación	995,348	1,007,874	997,815	5,938,078	4,942,730	5,830,978
Otros Gastos de Operación	710,174	717,204	1,900,302	3,100,335	2,390,161	5,546,559
Incobrables Daños Instalaciones Eléctricas	4,384	9,829	17,786	73,256	68,872	101,722
Servicio enlace internet con RACSA	1,269	1,257	2,450	7,611	6,342	7,375
<b>Total</b>	<b>1,711,176</b>	<b>1,736,164</b>	<b>2,918,353</b>	<b>9,119,280</b>	<b>7,408,105</b>	<b>11,486,634</b>
<b>Mantenimiento</b>						
Gastos Mantenimiento de Subestaciones	123	0	0	195	72	41,240
Gastos de Mantenimiento por Circuitos	122,978	84,400	67,960	666,808	543,830	648,192
<b>Total</b>	<b>123,101</b>	<b>84,400</b>	<b>67,960</b>	<b>667,003</b>	<b>543,902</b>	<b>689,431</b>
<b>Alumbrado Público</b>						
Unidad de Alumbrado Público	155,679	123,575	106,603	847,971	692,292	688,827
Mantenimiento Autopistas y Otros	6,391	1,785	7,640	11,832	5,440	18,751
Mantenimiento Municipalidades	26,357	23,047	29,065	132,801	106,444	123,551
<b>Total</b>	<b>188,428</b>	<b>148,407</b>	<b>143,308</b>	<b>992,604</b>	<b>804,176</b>	<b>831,130</b>
<b>TOTAL GASTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>	<b>2,022,704</b>	<b>1,968,971</b>	<b>3,129,621</b>	<b>10,778,887</b>	<b>8,756,183</b>	<b>13,007,195</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2,826,262</b>	<b>2,983,259</b>	<b>3,925,738</b>	<b>15,447,198</b>	<b>12,620,935</b>	<b>18,139,455</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**

**ANEXO E-4**

**GASTOS DE OPERACION**

**Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020**

**Miles de Colones**

	<b>Junio 2020</b>	<b>Mayo 2020</b>	<b>Junio 2019</b>	<b>Junio 2020</b>	<b>Mayo 2020</b>	<b>Junio 2019</b>
	<b>Mes</b>	<b>Mes</b>	<b>Mes</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Acumulado</b>
<b>COMERCIALIZACION</b>						
Dirección Comercialización	59,198	55,508	48,617	322,559	263,361	294,414
Unidad Mercadeo Estratégico y Operativo	273,077	268,496	270,312	1,562,601	1,289,523	1,607,015
Unidad Soporte Comercial	316,838	309,778	297,139	1,805,745	1,488,907	1,779,797
Sucursal Central	120,345	110,848	191,156	889,626	769,281	1,024,028
Sucursal Desamparados	123,449	137,648	171,028	825,696	702,247	1,104,328
Sucursal Escazú	184,302	181,951	139,756	994,291	809,989	777,623
Sucursal Guadalupe	125,570	125,867	164,949	843,173	717,602	932,906
Sucursal Heredia	143,394	155,664	164,467	901,135	757,741	946,725
Unidad Recuper. y Control Pérdidas Energía	121,791	130,431	143,786	775,998	654,206	862,738
Proceso Administrac. Sist Comercialización	35,973	35,674	32,257	204,355	168,382	186,651
<b>Subtotal</b>	<b>1,503,938</b>	<b>1,511,863</b>	<b>1,623,467</b>	<b>9,125,179</b>	<b>7,621,240</b>	<b>9,516,224</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>						
Dirección Estrategia y Desarrollo Negocios	48,734	47,637	40,122	271,512	222,778	179,474
Unidad Desarrollo de Negocios	66,897	80,392	67,091	415,372	348,475	467,351
Unidad Sistemas Gestión y Planificación Empresarial	83,647	86,257	84,021	500,043	416,396	492,714
Unidad Sostenibilidad	178,502	192,752	219,931	1,102,235	923,733	1,200,294
Unidad Tecnologías Información y Comunicación	384,657	381,657	430,173	2,249,478	1,864,821	2,358,552
Secretaría Consejo Administración	18,227	12,699	13,473	84,144	65,918	76,129
Auditoría Interna	100,106	99,886	99,912	575,460	475,354	553,361
Gerencia	98,092	98,218	79,111	575,302	477,210	512,234
Comunicación Empresarial	32,398	31,737	38,614	195,264	162,866	265,994
Gastos Ley Fiscal IVA	465,022	514,577	0	2,814,246	2,349,224	0
Unidad Tarifas y Normativa Regulatoria	58,501	58,534	58,705	338,311	279,811	353,337
Asesoría Jurídica Empresarial	67,186	67,571	87,260	392,294	325,108	531,925
Dirección Administración y Finanzas	52,952	49,291	39,052	285,244	232,292	222,674
Unidad Administración Financiera Contable	141,625	183,982	158,517	869,687	728,062	894,309
Unidad Logística	429,931	453,659	551,790	2,610,851	2,180,921	2,999,846
Unidad Talento Humano	185,851	227,963	193,817	1,123,607	937,757	1,184,097
Otros Gastos Administrativos	155,761	173,719	179,856	940,259	784,498	1,198,617
<b>Subtotal</b>	<b>2,568,088</b>	<b>2,760,529</b>	<b>2,341,445</b>	<b>15,343,311</b>	<b>12,775,222</b>	<b>13,490,909</b>
Impuestos	69,208	69,201	59,199	415,189	345,981	352,125
Depreciación	2,641,557	2,647,726	3,373,378	15,712,623	13,071,066	16,262,210
Amortización activos intangibles	98,673	275,520	171,215	614,315	515,642	473,763
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACION</b>	<b>6,881,464</b>	<b>7,264,841</b>	<b>7,568,704</b>	<b>41,210,616</b>	<b>34,329,152</b>	<b>40,095,231</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO E-4-1**  
**GASTOS DIRECCION COMERCIALIZACION**  
**Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020**  
**Miles de Colones**

	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020	Jun 2020
	Área Adminis	Área Comerc	Área Técnica	Otros	Incobrables	Total de Mes	Acumulado	kWh Vendidos	Costo kWh *
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>									
Sucursal Central	22,876	61,840	35,628	0	0	120,345	889,626	81,253	1.48
Sucursal Desamparados	19,664	35,207	62,730	5,848	0	123,449	825,696	35,799	0.29
Sucursal Escazú	17,836	40,146	70,258	56,062	0	184,302	994,291	54,002	3.41
Sucursal Guadalupe	15,377	45,818	64,285	90	0	125,570	843,173	32,105	3.91
Sucursal Heredia	14,825	43,236	85,153	180	0	143,394	901,135	64,177	2.23
<b>Totales</b>	<b>90,578</b>	<b>226,247</b>	<b>318,054</b>	<b>62,180</b>	<b>0</b>	<b>697,060</b>	<b>4,453,921</b>	<b>267,335</b>	<b>2.61</b>
Dirección Comercialización						59,198	322,559		
Gestión Social						0	0		
Unidad Mercadeo Estratégico						273,077	1,562,601		
Unidad Soporte Comercial						316,838	1,805,745		
Unidad Gestión de Pérdidas						121,791	775,998		
Proceso Administración Sistema Comerc						35,973	204,355		
<b>Total Comercialización</b>	<b>90,578</b>	<b>226,247</b>	<b>318,054</b>	<b>62,180</b>	<b>0</b>	<b>1,503,938</b>	<b>9,125,179</b>	<b>267,335</b>	<b>5.63</b>

\* El costo total de kWh es un costo promedio



**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO F-1**  
**ESTADO DE RESULTADOS DE ALUMBRADO PUBLICO**  
**Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2020**

Miles de Colones

	Junio 2020 Mes	Mayo 2020 Mes	Junio 2019 Mes	Junio 2020 Acumulado	Mayo 2020 Acumulado	Junio 2019 Acumulado
<b>INGRESOS</b>						
Servicio de Alumbrado	777,397	777,140	833,830	4,750,150	3,972,753	4,881,072
Otros Ingresos por ventas y ajustes	(347)	(705)	1,947	2,752	3,098	52,020
Material salvado	0	0	0	0	0	0
<b>Total Ingresos</b>	<b>777,051</b>	<b>776,435</b>	<b>835,777</b>	<b>4,752,902</b>	<b>3,975,851</b>	<b>4,933,092</b>
<b>GASTOS</b>						
Compra de Energia	435,565	449,934	477,837	2,216,672	1,781,107	2,871,393
Operación	111,501	75,137	53,044	585,897	474,396	308,855
Mantenimiento	76,927	73,271	90,264	406,707	329,780	522,275
Impuestos	12,250	12,243	11,048	73,422	61,173	62,989
Depreciación	104,846	105,091	133,893	623,650	518,804	645,398
<b>Total Gastos</b>	<b>741,089</b>	<b>715,676</b>	<b>766,087</b>	<b>3,906,348</b>	<b>3,165,259</b>	<b>4,410,910</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	<b>35,962</b>	<b>60,759</b>	<b>69,690</b>	<b>846,554</b>	<b>810,592</b>	<b>522,182</b>

# **ANEXOS COMPLEMENTARIOS**

COMPAÑIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.  
ANEXO H-2  
OBLIGACIONES POR PAGAR  
Al 30 de Junio del 2020  
Miles de Colones

	SALDO INICIAL DICIEMBRE DE 2019		DESEMBOLSOS		DIFERENCIAL CAMBIARIO		TRASPASO		PAGOS	AJUSTES		SALDO FINAL JUNIO 2020	
	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO
<b>Convenios - Préstamos ICE</b>													
Convenio Financiamiento ICE	12.783.000	12.783.000					(6.391.500)	6.391.500	6.391.500			6.391.500	12.783.000
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)	7.500.000	7.500.000					(3.750.000)	3.750.000	3.750.000			3.750.000	7.500.000
<b>Titulos Valores</b>													
Emision de Bonos Serie B-2 Año 2011	15.000.000											15.000.000	
Emision de Bonos Serie B-3 Año 2012	12.000.000											12.000.000	
Emision de Bonos Serie B-4 Año 2013	10.300.000											10.300.000	
<b>Prestamo Red Subterranea</b>													
<b>Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)</b>	8.807.587	733.966			153.965	14.410	(370.688)	370.688	372.031			8.590.864	747.032
<b>Proyecto Hidroeléctrico El Encanto</b>													
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2		272.427				4.950			277.376				
<b>Banco Internacional de Costa Rica</b>													
B.I.C.S.A (\$3 millones)	787.013	136.844			13.240	2.073	(66.885)	66.885	62.965			733.368	142.837
B.I.C.S.A (\$12 millones) 25%	913.433	121.364			16.261	2.046	(54.152)	54.152	52.530			875.542	125.032
<b>Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior</b>													
Banco de Costa Rica	32.749.787	1.519.174					(853.988)	853.988	772.008			31.895.798	1.601.155
B.I.C.S.A (\$12 millones) 75%	2.747.334	363.781			48.908	6.131	(162.457)	162.457	154.590			2.633.785	377.780
Banco Nac. Desarrollo Económico y Social	10.992.232	2.442.718			186.271	24.511	(1.233.689)	1.233.689	1.214.715			9.944.815	2.486.204
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	13.338.999	226.601			237.010	2.214	(124.082)	124.082	111.247			13.451.926	241.650
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	10.416.405	114.700					(85.531)	85.531	57.808			10.330.874	142.422
<b>Proyecto Eólico Valle Central</b>													
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	23.007.046	390.841			408.794	3.818	(214.016)	214.016	191.879			23.201.824	416.797
<b>Proyecto Reconstruc. Líneas Coronado</b>													
Banco Nacional de Costa Rica	2.665.996	134.616			47.205	1.949	(68.249)	68.249	62.962			2.644.952	141.852
<b>Reconstrucción Planta Ventanas</b>													
Banco Nacional de Costa Rica	4.228.701	205.693			73.799	3.598	(107.767)	107.767	99.916			4.194.733	217.141
<b>Scotiabank de Costa Rica</b>													
Scotiabank de Costa Rica	3.167.526	633.173					(316.842)	316.842	316.714			2.850.684	633.301
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>													
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal	12.451.730	7.470.134					(3.975.412)	3.975.412	3.623.039			8.476.318	7.622.507
<b>TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO</b>	<b>183.856.789</b>	<b>35.049.032</b>			<b>1.185.453</b>	<b>65.699</b>	<b>(17.775.258)</b>	<b>17.775.258</b>	<b>17.511.279</b>			<b>167.266.984</b>	<b>35.378.709</b>

COMPañIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.

ANEXO H-3

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 30 de Junio del 2020

Miles de Colones

	SALDO ANTERIOR DICIEMBRE DE 2019	ACUMULACION INTERESES	DIFERENCIAL CAMBIARIO	AJUSTES	PAGOS	SALDO FINAL JUNIO 2020
<b>Préstamos y Convenios ICE</b>						
Convenio Financiamiento ICE		822.772			822.772	
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)	18.021	477.604			485.313	10.313
<b>Títulos Valores</b>						
Emission de Bonos Serie B-2 Año 2011	10.783	671.635		(25.181)	651.319	5.918
Emission de Bonos Serie B-3 Año 2012	193.572	493.554		(12.336)	522.264	152.525
Emission de Bonos Serie B-4 Año 2013	114.984	450.570		(24.973)	440.072	100.509
<b>Préstamo Red Subterránea</b>						
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	18.367	33.180	659		34.231	17.975
<b>Proyecto Hidroeléctrico El Encanto</b>						
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	3.777	3.741	131		7.649	
<b>Banco Internacional de Costa Rica</b>						
B.I.C.S.A. (\$ 3 millones)	4.581	28.995	(45)		29.186	4.345
B.I.C.S.A. (\$ 12 millones) 25%	2.975	32.906	311		33.437	2.754
<b>Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior</b>						
Banco de Costa Rica	198.361	1.482.805			1.482.686	198.480
B.I.C.S.A. (\$ 12 millones)	8.944	98.714	934		100.310	8.282
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social	156.446	263.146	99		274.935	144.756
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	47.450	481.326	(2.662)		480.877	45.237
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	65.437	427.320			443.518	49.239
<b>Proyecto Eólico Valle Central</b>						
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	81.842	830.188	(4.591)		829.415	78.024
<b>Proyecto Reconstruc. Lineas Coronado</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	14.804	93.069	550		95.868	12.556
<b>Proyecto Reconstruc. Planta Ventanas</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	21.491	145.243	234		148.037	18.932
<b>Scotiabank de Costa Rica</b>						
Préstamo Scotiabank de Costa Rica	14.913	161.898			163.924	12.886
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>						
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal	918.753	694.643			933.981	679.415
<b>TOTALES</b>	<b>1.895.502</b>	<b>7.693.309</b>	<b>(4.379)</b>	<b>(62.490)</b>	<b>7.979.795</b>	<b>1.542.146</b>

**ANEXO H- 4**  
**ENERGIA VENDIDA**  
**Al 30 de Junio del 2020**  
**EN (MWH)**

	MES						ACUMULADO		
	Junio-2020		Mayo-2020		Junio-2019		Junio-2020	Mayo-2020	Junio-2019
	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MWH	MWH
Residencial - Medidor	123.073		126.946		119.390,0		727.516	604.443	704.262,0
Comercial - Medidor - Energía	97.193		93.637		123.367,0		627.916	530.723	715.470,0
Comercial - Medidor - Demanda		193		184		254,0		0	
Industrial - Energía	36.636		34.282		36.408,0		216.397	179.761	218.466,0
Industrial - Demanda		87		86		85,0		0	
Gobierno	4.214		4.009		4.596,0		24.173	19.959	25.191,0
Gobierno - Demanda		11		10		13,0		0	
Municipal	1.011		985		1.077,0		6.080	5.069	6.364,0
Municipal - Demanda		2		2		2,0		0	
ICE	4.944		5.035		5.448		30.550	25.606	31.967
ICE - Demanda		8		8		9,0		0	
Alumbrado Público - CNFL.	6.956		7.216		7.254,0		42.487	35.531	44.021,0
Consumo C.N.F.L.	264		249		313,0		1.543	1.279	1.640,0
Demanda C.N.F.L.		1		1		1,0			
	<b>274.291</b>	<b>301</b>	<b>272.358</b>	<b>290</b>	<b>297.853</b>	<b>364</b>	<b>1.676.662</b>	<b>1.402.370</b>	<b>1.747.381</b>
Residencial - Medidor	506.407		505.719		498.011				
Comercial - Medidor	70.316		70.310		69.928				
Industrial	1.574		1.577		1.595				
Gobierno	1.669		1.664		1.671				
Municipal	530		532		521				
C.N.F.L.	169		165		158				
ICE	930		931		950				
	<b>581.595</b>		<b>580.898</b>		<b>572.834</b>				

Fuentes: Sistema de Procesamiento Comercial (SIPROCOM)

**ANEXO H- 5**  
**ESTADISTICOS**  
**Al 30 de Junio de 2020**

		Junio 2020	Mayo 2020	Junio 2019	ACUMULADO DEL AÑO
Capacidad de Placa en operación	MW	142,0	142,0	142,0	
Producción neta en puntos de entrega		50.219	22.049	33.289	158.168
Total Comprado ICE	MWH	252.596	286.114	290.564	1.687.270
Punta		63.815	71.545	69.421	410.575
Valle		109.992	122.265	125.686	720.985
Noche		78.789	92.304	95.457	555.709
Total de Energía del Sistema		302.815	308.163	323.853	1.845.438
Energía vendida	MWH	274.291	272.358	297.853	1.676.660
Energía usada por la Compañía	MWH	264	249	313	1.543
Demanda máxima comprada	MW				
Punta		511	551	538	
Valle		503	540	562	
Noche		454	492	502	
Demanda producida coincidente con factura ICE*	MW				
Punta		76	56	87	
Valle		50	44	16	
Noche		27	11	35	
			<b>PROMEDIO MENSUAL</b>		<b>PROMEDIO ANUAL</b>
<b>Costo por cada K.W.H. comprado ICE</b>		<b>67,73</b>	<b>66,13</b>	<b>70,18</b>	<b>66,23</b>
Salarios y Beneficios, Operación y Mantenimiento por K.W.H. producido		4,88	12,76	8,96	10,07
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de operación por K.W.H. producido		2,27	13,98	2,22	5,02
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de mantenimiento por K.W.H. producido		0,82	1,32	0,01	0,68
Depreciación Planta Generadora por K.W.H. producido		15,50	35,30	23,60	29,52
Gastos de Financiamiento por KWH producido		29,61	71,45	33,62	47,37
<b>Total de Gastos de Generación por K.W.H. producido</b>		<b>53,07</b>	<b>134,81</b>	<b>68,41</b>	<b>92,67</b>
Gastos de Generación y Compra por K.W.H. disponible para la venta		65,30	71,05	70,00	68,49
Gastos de Distribución por KWH		6,68	6,39	9,66	5,84
Gastos de Comercialización KWH		4,97	4,91	5,01	4,94
Gastos de Administración KWH		8,48	8,96	7,23	8,31
Gastos Financieros por KWH		7,04	8,00	5,53	6,20
Otros Gastos por KWH		6,73	7,65	8,77	6,62
<b>Total gastos por KWH Vendido</b>		<b>99,19</b>	<b>106,94</b>	<b>106,20</b>	<b>100,42</b>

Fuente: Factura de compra de energía ICE

Proceso Despacho de Generación

Sistema Administrativo Contable Presupuestario

\* Es la demanda generada en el momento que el ICE le cobra a CNFL la demanda máxima del sistema.

