

ESTADOS FINANCIEROS

Tabla de Contenido

PERIODO: 2020/03

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: 2020/03

Grupo	Página
ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEG	
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
ANEXOS COMPLEMENTARIOS	
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
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS	
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS	66

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

COMPANIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

FLUJO DE EFECTIVO

COMPARATIVO - METODO DIRECTO

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Acumulado
Actividades Operativas			
Entradas de efectivo			
Cobros procedentes de clientes por Servicios Eléctricos	32,184,310	30,317,572	93,940,928
Cobros procedentes de otras cuentas por cobrar (Gob, ICE, func.,etc.)	3,313,458	3,400,214	10,656,587
Cobros procedentes de Efectos por cobrar	2,557	10,135	32,357
Cobros procedentes de Otros ingresos	29,397	43,949	94,598
Total Entradas de Efectivo	35,529,722	33,771,870	104,724,470
Salidas de efectivo			
Pagos por compras de materiales	0	0	(1,239)
Pagos por seguros y otros	0	(1,359)	(721,379)
Pagos por trabajos y servicios en proceso	0	0	0
Pagos de Cesantía	(376,756)	(517,484)	(1,079,307)
Pagos por energía y servicios al ICE	(22,788,737)	(15,716,422)	(67,296,167)
Pagos a proveedores	(3,141,175)	(3,600,918)	(9,592,985)
Pagos por salarios	(2,713,649)	(2,901,662)	(8,366,912)
Reembolsos de depósitos de terceros	(247,950)	(221,608)	(743,680)
Pago de Impuestos y Canones	(186,636)	0	(207,150)
Pago de Cargas Sociales y Patronales	(752,854)	(1,470,490)	(2,884,144)
Pago de Provisiones para cargas sociales	(28,010)	(32,544)	(2,967,226)
Pagos por gastos de Operación	(1,115,331)	(991,278)	(2,964,508)
Pagos por gastos financieros	24,599	968	19,635
Pagos por gastos fuera operación	(3,091)	(7,885)	(13,699)
Total salidas de efectivo	(31,329,588)	(25,460,683)	(96,818,761)
Flujo neto de actividades de operación	4,200,134	8,311,188	7,905,709
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Entradas de efectivo			
Cobros por la venta de instrumentos a Corto Plazo	0	0	0
Salidas de efectivo			
Pagos por adquisiciones a propiedad, planta y equipo y otros activos.	(562,061)	(325,251)	(625,634)
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	0	4,478	276
Total Salidas de efectivo	(562,061)	(320,773)	(625,357)
Flujo neto de actividades de inversión	(562,061)	(320,773)	(625,357)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Entradas por Financiamiento			
Cobros procedentes de la emisión de obligaciones por pagar Corto Plazo	0	0	0
Cobros procedentes de depósitos de terceros	29,975	38,655	106,809
Total de entradas por financiamiento	29,975	38,655	106,809
Salidas por financiamiento de efectivo			
Pagos realizados por obligaciones por pagar largo plazo	0	0	0
Intereses pagados	(1,537,795)	(541,464)	(3,839,484)
Pagos realizados por obligaciones por pagar corto plazo	(2,190,731)	(5,207,902)	(11,159,643)
Total Salidas por Financiamiento	(3,728,526)	(5,749,367)	(14,999,127)
Flujos de efectivo por actividades de financiación	(3,698,550)	(5,710,712)	(14,892,318)
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes (disminución)	(60,478)	2,279,703	(7,611,966)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	5,499,421	3,219,718	13,050,910
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5,438,943	5,499,421	5,438,944

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 31 de marzo de 2020
Miles de Colones

		Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
ACTIVO				
ACTIVO NO CORRIENTE				
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO				
Activos en operación Costo Original	A-1	534,225,329	534,542,690	523,430,588
Deprec. Acumulada Activos en Operacion C.O.	A-1	(148,418,815)	(147,540,083)	(134,535,295)
Activos en Operación Revaluación	A-2	373,719,909	374,006,634	346,102,882
Deprec. Acumulada Activos en Operacion Reval.	A-2	(33,589,285)	(32,383,928)	(17,048,656)
Inmueble, Maquinaria y Equipo Neto		725,937,138	728,625,313	717,949,519
Obras en Construcción	A-3	4,576,334	4,086,512	5,566,323
Activos Intangibles	A-4	4,399,518	4,454,161	3,985,516
TOTAL		734,912,990	737,165,986	727,501,357
INVERSIONES Y CUENTAS A COBRAR LARGO				
Otras Inversiones	A-7	604,414	604,414	262,554
Efectos a Cobrar	A-10	588,010	581,603	626,509
TOTAL		1,192,424	1,186,017	889,062
OTROS ACTIVOS				
Inmueble Maquinaria y Equipo Fuera de Operación	A-5	4,457,141	4,459,506	4,103,909
Centros de Servicios Técnicos	A-6	0	0	0
Otros Activos y Depósitos de Garantía	A-9	237,519	237,521	236,333
TOTAL		4,694,660	4,697,027	4,340,243
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		740,800,074	743,049,030	732,730,662
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes	A-8	5,438,943	5,499,421	14,531,793
Cuentas por Cobrar	A-11	34,491,674	33,541,047	28,046,589
Efectos a Cobrar	A-10	576,086	607,166	538,592
Inventarios	A-12	12,059,469	12,471,270	12,618,404
Gastos Prepagados	A-13	1,695,803	1,823,928	1,254,674
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		54,261,976	53,942,832	56,990,052
TOTAL DEL ACTIVO		795,062,050	796,991,862	789,720,715
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	C-1	54,616,108	54,582,910	53,936,324