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO H- 6

PLANTAS

Al 30 de Junio 2020

Miles de Colones

	OPERACIÓN	MANTENIMIENTO	OTROS GASTOS	DEPRECIACION	FINANCIAMIENTO	TOTAL COSTOS	GENERACION BRUTA MWH	COSTO MENSUAL KWH	COSTO PERIODO KWH	COSTO INTERANUAL KWH
Planta Brasil	39.333	746		78.124		118.203	11.903	9,93	23,02	17,44
Planta Anonos	.			90		90				
Planta Belén	46.099	2.977		34.251		83.327	6.440	12,94	31,50	21,33
Planta Río Segundo	3.481	607		11.848		15.936	352	45,27	94,02	75,16
Planta Electriona	36.806	4.408		28.660		69.874	2.559	27,31	71,20	46,31
Planta Ventanas	32.859			43.272	72.264	148.395	2.541	58,40	159,48	103,48
Planta Nuestro Amo				145		145				
Planta Cote	11.307	351		25.651		37.309	1.055	35,36	59,28	37,62
Planta Daniel Gutiérrez	57.695	14.059		64.685		136.439	8.672	15,73	35,62	24,24
Planta El Encanto	35.944	171		61.202		97.317	5.217	18,65	41,37	26,77
Eólico Valle Central	9.526	26.914		135.931	373.577	545.948	1.015	537,88	176,94	224,33
Planta Balsa Inferior	76.420	224		294.429	1.041.094	1.412.167	11.089	127,35	287,87	206,57
<b>SUBTOTAL</b>	<b>349.470</b>	<b>50.457</b>		<b>778.287</b>	<b>1.486.935</b>	<b>2.665.149</b>	<b>50.843</b>	<b>52,42</b>	<b>99,76</b>	<b>76,23</b>
<b>OTROS GASTOS DE GENERACION</b>			<b>403.631</b>			<b>403.631</b>	<b>50.843</b>	<b>52,39</b>	<b>99,75</b>	<b>76,23</b>
<b>TOTALES</b>	<b>349.470</b>	<b>50.457</b>	<b>403.631</b>	<b>778.287</b>	<b>1.486.935</b>	<b>3.068.780</b>	<b>50.843</b>	<b>60,36</b>	<b>114,55</b>	<b>88,22</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.  
ANEXO H-7  
SOFTWARE Y LICENCIAS  
Al 30 de Junio de 2020  
Miles de Colones

	Diciembre 2019					Junio 2020	Junio 2020	Junio 2020
	Saldo Costo Dic	Adiciones	Retiros	Ajustes	Deterioro	Saldo Costo	Amort. Acum.	Saldo Actual
<b>Sistema de Generación</b>								
Sistema Gestion de Activos- APIPRO	514.455					514.455	(281.903)	232.552
<b>Subtotal</b>	<b>514.455</b>					<b>514.455</b>	<b>(281.903)</b>	<b>232.552</b>
<b>Sistema de Distribución</b>								
SIGEL- Sistema de Información Geográfica	2.378.390	1.766				2.380.156	(2.318.680)	61.476
Software ELCAD- Area de Protecciones	7.614					7.614	(4.431)	3.183
Sistema de Recorridos (SISRE)	9.562					9.562	(9.562)	
Sistema SCADA	669.040					669.040	(552.737)	116.303
<b>Subtotal</b>	<b>3.064.606</b>	<b>1.766</b>				<b>3.066.372</b>	<b>(2.885.410)</b>	<b>180.962</b>
<b>Sistema de Comercialización</b>								
Sistema SIPROCOM	14.627.889					14.627.889	(14.627.889)	
Aplicaciones Móviles CNFL	17.522					17.522	(17.522)	
Software Facturación Electrónica		30.000				30.000	(14.918)	15.082
Aplicación MDM INSIGTH	32.905					32.905	(32.905)	
Software Gestión de filas								
Licencias Pure Connect	67.476					67.476	(20.608)	46.868
Licencia y Software PME	10.745					10.745	(10.745)	
<b>Subtotal</b>	<b>14.756.537</b>	<b>30.000</b>				<b>14.786.536</b>	<b>(14.724.587)</b>	<b>61.950</b>
<b>Sistema Administrativo</b>								
Licencias de Tecnologías de Información	453.399	24.133				477.532	(350.605)	126.927
Licencia Sist. Control Identidades	9.922					9.922	(2.476)	7.446
Licencia Sistema Unificado Electrónico Compras Públicas		37.158				37.158	(19.265)	17.893
Licencia del software centro gestión de pagos		21.585				21.585	(12.503)	9.082
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft	600.589	288.366				888.955	(814.238)	74.717
Licencias Software Auditoría	7.920	3.960				11.880	(9.889)	1.991
Sistema Administrativo Contable Presupuesto SACP	80.526					80.526	(80.526)	
Sistema Administración Contrataciones- SIACO	21.677					21.677	(21.677)	
Licencias Área Seguridad	22.126					22.126	(22.126)	
Licencias Sistemas SINPE	111.526					111.526	(111.526)	
Sistema ACRE	80.980					80.980	(80.980)	
Sistema AIDI	768.443					768.443	(768.443)	
Sistema SIGED	41.047					41.047	(41.047)	
Sistema Mer-Link	151.999					151.999	(151.999)	
<b>Subtotal</b>	<b>2.350.154</b>	<b>375.202</b>				<b>2.725.354</b>	<b>(2.487.299)</b>	<b>238.055</b>
<b>TOTAL</b>	<b>20.685.749</b>	<b>406.968</b>				<b>21.092.717</b>	<b>(20.379.199)</b>	<b>713.518</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.  
ANEXO H- 8  
RAZONES FINANCIERAS  
Al 30 de junio 2020  
Miles de Colones

		Indice												
		Meta	junio-2020	mayo-2020	abril-2020	marzo-2020	febrero-2020	enero-2020	diciembre-2019	noviembre-2019	octubre-2019	setiembre-2019	agosto-2019	julio-2019
<b>RAZONES DE LIQUIDEZ</b>														
Solvencia	$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$	1,06	0,60	0,58	0,59	0,58	0,58	0,56	0,61	0,63	0,65	0,64	0,66	0,69
Prueba ácida de solvencia	$\frac{\text{Act.Circulante-Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$	0,79	0,49	0,47	0,48	0,45	0,44	0,41	0,47	0,51	0,51	0,51	0,53	0,54
<b>RAZONES DE APALANCAMIENTO</b>														
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	33,00	49,31	49,58	48,40	48,47	48,50	49,38	50,22	50,16	50,18	50,00	49,82	49,39
Apalancamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	49,00	97,28	98,34	93,79	94,08	94,17	97,54	100,87	100,66	100,71	100,01	99,27	97,60
Cobertura de Intereses	$\frac{\text{Utilidad Antes de Intereses}}{\text{Interés}}$	1,24	1,06	0,78	0,83	0,58	0,34	0,05	(0,19)	(0,43)	(0,41)	(0,60)	(0,52)	(0,46)
<b>RAZONES DE ACTIVIDAD</b>														
Periodo Medio de Cobro	$\frac{\text{Cuenta Cobrar Comerc.}}{\text{Ventas Diarias Promedio}}$	30,00	29,28	28,40	27,20	24,13	23,65	22,30	22,73	23,36	22,41	23,16	23,34	23,12
Periodo Medio de pago	$\frac{\text{Energía por pagar}}{\text{Compras de energía}}$	30,00	31,99	32,27	32,39	32,68	32,49	33,13	32,38	33,57	33,89	33,90	33,90	33,90
Rotación del Activo Fijo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos Netos}}$	0,55	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Rotación del Activo Total	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	0,47	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
<b>RAZONES DE RENTABILIDAD</b>														
Porcentaje Gastos de Operación	$\frac{\text{Gastos Operación}}{\text{Ingresos de Operación}}$	99,00	93,26	100,80	97,20	94,81	89,68	94,85	91,77	97,99	97,02	100,72	103,59	100,20
Margen utilidad sobre ventas	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	0,34	0,35	(1,22)	(96,00)	(2,42)	(3,94)	(5,75)	(7,25)	(8,79)	(8,78)	(9,98)	(9,53)	(8,90)
Rentabilidad de Operación	$\frac{\text{Utilidad de Operación}}{\text{Activo Fijo}}$	0,49	1,56	0,99	0,86	0,29	(0,66)	(1,57)	(2,15)	(2,80)	(2,72)	(2,66)	(2,46)	(2,12)
Capacidad Gener de la Utilidad	$\frac{\text{Utilidad antes de Intereses}}{\text{Activo Total}}$	0,83	1,43	0,91	0,79	0,26	(0,60)	(1,45)	(1,96)	(2,56)	(2,50)	(2,45)	(2,26)	(1,96)
Rendimiento s/ Inversión	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	0,16	0,15	(0,54)	(0,43)	(1,08)	(1,73)	(2,49)	(3,06)	(3,70)	(3,70)	(4,20)	(3,99)	(3,73)
Rendimiento s/ capital contable	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital Contable}}$	0,24	0,30	(1,08)	(0,84)	(2,09)	(3,35)	(4,92)	(6,14)	(7,43)	(7,44)	(8,41)	(7,96)	(7,37)
Rendimiento s/ capital contable c/revaluación	$\frac{\text{Utilidad neta+Sup. Rev}}{\text{Capital Contable}}$	0,61	(4,46)	21,16	(9,81)	(4,62)	(11,07)	4,04	0,16	3,69	2,99	4,21	1,87	10,48
			Dic.2019	Dic.2018	Dic.2017	Dic.2016	Dic. 2015	Dic. 2014	Dic. 2013	Dic. 2012	Dic. 2011	Dic. 2010	Dic. 2009	Dic. 2008

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.  
ANEXO H- 8  
RAZONES FINANCIERAS  
Al 30 de junio 2020  
Miles de Colones

		Indice													
		Meta	junio-2020	mayo-2020	abril-2020	marzo-2020	febrero-2020	enero-2020	diciembre-2019	noviembre-2019	octubre-2019	setiembre-2019	agosto-2019	julio-2019	
<b>RAZONES DE CRECIMIENTO (%)</b>															
Incremento en Ventas	$\frac{\text{Ventas mes actual}}{\text{Ventas mes anterior}}$	%	(0,08)	2,72	(8,24)	(0,75)	4,20	(1,58)	(0,35)	0,49	0,36	0,42	1,97	(1,67)	
	$\frac{\text{Ventas mes actual}}{\text{Ventas mismo mes año anter.}}$	%	(2,99)	(1,71)	3,66	18,65	21,86	12,90	1,35	2,10	2,64	2,09	(0,40)	(1,92)	
Incremento en utilidades	$\frac{\text{Utilidades mes actual}}{\text{Utilidades mes ant.}}$	%	205,10	(585,51)	169,83	(143,61)	781,62	(96,04)	161,81	253,93	52,60	25,56	(1697,61)	92,65	
	$\frac{\text{Utilidades mes actual}}{\text{Utilid. Mismo mes año ant.}}$	%	201,88	(50,49)	111,95	86,91	142,58	104,35	10187,36	(3,58)	75,83	(144,83)	(142,99)	72,71	
<b>RAZONES DE CONTRIBUCION (%)</b>															
Cont.Int.a la Expansión	$\frac{\text{UAI+Depreciación-Serv. Deuda}}{\text{Construcción en proceso}}$	%	42,62	10,36	(19,01)	3,64	(31,48)	(92,22)	(101,92)	(133,28)	(168,69)	(175,97)	(176,28)	(173,54)	(150,76)
Rendimiento s/ Capital Explot.	$\frac{\text{Ingreso neto de operación}}{\text{Capital explotación}}$	%	0,16	1,43	0,92	0,80	0,27	(0,61)	(1,46)	(2,00)	(2,61)	(2,48)	(2,29)	(1,98)	
<b>OTROS</b>															
Clientes por empleado	$\frac{\text{Cantidad de clientes mes actual}}{\text{Empleados C.N.F.L. Mes actual}}$		299,00	299,00	299,00	299,00	298,00	298,00	294,00	293,00	286,00	286,00	286,00	285,00	
Eficiencia en la Recaudacion	$\frac{\text{Puesto al Cobro Mes}}{\text{Ingreso Real del Mes}}$	%	99,50	96,60	95,40	96,97	99,36	92,60	100,36	105,39	95,77	100,00	97,80	105,64	
Frecuencia prom. interrupciones (veces)	$\frac{\text{Abonados x total interrupc.}}{\text{Total abonados}}$		1,00	1,16	0,69	0,51	0,51	0,51	0,87	0,40	0,68	0,47	0,53	0,96	
Duración prom. interrupc. Regist. (horas)	$\frac{\text{Abonados x minutos}}{\text{Total de abonados}}$		0,70	0,85	0,64	0,39	0,53	0,53	0,90	0,35	0,70	0,47	0,58	0,69	
Dispon.Promedio Servicio (%)	$\frac{\text{Abonados x minutos}}{\text{Total de minutos x clientes}}$	%	99,95	99,88	99,91	99,95	99,93	99,93	99,88	99,95	99,90	99,94	99,92	99,91	

Datos Anualizados

# **NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS**

## INDICE

A. Organización .....	- 66 -
Domicilio y forma legal .....	- 66 -
Zona servida .....	- 66 -
Capital .....	- 67 -
B. Normas Internacionales de Información Financiera.....	- 67 -
C. Políticas y Directrices Contables.....	- 68 -
Políticas Generales .....	- 68 -
D. Información Complementaria.....	- 71 -
Periodo Contable, Unidad Monetaria y Tipo de Cambio.....	- 71 -
Sistema Contable para el registro de las operaciones .....	- 72 -
Dividendos .....	- 72 -
Ganancias por Acción Básica.....	- 72 -
Naturaleza y Fin de las Reservas.....	- 73 -
Factores de Riesgo .....	- 74 -
Operaciones entre el ICE y la CNFL S.A. ....	- 75 -
Política Ambiental de la CNFL.....	- 76 -
E. Notas del Estado de Posición Financiera.....	- 78 -
Nota # 1 Inmueble, Maquinaria y Equipo (Anexos A-1 y A-2).....	- 78 -
Nota # 2 Construcciones en proceso (Anexo A-3).....	- 84 -
Nota # 3 Activo Intangible (Anexo A-4) .....	- 86 -
Nota # 4 Otras Inversiones (Anexo A-7) .....	- 88 -
Eólico Valle Central .....	- 88 -
Empresa Propietaria de la Red .....	- 89 -
Ingeniería Energética Sociedad Anónima .....	- 89 -
Red Centroamericana de Telecomunicaciones S.A. ....	- 90 -
Nota # 5 Efectos por Cobrar Largo Plazo (Anexo A -10).....	- 90 -
Nota # 6 Efectivo y equivalentes de efectivo (Anexo A- 8) .....	- 90 -
Nota # 7 Cuentas por Cobrar Servicios Eléctricos (Anexo A-11) .....	- 91 -
Nota # 8 Cuentas por Cobrar Servicios no comerciales (Anexo A-11) .....	- 91 -
Nota # 9 Estimación para Incobrables (Anexo A-11).....	- 92 -
Nota # 10 Efectos por Cobrar Corto Plazo (Anexo A-10) .....	- 93 -
Nota # 11 Inventarios (Anexo A-12).....	- 93 -
Reconocimiento al costo (NIC 2).....	- 93 -
Metodología .....	- 94 -
Estimación por valuación de inventario .....	- 94 -
Nota # 12 Gastos Prepagados (Anexo A-13) .....	- 94 -

Nota # 13 Centros de Servicio Técnicos .....	- 95 -
Nota # 14 Inmueble, Maquinaria y Equipo Fuera de Operación (Anexo A-5).....	- 95 -
Nota # 15 Otros Activos y Depósitos de Garantía (Anexo A-9).....	- 96 -
Nota # 16 Obligaciones por Pagar (Anexos B-1 y B-5).....	- 97 -
Nota # 17 Prestaciones Legales (Anexo B-2) .....	- 105 -
Nota # 18 Depósitos de Consumidores (Anexos B-3 y B-5) .....	- 107 -
Nota # 19 Cuentas por Pagar (Anexo B-4) .....	- 108 -
Nota # 20 Intereses Acumulados por Pagar (Anexo B-5).....	- 108 -
Nota # 21 Depósitos de terceros (Anexo B-6) .....	- 108 -
Nota # 22 Gastos No Financieros Acumulados por Pagar y Provisiones (Anexo B-7).....	- 109 -
Nota # 23 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1) .....	- 110 -
F. Notas del Estado de Resultados .....	- 111 -
Nota # 24 Ventas de Energía (Anexo D-1) .....	- 111 -
Nota # 25 Ingresos Varios (Anexo D-2) .....	- 111 -
Nota # 26 Ingresos Financieros y Otros Fuera de Operación (Anexo D-3).....	- 111 -
Nota # 27 Diferencias Cambiarias (Anexos D-3 y E-1).....	- 112 -
Nota # 28 Gastos Financieros y Fuera de Operación (Anexo E-1 y E-2) .....	- 112 -
Nota # 29 Gastos por Compra de Energía y Demanda al ICE .....	- 112 -
Nota # 30 Gastos Sistema Generación, Distribución y Alumbrado Público (Anexo E-3)..	- 112 -
Nota # 31 Gastos de Comercialización y Administrativos (Anexo E-4) .....	- 113 -
Nota # 32 Energía producida y vendida (Anexos H-4 y H-5).....	- 113 -
Nota # 33 Evaluación de Impacto Covid-19 .....	- 114 -
Antecedentes .....	- 115 -
Evaluación del Impacto COVID 19 .....	- 115 -
Operación del Negocio.....	- 115 -
Ingresos y Flujos de Efectivo .....	- 116 -
Comparativo del acumulado del I Trimestre 2020, contra II trimestre 2020 .....	- 116 -
Disminución en Ventas de Energía .....	- 117 -
Disminución en Compras de Energía.....	- 118 -
Disminución en la Recuperación de la factura.....	- 119 -
Medidas y acciones implementadas para mitigar los efectos de la emergencia.....	- 119 -
Comisión Seguimiento Emergencia COVID 19 .....	- 119 -
Medidas de Contención del Gasto.....	- 119 -
Relacionadas con la ejecución presupuestaria y contratación.....	- 120 -
Relacionada con remuneraciones .....	- 120 -
Manejo de Deuda .....	- 120 -
Proyectos de Inversión .....	- 121 -

Acciones para atención del pago de la factura ..... - 121 -  
Actualización del Plan Financiero 2020 e indicadores financieros..... - 122 -

## ANEXO H-8

### NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS DE CONTABILIDAD

#### Estados Financieros al 30 de Junio del 2020

##### A. Organización

###### Domicilio y forma legal

La Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A. es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República de Costa Rica el 8 de Abril de 1941 y es subsidiaria del Instituto Costarricense de Electricidad que posee el 98.6% del Capital. El resto de las acciones (1.4%) está en manos de particulares. Sus oficinas centrales están ubicadas en la Ciudad de San José, Capital de Costa Rica, en Avenida 5ª entre calles Central y Primera.

Su principal actividad es la distribución de energía eléctrica en la mayor parte del Gran Área Metropolitana, la cual en su mayoría es comprada al Instituto Costarricense de Electricidad (90%) y el resto es producida por la misma empresa.

De acuerdo con el artículo # 54 de la Ley # 8660 “Fortalecimiento y Modernización de las entidades públicas del Sector Telecomunicaciones” la CNFL tiene un plazo de vigencia de 99 años a partir de la publicación de la misma en La Gaceta # 31 del 13 de agosto de 2008.

###### Zona servida

Su zona de servicio abarca 903 km<sup>2</sup> y está ubicada en el Gran Área Metropolitana, donde se concentra la mayor parte de la actividad comercial, productiva e institucional y la población nacional.

Las tarifas eléctricas están reguladas por la Autoridad Reguladora de Servicios Públicos ARESEP.

Por ser una institución subsidiaria de una empresa estatal, está sujeta a regulaciones establecidas por las siguientes leyes.

- Ley de Administración Financiera y Presupuestos Públicos (Artículos # 57 y 94).
- Contraloría General de la República.
- Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos.
- Ley de Control Interno.
- Ley Contra la Corrupción y el Enriquecimiento Ilícito.
- Ley de Fortalecimiento y Modernización de las entidades Públicas del Sector de Telecomunicaciones.

## **Capital**

La CNFL S.A. es una empresa del Estado, legalmente constituida como sociedad anónima, cuyo capital social está compuesto por 63,317,730 acciones comunes con un valor nominativo de ¢ 1,000.00 cada una, de las cuales el 98.6% son propiedad del Instituto Costarricense de Electricidad y el restante 1.4% pertenece a accionistas particulares.

Al 30 de Setiembre de 2004, el Capital Social Común ascendía a ¢ 51,986,000.00 compuesto por 51,985 acciones en circulación y una acción en Tesorería con valor nominal de ¢ 1,000.00 cada una.

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas No. 105, celebrada el lunes 30 de Agosto del año 2004, se aprobó la capitalización de las siguientes cuentas patrimoniales.

- Reserva para Desarrollo de Proyectos
- Superávit Ganado
- Superávit por Revaluación de Activos
- Obras Aportadas para el Desarrollo

Adicionalmente se capitalizó la acción que permanecía en custodia.

Dicha Asamblea, declaró el pago de dividendos en acciones comunes por la suma de ¢ 63,265,746.000.00, alcanzando el Capital Accionario la suma total de ¢ 63,317,730.000.00.

Las acciones fueron debidamente emitidas y pagadas. La CNFL no posee acciones preferentes ni tiene acciones comunes en Tesorería.

## **B. Normas Internacionales de Información Financiera**

Las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron incorporadas en Costa Rica por acuerdo de la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1° de enero del año 2001.

La CNFL S.A. valúa, registra y presenta su información contable de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Se aplican las mismas políticas y métodos contables de cálculo en los estados financieros intermedios que en los estados financieros anuales.



## **C. Políticas y Directrices Contables**

### **Políticas Generales**

a) La información financiera deberá contar con las siguientes características:

- Utilidad: Significación, veracidad
- Relevancia: Importancia relativa o materialidad
- Comparabilidad
- Uniformidad
- Oportunidad
- Confiabilidad: estabilidad, objetividad y verificabilidad
- Información: revelación suficiente, importancia relativa y consistencia

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

c) Los estados financieros se expresan en colones (₡) que es la unidad monetaria de curso legal de la República de Costa Rica.

c) Los períodos contables intermedios abarcarán del primer día al último de cada mes.

d) Se reconoce en los estados financieros, las partidas que cumplan los siguientes criterios:

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

Se declara que se han seguido las mismas políticas y métodos contables de cálculo en los estados financieros intermedios que en los estados financieros anuales más recientes o, si algunas de esas políticas o algunos métodos hubiesen cambiado, se agregaría una descripción de la naturaleza y efecto del cambio.

#### **Registro**

- La información contable deberá ser valuada, registrada y presentada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Se registrarán las transacciones de acuerdo con la base de acumulación o devengo, mediante la cual los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo.
- Todas las transacciones y eventos deberán registrarse en los libros contables, bajo los criterios de oportunidad y orden cronológico en los estados financieros de los períodos a los que corresponden.

- Se registrarán todas las transacciones utilizando el Manual Contable Institucional y se mantendrán auxiliares para las cuentas que lo requieran.
- La base de medición que se utilizará para el registro inicial de las transacciones es el costo.
- Las transacciones deberán registrarse bajo el principio de Negocio en Marcha, mediante el cual se presume que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.
- Se registrará y expresará en colones (moneda oficial de la República de Costa Rica - ¢), las transacciones y otros eventos que realiza con entes económicos.
- Para efectos de su registro contable en colones, en todas las transacciones de ingresos y egresos realizados efectivamente en moneda extranjera, se deberá utilizar el tipo de cambio del Sector Público no Bancario, vigente en la fecha de ocurrencia de la transacción. Por otra parte, en todas las transacciones de ingresos y egresos, que se realizan en colones, que están referidas a moneda extranjera, se utilizará el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica vigente en la fecha en que ocurre la transacción.

La compra de divisas que se efectúa en las sucursales de la Compañía, se registrará al tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica vigente en la fecha en que ocurre, por tratarse de un trámite meramente comercial.

- Los saldos de las cuentas de activo y pasivo en moneda extranjera y activos y pasivos contingentes, se actualizarán mensualmente, aplicando el tipo de cambio de venta del Sector Público no Bancario del último día hábil del mes de cierre. Los saldos de las cuentas de bancos se valúan con el tipo de cambio de compra del Sector Público No Bancario. Ambos parámetros son establecidos por el Banco Central de Costa Rica.
- Los ajustes por cambios en políticas, estimaciones contables y errores de períodos anteriores, se tratarán de la siguiente forma:
  - Los cambios en las políticas contables deberán ajustarse afectando los saldos iniciales de las cuentas patrimoniales, salvo y en la medida que fuera impracticable determinar los efectos del cambio en cada período específico o el efecto acumulado.
  - Los cambios en las estimaciones contables corresponden al resultado de nueva información o nuevos acontecimientos, por lo tanto deberán ser ajustados afectando los resultados del período o patrimonio en función de la cuenta que se afecte.
  - Las correcciones de los errores de períodos anteriores deberán ajustarse afectando los saldos iniciales de las cuentas patrimoniales.

- Se realizarán los registros contables acordes con la legislación tributaria, atinente a cada tipo de transacción.
- Las transacciones afectadas por la legislación tributaria, para efectos de valuación de las partidas involucradas, deberán considerar los montos de impuestos cobrados o pagados como parte de éstas o en forma separada, según lo estipulado en la ley.
- No se compensarán activos con pasivos, salvo que exista conveniencia entre las partes, derecho legal de compensación y se tiene la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.
- No se compensarán ingresos con gastos, salvo que la compensación sea un reflejo del fondo de la transacción o evento en cuestión.
- Se identificarán los registros de las transacciones contables para los segmentos definidos por la Administración Superior.

#### Presentación

- Se deberán presentar estados financieros anuales con los siguientes componentes: Estado de Posición Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros.
- Los componentes de los estados financieros deberán identificarse, mediante encabezado cuantas veces sea necesario, con la siguiente información:
  - Nombre de la institución
  - Identificación del componente
  - Fecha del período cubierto por los estados financieros, según resulte adecuado al componente en cuestión
  - La moneda de presentación y el nivel de redondeo utilizado al presentar las cifras.
- Se revelará en nota al pie de los estados financieros, el tipo de cambio del colón costarricense con respecto al US dólar vigente a la fecha de cierre mensual.
- El Estado de Posición Financiera mostrará la situación financiera de la entidad a la fecha de cierre de período anual o intermedios, clasificado en grupos de partidas atendiendo a su función en la actividad de la institución.
- El Estado de Posición Financiera, deberá incluir como mínimo los grupos y orden que seguidamente se indica: Inmueble, maquinaria y equipo, Inversiones y Cuentas a Cobrar a Largo Plazo, Activo

Circulante, Otros Activos, Pasivo a Largo Plazo, Pasivo a Corto Plazo, Patrimonio, Cuentas de Orden.

- El Estado de Resultados Integrales mostrará los resultados de las operaciones del período contable anual o intermedio, clasificado en grupos de partidas atendiendo a la naturaleza ordinaria o no de las actividades de la institución.
- El Estado de Resultados Integrales deberá incluir como mínimo los grupos y resultados en el orden que seguidamente se indica: Ingresos de Operación, Costos de Operación, Utilidad Bruta, Gastos de Operación, Utilidad de Operación, Otros Ingresos, Otros Gastos y Utilidad Neta.
- El Estado de Cambios en el Patrimonio mostrará el saldo de las utilidades o pérdidas acumuladas y otros movimientos obtenidos durante el periodo anual o intermedio, en cada partida de las que componen el patrimonio neto.
- El Estado de Flujos de Efectivo mostrará el informe acerca de los movimientos de efectivo y sus equivalentes obtenidos durante el periodo anual o intermedio, según el método directo y clasificándolos por actividades de operación, inversión y financiamiento.
- Los estados financieros de la CNFL, así como sus respectivos anexos, mostrarán los saldos comparados con el último período.
- Los hechos ocurridos después de la fecha del balance, que tengan importancia, de tal manera que la ausencia de su conocimiento afecte a la capacidad de los usuarios de los estados financieros para hacer evaluaciones o tomar decisiones, no deben dar lugar a ajustes en dichos estados, pero sí serán objeto de la revelación conveniente. Deberá revelarse la naturaleza del hecho y la estimación de sus efectos financieros, o bien revelación sobre la imposibilidad de hacerla.

#### **D. Información Complementaria**

##### **Periodo Contable, Unidad Monetaria y Tipo de Cambio**

El período contable comprende del 1 de Enero al 31 de Diciembre de cada año. Los estados financieros se expresan en colones (¢) que es la unidad monetaria de curso legal de la República de Costa Rica.

La CNFL S.A. actualiza mensualmente los saldos de sus cuentas de activo y pasivo en dólares, aplicando el tipo de cambio de venta del último día hábil del mes de cierre del Sector Público no Bancario. Los saldos de las cuentas de bancos se valúan con el tipo de cambio de compra. Ambos indicadores, establecidos por el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de Junio del 2020, el tipo de cambio de compra es ¢ 583,16 y el de venta es ¢ 583,74.

## Sistema Contable para el registro de las operaciones

El sistema oficial en la empresa para el registro de las operaciones contables es el Sistema Administrativo Contable Presupuestario (SACP), que fue construido por funcionarios de la C.N.F.L. S.A. Los derechos de autor se encuentran legalmente registrados.

Comprende la mayor parte de las operaciones contables, así como el registro y control de presupuesto. Está integrado a otros sistemas como lo son: el Sistema Administrativo de Aprovechamiento (SIAPRO), Sistema Administrativo de Compras (SIACO) y el Sistema de Recursos Humanos (SIRH).

El Sistema SACP permite el registro, la clasificación y resumen de las operaciones mercantiles, proporcionando tanto para uso interno como externo, información útil para la planificación, la toma de decisiones y el control de las operaciones.

## Dividendos

La Asamblea de Accionistas de la CNFL S.A. es la que acuerda los dividendos a distribuir sobre las operaciones del año anterior. En los últimos años se han decretado dividendos equivalentes al 10% de las utilidades obtenidas.

## Ganancias por Acción Básica

Las ganancias por acción común a diciembre de cada año son las siguientes:

Ganancias por Acción Común  
Comparativo Diciembre 2019 - 2015  
Miles de colones

	2019	2018	2017	2016	2015
Utilidad del período (1)	(17,932,435)	(14,573,840)	(19,840,112)	(294,697)	(29,688,605)
Cantidad de acciones	63,318	63,318	63,318	63,318	63,318
Ganancia o pérdida por acción	(283.21)	(230.16)	(313.34)	(4.65)	(468.88)

(1) De acuerdo con estados auditados.

## **Naturaleza y Fin de las Reservas**

### **Reserva para Desarrollo de Proyectos**

Esta cuenta se creó mediante el traslado del superávit ganado para los incrementos para la inversión en obras, según acuerdo de la Asamblea de Accionistas, quien decide anualmente trasladar sumas de las utilidades obtenidas a esta reserva.

### **Reserva Legal**

De acuerdo con las disposiciones del Código de Comercio con respecto a las sociedades anónimas (Artículo 143), la Compañía debe destinar un 5% de las utilidades netas de cada año para la formación de la reserva legal hasta alcanzar el 20% del Capital Social.

### **Superávit por Revaluación de Activos**

Representa los incrementos originados por la actualización del valor de los activos de acuerdo con la determinación del valor razonable, mediante un peritaje realizado en el período 2018.

### **Superávit Donado**

Está constituido por los aportes para extensiones de líneas eléctricas. Una vez terminadas y puestas en operación, el valor de las obras construidas y financiadas parcial o totalmente por los clientes, son traspasadas a propiedad de la CNFL S.A., lo cual constituyen las “Obras Aportadas para el Desarrollo”, dentro del concepto Superávit Donado. También se incluyen dentro de este concepto las donaciones de particulares a la CNFL S.A., como lo han sido algunos equipos donados así como el estudio de factibilidad del proyecto de ampliación de la Planta Belén.

Esta política sufrió un cambio con base en lo establecido por la Interpretación de la NIIF 18 “Transferencias de activos provenientes de clientes”, vigente desde el 1 de agosto 2009.

El párrafo # 6 establece: *“Esta interpretación también se aplicará a los acuerdos en que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando ese importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedades, planta y equipo y la entidad deba utilizar el elemento de propiedades, planta y equipo, para conectar al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes y servicios, o para ambas cosas”*.

Asimismo los párrafos # 9 y 10 establecen la definición de activo, en el sentido de que *“un activo es controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener beneficios económicos en el futuro”* y *“una entidad que controla un activo puede generalmente hacer uso de ese activo como considere oportuno”*.

Por otra parte el párrafo # 13 de dichas interpretación, indica lo siguiente: “*De acuerdo con los términos de los acuerdos considerados dentro del alcance de esta Interpretación, una transferencia de un elemento de propiedades, planta y equipo, sería un intercambio de bienes y servicios de naturaleza diferente. Por consiguiente, la entidad reconocerá ingresos por actividades ordinarias...*”

La CNFL aplicó esta nueva normativa a partir del mes de diciembre 2009, razón por la cual creó la cuenta 40103023 “Ingresos por aporte para el desarrollo” y reclasificó la suma de ¢ 1,379 millones del superávit donado, equivalente a los registros netos del periodo Agosto - Diciembre 2009. En Abril de 2013 se traspasó el saldo acumulado hasta Julio 2009 por ¢ 13,407 millones de la cuenta Superávit Donado a la cuenta Utilidades No Distribuidas.

## **Factores de Riesgo**

### **Riesgo cambiario**

El riesgo cambiario se origina en transacciones y activos monetarios y pasivos en monedas distintas de la moneda funcional de la Compañía. La principal moneda extranjera utilizada por la Compañía es el dólar estadounidense. La Compañía está expuesta a este riesgo, principalmente por la deuda a largo plazo, la cual se encuentra denominada en dólares.

Al 31 de diciembre de 2019 los activos y pasivos monetarios denominados en US dólares fueron valuados en colones a los tipos de cambio del sector público no bancario de ¢ 572.95 y ¢ 573.53 por cada US\$1,00 (¢ 609.27 y ¢ 609.87 por US\$1.00 en el 2018) para la compra y venta respectivamente. Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2019 el dólar experimentó revaluaciones respecto al colón en 5.96%, mientras que en el 2018 6.91%

Suponiendo que al cierre del 2019 el tipo de cambio hubiese decrecido un 5% con respecto al dólar estadounidense y el resto de las variables hubieran permanecido constantes, los tipos de cambio de compra y venta habrían sido ¢ 544.30 y ¢ 544.85 y se habría producido un aumento neto en los ingresos por diferencial cambiario de ¢ 3,629, con lo cual la pérdida neta habría sido ¢21,062 millones al 31 de diciembre de 2019.

Por otra parte, si el colón se hubiese apreciado solamente un 5% con respecto al dólar el resto de las variables hubieran permanecido constantes, el tipo de cambio al finalizar el año habría cerrado en ¢ 601.60 la compra y ¢ 602.21 la venta, lo cual habría provocado un aumento neto en las diferencias cambiarias por ¢ 3,638 millones con lo cual la pérdida neta habría sido igual a ¢ 28,330 millones al 31 de diciembre de 2019.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Miles de Colones</b>	
Tipo de Cambio		
Compra	572.95	609.27
Venta	573.53	609.87
Utilidad Operación	(9,031,468)	5,085,588
Otros Ingresos	673,810	1,373,591
Otros Gastos	(20,889,079)	(21,208,664)
Diferencias Cambiarias Netas Diciembre	4.871,151	(5,484,139)
Utilidad Antes de Impuestos	(24,375,586)	(20,233,624)
Impuesto Renta Diferido	(6,443,152)	(5,659,784)
Utilidad Neta Diciembre	(17,932,434)	(14,573,840)
Tipo de Cambio 5% menor		
Ingresos por Diferencias Cambiarias	3,642,791	4,278,538
Gastos por Diferencias Cambiarias	(13,380)	(61,823)
Difer. Cambiario Neto Diciembre	3,629,411	4,216,715
Utilidad ajustada	<b>(14,303,023)</b>	<b>(10,357,125)</b>
Tipo de Cambio 5% mayor		
Ingresos por Diferencias Cambiarias	7,018	61,335
Gastos por Diferencias Cambiarias	(3,645,112)	(4,277,234)
Difer. Cambiario Neto Diciembre	(3,638,094)	(4,215,899)
Utilidad ajustada	<b>(21,570,528)</b>	<b>(18,789,739)</b>

### **Operaciones entre el ICE y la CNFL S.A.**

Las operaciones entre la CNFL S.A. y el I.C.E están estipuladas mediante un contrato de servicios mutuos entre ambas empresas, firmado en Octubre del año 1990, en las cuales se comprometen a la aplicación de las mismas normas de diseño y construcción relativas a obras de electrificación, efectuar compras según las necesidades de la otra, intercambio de literatura, estadísticas y cualquier otro tipo de información que tengan a disposición, entrenamiento combinado del personal técnico y administrativo, contratación de servicios de consultoría, préstamo de instalaciones, equipos talleres, transporte, etc., así como la obtención de recursos financieros.

El I.C.E. asesorará a CNFL S.A. en la formulación de programas de desarrollo y en la elaboración de proyecciones económicas-financiera, operación de sistemas, servicios de ingeniería, aspectos tarifarios y otros.

El valor de los servicios se calcula con base en el costo real de los gastos directos e indirectos.



Los servicios que le brinda la CNFL S.A. al ICE son los siguientes: venta de servicios eléctricos, alquiler de postes del sistema de distribución para cables telefónicos, alquiler de ductos, cobro de servicios telefónicos y eléctricos con cobro de comisión y préstamos, alquiler y venta de materiales.

Por su parte los servicios que el ICE le presta a la CNFL S.A. son: venta de energía eléctrica para el sistema de distribución, venta de servicios telefónicos, cobro de servicios eléctricos con cobro de comisión y préstamos, alquiler y venta de materiales.

### **Política Ambiental de la CNFL**

La Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. es una empresa del Sector Eléctrico Costarricense, que aplica el principio de sostenibilidad ambiental en la planificación, ejecución y evaluación de todos sus procesos.

- Prevención de la Contaminación: se diseñarán planes de gestión de los residuos ordinarios, reciclables y especiales y se implementaran en cada centro de trabajo, así como en el desarrollo de las labores, previniendo toda forma de contaminación generada por las actividades de la CNFL.
- Cumplimiento de la Legislación Ambiental: cumpliremos con la legislación ambiental vigente y aplicable, disposiciones ambientales del sector energético, directrices gubernamentales y compromisos adquiridos en materia ambiental, según las actividades y proyectos de todas las áreas de la CNFL.
- Adquisiciones y Contrataciones Ambientalmente Responsables: procederemos a establecer, supervisar y cumplir las condiciones ambientales para la adquisición de materiales, equipos, servicios y construcción de obras requeridas por la CNFL.
- Implementación del Sistema de Gestión Ambiental: desarrollaremos el Sistema de Gestión Ambiental, de acuerdo con los requisitos de la Norma INTE-ISO 14001, para los procesos de producción, distribución y comercialización de energía eléctrica, incluyendo los servicios de apoyo, integrando en éste los criterios de uso eficiente de los recursos, calidad y seguridad laboral, en un proceso de mejora continua en toda la CNFL.
- Responsabilidad Social: se efectuarán planes y se implementarán acciones de desarrollo comunal, control de impactos ambientales, conservación ambiental y sostenibilidad en el uso de los recursos en las comunidades de las cuencas hidrográficas, territorios de interés y área servida, asignando el recurso necesario y coadyuvando en la mejora de la calidad de vida de sus habitantes.