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

Al 31 de marzo de 2020
Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
PATRIMONIO			
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	252,282,711	253,327,168	245,079,941
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	93,817,320	92,772,862	98,583,511
Patrimonio Transitorio: Utilidad del Periodo	1,219,149	2,004,073	(14,912,660)
TOTAL PATRIMONIO	409,665,480	410,450,404	396,281,023
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Títulos valores	B-1 37,300,000	37,300,000	37,300,000
Efectos por pagar Largo Plazo	B-1 135,912,528	136,981,737	159,939,893
Prestaciones Legales	B-2 3,782,814	3,990,350	5,146,405
Depósitos Recibidos en Garantía	B-3 21,771,235	21,716,492	19,483,031
Impuesto sobre la Renta Diferido	92,795,221	92,795,221	88,984,778
Total	291,561,798	292,783,801	310,854,107
PASIVO CORRIENTE			
Títulos Valores Corto Plazo	B-1 0	0	0
Efectos por Pagar Corto Plazo	B-1 35,246,563	35,411,356	33,332,207
Cuentas por Pagar	B-4 45,472,258	45,686,155	34,604,861
Ingresos diferidos	1,167	117,963	0
Intereses Acumulados por Pagar	B-5 3,051,467	3,148,608	3,600,348
Depósitos de Particulares	B-6 1,632,094	1,923,411	948,883
Gastos Acumulados por pagar	B-7 8,152,490	7,254,993	7,764,868
Prestaciones Legales	B-2 278,732	215,172	733,385
Multas y Retenciones Incumplimiento Obras	B-6 0	0	1,601,032
Total	93,834,771	93,757,657	82,585,585
TOTAL PASIVO	385,396,570	386,541,458	393,439,692
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	795,062,050	796,991,862	789,720,715
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	54,616,108	54,582,910	53,936,324

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

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

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020
Miles de Colones

	Mar 2020	Feb 2020	Mar 2019	Mar 2020	Feb 2020	Mar 2019	
	Mes	Mes	Mes	Acumulado	Acumulado	Acumulado	
INGRESOS DE OPERACION							
Ventas de energía	D-1	29,689,773	29,846,234	24,900,726	88,147,524	58,457,751	75,043,193
Otros ingresos de operación	D-2	736,391	809,129	743,416	2,353,963	1,617,572	1,816,880
TOTAL INGRESOS DE OPERACION		30,426,164	30,655,363	25,644,142	90,501,486	60,075,323	76,860,073
COSTOS DE OPERACION							
Compras de energía y demanda al ICE		(19,793,275)	(18,737,455)	(20,887,086)	(57,629,055)	(37,835,780)	(60,301,080)
Sistema de Generación	E-3	(719,876)	(734,008)	(1,221,693)	(2,087,384)	(1,367,509)	(2,827,843)
Sistema de Distribución	E-3	(1,725,661)	(1,731,139)	(2,341,153)	(5,283,436)	(3,557,775)	(6,370,588)
TOTAL COSTOS DE OPERACION		(22,238,812)	(21,202,602)	(24,449,932)	(64,999,875)	(42,761,064)	(69,499,510)
UTILIDAD BRUTA		8,187,352	9,452,761	1,194,210	25,501,611	17,314,259	7,360,562
Comercialización	E-4	(1,640,541)	(1,547,819)	(1,568,993)	(4,500,590)	(2,860,050)	(4,776,557)
Administrativos	E-4	(2,582,824)	(2,541,127)	(2,280,571)	(7,493,473)	(4,910,650)	(6,509,638)
Impuestos	E-4	(69,215)	(69,196)	(58,115)	(207,583)	(138,369)	(174,549)
Depreciación	E-4	(2,605,511)	(2,606,652)	(2,575,982)	(7,819,750)	(5,214,240)	(7,739,235)
Amortizacion de activos intangibles	E-4	(60,895)	(64,024)	(116,464)	(180,940)	(120,044)	(192,490)
Otros Ingresos Operativos	D-4	511,326	558,770	77,470	1,183,616	672,290	347,836
Otros Gastos Operativos	E-2	(161,080)	(18,687)	(5,474)	(224,192)	(63,112)	(14,342)
TOTAL DE GASTOS DE OPERACION Y OTROS		(6,608,739)	(6,288,737)	(6,528,127)	(19,242,913)	(12,634,174)	(19,058,973)
UTILIDAD DE OPERACION		1,578,613	3,164,024	(5,333,917)	6,258,698	4,680,085	(11,698,411)
OTROS INGRESOS							
Ingresos Financieros	D-3	15,174	33,661	63,765	70,893	55,719	241,964
Ingresos por diferencias cambiarias	D-3	46,851	52,163	1,086,425	303,646	256,795	1,869,584
TOTAL OTROS INGRESOS		62,025	85,825	1,150,190	374,539	312,514	2,111,547
OTROS GASTOS							
Gastos por intereses	E-1	(1,460,215)	(1,445,041)	(1,755,152)	(4,437,504)	(2,977,289)	(4,838,052)
Gastos por diferencias cambiarias	E-1	(965,347)	(4,894)	(55,635)	(976,583)	(11,236)	(487,744)
TOTAL OTROS GASTOS		(2,425,562)	(1,449,935)	(1,810,787)	(5,414,088)	(2,988,525)	(5,325,796)
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTO		(784,924)	1,799,914	(5,994,514)	1,219,149	2,004,073	(14,912,660)
Impuesto Renta Diferido Neto		0	0	0	0	0	0
UTILIDAD O PERDIDA NETA		(784,924)	1,799,914	(5,994,514)	1,219,149	2,004,073	(14,912,660)