El Plan de Gestión Ambiental Empresarial, en adelante PGAE, es una herramienta que permite mejorar, de forma organizada, el desempeño ambiental de la CNFL; ya que orienta y prioriza la atención de todos aquellos aspectos ambientales significativos, identificados para las diferentes actividades y procesos

productivos de la empresa, mediante la aplicación del Procedimiento de Identificación y Evaluación de Aspectos Ambientales.

El PGAE funciona como un complemento esencial para la implementación y desarrollo del Sistema de Gestión Integrado (SGI), establecido según los criterios de las normas internacionales ISO-9001, ISO-14001, y OHSAS-18001; cuyo desarrollo, en paralelo a las actividades establecidas en los Área de Programas Ambientales, le permiten a la empresa mejorar sus estándares y competitividad, promoviendo la mejora continua, la eficiencia y eficacia en los procesos.

El PGAE se encuentra alineado con la Política Ambiental de la CNFL y permite cumplir con las disposiciones del Decreto N°36499-S-MINAE “Reglamento para la elaboración de programas de gestión ambiental institucional en el sector público de Costa Rica”.

Las metas establecidas son:

- ✓ Programa de Compras Sostenibles: Lograr la aplicación de criterios de sostenibilidad en un 9% de las solicitudes “normales” de adquisición de bienes y servicios.
- ✓ Programa Gestión de Residuos: Reducir en un 5% la generación de residuos ordinarios con respecto al año 2015.
- ✓ Programa Gestión Integral del Agua: Reducir en un 7.5% el consumo total de agua de la CNFL con respecto al año 2015.
- ✓ Programa C – Neutralidad: 100% de las emisiones del 2016 neutralizadas.
- ✓ Programa Gestión de Sustancias Químicas y Productos Peligrosos: 25 centros de trabajo gestionando de forma segura y ambientalmente responsable las sustancias químicas y los productos peligrosos utilizados en los procesos productivos.
- ✓ Programa Conservación de los Ecosistemas: Gestionar la conservación de los ecosistemas en las zonas donde opera la CNFL.
- ✓ Programa Formación y Comunicación Ambiental: Capacitar 600 colaboradores de la CNFL en la implementación de los Programas Ambientales durante el año 2016.
- ✓ Programa Eficiencia Energética: Mantener el indicador de consumo de energía por funcionario en un valor igual o menor a 173 KWh.

Mantener el indicador de rendimiento de los vehículos de combustión interna en un valor igual o mayor a 7 km/l para vehículos diésel, 19 km/l para vehículos de gasolina y 2 km/l para grúas (promedio mensual del año 2015).

Los aspectos ambientales significativos se controlan a través del establecimiento de un *plan de acción* que incluye: Controles operacionales, Registros, Capacitaciones y Mejoras en los procesos, entre otros.

## **E. Notas del Estado de Posición Financiera**

### **Nota # 1 Inmueble, Maquinaria y Equipo (Anexos A-1 y A-2)**

#### **Definición**

Propiedad Planta y Equipo son los activos tangibles que posee la CNFL para utilizarlos en sus actividades de generación de energía eléctrica, distribución de energía y alumbrado público y de los cuales se espera obtener de beneficios económicos futuros utilizándolos en periodos mayores a un año.

#### **Categorías relevantes**

Entre las categorías relevantes de Propiedad, Planta y Equipo se encuentran:

- Terrenos
- Edificios
- Plantas Generación Eléctrica
- Líneas de distribución
- Sistema de comunicación
- Subestaciones
- Conexiones de Servicio
- Alumbrado Público
- Equipo General
- Equipo de Oficina
- Equipo de Medición
- Equipo de Cómputo
- Equipo de Comunicación
- Equipo General Especial
- Maquinaria Estacionaria
- Vehículos

#### **Políticas Generales**

Reconocimiento inicial

Los activos de Propiedad, Planta y Equipo se reconocen al costo de compra o fabricación incluyendo impuestos no reembolsables y cualquier otro costo necesario para poner dicho activo en operación.

#### **Erogaciones subsecuentes**

Se considerará como un costo capitalizable las mejoras o reemplazos al activo cuyo monto sea igual o mayor al 70% del costo reposición y aquellas adiciones de componentes que mejoren su capacidad de producción o vida útil.

Las erogaciones posteriores efectuadas a los edificios se capitalizarán si se construye sobre terreno sin construir o un piso adicional a la estructura, no se consideran costos capitalizables la construcción de paredes internas y remodelaciones cuyo costo no supere el 70% del costo de reposición del inmueble.

### Vida Útil - Detalle por componentes

Los activos propiedad, planta y equipo se clasifican por categorías de acuerdo con su naturaleza y estas a su vez se clasifican conforme a sus componentes significativos denominados UMAs (unidad mínima activable). Cada UMA tiene establecida una vida útil específica, la cual fue determinada mediante estudios técnicos, en los cuales se identifican y valoran aspectos como la vida útil del fabricante, aceleración del desgaste por uso constante, factores ambientales y experiencia técnica por uso del activo en la empresa.

La vida útil por clasificación de los activos es la siguiente:

Nombre de la UMA	Vida Útil Años	Vida Útil Meses
<b>TERRENOS</b>	0	0
<b>EDIFICIOS</b>		
AIRE ACONDICIONADO	20	240
CAMINOS Y TALUDES	60	720
DESFOGUE Y CANAL RESTITUCION	60	720
DRENAJE	40	480
EDIFICACIONES	60	720
OBRA CIVIL CASA DE MAQUINAS	60	720
VENTILACION/EXTRACCIÓN DE GASES	25	300
<b>PLANTAS DE GENERACION ELECTRICA</b>		
AIRE COMPRIMIDO	25	300
AUXILIARES MANEJO DE INSUMO	30	360
AUXILIARES SISTEMA TRANSFORMACION DE POTENCIA	25	300
AUXILIARES TURBINA EOLICA	20	240
BAHIA LADO ALTA TENSION	25	300
BAHIA LADO BAJA TENSION	25	300
CELDA DE SALIDA	45	540
CONDUCCION	60	720
CONTROL VARIAS UNIDADES	20	240
DISTRIBUCION CORRIENTE ALTERNA	45	540
DISTRIBUCION CORRIENTE DIRECTA	20	240
EMBALSE	60	720
ENFRIAMIENTO POR UNIDAD	35	420
ENFRIAMIENTO PRIMARIO / PRINCIPAL	35	420
EXTINCION POR AGUA	40	480

EXTINCION POR CO2 O GAS O POLVO QUIMICO	25	300
GENERADOR	45	540
GENERADOR EOLICO	20	240
GOBERNADOR MECANICO	40	480
GRUA VIAJERA	60	720
INTERRUPTOR LADO BAJA TENSION	25	300
INVERSORES	20	240
LUBRICACION	30	360
MANEJO AGUAS RESIDUALES	60	720
MEDICION VARIAS UNIDADES	20	240
MISCELANEOS DE TURBINA	60	720
MONITOREO Y ALARMAS CONTRA INCENDIO	15	180
PLANTA DE EMERGENCIA	50	600
PROTECCION, MEDICION Y CONTROL DE LA UNIDAD GENERADORA	20	240
PROTECCION, MEDICION Y CONTROL DEL AEROGENERADOR	20	240
PROTECCIONES DE VARIAS UNIDADES	35	420
RECTIFICADOR	20	240
REGULADOR AUTOMATICO DE TENSION	25	300
REGULADOR AUTOMATICO DE VELOCIDAD O GOBERNADOR	25	300
REGULADOR INTEGRADO DE TENSION Y VELOCIDAD	15	180
SERVICIO PROPIO ALTERNO	30	360
SERVICIO PROPIO PRINCIPAL	30	360
SUMINISTRO DE AGUAS	60	720
TOMA DE AGUAS PRINCIPAL	60	720
TOMA DE AGUAS RIO	60	720
TRANSFORMADOR DE POTENCIA AEROGENERADOR	20	240
TRANSFORMADOR DE POTENCIA GRUPO	30	360
TRANSFORMADOR DE POTENCIA POR UNIDAD	30	360
TUBERIA FORZADA	60	720
TURBINA HIDRAULICA	45	540
VALVULA DE ADMISION	45	540
VALVULA DE CONDUCCION	45	540
VERTEDOR	60	720
BAHIA ALTA TENSION AEROGENERADOR	20	240
BAHIA BAJA TENSION AEROGENERADOR	20	240
CORRIENTE ALTERNA EOLICO	20	240
DISTRIBUCION DC AEROGENERADOR	20	240
EQUIPO AEROGENERADOR	20	240
GONDOLA	20	240
REGULADOR AUTOMATICO DE VOLTAJE (EOLICO)	20	240
SERVICIO PROPIO DE UNIDAD	20	240
SISTEMA DE ORIENTACION (GUIÑADA)	20	240
TORRE EOLICA	20	240

TURBINA EOLICA	20	240
EQUIPO GENERADOR SISTEMAS FOTOVOLTAICOS	25	300
<b>LINEAS DE DISTRIBUCION</b>		
LLAVE SECCIONADORA	25	300
RECONECTOR	30	360
SECCIONADORES	30	360
TRANSFORMADORES	29	348
TRANSFORMADORES DE CORRIENTE	30	360
TRANSFORMADORES DE POTENCIAL	30	360
GABINETE DE PROTECCION Y MANIOBRA BAJA TENSION	25	300
ESTRUCTURA DE SOPORTE (Transición aéreo - subterránea)	40	480
LÍNEA BAJA TENSIÓN (LBT) ( Aéreas)	30	360
LÍNEAS DE MEDIA TENSIÓN (LMT) ( Aéreas)	30	360
ESTRUCTURA DE SOPORTE	30	360
<b>SISTEMA DE COMUNICACIÓN</b>		
FIBRA OPTICA	20	240
SISTEMA SCADA	5	60
<b>SUBESTACIONES</b>		
COMUNICACIÓN	7	84
MODULO DE ENLACE DE BARRAS AT	30	360
MODULO DE LINEAS DE TRANSMISION	30	360
MODULO DE SALIDA DE GENERACION	25	300
MODULO DE TRANFORMADORES DE ELEVACION	30	360
PROTECCIONES	15	180
SISTEMA AUXILIAR AC	30	360
SISTEMA BANCO DE BATERIAS	10	120
SISTEMA DE BARRAS Y CABLES	40	480
SISTEMA DE CONTROL	10	120
SISTEMA DE TRANSFORMACION	30	360
SISTEMA INTERRUPCION	25	300
SISTEMAS GENERALES	30	360
UNIDAD MOVIL	20	240

## CONEXIONES DE SERVICIO

MACRO MEDIDOR	20	240
Medidor de energía eléctrica	25	300

## ALUMBRADO PÚBLICO

Luminaria	25	300
Luminaria LED	15	180
ESTRUCTURA DE SOPORTE ALUMBRADO	35	420
LINEA BAJA TENSION AEREA ALUMBRADO	35	420
LINEA DE BAJA TENSION SUBT. ALUMBRADO	35	420
Línea Baja Tensión (LBT) (Subterráneas)	35	420
Líneas Media Tensión (LMT) (Subterráneas)	35	420
Estructura de soporte (Obra Civil)	40	480

<b>EQUIPO DE OFICINA</b>	10	120
<b>MOBILIARIO</b>	10	120
<b>EQUIPO DE MEDICION</b>	5	60
<b>EQUIPO GENERAL</b>	10	120
<b>VEHÍCULOS</b>	10	120
<b>EQUIPO DE COMPUTO</b>	5	60
<b>EQUIPO DE COMUNICACIÓN</b>	10	120
<b>EQUIPO GENERAL ESPECIAL</b>	10	120
<b>MAQUINARIA ESTACIONARIA</b>	15	180

### Depreciación

La depreciación es la distribución de su importe a lo largo de su vida útil. Comienza a calcularse desde el momento que el activo se encuentra en condiciones de uso. El método utilizado es línea recta.

### Valor Residual

Se define como el importe estimado que la compañía puede obtener por la disposición final del activo. El valor residual para todos los activos es de 0; exceptuando los vehículos cuyo valor residual establecido es del 5%.

- Reconocimiento de ganancias y pérdidas en realización

Se reconocerá como como un gasto del periodo la depreciación mensual de los activos propiedad, planta y equipo. El importe correspondiente al 70% del valor en libros del costo revaluado se reconocerá como realización del superávit cuando se efectuó la depreciación mensual o cuando se dé de baja el activo. Así mismo se registra una disminución del 30% del pasivo por impuesto sobre renta diferido.

## - **Medición Posterior**

La CNFL establece como política contable para la medición posterior de sus activos propiedad, planta y equipo el modelo de revaluación.

Para la determinación del valor razonable de los activos adopta el ***Enfoque de Mercado*** establecido por la ***NIIF 13 Medición del Valor Razonable***. Para tales efectos se realizan avalúos quinquenales; los cuales son realizados por peritos ingenieriles independientes, cuyas calificaciones y requisitos éticos sean de primer orden.

Los activos cuya medición posterior es la revaluación son los siguientes:

- Terrenos
- Edificios
- Plantas Generación Eléctrica
- Líneas de distribución
- Sistema de comunicación
- Subestaciones
- Conexiones de Servicio
- Alumbrado Público

Para el siguiente grupo de activos denominados activos muebles, se establece la política de medición al costo.

- Equipo General
- Equipo de Oficina
- Equipo de Medición
- Equipo de Cómputo
- Equipo de Comunicación
- Equipo General Especial
- Maquinaria Estacionaria
- Vehículos

Referente a los demás activos incluidos en la partida contable de ***Activos Fuera de Operación*** (exceptuando los terrenos fuera de operación) se establece el modelo al costo para su medición posterior.

En forma anual la CNFL realizará el respectivo análisis para determinar indicios de deterioro de los activos propiedad, planta y equipo, agrupándolos en su totalidad en una sola UGE (Unidad Generadora de Efectivo) debido a que todos en conjunto son los que producen los flujos de efectivo. Si existen indicios de deterioro y al calcular el valor razonable de la UGE existe un deterioro, se contabilizarán las pérdidas en los resultados del periodo



## - **Capitalización (el reconocimiento)**

Se reconocerá como activo propiedad, planta y equipo todos los activos adquiridos o construidos que se encuentren debidamente instalados y operando, bajo el concepto de útiles y utilizables; los cuales mediante su utilización contribuyan en la generación de ingresos.

### **Nota # 2 Construcciones en proceso (Anexo A-3)**

#### **Definición**

Comprende los costos y demás gastos incurridos para la construcción o ampliación de activos propiedad, planta equipo, hasta el momento en que dichos bienes se encuentren en condiciones de ser utilizados. También se incluyen ampliaciones y mejoras de activos ya existentes.

#### **Reconocimiento inicial**

En las obras en construcción su reconocimiento es al costo. Son componentes del costo de obras en construcción materiales, mano de obra, pago a proveedores, intereses incurridos durante la construcción, costos de preparación del emplazamiento físico, costos de instalación y montaje, pruebas de funcionamiento, así como cualquier otro costo relacionado con su desarrollo.

#### **Baja en cuentas**

Se da de baja a las cuentas de obras en proceso total o parcialmente al momento en el que el elemento se encuentre en el lugar y las condiciones necesarias para operar, es aquí donde los componentes acumulados en obras en construcción se capitalizan.

Si se decide no continuar con una obra en construcción, los costos acumulados en dicha obra deben ser trasladados como gastos del periodo.

#### **Activo-Derecho de Uso**

Los activos por derecho de uso son activos propiedad, planta y equipo que la CNFL recibe mediante un contrato para usufructo en condición de arrendamiento y para obtener beneficios futuros cuyo costo se puede medir con fiabilidad.-

#### **Baja de los activos por derecho de uso**

La baja de los activos por derecho de uso se dará si al finalizar el contrato el arrendador por cláusulas contractuales no cede la propiedad del activo. También cuando no se espere obtener beneficios futuros por su uso o disposición final.

La pérdida o ganancia por dar de baja un activo por derecho de uso se incluirá en el resultado del periodo a menos que contractualmente se establezca una venta con arrendamiento posterior. Esta pérdida o ganancia se determina como la diferencia entre el importe neto que se obtenga por la disposición y el valor en libros del activo.

### **Reconocimiento inicial**

El costo de un activo por derecho de uso se determina por el valor pactado en el contrato y todas las erogaciones necesarias realizadas antes del inicio del plazo de la relación contractual.

### **Depreciación del activo por derecho de uso**

El activo por derecho de uso se depreciará mediante el método de línea recta y la tasa por depreciación será determinada por relación contractual. Si al final del contrato el activo pasa a formar parte del activo propiedad, planta y equipo de la CNFL, se depreciará utilizando los factores establecidos en la política contable de la empresa; pero si al finalizar el contrato el activo por derecho de uso vuelve al arrendador, se depreciará en el plazo de vigencia del contrato.

### **Medición posterior**

Se adopta el método de revaluación mediante el enfoque de mercado para la determinación del valor razonable del activo por derecho de uso, la cual se realizará mediante peritaje ingenieril realizada por expertos externos contratados.

En forma anual la CNFL realizará el respectivo análisis para determinar indicios de deterioro de los activos por derecho uso, en forma conjunta con la UGE (Unidad Generadora de Efectivo) a la cual pertenece. Si existen indicios de deterioro y al calcular el valor razonable de la UGE existe un deterioro, se contabilizarán las pérdidas en los resultados del periodo.

### **Nota # 3 Activo Intangible (Anexo A-4)**

La partida de activos intangibles presentada en el estado de situación de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL), incluye las siguientes categorías contables: 1) compra de software y licencias, 2) desarrollo de sistemas y 3) plusvalía comprada.

#### Políticas Contables y Bases de Medición:

Categorías Contables: Compra de Software y Licencias y Desarrollo de Sistemas:

A continuación, se detallan las políticas contables y las bases de medición aplicadas por la Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL) para el reconocimiento inicial y medición posterior de las categorías contables de: 1) compra de software y licencias y 2) desarrollo de sistemas:

1. La Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL) ha adoptado el modelo de costo como la política contable tanto para el reconocimiento inicial como para la medición posterior de todos sus activos intangibles incluidos en las categorías contables de: 1) compra de software y licencias y 2) desarrollo de sistemas.

2. La Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL) ha definido que todos sus activos intangibles incluidos en las categorías contables de: 1) compra de software y licencias y 2) desarrollo de sistemas poseen una vida útil finita.

Asimismo dicha entidad ha establecido las siguientes bases de estimación contable:

a. Todos los activos intangibles pertenecientes a las citadas categorías contables son sujeto de amortización.

b. El método seleccionado para llevar a cabo la amortización de los activos intangibles en cuestión es la línea recta.

c. La vida útil de cada activo intangible individual o de cada grupo de activos intangibles (según sea el caso) que se encuentran incluidos en las categorías contables de compra de software y licencias y desarrollo de sistemas se ha definido tomando como referencia los aspectos técnicos que a continuación se detallan:

i. La utilización esperada del activo intangible por parte de la entidad.

ii. La información pública disponible sobre estimaciones de vida de activos intangibles idénticos o similares, los cuales se utilicen de forma parecida.

iii. Los riesgos de obsolescencia, tecnológica o comercial que el activo intangible afronta.

iv. Si la vida útil del activo intangible depende de las vidas útiles de otros activos que son propiedad de la entidad.

v. Cualquier otro tipo de información que sea relevante en las circunstancias particulares del activo intangible o de la entidad a la que éste pertenece.

En el Anexo No. 1 (adjunto a la presente política contable), se detallan las vidas útiles que la Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL) ha definido para cada activo intangible individual o para cada grupo de activos intangibles (según sea el caso), los cuales se encuentran incluidos en las categorías contables de: 1) compra de software y licencias y 2) desarrollo de sistemas.

d. En todos los casos se ha definido que el valor residual de los activos intangibles incluidos en estas categorías contables es de cero.

3. La Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL) definió como política contable que todas las erogaciones que realiza en conexión con sus activos intangibles incluidos en las categorías contables de: 1) compra de software y licencias y 2) desarrollo de sistemas siempre serán cargadas a los resultados del periodo. Lo anterior salvo en casos excepciones en los cuales se demuestre que las erogaciones en cuestión extiendan la vida útil o mejoren el rendimiento de los activos intangibles incluidos en las citadas categorías contables. En tal caso los montos erogados serán capitalizados como parte del valor en libros de los activos intangibles en cuestión y: a) amortizados a lo largo de su período remanente de vida útil y b) considerados como parte de la información relevante que se debe utilizar para determinar si dichos activos intangibles han sufrido o no un deterioro en su valor.

4. Las ganancias o pérdidas derivadas de la venta o retiro anticipado por parte de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL) de activos intangibles reconocidos en las categorías contables de: 1) compra de software y licencias y 2) desarrollo de sistemas, serán reconocidas directamente en los resultados del período en el cual dichas ganancias y pérdidas son devengadas o incurridas.

5. Las pérdidas o recuperaciones de las pérdidas derivadas del eventual deterioro que activos intangibles reconocidos en las categorías contables de: 1) compra de software y licencias y 2) desarrollo de sistemas que sufran en su valor, serán reconocidas directamente en los resultados del período en el cual dichas pérdidas o recuperaciones de las pérdidas son devengadas o incurridas.

#### Políticas Contables y Bases de Medición:

##### Categoría Contable: Plusvalía Adquisición EVCSA:

A continuación, se detallan las políticas contables y bases de medición aplicadas por la Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL) para el reconocimiento inicial y medición posterior de la categoría contable de plusvalía adquisición EVCSA:

1. La Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL) ha adoptado el modelo de costo como la política contable tanto para el reconocimiento inicial como para la medición posterior de la plusvalía adquisición EVCSA.

2. La Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL) ha definido que la plusvalía adquisición EVCSA posee una vida útil indefinida, razón por la cual dicho activo intangible:

a. No será sujeto de amortización.

b. Será sujeto de forma anual de la determinación de su importe recuperable, lo anterior incluso si no existen indicios que hagan presumir la existencia de un deterioro en su valor.

3. En el eventual caso de que se detecte la existencia de indicios de deterioro del valor de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece la plusvalía adquisición EVCSA, la Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL) procederá a estimar el importe recuperable de dicha unidad generadora de efectivo. Si el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo en cuestión resulta ser menor que su valor en libros, las pérdidas por deterioro del valor que corresponden a la plusvalía adquisición EVCSA, serán reconocidas directamente en los resultados del período en el cual dichas pérdidas son incurridas. En ningún caso, las pérdidas por deterioro del valor de este activo intangible podrán ser recuperadas.

#### **Nota # 4 Otras Inversiones (Anexo A-7)**

##### **Eólico Valle Central**

Fue una sociedad anónima de Propósito Especial según lo dispuesto en el Código de Comercio y lo establecido en el Convenio para la Gestión del Proyecto Eólico, cuyo domicilio se encontraba en San Pedro de Montes de Oca, en el Banco Centroamericano de Integración Económica, con el objetivo específico de realizar la planificación, diseño, financiamiento, construcción, operación, mantenimiento y explotación comercial del Proyecto Eólico Valle Central.

Su Capital Social asciende a \$ 100,000.00 y está compuesto por 1,000 acciones comunes y nominativas de cien dólares cada una. La CNFL posee el 40% de las acciones y el BCIE el 60%. Asimismo la sociedad acordó emitir 1,000 títulos de capital con un valor de \$ 25,688.03 cada uno, para un total de \$ 25,688,030.00. Cada título constituye una unidad indisoluble con la acción común llevando el mismo número, por lo cual no pueden traspasarse el uno sin la otra. Los títulos de capital no brindan a sus dueños, derecho corporativo ni patrimonial pues cualquier derecho o beneficio, se deriva exclusivamente de la acción. El saldo aportado por la CNFL ascendió a ¢ 5,321 millones.

En la Sesión # 2340, artículo 2, inciso c), celebrada el 30 de junio de 2013 el Consejo de Administración, tomó el acuerdo de autorizar a la Administración para contratar un crédito sindicado con el BNCR y el BCR por la suma de \$ 70 millones de los cuales se destinaron \$44,306,860.00 para la compra de la participación accionaria del BCIE en el Parque Eólico

Valle Central y el pago adelantado de la deuda de EVCSA con dicho ente. La diferencia se utilizó como financiamiento parcial del PH Balsa Inferior.

En la Sesión # 2344 del Consejo de Administración, celebrada el 30 de setiembre 2013, artículo 2, inciso a) se tomó el acuerdo de que una vez asumido el control total de EVCSA, se proceda a:

- a) Finalizar toda relación y actividad comercial, como el fideicomiso con el Banco de Costa Rica y el arrendamiento con la CNFL,
- b) Finalizar y liquidar al personal de EVCSA, según las posibilidades de prescindir del mismo.
- c) Pagar cualquier deuda y obligación de tipo tributario y legar que se haya contraído.
- d) Ceder de forma gratuita a la CNFL todos los derechos de arrendamientos de terrenos, los derechos de crédito y las garantías, así como cualquier otro derecho que se tenga.
- e) Donar mediante escritura pública todos los activos de EVCSA a favor de CNFL.
- f) Saldadas todas las obligaciones, transferir a las cuentas bancarias de la CNFL, el dinero depositado en las cuentas de EVCSA.
- g) Una vez realizado lo anterior, se disolverá la empresa EVCSA, para proceder a su posterior liquidación y cancelación.

El saldo de la CNFL invertido en la empresa EVCSA asciende a ¢ 14,225 millones (\$28,068,846.00).

En el mes de julio de 2014 se registró la liquidación de cuentas por cobrar y pagar a EVCSA, debido a su absorción por parte de la CNFL, razón por la cual se limpió el saldo antes mencionado. Se produjo una plusvalía (goodwill) igual a ¢ 2,813 millones, que se refleja en el Anexo A-4.

### **Empresa Propietaria de la Red**

Es una empresa con domicilio en Panamá. Su Capital Social asciende a \$ 58,500,000.00 (cincuenta y ocho millones quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América) dividido en 58,500 (cincuenta y ocho mil quinientas) Acciones Comunes con valor nominal de \$1,000.00 cada una. La CNFL S.A. posee 439 acciones, equivalentes a ¢ 252.3 millones.

### **Ingeniería Energética Sociedad Anónima**

Es una sociedad domiciliada en Costa Rica. Su capital social está representado por mil acciones de ¢ 100.00 cada una. La CNFL S.A. posee el 99.6 % de participación, el resto le pertenece al Sindicato Industrial de Trabajadores del Sector Eléctrico y Telecomunicaciones, la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Sector Privado e Independiente, la Asociación Solidarista de Empleados de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A, y la Asociación de Pensionados de la Compañía

Nacional de Fuerza y Luz S.A., cada uno con una acción de participación. Esta empresa no tiene operaciones desde su creación.

#### **Red Centroamericana de Telecomunicaciones S.A.**

La Red Centroamericana de Telecomunicaciones S.A. (REDCA); domiciliada en Panamá; es una empresa que tiene como objetivo principal desarrollar, diseñar, financiar, construir, mantener, operar y explotar las redes de fibra óptica en el primer sistema de transmisión regional que interconectará los sistemas eléctricos de Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá. Su Capital Social asciende a \$ 2.7 millones, y está compuesto por 9 certificados de 300 acciones con un valor nominal de \$ 1,000.00 cada acción. El Certificado # 19 es propiedad del Instituto Costarricense de Electricidad (93.246%) y la CNFL S.A. (6.754%) por ¢ 10.1 millones.

#### **Nota # 5 Efectos por Cobrar Largo Plazo (Anexo A -10)**

##### **Convenio CNFL-MINAE (P.H. Olivier)**

En el mes de diciembre de 2014 se registró la suma de ¢ 634.3 millones (\$ 1,170 mil) a largo plazo y ¢ 16.3 millones a corto plazo (\$ 30 mil), por concepto de cuenta por cobrar al Ministerio de Ambiente y Energía, con base en la adenda al Convenio entre el MINAE, el ICE y la CNFL para el Diseño y Construcción del Proyecto Olivier, firmada el 13 de diciembre del 2013.

El MINAE realiza el pago mensual de \$ 2,500.00 desde febrero de 2015. El convenio tiene una vigencia de 40 años.

En mayo de 2020, se realizó un ajuste de auditoría al valor descontado de los efectos por cobrar al MINAE. Tomando los pagos restantes a enero 2055 y descontados a la tasa de interés del costo de capital en dólares.

#### **Nota # 6 Efectivo y equivalentes de efectivo (Anexo A- 8)**

Se tienen los fondos disponibles en los bancos del Sistema Bancario Nacional para las operaciones normales.

Se cuenta además con Fondos con Finalidad Específica, en los cuales se mantienen los fondos necesarios para las operaciones más relevantes como son: pago por compra de energía la I.C.E., pago de préstamos, títulos valores, compras de materiales, planillas, cuota patronales y laborales de la CCSS y otros.

En el mes de Junio 2016, la cuenta 1805100201 “Banco de Costa Rica” quedó con un saldo negativo, debido a que no se le dio contenido al pago del cheque # 82921, el cual fue cambiado el pasado 7 de julio.

## **Nota # 7 Cuentas por Cobrar Servicios Eléctricos (Anexo A-11)**

### **Consumidores**

Los servicios eléctricos, convenios de pago, servicios liquidados y otros se registran al costo. El saldo por cobrar por servicios eléctricos equivale a ¢ 27.256 millones.

### **Gobierno**

Los registros corresponden a servicios eléctricos, retenciones del 2% del Impuesto sobre la Renta que hacen las instituciones del estado cuando efectúan pagos de los servicios eléctricos, adelanto del pago de Impuesto de Ventas y Crédito Fiscal por Impuesto de Ventas, así como trabajos especiales que se realizan a los Ministerios. La cuenta por cobrar por servicios eléctricos es igual a ¢ 1.394 millones.

### **Instituto Costarricense de Electricidad**

Los servicios eléctricos facturados al I.C.E. ascienden a ¢ 1.136 millones, que junto con los servicios por concepto de materiales prestados, alquiler de postes para líneas telefónicas, venta de materiales y otros servicios totalizan ¢ 1.176 millones.

## **Nota # 8 Cuentas por Cobrar Servicios no comerciales (Anexo A-11)**

### **Funcionarios**

Son los adelantos para el financiamiento de estudios, gastos de viaje al exterior y cobros por activos o herramientas extraviadas.

### **Daños a Instalaciones Eléctricas**

Corresponde a los daños ocasionados por vehículos a las instalaciones del sistema de distribución que está en proceso de cobro judicial. El saldo de la cuenta es ¢ 356 millones.

### **Cuentas por Cobrar Particulares**

Corresponde a cuentas por cobrar a entes estatales, bancos privados y empresas particulares por alquiler de postes, ductos, transformadores y servicios varios. Tiene un saldo de ¢ 693 millones.



## Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a cuentas por cobrar por diferentes conceptos, tales como: cheques sin fondos, reclamos a proveedores, convenios con instituciones públicas, y otras cuentas varias.

### Nota # 9 Estimación para Incobrables (Anexo A-11)

En cumplimiento de lo establecido por la NIIF 9, apartados 5.5., la metodología de las pérdidas esperadas, calculando el valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés promedio del mercado de liquidez a una fecha determinada, por tratarse de cuentas por cobrar. El saldo es igual a ¢ 427 millones.

El saldo de la estimación para incobrables por servicios eléctricos de Gobierno se mantiene en ¢ 15 millones, como una medida conservadora.

La estimación para incobrables de la cuenta Daños a Instalaciones Eléctricas es igual a ¢ 356 millones.

#### *Pérdidas por deterioro*

La antigüedad del saldo de la cartera de cuentas por cobrar comerciales y por cobrar a compañías relacionadas con la estimación de cuentas de cobro dudoso, se detalla a continuación:

		<u>30 de Junio de 2020</u>		Total
		Saldo	Estimación	
Sin vencer	¢	20 835 021	-	20 835 021
De 1 a 30 días		7 984 171	-	7 984 171
De 31 a 90 días		2 676 167	-	2 676 167
Más de 91 días		<u>6 083 688</u>	<u>(798 017)</u>	5 285 671
	¢	<u>37 579 048</u>	<u>(798 017)</u>	<u>36 781 030</u>

## **Nota # 10 Efectos por Cobrar Corto Plazo (Anexo A-10)**

### **Convenio CNFL-MINAE (P.H. Olivier)**

Ver nota # 4.

### **Convenios de pago**

Se originan por servicios eléctricos y otros rubros formalizados con convenios de pago con pagaré formalizados por los clientes que son cobrados en la factura mensual. El saldo asciende a ¢ 441 millones.

### **Trámite Judicial**

Se originan por servicios eléctricos no pagados que se encuentran en trámite judicial. El saldo asciende a ¢ 36 millones.

### **Estimación para Incobrables Trámite Judicial**

La estimación para incobrables por casos en trámite judicial es igual a ¢ 7 millones, por recomendación de la Asesoría Jurídica.

En el mes de Febrero 2017 se elimina el saldo de la estimación que correspondía a la empresa Alimentos Pro de Costa Rica, la cual no existe actualmente con el número de cédula original sino que se encuentran varios números de cédula con el agravante que no hay posibilidad de vincular la empresa Alimentos Pro de Costa Rica con alguna de éstas después del debido proceso realizado por la Dirección Jurídica Empresarial.

## **Nota # 11 Inventarios (Anexo A-12)**

### **Definición**

El inventario es la existencia de bienes almacenados destinados para realizar actividades de operación y mantenimiento de activos productivos. Son almacenados en distintas bodegas según cada actividad o necesidad.

### **Reconocimiento al costo (NIC 2)**

Los inventarios se miden al costo. Comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación.

## **Metodología**

El método que se utiliza para valuar en inventario es el costo promedio móvil. Este método aplica a los materiales que por sus dimensiones no sean susceptibles de ser controlados por lote y a los materiales que por su volumen de almacenamiento no permita identificar las diferentes partidas de la compra.

## **Estimación por valuación de inventario**

Se registrará como estimación por la valuación del inventario el monto previsto para cubrir posibles pérdidas originadas por obsolescencia, deterioro y faltantes de existencias de almacén.

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

En anexo a los estados financieros, se indicará el monto correspondiente a los inventarios asignados a inversión.

Se realiza en forma anual un análisis por obsolescencia basado en la rotación del inventario y las consideraciones de los administradores del inventario dentro de las cuales se determina uso futuro del inventario, si se considera inventario de seguridad (componentes principales de activos de plantas de generación por ejemplo) y criterio técnico que justifique una lenta rotación

## **Nota # 12 Gastos Prepagados (Anexo A-13)**

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas y seguros, que se amortizan de acuerdo con el consumo del servicio a la fecha de vencimiento y comisiones financieras. El saldo asciende a ¢ 2.110 millones.

A partir de Noviembre del 2014; con base en lo establecido en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”; se creó la cuenta Comisiones Financieras, específicamente para el préstamo asociado con el Banco BNDES, por la suma de ¢ 434.6 millones por las comisiones financieras pagadas durante el periodo de Junio 2013 a Noviembre 2014, por el financiamiento del P.H. Balsa Inferior. Dicha suma se amortiza durante el mismo plazo del financiamiento, que vence en marzo del 2025.

En Diciembre de 2015 se registró la suma de ¢ 81,9 millones por la comisión financiera pagada en dicho mes debido al préstamo del Banco Popular y Desarrollo Comunal para el pago de las facturas del ICE relacionadas con el P.H. Balsa Inferior. Dicha suma se amortiza durante el mismo plazo del financiamiento, que vence en Diciembre del 2046.

### **Nota # 13 Centros de Servicio Técnicos**

El costo de suministrar servicios, la elaboración de trabajos para las diferentes dependencias de la CNFL S.A. y a terceros, se registran mediante un sistema que acumula y distribuye esos costos a las dependencias usuarias según la base apropiada de distribución.

En enero de 2019 la Administración decidió cerrar las cuentas y en su efecto se cargarán a las cuentas de gastos respectivas, debido a la distribución mensual de los saldos de las cuentas de centros de servicio se dificulta para los entes externos dar trazabilidad al gasto.

### **Nota # 14 Inmueble, Maquinaria y Equipo Fuera de Operación (Anexo A-5)**

#### **Definición:**

Los activos propiedad, planta y equipo fuera de operación, son activos que circunstancialmente dejan de formar parte de los activos que proporcionan beneficios económicos futuros y se encuentran en desuso.

#### **Reconocimiento inicial:**

Los activos propiedad, planta y equipo fuera de operación se reconocerán por su valor al costo.

#### **Medición posterior**

La determinación del valor razonable de los activos fuera de operación aplicará para la partida de terrenos fuera de operación y se adopta el método de revaluación por peritaje ingenieril realizado por terceros. Para las demás categorías de activos se opta por su registro al costo de histórico.

#### **Erogaciones subsecuentes:**

Todas las erogaciones subsecuentes del activo fuera de operación serán consideradas gastos y se registrarán en los resultados del periodo. La realización de mejoras o adiciones al activo fuera de operación será un hecho generador de una reclasificación de ese activo, pasándolo de esa categoría a la categoría de los activos propiedad, planta y equipo en operación.

En el mes de Mayo 2020, se aplican los ajustes de auditoría externa A.M 05 y AR.A, indicados en el informe de los estados financieros al 31-12-2019 y mediante los cuales se realizan traslados de activos a operación y se dan de baja activos en estado de desuso, razón por la cual los saldos del mes se muestran en cero.

## **Nota # 15 Otros Activos y Depósitos de Garantía (Anexo A-9)**

Incluye costos de proyectos de inversión, impuesto sobre la renta diferido, entre otros, que se describen a continuación:

- Impuesto sobre la renta diferido.
- Proyectos de Generación

Son los costos de los proyectos de generación que se han determinado factibles y viables y que se encuentran pendientes de construir. En este caso se encuentra únicamente el Proyecto Balsa Superior, pues desde la implementación de las NIIF en la CNFL, los costos de los proyectos en expectativa de desarrollo e investigación son registrados como gastos en el periodo en que se incurren.

El proyecto de construcción de la Planta Hidroeléctrica Balsa Superior, en San Ramón de Alajuela fue suspendido, motivo por el cual los costos acumulados por ¢ 1,779 millones en Construcción en Proceso se trasladaron a Otros Activos en el mes de abril 2008.

Con base en el Informe Técnico emitido por el entonces Departamento Ingeniería de Proyectos de Generación a solicitud de la Auditoría Externa, en el mes de diciembre 2009 se reclasificó la suma de ¢ 933 millones y se dejó pendiente un saldo de ¢ 866 millones, el cual se traspasó a gastos en diciembre de 2015.

Se reflejan depósitos de garantía por servicios telefónicos, alquiler de inmuebles y garantías ambientales. Estas últimas son definidas por la Secretaria Técnica Nacional Ambiental del Ministerio Ambiente, Energía y Telecomunicaciones, MINAE, para el cumplimiento de protección ambiental a los proyectos en ejecución o recientemente puestos en operación. Corresponden a los siguientes proyectos: Planta Hidroeléctrica Cote, Planta Biotérmica Río Azul, Red Subterránea, Planta Hidroeléctrica El Encanto, y Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior.