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

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020
Miles de Colones

	Marzo 2020 Mes	Febrero 2020 Mes	Marzo 2020 Acumulado	Marzo 2019 Acumulado
UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	(784,924)	1,799,914	1,219,149	(14,912,660)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Ajuste variaciones prestaciones legales	0	(645,564)	(645,564)	937,303
Variaciones en valor razonable Inversiones en as	0	0	0	0
Superávit por Revaluación de activos	0	0	0	0
Reversión de revaluación por índices	0	0	0	0
Total Otros Resultados Integrales	0	(645,564)	(645,564)	937,303
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(784,924)	1,154,351	573,586	(13,975,357)

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

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
Instituto Costarricense de Electricidad	62,431,026	62,431,026	62,431,026
Público	886,704	886,704	886,704
Total	63,317,730	63,317,730	63,317,730
 DIVIDENDOS ACCIONISTAS			
 DIVIDENDOS NO RECLAMADOS			
Público	5,539	5,539	5,539
Total Dividendos no reclamados	5,539	5,539	5,539
 DIVIDENDOS A PAGAR			
ICE	0	0	0
Público	0	0	0
Total Dividendos a pagar	0	0	0
 TOTAL DIVIDENDOS ACCIONISTAS	 5,539	 5,539	 5,539
 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 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Mar 2020 CAP.ACCIONES	Mar 2020 OTROS RESULT	Mar 2020 SUP.DONADO	Mar 2020 SUP.REVAL.	Mar 2020 R.LEGAL	Mar 2020 R.DESAR.PROY	Mar 2020 SUP.GANADO	Mar 2020 PAT.NETO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2018	63,317,730	1,496,264	0	248,873,382	2,644,710	71,527	94,790,071	411,193,684
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)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	63,317,730	(3,772,186)	0	255,634,792	3,374,793	71,527	83,661,889	402,288,545
Realización del Superávit por activos retirados				(745,479)			745,479	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(2,606,602)			2,606,602	0
Variaciones en Prestaciones Legales		(645,564)					6,803,350	6,157,787
Utilidad neta del año							1,219,149	1,219,149
SALDO AL 31 DE MARZO DEL 2020	63,317,730	(4,417,750)	0	252,282,711	3,374,793	71,527	95,036,469	409,665,481

Luis F. Villegas Carpio
Jefe, Área Contabilidad

Víctor Solís Rodríguez
Gerente General

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 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020 Costo Orig.	Marzo 2020 Dep. Acum.	Febrero 2020 Costo Orig.	Febrero 2020 Dep. Acum.	Marzo 2019 Costo Orig.	Marzo 2019 Dep. Acum.
Terrenos	5,854,061		5,854,061		5,453,103	
Edificios	56,981,112	9,074,743	56,981,112	8,989,140	56,933,011	8,047,948
Plantas Generadoras	230,924,458	45,861,520	230,924,458	45,402,043	230,718,701	40,380,999
Distribución	162,157,942	54,645,663	162,197,615	54,254,083	156,659,182	49,871,683
Sub-Estaciones	7,723,033	3,140,183	7,723,033	3,105,814	7,649,526	2,725,243
Conexiones de Servicios	25,086,674	10,785,842	25,330,062	11,064,466	23,299,528	9,984,168
Alumbrado Público	10,988,296	4,479,703	10,994,747	4,478,499	10,513,645	4,388,012
Equipo General	31,980,355	19,785,788	32,008,204	19,617,503	30,313,699	18,622,059
Sistemas de Comunicación	2,410,226	635,218	2,410,226	621,283	1,890,194	515,182
Activo por derecho de uso	119,172	10,154	119,172	7,252	0	0
TOTAL	534,225,329	148,418,815	534,542,690	147,540,083	523,430,588	134,535,295