Adicionalmente éste anexo presenta el capital asignado por la CNFL al Fondo de Ahorro y Préstamo para la administración de los fondos y trámites en lo concerniente al préstamo de vacaciones a funcionarios, cumpliendo conforme a lo establecido en el artículo 95 de la Convención Colectiva. El saldo asciende a ¢ 200 millones.

## **Nota # 16 Obligaciones por Pagar (Anexos B-1 y B-5)**

El Anexo B-1 muestra el monto en colones, la tasa de interés y la fecha de vencimiento de cada uno de los préstamos destinados principalmente a financiar la construcción o remodelación de plantas generadoras, y red subterránea. El Anexo B-5 refleja los intereses acumulados por pagar de esas obligaciones. El saldo del principal es igual a ¢ 202,647 millones siendo la porción circulante igual a ¢ 35,378 millones.

Las obligaciones son:

- **Convenio financiamiento ICE**

El 11 de Noviembre de 2016 se crea un nuevo convenio de financiamiento con el ICE por la suma de ¢ 25,566 millones con el fin de apoyar a la CNFL en la reestructuración de su deuda a corto plazo, con un plazo de vigencia de Noviembre 2016 a Noviembre 2021 y un periodo de gracia de 24 meses. La tasa de interés es igual a la tasa básica pasiva publicada por el BCCR dos días naturales antes del día 30 de cada mes más 2.75 puntos porcentuales. Se realizarán 6 pagos semestrales de amortización a partir de Abril 2019 más el pago de intereses a partir de Abril 2017 hasta completar el pago de la deuda.

El 25 de Setiembre de 2017 se crea un financiamiento con el ICE por la suma de ¢ 15,000 millones con el fin de apoyar a la CNFL en la atención del pago del vencimiento de la serie de bonos B-1 en el mes de Setiembre 2017, el mismo cuenta con un plazo de vigencia de 3 años con un periodo de gracia de 17 meses. La tasa de interés es igual a la tasa básica pasiva publicada por el BCCR dos días naturales antes del día 30 de cada mes, más 2.75 puntos porcentuales. Se realizarán 3 pagos semestrales iguales de amortización en Setiembre 2019, Marzo 2020 y Setiembre 2020 más el pago de intereses mensuales ajustables mensualmente.

- **Emisión títulos valores (P.H. Balsa Inferior)**

  - Bonos Estandarizados Serie B-1**

La Superintendencia General de Valores, autorizó a la CNFL, S.A., por medio de la Resolución SGV-R-2311 del 18 de agosto de 2010 a emitir Bonos Estandarizados Serie B por la suma de US\$ 106,000,000.00 o su equivalente en colones. Esta emisión tuvo como propósito obtener financiamiento para el diseño y construcción del Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior. Tiene las siguientes características:

Monto de la emisión: ¢ 15,000 millones	Tasa de interés neta: 10.53%
Plazo: 7 años	Impuesto sobre la renta: 8%
Valor facial: ¢ 1,000,000.00,	Pago intereses: Periodicidad trimestral.
Fecha de emisión: 30 de setiembre 2010.	Representación: Macrotítulo
Fecha vencimiento: 30 de setiembre de 2017.	Base de cálculo: 30/360.
Tasa de interés fija bruta 11,45%	Calificación de riesgo: AAA.

### **Bonos Estandarizados Serie B-2**

El 28 de junio de 2011 se colocó la mitad de la emisión de Bonos Estandarizados Serie B-2 por la suma de ¢ 7,500 millones. El 26 de julio se colocó la segunda parte de la emisión, para un total de ¢ 15,000 millones. La Superintendencia General de Valores, autorizó a la CNFL, S.A., por medio de la Resolución SGV-R-2311 del 18 de agosto de 2010 a emitir Bonos Estandarizados Serie B por la suma de US\$ 106,000,000.00 o su equivalente en colones. Al igual que la Serie B-1, esta emisión tuvo como propósito obtener financiamiento para el diseño y construcción del Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior. Tiene las siguientes características:

Monto de la emisión: ¢ 15,000 millones	Impuesto sobre la renta: 8%
Plazo: 12 años	Pago intereses: Periodicidad semestral
Valor facial: ¢ 1,000,000.00	Representación: Macrotítulo
Fecha de emisión: 28 de junio de 2011	Base de cálculo: 30/360
Fecha vencimiento: 28 de junio de 2023	Calificación de riesgo: AAA
Tasa de interés: TBP + 3.27%	

### **Bonos Estandarizados Serie B-3**

El 25 de enero de 2012 se colocó la emisión de Bonos Estandarizados Serie B-3 por la suma de ¢ 12,000 millones. La Superintendencia General de Valores, autorizó a la CNFL, S.A., por medio de la Resolución SGV-R-2311 del 18 de agosto de 2010 a emitir Bonos Estandarizados Serie B por la suma de US\$ 106,000,000.00 o su equivalente en colones. Al igual que las Series B-1 y B-2, esta emisión se hizo con el propósito de obtener financiamiento para el diseño y construcción del Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior. Tiene las siguientes características:

Monto de la emisión: ¢ 12,000 millones	Impuesto sobre la renta: 8%
Plazo: 15 años	Pago intereses: Periodicidad trimestral
Valor facial: ¢ 1,000,000.00	Representación: Macrotítulo
Fecha de emisión: 25 de enero de 2012	Base de cálculo: 30/360
Fecha vencimiento: 25 de enero de 2027	Calificación de riesgo: AAA
Tasa de interés: TBP + 3.21%	

#### **Bonos Estandarizados Serie B-4**

El 16 de mayo de 2013 se colocó la emisión de Bonos Estandarizados Serie B-4 por la suma de ¢ 10,300 millones. La Superintendencia General de Valores, autorizó a la CNFL, S.A., por medio de la Resolución SGV-R-2311 del 18 de agosto de 2010 a emitir Bonos Estandarizados Serie B por la suma de US\$ 106,000,000.00 o su equivalente en colones. Esta emisión tuvo como propósito, obtener financiamiento para la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior. Tiene las siguientes características:

Monto de la emisión: ¢ 10,300 millones	Impuesto sobre la renta: 8%
Plazo: 20 años	Pago intereses: Periodicidad semestral
Valor facial: ¢ 1,000,000.00	Representación: Macrotítulo
Fecha de emisión: 16 de mayo de 2013	Base de cálculo: 30/360
Fecha vencimiento: 16 de mayo de 2033	Calificación de riesgo: AAA
Tasa de interés: TBP + 3.43%	

#### **- Red Subterránea**

Este proyecto se terminó de construir en Agosto del 2005, consistiendo en la sustitución del tendido eléctrico aéreo por subterráneo en el sector comprendido entre calle 23 y calle 20 (este y oeste de San José) y entre el Barrio Amón y Calle 20 (norte y sur de San José). Este proyecto fue financiado por el Instituto Crédito Oficial Reino España por \$ 25.6 millones al 0.70% anual y plazo de 30 años (Vence en el año 2032), y el Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española por \$ 25.6 millones, tasa de 5.85% anual y plazo de 20 años, venciendo en el año 2015.



A partir del 23 de noviembre 2009 se inició el proyecto Red Subterránea Paseo Colón con un costo de \$ 5 millones, financiado con fondos propios, para lo cual se contrató a la empresa Coriem S.A. Al 31 de diciembre del 2010 se obtuvo un avance de 89%. El 15 de abril 2011 se hizo el recibo provisional de la obra, dándola por concluida. La construcción tenía una garantía de 24 meses.

- **Proyecto Hidroeléctrico El Encanto**

La construcción de esta planta es financiada con dos préstamos del Kreditanstalt Fur Wiederaufbau con las siguientes características:

- Original: \$ 26,5 millones, con una tasa igual a Libor a 6 meses más 3.3% a un plazo de 10 años, produciéndose el primer pago el 31 de marzo 2009.
- Suplementario: \$ 9,5 millones, con igual tasa y periodo de pago, siendo el primer pago el 30 de setiembre 2010.
- Ambos préstamos tienen una comisión de compromiso de 0.25% anual sobre saldos y una comisión de gestión del 1% flat sobre el monto del préstamo y el aval irrevocable del ICE como garantía.

- **Banco Internacional de Costa Rica S.A. (BICSA)**

**Préstamo por \$ 3 millones**

A partir del mes de mayo 2010 se registró una nueva obligación por la suma de \$ 3 millones que tiene como propósito principal el proporcionar recursos para cubrir necesidades de la CNFL en la adquisición de activos, inventarios de materiales y equipos diversos para todas las áreas de la empresa.

El préstamo tiene un plazo de 36 meses a partir del 27 de mayo 2010. El reintegro del principal se realizará al vencimiento y los intereses se pagarán al final de cada semestre. La tasa de interés original es igual a la tasa Prime Rate más 3 puntos, con una tasa mínima de 6.25%. A partir de octubre 2010 se estableció una tasa de interés de 5% anual fija. Asimismo se debe pagar anticipadamente una comisión de 0.25% sobre el monto del préstamo. Se pueden hacer pagos anticipados sin cobro de comisiones.

El día 6 de diciembre de 2013, se pactó una prórroga, estableciendo que partiendo de la fecha original del 27 de mayo de 2010, el plazo del préstamo será de 120 meses. En cuanto a la forma de pago se modificó para que se pague en trece cuotas semestrales, debiendo efectuar el primer pago el 27 de mayo de 2014. El préstamo vencerá el 27 de mayo del 2020.

En cuanto a los intereses, la tasa estará conformada por un factor variable, a saber Prime Rate y otro fijo de 1.75% anual. Esta tasa será revisada trimestralmente por el banco. El 7 de abril de 2015 se negoció una nueva ampliación del contrato, extendiendo su vencimiento hasta el 27 de mayo de 2025, pagando veinte cuotas semestrales y una última cuota por el saldo, en dicha fecha. Las demás condiciones originales se mantienen igual.

#### **Préstamo por \$ 12 millones**

En el mes de Diciembre 2011 se registró un nuevo préstamo por desembolso por \$ 12 millones, a una tasa de interés de 4.50% anual, pagadero en seis semestres a partir de Junio 2012. El reintegro del principal se realizará al vencimiento y los intereses se pagarán al final de cada semestre. El 25% de este préstamo tuvo como fin el financiamiento de inventario de materiales y equipos diversos.

El día 6 de diciembre de 2013, se modificó el contrato original, estableciendo que, el plazo del préstamo será de 120 meses a partir de la fecha original del 8 de diciembre de 2011, venciendo el 8 de diciembre de 2021. En cuanto a la forma de pago se modificó para que se pague en quince cuotas semestrales, debiendo efectuar el primer pago el 8 de junio de 2014. La tasa de intereses se mantiene igual. El 7 de abril de 2015 se negoció una nueva ampliación del contrato, extendiendo su vencimiento hasta el 8 de diciembre de 2026, pagando veintitrés cuotas semestrales y una última cuota por el saldo, en dicha fecha. La tasa de interés se mantiene igual.

#### **- Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior**

##### **Banco de Costa Rica**

El 4 de junio de 2012 se formalizó el Contrato de Crédito Directo, con el Banco de Costa Rica por la suma de ¢ 40,428,250,000.00 para financiar las obras de construcción del P.H. Balsa Inferior.

Este préstamo tiene un plazo de 20 años. Tiene un periodo de gracia de 24 meses, pagando únicamente intereses vencidos mensualmente y a partir del mes número veinticinco, se pagará una cuota mensual de ¢ 490,377,342.00 por capital e intereses vencidos.

La tasa de interés fijada es igual a la Tasa Básica Pasiva a seis meses más 2% para los primeros dos años, y a partir del tercer año es igual a la Tasa Básica Pasiva a seis meses más 3%, no pudiendo ser este resultado menor al 9.75% establecido como tasa piso.

Se reconoce el pago de 0.50% sobre el monto del préstamo, por concepto de comisión de formalización. Asimismo, una comisión del 0.10% por concepto de fiscalización de obra en el momento de girar cada desembolso.

En cuanto a Pago Anticipado, la CNFL pagará una comisión del 3% sobre el saldo del capital, si hace un pago parcial o total del préstamo, dentro de los primeros 5 años de vigencia del contrato, excepto que lo realice con fondos propios.

La garantía del crédito es 100% presupuestaria, mediante pignoración de la partida presupuestaria, según Oficio # 3330-34-2012 por un total de ¢ 666 millones para el año 2012. Asimismo se entregará la certificación respectiva de la partida presupuestaria anual a favor del Banco de Costa Rica, hasta completar la totalidad del préstamo, con base en el acuerdo # 5-2012 del Consejo de Administración.

#### **Banco Internacional de Costa Rica S.A. (BICSA)**

En el mes de Diciembre 2011 se recibió el desembolso por \$ 12 millones, a una tasa de interés de 4.50% anual, pagadero en seis semestres a partir de Junio 2012. El reintegro del principal se realizará al vencimiento y los intereses se pagarán al final de cada semestre.

El día 6 de diciembre de 2013, se modificó el contrato original, estableciendo que, el plazo del préstamo será de 120 meses a partir de la fecha original del 8 de diciembre de 2011, venciendo el 8 de diciembre de 2021. En cuanto a la forma de pago se modificó para que se pague en quince cuotas semestrales, debiendo efectuar el primer pago el 8 de junio de 2014. La tasa de intereses se mantiene igual. El 75% de este préstamo se destinó al financiamiento de las obras del P.H. Balsa Inferior.

#### **BNDES**

El 19 de marzo de 2013 se formalizó un contrato de crédito con el BNDES, Banco de Desarrollo Económico y Social de Brasil, hasta por la suma de \$ 44,233,962.83 para financiar las obras de construcción del P.H. Balsa Inferior.

Este préstamo tiene un plazo de 10 años. Tiene un periodo de gracia de 24 meses, pagando únicamente intereses vencidos semestralmente y a partir del mes trigésimo mes, se amortizará el préstamo durante 20 semestres, venciendo en el año 2025.

La tasa de interés establecida es 4.07%, que resulta de la Tasa Libor para el periodo de 60 meses divulgada por el Banco Central de Brasil vigente a la fecha de la firma del contrato más 3.04%, permaneciendo fija hasta la total liquidación del crédito.

Se reconoce el pago de 1% flat sobre el monto del préstamo, por concepto de comisión de administración. Asimismo, se pagará una comisión del 0.50% anual sobre el valor no utilizado del crédito por concepto de responsabilidad por compromiso.

Mediante el finiquito contractual celebrado entre la CNFL y el Consorcio OAS-Enegevix firmado el 22 de julio de 2015, se dio por terminada la relación contractual con dicha empresa, reconociendo la suma de \$ 7,086,452.12, de los cuales \$ 6,354,327.93, fueron financiadas por el Banco BNDES con el desembolso hecho en agosto de 2015.

#### **Crédito Sindicado BNCR-BCR**

Este préstamo que asciende a la suma total de \$ 70 millones, tiene como finalidad el financiamiento parcial del P.H. Balsa Inferior por \$ 25,693,140.00, y la compra de la participación accionaria del BCIE en el Parque Eólico Valle Central y el pago adelantado de la deuda de EVCSA con dicho ente por \$ 44,306,860.00.

El préstamo tiene un plazo de 30 años, con un periodo de gracia de 6 meses que inicia en setiembre 2013, tiempo durante el cual se pagarán intereses únicamente. El primer pago se hará el 13 de marzo del 2014. El reintegro del principal se realizará al vencimiento y los intereses se pagarán en forma trimestral. La tasa de interés original es igual a la tasa Libor (6) más 5.75% ajustable mensualmente, con una tasa piso de 6.40%. Se estableció una comisión de formalización de 1%.

#### **Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal**

El 3 de diciembre de 2015, se formalizó un préstamo con el banco Popular y de Desarrollo Comunal, por la suma de ¢ 10,929,200,000.00 con el fin de pagar al ICE varias facturas por la construcción del P.H. Balsa Inferior. El préstamo será pagado en el plazo de 30 años, mediante el pago de sesenta cuotas semestrales, consecutivas y vencidas, a partir el 4 de junio de 2016. . La tasa de interés es igual a la Tasa Básica Pasiva de primer día hábil del semestre a pagar, más dos puntos porcentuales, iniciando en 8.75% anual. La CNFL otorgó como garantías, un pagaré institucional por el monto del crédito y el aval por parte del ICE.

### **- Parque Eólico Valle Central**

#### **Crédito Sindicado BNCR-BCR**

De la suma total de \$ 70 millones, se destinaron \$ 44,306,680.00 para realizar la compra de la participación accionaria del BCIE en el Parque Eólico Valle Central y el pago adelantado de la deuda de EVCSA con dicho ente.

El préstamo tiene un plazo de 30 años, con un periodo de gracia de 6 meses que inicia en setiembre 2013, tiempo durante el cual se pagarán intereses únicamente. El primer pago se hará el 13 de marzo del 2014. El reintegro del principal se realizará al vencimiento y los intereses se pagarán en forma trimestral. La tasa de interés original es igual a la tasa Libor (6) más 5.75% ajustable mensualmente, con una tasa piso de 6.40%. Se estableció una comisión de formalización de 1%.

- **Red Distribución Coronado**

**Préstamo Banco Nacional de Costa Rica**

En el mes de octubre 2013 se registró el préstamo con BNCR por la suma de \$5,680,000.00 con el propósito de financiar las obras de reconstrucción de red de distribución del cantón de Coronado, San José.

Este crédito tiene un plazo de 20 años, incluyendo 24 meses de gracia, durante los cuales serán reconocidos los intereses sobre el capital girado. A partir del mes 25 se pagará en forma trimestral mediante cuotas variables y consecutivas. Está garantizado con un pagaré suscrito por el representante legal de la CNFL.

La tasa de interés es igual a la Tasa Libor a seis meses más 5.25%, con una tasa piso de 6%. Se estableció una comisión de trámite y formalización de 0.50%. En caso de pago anticipado menor al 50% del saldo, se cobrará una comisión del 1% y si fuese mayor al 50%, corresponderá el cobro de una comisión de 1.50%; en ambos casos cuando el pago se realice con recursos financieros provistos por otra entidad financiera.

- **Reconstrucción Planta Ventanas**

**Préstamo Banco Nacional de Costa Rica**

En el mes de octubre 2013 se registró el préstamo con BNCR por la suma de \$8,648,380.70 con el propósito de financiar las obras de reconstrucción de la Planta Ventanas.

Este crédito tiene un plazo de 20 años, incluyendo 24 meses de gracia, durante los cuales serán reconocidos los intereses sobre el capital girado. A partir del mes 25 se pagará en cuotas mensuales, variables y consecutivas.

La tasa de interés es igual a la Tasa Libor a seis meses más 5.25%, y en ningún caso podrá ser inferior al 6%. Tiene una comisión de trámite y formalización de 0.50%. Si el crédito se cancela antes de los 5 años, se cobrará una comisión del 3% sobre el monto pagado. Posterior a los 5 años, la comisión será de 1.75%.

- **Scotiabank de Costa Rica S.A.**

El 11 de noviembre de 2016 se registró el préstamo con Scotiabank de Costa Rica S.A. por la suma de ¢ 4,434,000,000.00.

Este crédito tiene un plazo de 6 años, incluyendo 24 meses de gracia, durante los cuales serán reconocidos los intereses sobre el capital girado. A partir del mes 25 se pagará en forma semestral realizando abonos de ¢ 316,714,286.00 por siete abonos y el último será por el saldo del préstamo al vencimiento. Está garantizado con un pagaré suscrito por el representante legal de la CNFL.