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-1-1
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES COSTO ORIGINAL
Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Dic 2019	Mar 2020 Capitaliz.	Mar 2020 Compras	Mar 2020 Ajustes	Mar 2020 Retiros	Mar 2020 Deterioro	Mar 2020 Total	Dic 2019	Mar 2020 Gastos	Mar 2020 Dep.Cen.Serv	Mar 2020 Ajustes	Mar 2020 Retiros	Mar 2020 Saldo Acuml
Terrenos	5,855,169	0		(1,108)	0	0	5,854,061						
Edificios	56,981,112	0		0	0	0	56,981,112	8,817,932	256,811	0	0	0	9,074,743
Plantas Generadoras	230,924,458	0		0	0	0	230,924,458	44,483,091	1,378,428		0	0	45,861,520
Distribución	161,798,540	646,736		(10,490)	(276,845)		162,157,942	53,442,671	1,295,982		(237)	(92,754)	54,645,663
Sub-Estaciones	7,723,033	0		0	0	0	7,723,033	3,037,078	103,105		0	0	3,140,183
Conexiones de Servicio	25,101,628	526,265		0	(541,219)		25,086,674	10,916,233	294,061		0	(424,452)	10,785,842
Alumbrado Público	11,079,427	155,418		(1,200)	(245,349)		10,988,296	4,475,804	113,240		0	(109,340)	4,479,703
Equipo General	32,028,890		275,571	(1,277)	(322,829)		31,980,355	19,475,127	596,800	0	0	(286,139)	19,785,788
Sistema de Comunicación	2,410,226	0		0			2,410,226	593,411	41,807		0	0	635,218
Activo por derecho de uso	119,172			0	0		119,172	1,449	8,705		0	0	10,154
TOTAL	534,021,655	1,328,420	275,571	(14,075)	(1,386,241)	0	534,225,329	145,242,796	4,088,940	0	(237)	(912,684)	148,418,815

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-2
REVALUACION Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO
Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Marzo 2020	Febrero 2020	Febrero 2020	Marzo 2019	Marzo 2019
	Revaluación	Deprec.Acum.	Revaluación	Deprec.Acum.	Revaluación	Deprec.Acum.
Terrenos	37,745,509		37,745,509		37,857,502	
Edificios	18,559,953	1,014,513	18,559,953	976,941	18,559,953	563,655
Plantas Generadoras	65,550,365	5,773,504	65,550,365	5,562,315	66,033,464	3,259,000
Distribución	232,633,137	23,627,674	232,919,862	22,787,128	202,323,543	11,312,509
Subestaciones	6,857,626	1,318,268	6,857,626	1,270,423	6,857,626	741,220
Conexiones de Servicio	11,088,899	1,659,995	11,088,899	1,599,023	13,134,704	1,060,891
Alumbrado público	84,692	8,532	84,692	8,216	136,360	7,602
Sistema de comunicación	1,199,728	186,799	1,199,728	179,881	1,199,728	103,777
TOTAL	373,719,909	33,589,285	374,006,634	32,383,928	346,102,882	17,048,656

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-2-1
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES REVALUACION
Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Dic 2019	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Dic 2019	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 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	(105,685)	0	37,745,509						0	
Edificios	18,559,953	0	0	0	18,559,953	901,799	112,714	0	0	0	0	1,014,513
Plantas Generadoras	65,550,365	0	0	0	65,550,365	5,139,937	633,567		0	0	0	5,773,504
Distribución	233,529,036	0	0	(895,899)	232,633,137	21,084,769	2,628,744		0	0	(85,839)	23,627,674
Sub-Estaciones	6,857,626	0	0	0	6,857,626	1,174,734	143,534		0	0	0	1,318,268
Conexiones de Servicios	11,356,524	0	0	(267,625)	11,088,899	1,504,429	183,454		0	0	(27,887)	1,659,995
Alumbrado Público	101,372	0	0	(16,681)	84,692	9,093	948		0	0	(1,509)	8,532
Sistema de Comunicación	1,199,728	0	0		1,199,728	166,044	20,755		0	0		186,799
TOTAL	375,005,799	0	(105,685)	(1,180,205)	373,719,909	29,980,803	3,723,716	0	0	0	(115,235)	33,589,285