La tasa de interés es igual a la Tasa Básica Pasiva establecida por el Banco Central de Costa Rica más 2.65%, con una tasa piso de 8.65%. Los intereses moratorios corresponden a una tasa de interés variable equivalente a la tasa de interés más 2%.

- **Banco Popular y de Desarrollo Comunal.**

En el mes de diciembre 2016 se registró el préstamo con el Banco Popular y de Desarrollo Comunal por la suma de ¢ 30,000,000,000.00 cuyo plan de inversión es cancelación de pasivos con el ICE por concepto de compras de energía eléctrica como parte del plan de reestructuración de la deuda a corto plazo de la CNFL.

Este crédito tiene un plazo de 5 años, incluyendo 12 meses de gracia. Los pagos se efectuarán semestralmente correspondientes a amortización e intereses. Está garantizado con un pagaré institucional con el aval del I.C.E. La tasa de interés es igual a la Tasa Básica Pasiva establecida por el Banco Central de Costa Rica más 2.75%, sin tasa piso ni tasa techo.

**Nota # 17 Prestaciones Legales (Anexo B-2)**

La CNFL S.A. reconoce a sus funcionarios por concepto de prestaciones legales, hasta un máximo de doce salarios posibles, según lo establecido por la publicación del voto de inconstitucionalidad al art 99 de la Convención Colectiva de Trabajo.

La CNFL S.A. acumula una provisión para cesantía del personal, aplicando el 8.33 % de los salarios pagados, así como el 5.33% del salario que se traspasa la Asociación Solidarista de los Empleados de Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A., por los funcionarios afiliados a dicha organización. El saldo contable del pasivo equivale a ¢ 4,533 millones.

## **Estudio Actuarial de Prestaciones Legales**

*Es entendido que para el cálculo de los montos que correspondan a cada trabajador por concepto del beneficio aquí establecido, se seguirá la misma forma de cálculo que establece el artículo 30 del Código de Trabajo”.*

Lo anterior significa que la CNFL deberá pagar a sus trabajadores por auxilio de cesantía, después de un trabajo continuo y por tiempo indeterminado que concluye por retiro injustificado, por alguna de las causas indicadas en el artículo 83 del Código de Trabajo, pensión por vejez u otra causa ajena al trabajador, de la siguiente manera: hasta los 9 y seis meses de acuerdo con lo estipulado en el Artículo 29 del Código de Trabajo y de los 12 años, con base a las políticas de la Compañía.

Si el trabajador está afiliado a la Asociación Solidarista, ASEFYL, la CNFL deberá deducir el monto trasladado a la misma como aporte patronal. Este aporte está normado por el artículo 18, inciso de la Ley 6970 Ley de Asociaciones Solidaristas, que reza: *“el aporte del patrono a favor de sus trabajadores afiliados.....Este fondo quedará en custodia y administración de la asociación como reserva para prestaciones”*. Asimismo el artículo 21 menciona que: *“las cuotas patronales.....se destinarán prioritariamente a constituir un fondo para el pago del auxilio de cesantía....”*.

La Norma Internacional de Contabilidad # 19 “Beneficios a los empleados”, indica en sus párrafos 64 al 71 “Método de valoración actuarial”, que *“la entidad utilizará el método de la unidad de crédito proyectada o método de los beneficios por años de servicio, para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados....”*.

Con base en dicha norma, surgió en el Departamento de Contabilidad la necesidad de llevar a cabo un estudio relacionado con este tema, a fin de determinar el valor presente de la cuenta de Prestaciones Legales.

Este trabajo tuvo como propósitos principales, los siguientes:

- a) Realizar un cálculo actuarial de las obligaciones de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz por concepto de pago de liquidación de derechos laborales por prestaciones legales.
- b) Definir un procedimiento para calcular la obligación de la empresa por concepto de prestaciones legales, mediante el método de cálculo del valor presente.
- c) Diseñar una herramienta configurada en Excel Avanzado, que permita hacer los cálculos por empleado.

El cálculo actuarial tiene como objeto presentar el cálculo del valor presente actuarial de los beneficios definidos como post-empleo identificados por la Compañía Nacional de Fuerza y Luz (en adelante “CNFL” o la “Compañía”) al 31 de diciembre del 2019, los cuales corresponden a:

Prestaciones Legales-Cesantía (beneficio post-empleo).

Dado que la Compañía debe preparar sus estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), hemos realizado los cálculos, conforme la metodología de Unidad de Crédito Proyectada establecida en la Norma Internacional de Contabilidad 19 (NIC 19): “Beneficios a empleados”. Dicha metodología requiere que se calcule el valor presente actuarial de las obligaciones devengadas a la Fecha de Valoración.

Se observa una disminución en el pasivo de aproximadamente 1,591 millones de Colones, la cual se explica por el cambio que hubo en la política, pasando de un tope de cesantía de 20 a 12 salarios posibles.

En cuanto a variables que pudiesen afectar el pasivo, se indica que, en caso de presentarse un incremento de salarios por encima del supuesto asumido en la presente estimación, el pasivo quedaría subvalorado y en las siguientes mediciones se reconocerían las pérdidas actuariales por los ajustes realizados.

Un cambio en la composición del personal, en este caso cambiar personal experimentado por nuevo, disminuirá la reserva, sin embargo, tendrá un efecto negativo en el corto plazo dentro de la cuenta de beneficios pagados por la empresa, ya que, según la rotación aplicada, los colaboradores con menos antigüedad tienen una mayor rotación.

Debido a la caída de la curva de tasas de interés de los bonos gubernamentales en Costa Rica en el último bimestre de 2019 fue necesario actualizar la estimación de la obligación por beneficio de cesantías, pasando de 10,53% a 9,17% por lo que se ajustó en el mes de febrero 2020.

#### **Nota # 18 Depósitos de Consumidores (Anexos B-3 y B-5)**

De acuerdo con la normativa establecida, los clientes de la CNFL S.A., deben pagar un depósito de garantía equivalente al consumo de un mes, el cual devenga intereses anuales a partir del quinto año de registro del depósito y se acreditan en la factura por servicios eléctricos del mes de agosto de cada año.

El Anexo B-3 indica el monto total de depósitos registrados a la fecha, equivalente a ¢ 21,764 millones. El Anexo B-5 refleja los intereses por pagar sobre estos depósitos.

El interés que se aplica es equivalente al que los bancos pagan por los depósitos a la vista y a partir de enero de 2016, el interés ganado se suma al depósito de cada abonado.



#### **Nota # 19 Cuentas por Pagar (Anexo B-4)**

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

El principal rubro lo constituye el saldo por compra de energía del mes actual y el impuesto de ventas correspondiente, cuyos montos se pagan al mes siguiente, así como las facturas por pagar al ICE por el P.H. Balsa Inferior.

Los Otros Servicios incluyen facturas por servicios telefónicos a CNFL, renovación de licencias del convenio ICE-Microsoft y la relocalización de líneas telefónicas pagadas a CNFL por terceros a favor del ICE. El monto total asciende a ¢ 36,272 millones.

##### **Otras Cuentas por Pagar**

Las planillas de la tercera bisemana y quinta semana tienen la particularidad de aplicar el pago (notas de débito) uno o dos días después de iniciado el mes posterior a su registro. Dado lo anterior, el registro de estas planillas mostrará la cuenta de pasivo con saldo pendiente, el cual será conciliado el siguiente mes al registrar las notas de débito correspondientes.

Asimismo refleja el saldo de la cuenta de Impuesto de Ventas por ventas de energía, proveedores locales, pólizas y otros y el Fondo de Ahorro y Préstamo por concepto de aportes y deducciones a empleados.

#### **Nota # 20 Intereses Acumulados por Pagar (Anexo B-5)**

Corresponde a los intereses acumulados por pagar por las distintas obligaciones. El monto total asciende a ¢ 2,995 millones. Ver explicación de cada préstamo en la Nota # 16.

#### **Nota # 21 Depósitos de terceros (Anexo B-6)**

Comprende el registro de cobros efectuados por la Compañía a favor de terceros por extensiones de líneas, órdenes de trabajo, tributo financiamiento del Cuerpo de Bomberos, convenios de pago por financiamiento de artefactos eléctricos eficientes, depósitos de garantía y cumplimiento por distintos conceptos, retenciones por cumplimiento estudios de pre y factibilidad, convenios varios y multas y retenciones por incumplimiento.

Las partidas más importantes por depósitos recibidos son las siguientes:

- Extensiones de líneas y venta de materiales: Depósitos para extensiones de líneas que efectúan los clientes.
- Garantías de participación y cumplimiento por licitación para la adquisición de materiales que se cobran a los proveedores potenciales.
- Depósitos de garantía alquiler de materiales: Corresponde a depósitos por alquiler de transformadores a empresas.

#### **Nota # 22 Gastos No Financieros Acumulados por Pagar y Provisiones (Anexo B-7)**

Las sumas por impuestos, canon por función reguladora, cargas sociales patronales, las provisiones para pago del fondo de capitalización laboral y pensiones complementarias, aguinaldo, vacaciones, salario escolar, aumentos de salarios, faltantes de cajeros y litigios, se incluyen dentro de este anexo.

Con respecto al registro de las provisiones para atender las eventuales erogaciones por litigios, en el caso de Consorcio Hydrocote S.A., la resolución inicial de primera instancia del año 2011 era desfavorable a la CNFL, sin embargo como resultado de la apelación de la CNFL, dicha sentencia fue anulada y se dictó otra en favor de la CNFL, declarando sin lugar la sentencia en todos sus extremos. De acuerdo con la sentencia en segunda instancia # 45-2013-I del 30 de mayo 2013, se reconoció solamente una de las pretensiones por la suma de \$ 14,953.70. Por tal razón en el mes de mayo 2013 se reversó parcialmente la provisión de este caso; contra resultados del periodo; dejando un saldo equivalente a \$ 30 mil para cubrir dicha suma y los posibles intereses.

A raíz de la sentencia en firme No. 415-2012 del Juzgado Contencioso Administrativo con respecto al caso Rufeá S.A., el 25 de junio 2012 se depositaron ¢ 230.8 millones (CD-26). Durante el periodo Junio - Setiembre 2012 se acumuló la suma de ¢ 199.6 millones para el pago de costas e intereses. En el mes de febrero 2013 se pagaron ¢ 127.6 millones por concepto de intereses. En el mes de mayo de 2015 se reversó la provisión de ¢ 71.7 debido a que el caso fue pagado en su totalidad.

En el mes de junio 2013 se incluyó la provisión del caso Banco de San José por la suma de ¢ 10 millones de acuerdo con la sentencia en primera instancia # 2608-2012 del 15-10-2012. Aún está pendiente la sentencia de liquidación.

En el acta # 2407 del martes 16 de agosto 2016 se aprobó la implementación de la movilidad laboral voluntaria en la CNFL, razón por la cual en el mes de Octubre 2016 se registra la provisión para la indemnización por movilidad laboral por un monto de ¢ 877 millones.

En relación al caso de Manicería del Mercado S.A., expediente 09-000359-1028-CA, en la que el expropiado reclama el valor de la propiedad expropiada y el daño remanente y a raíz de la sentencia en primer instancia número 331-2017, en el mes de Mayo 2017 se crea la provisión por el litigio por un monto de ¢ 474.5 millones al condenarse a la CNFL al pago del justiprecio, intereses al tipo legal y costas procesales y personales.

En mayo de 2019 se aplican los asientos de auditoría externa AM.04 y AM.18, ajustando la provisión a un monto ¢49.5 millones, de acuerdo a lo indicado por los asesores legales de la Compañía en dicho proceso judicial.

Según el expediente número 09-000360-1028-CA en el caso Los Anturios S.A. en la que el expropiado reclama el valor de la propiedad expropiada y el daño remanente y a raíz de la sentencia en primer instancia número 609-2017, en el mes de Mayo 2017 se crea la provisión por el litigio por un monto de ¢ 195.2 millones al condenarse a la CNFL al pago del justiprecio, intereses al tipo legal y costas procesales y personales.

En mayo de 2020 se realizó el ajuste de auditoría para ajustar la provisión de vacaciones que según el recalcado realizado por el proceso de trámite y nómina era inferior. Además, se procede a ajustar el porcentaje para la provisión y un análisis trimestral.

### **Nota # 23 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1)**

La partida de Activos Contingentes, que incluye los conceptos de litigios a favor de la CNFL, pedidos de mercancía en tránsito, depósitos de garantía por alquileres y cumplimiento y las sumas depositadas en el Fondo de Ahorro y Préstamo y la Asociación Solidarista de Empleados de Fuerza y Luz, ASEFYL, alcanza la suma de ¢ 53,558 millones. Por otra parte, dentro de los Pasivos Contingentes destacan los litigios en contra de la empresa por un monto de ¢ 69 millones.

En el mes de Setiembre 2017 se presenta una disminución tanto del activo como del pasivo contingente debido a un estudio efectuado por parte de la Asesoría Jurídica en cuanto al análisis de la obligación existente, la probabilidad de salida de recursos así como el cálculo fidedigno y conforme a lo que establece la NIC 37. Así de esta manera se afectó el activo contingente en ¢ 0,1 millones y el pasivo contingente en ¢ 48,766 millones.

En el mes de Mayo de 2018 de acuerdo a la Nota 2202-0083-2018, recibida por parte de la Dirección Jurídico Empresarial se informa del expediente 09-000358-1028-CA que tiene como parte actora a la empresa “Inversiones Papeto, S.A.” Cuyo monto demandado ya fue cancelado a la fecha, sin embargo, en sentencia también se condena al pago de intereses y costas procesales, rubros que aún no han sido estimados ni liquidados por el actor.

## **F. Notas del Estado de Resultados**

### **Nota # 24 Ventas de Energía (Anexo D-1)**

Los ingresos por ventas acumuladas a la fecha, que se detallan en el Anexo D-1, ascienden a ¢ 169,957 millones.

### **Nota # 25 Ingresos Varios (Anexo D-2)**

El Anexo D-2 refleja los ingresos por alquileres de postes, ductos y transformadores, el ingreso por tarifas T-MTB, otros ingresos de operación y aportes para el desarrollo, que destaca en forma particular. El saldo acumulado es ¢ 4.791 millones.

En el mes de Agosto 2016 se reversa el ingreso por la venta de energía del Sistema Generación al Sistema Distribución y Comercialización por ¢ 9,820 millones acumulado al mes de Julio 2016 por cuanto no había un ingreso real de efectivo entre los sistemas y afectaba los acumulados globales de gastos e ingresos. Por ésta razón se presentará en el informe de Segmentos de Negocios únicamente.

En el mes de diciembre 2016 se reversa el registro correspondiente al ingreso generado por la tarifa T-MTB fundamentado en el criterio de la firma KPMG (auditoria externa) representada por Carlomagno Suñol Herrera donde indica que es la ARESEP es quién deberá resolver o definir la forma en que las empresas distribuidoras recuperarán el descalce tarifario que origina la tarifa T-MTB. Hasta el momento no se dispone de información que indique la forma en cómo ARESEP resolverá este descalce. Debido a lo anterior, se indica que a diciembre 2016 CNFL no ha obtenido ningún derecho legal que le permita demostrar que tiene control sobre los beneficios futuros que le generará el descalce; ante la ausencia de ese control el reconocimiento de una cuenta por cobrar es inadecuado.

Adicionalmente en el mes de diciembre se reclasifica el ingreso por multas por cancelación tardía servicios eléctrico por un monto de ¢ 1,818,647 a Otros Ingresos de Operación, esto por consideración tarifaria por parte de ARESEP.

### **Nota # 26 Ingresos Financieros y Otros Fuera de Operación (Anexo D-3)**

Incluye otros ingresos por concepto de intereses por inversiones transitorias y convenios de pago, indemnizaciones, comisiones, servicios al ICE y a particulares. Sobresale la línea de multas por cancelación tardía de recibos. El saldo acumulado es igual a ¢ 1.637 millones.

### **Nota # 27 Diferencias Cambiarias (Anexos D-3 y E-1)**

Los ingresos por diferencial cambiario acumulados equivalen a ¢ 1.506 millones. En el mismo periodo del 2019 alcanzó la suma de ¢ 4.381 millones.

Por su parte los gastos por diferencias cambiarias acumulados ascienden a ¢ 2.721 millones, mientras que en el mismo periodo del 2019, dicho monto fue ¢ 556 millones.

Los ingresos y gastos por diferencias cambiarias derivados del financiamiento adquirido para el desarrollo de un proyecto, forman parte de los costos totales del proyecto en desarrollo de acuerdo con la NIC 23, párrafo 5: *“Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que la entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados”* y el párrafo 6 e) que indica: *“Los costos por préstamos pueden incluir: Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren como ajustes de los costos por intereses”*. Una vez puestos en producción, las diferencias cambiarias se registran como gastos del periodo en que se incurren.

### **Nota # 28 Gastos Financieros y Fuera de Operación (Anexo E-1 y E-2)**

El anexo E-1 contiene los gastos por intereses de las distintas obligaciones de la CNFL. El saldo acumulado es ¢ 8,717 millones.

Los gastos de plantas fuera de operación, provisiones para litigios y otros, se incluyen en el Anexo E-2

### **Nota # 29 Gastos por Compra de Energía y Demanda al ICE**

Los gastos por compra de energía y demanda acumulados (Cuenta 530101), ascienden a ¢ 111,744 millones.

### **Nota # 30 Gastos Sistema Generación, Distribución y Alumbrado Público (Anexo E-3)**

Detalla los gastos de operación y mantenimiento de las distintas plantas generadoras, así como del sistema de distribución y los costos relacionados con el Alumbrado Público. El saldo acumulado equivale a la suma de ¢ 15,447 millones.

En el mes de Diciembre 2018 se realiza el registro contable del retiro de activos pertenecientes a la subestación GIS de Balsa Inferior. Este retiro se origina conforme a lo estipulado en el convenio firmado entre la CNFL y el ICE; en el cual la Compañía se compromete a trasladar esos activos al ICE cuando fuera concluida la construcción de la Planta.

El valor en libros de los activos trasladados asciende a ¢1.762 millones de colones, mismo que afecta el resultado del mes en el rubro de Otros Gastos de Operación del Sistema de Distribución; el cual se muestra en el Anexo E-3.

**Nota # 31 Gastos de Comercialización y Administrativos (Anexo E-4)**

Refleja el detalle de los gastos de operación de la Dirección Comercialización y los gastos Administrativos, así como los impuestos y la depreciación. El saldo acumulado asciende a ¢ 41,210 millones.

**Nota # 32 Energía producida y vendida (Anexos H-4 y H-5)**

Durante el periodo del 1 al 30 de Junio de 2020, se ha vendido un total de 274,291 Mwh. Se compraron 252,596 Mwh al Instituto Costarricense de Electricidad. La generación interna alcanzó la suma total de 50,219 Mwh. La CNFL ha consumido 264 Mwh. El total de servicios asciende a 581,595 clientes.

**Nota # 33 Evaluación de Impacto Covid-19**

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

**Dirección Administración y Finanzas**

**Unidad Administración Financiera y Contable**

## **Evaluación de Impacto COVID 19**

Elaborado por: Unidad Administración Financiera y Contable  
2020-07-17

## **Antecedentes**

Producto del Decreto Ejecutivo 42227 MP-S del 16 de marzo del 2020, en el cual se declara emergencia nacional, por la situación sanitaria provocada por el virus COVID-19, la Compañía, inició con la activación de una serie de acciones necesarias para monitorear y dar seguimiento a las variables que afectan directamente las finanzas de la CNFL, así como eventualmente su operación. De esta forma, nos permite administrar mejor los riesgos financieros y operativos, mediante la implementación de acciones correctivas que garanticen la continuidad operativa y el equilibrio financiero.