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

**ANEXO A-3
CONSTRUCCION EN PROCESO**

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Dic 2019	Feb 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020
	Año Anterior	Acumulado	Invers. Mes	Invers. Año	Total Acumul	Capitalizado	Saldo
SISTEMA DE DISTRIBUCION							
Extensiones de Líneas Aéreas	1,269,716	312,472	152,551	465,023	1,734,739	(566,558)	1,168,180
Extensiones de Líneas Subterráneas	645,035	96,345	58,754	155,099	800,134	(80,178)	719,956
Mejoras a subestaciones	0	20,822	0	20,822	20,822	0	20,822
PROYECTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION							
Red Subterránea para Zona Industrial Belén II	0	0	0	0	0	0	0
Red Subt para Zona Industrial Belén III	3,772	1,709	680	2,389	6,161	0	6,161
Reconst Red Aérea de Distrib Eléctric San José Norte	0	0	0	0	0	0	0
Reconst Red Dist Moravia Guadalupe	1,136,319	113,229	264,153	377,382	1,513,700	0	1,513,700
Total Sistema de Distribución	3,054,841	544,576	476,138	1,020,714	4,075,555	(646,736)	3,428,819
COMERCIALIZACION							
Equipo de Medición	259,531	396,272	206,191	602,463	861,994	(526,265)	335,729
Total Comercialización	259,531	396,272	206,191	602,463	861,994	(526,265)	335,729
PLANTA GENERADORA							
Mejoras a Plantas Hidroeléctricas	502,565	41,001	46,660	87,660	590,225	0	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
Total Planta Generadora	502,565	41,001	46,660	87,660	590,225	0	590,225
ALUMBRADO PUBLICO							
Instalación de Lámparas	186,604	76,618	67,338	143,956	330,559	(155,418)	175,141
Total Alumbrado Público	186,604	76,618	67,338	143,956	330,559	(155,418)	175,141
OTRAS CONSTRUCCIONES							
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
Total otras construcciones	41,718	4,701	0	4,701	46,420	0	46,420
Subtotal Construcción en Proceso	4,045,260	1,063,169	796,325	1,859,494	5,904,754	(1,328,420)	4,576,334
TOTAL CONSTRUCCION EN PROCESO	4,045,260	1,063,169	796,325	1,859,494	5,904,754	(1,328,420)	4,576,334

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-4

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
ACTIVOS INTANGIBLES			
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	759,830	753,578	302,784
Subtotal	3,612,299	3,606,047	3,155,253
Compra de Software y Licencias	20,733,043	20,733,043	19,915,377
Amortización Acumulada Software y Licencias	(19,945,824)	(19,884,928)	(19,085,114)
Subtotal	787,219	848,114	830,263
Total	4,399,518	4,454,161	3,985,516

SOFTWARE Y LICENCIAS

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020 Costo	Marzo 2020 Amort. Acum	Saldo Actual
Sistema de Generación			
Sistema Gestión de Activos- APIPRO	514,455	(239,222)	275,233
Subtotal	514,455	(239,222)	275,233
Sistema de Distribución			
SIGEL - Sistema de Información Geográfica	2,378,390	(2,283,008)	95,382
Software el ELCAD- Area de Protecciones	7,614	(2,538)	5,076
Sistema de Recorridos (SISRE)	9,562	(9,562)	0
Sistema SCADA	669,039	(511,233)	157,806
Subtotal	3,064,606	(2,806,342)	258,264
Sistema de Comercialización			
Sistema SIPROCOM	14,627,889	(14,627,889)	0
Aplicaciones Móviles CNFL	17,522	(17,522)	0
Software Facturación Electrónica	30,000	(7,459)	22,541
Aplicación MDM INSIGTH	32,905	(32,905)	0
Software Gestión de Filas	0	0	0
Licencias Pure Connect	67,476	(15,778)	51,698
Licencia y Software PME	10,745	(10,745)	0
Subtotal	14,786,536	(14,712,298)	74,239
Sistema Administrativo			
Licencias de Tecnologías de Información	453,398	(331,354)	122,044
Licencia Sist. Control Identidades	9,922	(2,064)	7,858
Licencia Sistema Unificado Electrónico de Compras Públicas	13,333	(10,028)	3,306
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft	600,589	(557,289)	43,300
Licencias Software Auditoría	11,880	(8,905)	2,975
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
Sistema Mer-Link	151,999	(151,999)	0
Subtotal	2,367,446	(2,187,963)	179,483
TOTAL	20,733,043	(19,945,824)	787,219

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-5
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO FUERA DE OPERACION
Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020 Costos	Marzo 2020 Deprec Acum	Febrero 2020 Costos	Febrero 2020 Deprec Acum	Marzo 2019 Costos	Marzo 2019 Deprec Acum
COSTO ORIGINAL Y DEP. ACUM. COSTO ORIGINAL						
Terrenos	299,512		299,512		43,877	
Mejoras a terrenos	225,342	50,938	225,342	50,640	225,342	47,363
Mejoras a mallas perimetrales	64,580	38,643	64,580	38,602	64,580	38,148
Edificios	9,726	4,408	9,726	4,398	9,726	4,287
Plantas Hidroeléctricas	595,055	215,089	595,055	213,209	595,055	192,527
Equipo General	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008
Otros Activos	108,614	47,315	108,614	47,179	108,614	45,691
TOTAL	1,303,838	357,400	1,303,838	355,035	1,048,202	329,023
REVALUACIÓN Y DEP. ACUM. REVALUACIÓN						
Terrenos	3,510,703		3,510,703		3,384,731	
TOTAL	3,510,703	0	3,510,703	0	3,384,731	0
TOTAL ACTIVO FUERA DE OPERACIÓN	4,814,541	357,400	4,814,541	355,035	4,432,933	329,023
VALOR LIBROS ACTIVOS FUERA DE OPERACIÓN	4,457,141		4,459,506		4,103,909	
GASTO DEPRECIACIÓN COSTO ORIGINAL						
Mejoras a terrenos		186		124		186
Edificios		0		0		0
Otros Activos		406		271		406
Plantas Hidroeléctricas		6,502		4,335		6,502
TOTAL GASTOS DEPRECIACION C.O.		7,094		4,730		7,094
GASTO DEPRECIACIÓN REVALUACIÓN						
Mejoras a terrenos		0		0		0
Edificios		0		0		0
Otros Activos		0		0		0
Plantas Hidroeléctricas		0		0		0
TOTAL GASTOS REVALUACIÓN		0		0		0

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-7

OTRAS INVERSIONES

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

Marzo 2020

Febrero 2020

Marzo 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
Total	604,414	604,414	262,554

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-8

EFFECTIVO EN BANCOS Y ASIGNADOS

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020 Dólares	Marzo 2020 Colones	Febrero 2020 Dólares	Febrero 2020 Colones	Marzo 2019 Dólares	Marzo 2019 Colones
EFFECTIVO EN BANCOS - COLONES						
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA						
BNCR Cuenta General		746,033		243,820		216,027
BNCR Cobro de recibos eléctricos		90,080		69,257		10,698
Total		836,112		313,077		226,725
BANCO DE COSTA RICA						
BCR Cuenta General		166,855		276,470		442,577
BCR Cobro de servicios eléctricos		405,638		118,595		407,270
Total		572,493		395,064		849,848
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL						
BP - Ahorro Empresarial		971		970		571
BP - Cuenta General Colones		10,832		10,808		76,479
Total		11,802		11,778		77,051
BANCO CENTRAL DE COSTA RICA						
BCCR - Cuenta General Colones		24,156		33,474		400,917
BCCR - Cuenta General Dólares	1	357	1,482	846,252	2	1,410
Total	1	24,512	1,482	879,725	2	402,327
FONDOS CON FINALIDAD ESPECIFICA						
BNCR Oro - Efectivo amortización deuda corto plazo		1,882,753		2,204,698		6,435,024
BCR Platino (¢) Efectivo pago de servicios al ICE		1,733,511		1,315,211		6,132,429
Total		3,616,264		3,519,909		12,567,453
EFFECTIVO EN BANCOS - DOLARES						
BNCR Cuenta General \$	505	292,310	532	303,637	241	144,573
BCR Cuenta General \$	127	73,399	112	64,180	420	251,766
Total	632	365,709	644	367,817	662	396,340
Fondos de Trabajo		12,050		12,050		12,050
TOTAL EFFECTIVO EN BANCOS	632	5,438,943	644	5,499,421	662	14,531,793
INVERSIONES TRANSITORIAS						
Banco Popular		0		0		0
Total		0		0		0
TOTAL EFFECTIVO EN BANCO E INV. TRANSITORIAS	633	5,438,943	2,126	5,499,421	664	14,531,793

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-9

OTROS ACTIVOS Y DEPOSITOS DE GARANTIA

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
OTROS ACTIVOS			
Fondo de Ahorro y Préstamo	200,000	200,000	200,000
Subtotal	200,000	200,000	200,000
DEPOSITOS DE GARANTIA			
Instituto Costarricense de Electricidad			
Teléfonos	7,752	7,755	7,755
Teléfonos P.E. Valle Central	811	811	811
Subtotal	8,564	8,566	8,566
Compromisos Ambientales			
Garantía Ambiental Setena	2,788	2,788	0
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	179	179	179
Subtotal	2,967	2,967	179
Otros Depósitos			
Garantías Recaudación I.C.A.A.	3,265	3,265	3,265
Alquiler de inmuebles	7,202	7,202	11,802
Depósitos Judiciales	521	521	521
M.O.P.T	15,000	15,000	12,000
Municipalidad de Curridabat Garantia	0	0	0
Subtotal	25,988	25,988	27,587
Total	237,519	237,521	236,333