## **Evaluación del Impacto COVID 19**

### **Operación del Negocio**

Con respecto a la operatividad de la CNFL, todas sus Direcciones están funcionando. La Dirección de Generación de la Energía mantiene todas sus plantas en funcionamiento, ya que la generación de la energía propia es fundamental en el gasto por compra de energía que se tenga que realizar al ICE. Sin bien es cierto, la demanda de energía por parte de los clientes ha disminuido, no implica que debamos disminuir nuestra producción, simplemente se compra menos energía al ICE.

La Dirección de Distribución de la Energía es la encargada de distribuir la energía eléctrica a lo largo y ancho del área servida por la CNFL. Tiene la obligación de garantizar el suministro de energía a todos los clientes que continúan demandando energía. Asimismo, debe velar por el buen funcionamiento del sistema eléctrico, por lo tanto, debe tener a disposición todas las cuadrillas de mantenimiento.

Por su parte, la Dirección Comercial cuya razón de ser es la comercialización de la energía eléctrica, es decir, venta del producto y la gestión de cobro, es un pilar fundamental durante este tiempo de emergencia, además de que es la puerta de ingresos a la institución, es la responsable de la generación de información y estadística sobre el comportamiento de los consumidores. Información vital para la toma de decisiones de la alta Gerencia.

La Dirección Administración y Finanzas cuenta dentro de su estructura con las siguientes unidades: Unidad Administración Financiera, Unidad de Talento Humano y Unidad de Logística, las cuales tienen como principal objetivo la coordinación de las actividades de soporte administrativo correspondientes a la administración de los recursos humanos, materiales y financieros institucionales, de acuerdo con la estrategia, lineamientos institucionales y prioridades de la administración superior.



Cómo se indica en el párrafo anterior, todas la Unidades son primordiales en el desarrollo y la operación normal de la CNFL, por lo tanto, se mantienen laborando normalmente.

Finalmente, la Dirección de Estrategia y Desarrollo de Negocios, agrupa los componentes de la tecno-estructura de la Administración, como tal, su compromiso se enfoca en apoyar la transformación hacia una cultura empresarial innovadora en desarrollo de negocios competitivos, que resguarden mantener la sostenibilidad financiera de CNFL.

### **Ingresos y Flujos de Efectivo**

Comparativo del acumulado del I Trimestre 2020, contra II trimestre 2020

Los ingresos de la CNFL se ven afectados realmente a partir del mes de abril, posterior a la declaratoria de Emergencia Nacional por COVID-19. Dicha afectación, la podemos percibir básicamente por la afectación en los ingresos, debido a la disminución en la demanda de energía eléctrica por parte de los clientes, como consecuencia de las medidas adoptadas por el Gobierno como cierres de establecimientos, cambio de horarios, restricción vehicular, entre otras.

Como se puede observar en siguiente cuadro N°1, para el segundo trimestre 2020, la utilidad de operación disminuye en un 60,3% con respecto al primer trimestre del 2020, lo que representa ₡ 3 774 millones de colones.

Con respecto a la utilidad neta, la disminución fue de un 43,9%, es decir una disminución de ₡ 535 millones de colones.

*Cuadro N°1*  
*Estado de Resultado Integral*  
*Primer y Segundo Trimestre 2020*  
*(Millones de colones)*

Estado de Resultado Integral	1er Trimestre 2020	2do Trimestre 2020	Variación absoluta	Variación relativa
Ventas de Energía	88 148	82 822	(5 326)	-6,04%
Otros Ingresos de Operación	2 354	2 437	83	3,52%
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>90 501</b>	<b>85 258</b>	<b>(5 243)</b>	<b>-5,79%</b>
Compras de Energía y demanda al ICE	(57 629)	(54 115)	(3 514)	-6,10%
<b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>(65 000)</b>	<b>(62 192)</b>	<b>(2 808)</b>	<b>-4,32%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>25 502</b>	<b>23 067</b>	<b>(2 435)</b>	<b>-9,55%</b>
GASTOS DE OPERACIÓN	(19 243)	(20 582)	1 340	6,96%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>6 259</b>	<b>2 484</b>	<b>(3 774)</b>	<b>-60,30%</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b> antes impto	<b>1 219</b>	<b>(2 278)</b>	<b>(3 497)</b>	<b>-286,83%</b>
Impuesto sobre la Renta Diferido	-	2 962	2 962	100%
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	<b>1 219</b>	<b>684</b>	<b>(535)</b>	<b>-43,90%</b>

Fuente: Estados Financieros CNFL junio 2020

Es importante mencionar que a pesar de la emergencia generada por la pandemia, la utilidad de operación de la CNFL muestra un acumulado a junio 2020 por el nivel de ₡ 8 743 millones de colones, por su parte, la utilidad neta se muestra también positiva con monto de ₡ 1 903 millones de colones.

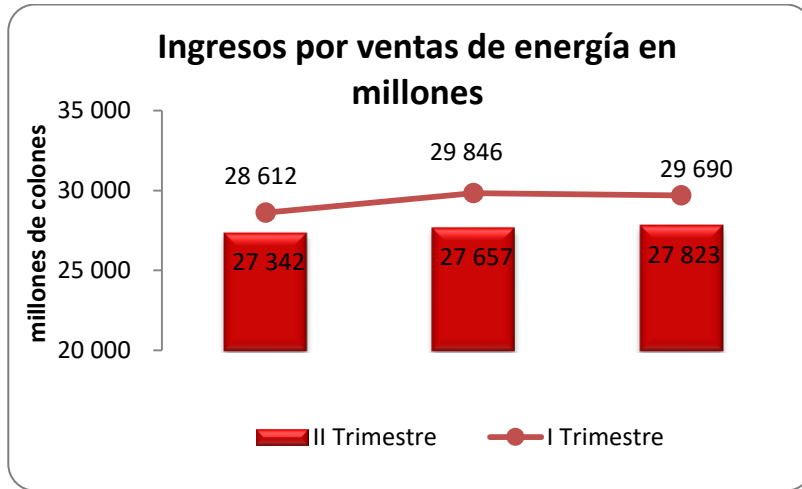
Por su parte, las principales variables que afectaron los resultados del segundo trimestre, por la crisis generada por el COVID-19 a nivel país, son los siguientes:

#### Disminución en Ventas de Energía

Para efecto del análisis siguiente, cabe mencionar que se hace una comparación a nivel trimestral por cuanto el primer trimestre del año, prácticamente no sufre afectación ya que apenas estaba iniciando la emergencia, mientras que el segundo trimestre del año se ve completamente afectado por la pandemia.

Los ingresos por ventas de energía del segundo trimestre, fueron menores en un 6,43% con respecto al primer trimestre 2020, lo cual representa un total de ₡ 5 326 millones de colones, según se aprecia en el siguiente gráfico.

#### Gráfico N° 1



Fuente: Estados Financieros CNFL junio 2020

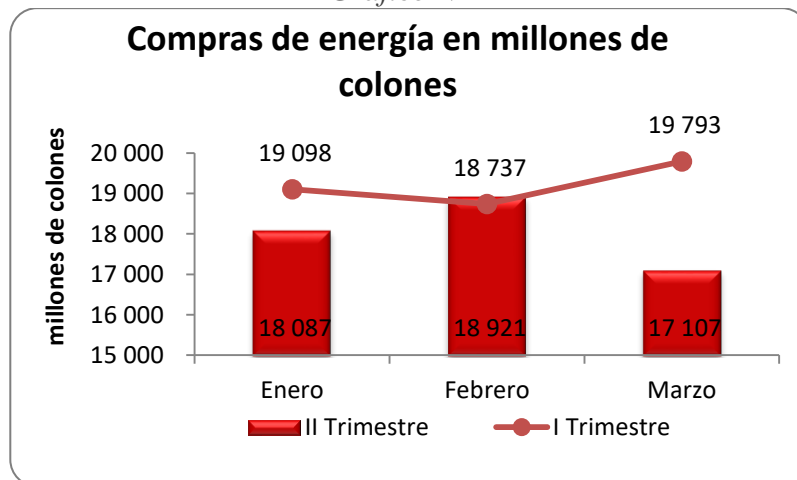
#### Disminución en Compras de Energía

El registro de las facturas por compras de energía al ICE en colones del segundo trimestre del año, presenta una disminución de 6,49% con respecto al primer trimestre 2020, es decir, ₡ 3 514 millones de colones.

Con respecto a la disminución en la compra de energía, cabe mencionar que, no toda la disminución es producto de la caída en la demanda, a partir de mayo, cuando el invierno empieza a nivelarse, las plantas de generación de la CNFL se ven beneficiadas por un mayor caudal de agua en los ríos, produciendo más energía, por consiguiente se compra menos energía al ICE.

A continuación se muestra el comportamiento de compra de energía para el primer y segundo trimestre del 2020:

Gráfico N° 2



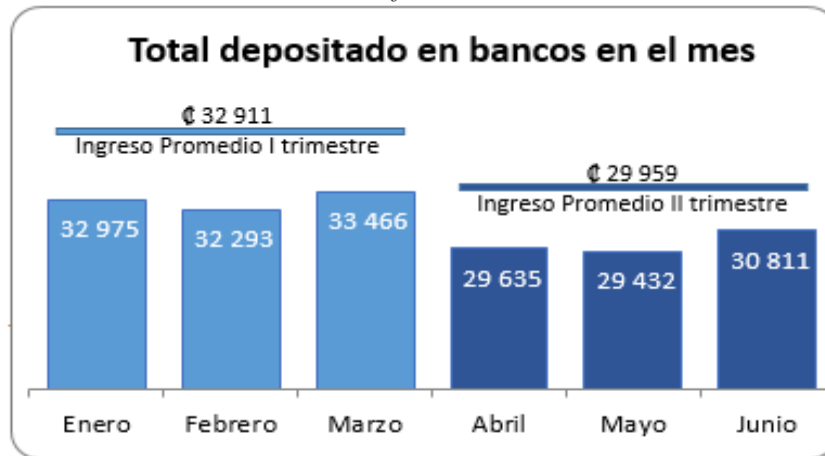
Fuente: Estados Financieros CNFL junio 2020

Disminución en la Recuperación de la factura

El otro factor importante de mencionar, es el incremento en la moratoria de las cuentas por cobrar, es decir, la recuperación de la facturación por ventas de energía, lo cual afecta significativamente el flujo de efectivo.

A continuación se muestra el comportamiento del ingreso de efectivo del primer trimestre con relación al segundo trimestre del año 2020.

Gráfico N° 3



Fuente: Tablero de monitoreo (montos en millones de colones)

Como se muestra en el gráfico anterior, los depósitos efectivos recibidos durante el segundo trimestre del 2020, disminuyen en un 8,97%, con relación al primer trimestre, en promedio representa la suma de ₡ 2 952 millones de colones que ingresaron de menos en bancos.

### Medidas y acciones implementadas para mitigar los efectos de la emergencia

Comisión Seguimiento Emergencia COVID 19

Entre las primeras acciones fue la conformación de una Comisión con funcionarios de áreas claves, que generan información diaria, para dar seguimiento a variables que afectan el comportamiento de demanda, ingresos, flujo de caja, gasto, salud sanitaria, entre otros.

Medidas de Contención del Gasto

Como parte de la contingencia, se establecen medidas de contención y disminución del gasto cuyo ahorro se estima en aproximadamente ₡ 2 300 millones de colones en gastos de operación y ₡ 4.000 millones de colones en inversión.

Las medidas de contención del gasto fueron comunicadas mediante Circular Gerencia General 2001-0449-2020 del 15 de mayo del 2020 a los directores, entre las medidas más importante están:

Relacionadas con la ejecución presupuestaria y contratación

- Desplazar contrataciones que no se considere de carácter urgente.
- Se tramitarán únicamente aquellos gastos urgentes o impostergables para la continuidad del servicio.
- Las tarjetas de compra institucionales deberán utilizarse únicamente para pagar bienes y servicios de carácter impostergable y necesario para la continuidad del servicio.
- Se revisarán los contratos de servicios, con el objetivo de valorar la posibilidad técnica y jurídica de suspender, desplazar, disminuir o eliminar el objeto contratado.
- Todas las actividades a nivel general, que involucren salidas de efectivo, están suspendidas hasta nuevo aviso.

Relacionada con remuneraciones

- El ingreso de nuevo personal será autorizado sólo por motivos calificados.
- Las jefaturas supervisarán que el tiempo extraordinario que se autorice sea el estrictamente necesario.
- Se solicita a estricta vigilancia en la asignación de viáticos al personal.
- Las capacitaciones se aprobarán únicamente aquellas que tengan carácter urgente y que estén relacionadas con la continuidad del servicio.
- En materia de teletrabajo se emitieron lineamientos para que todo puesto que se pueda desarrollar bajo esta modalidad se aplique.

Todas estas acciones, lo que buscan es no incrementar el gasto de la CNFL con el fin de mitigar el efecto en la disminución de los ingresos, de manera que garanticemos la continuidad y calidad del negocio.

Manejo de Deuda

La CNFL en los últimos años no ha incrementado su deuda, y a hasta la fecha no ha sido necesario el trámite de un nuevo crédito para atender específicamente la emergencia generada por el COVID-19, con lo cual se evita además eventuales ajustes en la tarifa.

Más bien, la CNFL está en un proceso de reestructuración de la deuda, sobre todo dando énfasis al corto plazo, esto con el fin de mejorar y garantizar un flujo de caja que nos permita soportar la crisis sin necesidad de créditos nuevos.

En este proceso de reestructuración, la CNFL presentó solicitudes formales al Banco Nacional de Costa Rica, Banco Popular y de Desarrollo Comunal, y al Banco de Costa Rica sobre la renegociación de deudas de corto. Específicamente la renegociación de créditos por un monto de ¢51.794 millones de colones. La intención es ampliar el plazo de los mismos y solicitar una tasa de interés favorable y acorde con la situación financiera actual.

Por su parte, al Banco Nacional se le solicitó la colonización de la deuda sindicada que actualmente la CNFL tiene con dicha entidad en dólares, cuyo saldo total asciende a la suma de \$77.010 millones, con la finalidad de eliminar las variaciones que provoca el tipo de cambio, efecto que a la postre genera gastos por diferencial cambiario e incremento en los activos que repercuten en incrementos en las tarifas.

#### Proyectos de Inversión

Con respecto a la Inversión, la CNFL da continuidad y garantiza los recursos sobre aquellos proyectos ya están en construcción como: Reconstrucción de la Red de Distribución Eléctrica en el Sector Guadalupe-Moravia, Obras menores en la Red de Distribución, Instalación de Luminarias, Implementación del Subsistema de Administración de Atención de Interrupciones del Servicio Eléctrico y Aprovechamiento de Equipo.

Sin embargo, otros proyectos de inversión considerados en el Presupuesto Ordinario fueron postergados, asimismo, se tomó la decisión de no tramitar un presupuesto extraordinario que asignaba recursos al programa de inversión, por lo que las obras previstas a financiar con dicho presupuesto se desplazan para futuros periodos, excepto los que Gerencia General determine.

#### Acciones para atención del pago de la factura

Por acuerdo del Consejo de Administración, se instruyó a la Gerencia General para la aplicación de una moratoria, misma que está dirigida a clientes del sector industrial y comercial que pertenezcan al sector privado y con consumos superiores a los 2000 kWh..

Esa moratoria consiste en el pago del 50% de las facturaciones de los meses de marzo, abril y mayo, y el saldo restante se estaría facturando en el periodo comprendido entre julio y diciembre 2020, sin intereses.

Conscientes de la afectación que han tenido nuestros clientes, incluidos clientes del sector residencial y clientes que por sus características no sean sujetos de la moratoria anterior, para ellos la CNFL dispone de procedimientos internos para brindar otras facilidades de pago, tales como prórrogas de pago o convenios de pago en donde se acuerda con el cliente un monto para cancelar como prima y plazo.

Además, durante todo este tiempo de emergencia, la CNFL ha realizado campañas informativas orientadas a los siguientes temas:

- Explicar al cliente residencial el incremento en el recibo eléctrico, el comportamiento de su consumo y los factores adicionales ajenos al control de la CNFL que afectan.
- Dar herramientas al cliente residencial para que pueda administrar su consumo de energía.
- Ofrecer al cliente residencial información relacionada con el uso eficiente de la energía.
- Crear mensajes que destaquen la importancia del pago oportuno de las facturas y el uso eficiente del recurso para evitar el crecimiento en la deuda de los clientes.

Todas estas acciones, además de ayudar a los clientes a superar la crisis, buscan que los ingresos de la CNFL no disminuyan al punto de crear un desequilibrio financiero que nos lleve a la búsqueda de créditos.

### **Actualización del Plan Financiero 2020 e indicadores financieros**

La crisis que enfrentamos, tiene para la Institución un impacto directo principalmente en dos variables, las ventas de energía y la recuperación de las cuentas por cobrar. Por tanto, tenemos efectos en el Estado de Resultados y con más fuerza en el flujo de caja.

En razón de lo anterior, y siendo que el Plan Financiero es una herramienta clave del plan de negocios, por cuanto establece las acciones a realizar en un periodo determinado para garantizar liquidez y solidez financiera de la organización, se actualiza el Plan Financiero 2020 considerando escenarios del posible comportamiento de las variables indicadas y las acciones tendientes a mitigar el efecto de la emergencia.

Es así, como en sesión ordinaria # 2504, del 12 de mayo se aprobó por parte del Consejo de Administración la actualización del Plan Financiero, que regirá a partir del mes de mayo 2020.

Importante de mencionar que cuando se actualizó el Plan Financiero, a finales de abril había transcurrido muy poco tiempo de la emergencia y no se tenían datos de meses completos afectados por la pandemia. Por lo tanto, la proyección se hizo según lo transcurrido en ese momento que mostraba una disminución en ventas de energía de aproximadamente un 10%, de igual manera las compras de energía disminuían un 10%. Por su parte, la recuperación de la facturación se estableció en una disminución de un 13%, según datos comerciales en su momento.

La realidad actual, es que dichas variables no se han comportado según lo previsto. Por el contrario, muestran datos mucho más positivos que los establecidos en el Plan Financiero lo que hace prever que los resultados del año estarán mejor que lo proyectado.

Seguidamente se presentan el Estado de Resultados y el Flujo de Caja aprobados en la actualización del Plan Financiero.

*Plan Financiero 2020 Actualizado*  
(Millones de colones)

Estado De Resultado Integral En millones de colones	2020
Ventas	326 499
Otros Ingresos Operación	8 380
<b>Total Ingresos Operación</b>	<b>334 879</b>
Total De Costos De Operación	(242 230)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>92 649</b>
Total Gastos De Operación	(82 027)
<b>Utilidad De Operación</b>	<b>10 622</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Antes De Impuestos</b>	<b>(6 823)</b>
Impuesto De Renta Diferido	4 910
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>(1 913)</b>

*Flujo de Efectivo 2020 Actualizado*  
(Millones de colones)



Flujo de Efectivo	2020
En Millones de Colones	
<b>Flujo De Efectivo Por Actividades De Operación</b>	
Total Entradas De Efectivo	321 258
Total Salidas De Efectivo	(314 036)
<i>Flujo Neto De Actividades De Operación</i>	<u>7 222</u>
<b>Flujo De Efectivo Por Actividades De Inversión</b>	
Entradas De Efectivo	
Total Salidas De Efectivo	(7 500)
<i>Flujo Neto De Actividades De Inversión</i>	<u>(7 500)</u>
<b>Flujo De Efectivo Por Actividades De Financiamiento</b>	
Total De Entradas De Efectivo	35 602
Total Salidas Por Financiamiento	(48 338)
<i>Flujo Neto De Actividades De Financiamiento</i>	<u>(12 736)</u>
<i>Flujo Neto De Efectivo Inicial Del Periodo</i>	<u>13 051</u>
<b>Incremento Neto De Efectivo Y Demás Equivalentes</b>	<u>37</u>