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-10

EFFECTOS A COBRAR

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020 Largo Plazo	Marzo 2020 Corto Plazo	Febrero 2020 Largo Plazo	Febrero 2020 Corto Plazo	Marzo 2019 Largo Plazo	Marzo 2019 Corto Plazo
Convenio CNFL-MINAE (P.H. Olivier)	588,010	17,380	581,603	17,148	626,509	17,986
Convenios de pago	0	530,143	0	561,454	0	520,606
Trámite Judicial	0	35,867	0	35,867	0	7,303
Subtotal	588,010	583,390	581,603	614,470	626,509	545,895
Estimación Incobrables Trámite Judicial		(7,303)		(7,303)		(7,303)
Total	588,010	576,086	581,603	607,166	626,509	538,592

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-11

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
CONSUMIDORES			
Servicios Eléctricos	24,336,326	24,037,659	21,033,940
Servicios Liquidados	2,691,895	2,668,099	2,232,429
Estimación para incobrables	(585,867)	(606,485)	(1,027,184)
Convenios de pago	508,032	505,656	524,870
Transacciones comerciales por cobrar	283,621	294,164	118,786
Servicio Eléctrico Interés Social	252	252	4,195
Subtotal	27,234,258	26,899,344	22,887,035
GOBIERNO			
Servicios eléctricos	1,238,515	1,150,799	831,511
Estimación para incobrables	(15,000)	(15,000)	(15,000)
Ministerio de Hacienda	622,798	622,798	621,450
Adelanto Impuesto de Ventas	112,321	99,861	96,499
Retención Impuesto de Renta	346,008	289,288	323,243
Crédito Fiscal Impuesto de Ventas	2,705,678	2,530,801	1,513,909
Subtotal	5,010,318	4,678,547	3,371,610
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD			
Servicios eléctricos	604,143	623,461	507,307
Alquiler de postes y ductos	118,852	120,540	106,234
Otros servicios	131,756	94,329	73,903
Subtotal	854,751	838,330	687,444
VARIOS			
Funcionarios	7,071	9,965	7,352
Cheques sin fondos	1,210	1,210	1,210
Reclamos a Proveedores	3,196	3,196	3,155
Cuentas por Cobrar a Particulares	838,630	552,499	563,226
Otras cuentas por cobrar	516,519	553,394	520,998
Daños a Instalaciones Eléctricas	714,679	676,006	571,965
Convenio Museo de Arte	3,826	3,826	3,826
Convenio Centro Costar. Prod. Cinematografica	0	0	30
Convenio Museo de Jade	735	735	704
Estimación para incobrables	(693,520)	(676,006)	(571,965)
Subtotal	1,392,347	1,124,826	1,100,500
Total	34,491,674	33,541,047	28,046,589

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
Materiales en Tránsito Compras de Importación	283,998	283,998	302,176
Materiales en Tránsito Compras Locales	2,197,573	2,197,573	1,269,520
TOTAL MATERIALES EN TRANSITO	2,481,572	2,481,572	1,571,695

MATERIALES OPERACION Y MANTENIMIENTO

Bodega General # 1	656,443	665,528	773,444
Bodega Otros Usuarios	110,420	116,218	119,868
Bodega Planta Brasil	136,532	136,532	135,540
Bodega Area Transportes y Taller	17,093	18,120	23,806
Bodega Area Averías Sistema Distribución	29,443	29,876	31,071
Bodega Mantenimiento Redes Aéreas	172,054	172,599	370,056
Bodega Operación Sucursal Central	3,970	4,731	14,765
Bodega Operación Sucursal Desamparados	4,097	3,829	5,397
Bodega Operación Sucursal Escazú	3,580	3,556	2,111
Bodega Operación Sucursal Guadalupe	6,863	7,440	8,445
Bodega Operación Sucursal Heredia	6,227	6,449	4,020
Bodega Operación Gestión de pérdidas de Energía	9,113	9,137	2,875
Bodega Operación Servicios Técnicos Virilla	12,113	12,561	8,980
Bodega Adm. y Control Sistema Generación	3,920	7,840	70,772
Bodega Planta Cote	91,198	91,198	91,427
Bodega Unidad Alumbrado Publico	19,431	19,867	17,627
Bodega Planta Electriona	25,074	25,074	27,505
Bodega Planta Río Segundo	15,292	15,292	15,300
Bodega Tienda	177,448	183,651	169,715
Bodega Planta El Encanto	218,091	218,091	219,724
Bodega Proceso Serv. Conectiv. Red Infocom.	39,121	39,121	33,493
Bodega Area Infraestructura y Operac Serv. TI	12,931	13,311	5,768
Bodega Herramientas	267,768	275,484	220,505
Bodega Papelería	25,919	19,086	11,328
Bodega Misceláneos	58,292	65,485	49,801
Bodega Planta Belén	18,167	18,167	18,167
Bodega Área Manto Electromecánico	82,406	82,469	123,394
Bodega Proceso Publicaciones	8,746	9,665	6,562
Bodega Mantenimiento Subestaciones	26,966	26,966	27,281
Bodega Area Infocomunicaciones	3,032	3,032	4,146
Bodega Planta Daniel Gutiérrez	91,577	91,775	91,757
Bodega Planta Eólica Valle Central	35,345	35,345	35,345
Bodega Unidad Taller Anonos	195,948	195,948	209,969
Materiales Alquilados a Particulares	151,084	148,983	163,091
Bodega P.H. Balsa Inferior	132,730	132,940	134,160
Bodega PH Ventanas	46,420	46,420	46,420
Bodega Operación Altos Consumidores	6,721	5,158	7,186
Subtotal	2,921,576	2,956,943	3,300,822

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
MATERIALES DE INVERSIÓN			
Bodega P.R.O.M.A.P Alumbrado Público	223,494	224,906	295,962
Bodega de Inversión Sucursal Desamparados	51,883	9,826	19,079
Bodega de Inversión Alumbrado Público	37,504	75,509	48,593
Bodega de Inversión Sucursal Guadalupe	65,729	19,730	7,011
Bodega Proyecto Subterráneo	407,045	415,638	948,106
Bodega de Inversión Sucursal Heredia	36,765	38,482	7,239
Bodega de Inversión Altos Consumidores	168,469	170,949	174,100
Bodega de Inversión Sucursal Escazú	10,813	10,954	11,655
Bodega Proyectos de Inversión - Distribución	2,859,291	2,920,352	2,904,162
Bodega de Inversión Sucursal Central	75,960	55,853	22,701
Bodega de Inversión Moravia - Guadalupe	957,307	977,810	1,749,873
Bodega de Inversión Servicios Técnicos	2,222,476	2,534,584	2,471,256
Bodega Proyecto Belén Tercera Etapa	252,691	303,895	0
Bodega de Inversión Gestión Pérdidas de Energía	116,267	135,255	41,529
Bodega de Inversión Circunvalación Norte	35,874	35,874	0
Bodega de Inversión Averías Sist. Distribución	44,167	19,029	14,958
Bodega de Inversión Proyecto Ampliación Ruta 1	27,387	27,387	0
Subtotal	7,593,121	7,976,034	8,716,225
Estimación reserva para materiales obsoletos	(936,804)	(943,280)	(970,340)
MATERIALES Y SUMINISTROS NETO	12,059,465	12,471,268	12,618,403

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 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
Pólizas y Seguros	1,059,399	1,165,378	557,230
Comisiones financieras	403,007	407,826	459,397
Soporte y Mantenimiento de Software y Licencias	132,881	149,484	128,841
Eólico Valle Central Alquiler de Terrenos	100,391	101,116	109,083
Pagos Anticip Mantenimiento Plantas	0	0	0
Pagos Anticipados Varios	124	124	124
Total	1,695,803	1,823,928	1,254,674

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Mar 2020 Largo Plazo	Mar 2020 Corto Plazo	Feb 2020 Largo Plazo	Feb 2020 Corto Plazo	Mar 2019 Largo Plazo	Mar 2019 Corto Plazo
PRESTAMOS Y CONVENIOS I.C.E.								
Convenio Financiamiento Saldo Facturación	TBP + 2%	2017	0	0	0	0	0	0
Convenio Financiamiento ICE	TBP + 2.75%	2021	9,587,250	12,783,000	9,587,250	12,783,000	17,044,000	8,522,000
Convenio Financiamiento ICE -CNFL Bonos	TBP + 2.75%	2020	5,625,000	7,500,000	5,625,000	7,500,000	5,000,000	10,000,000
Subtotal			15,212,250	20,283,000	15,212,250	20,283,000	22,044,000	18,522,000
TITULOS VALORES								
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
Subtotal			37,300,000	0	37,300,000	0	37,300,000	0
PROYECTO RED SUBTERRANEA								
Instituto Crédito Oficial Reino de España	0,70% anual	2032	8,525,816	741,375	8,777,949	731,496	9,590,484	767,239
Subtotal			8,525,816	741,375	8,777,949	731,496	9,590,484	767,239
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO								
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau # 1	Variable	2018	0	0	0	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau # 2	Variable	2020	0	0	0	271,510	0	569,554
Subtotal			0	0	0	271,510	0	569,554
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA								
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	5% anual	2025	794,958	138,226	784,365	136,384	954,490	136,440
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	4.5% anual	2026	922,655	122,589	910,360	120,956	1,060,818	122,324
Subtotal			1,717,613	260,815	1,694,724	257,339	2,015,308	258,763
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior								
Banco de Costa Rica	TBP + 3%	2032	32,322,371	1,563,287	32,481,079	1,543,680	33,903,252	1,418,146
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	4.5% anual	2026	2,775,069	367,454	2,738,089	362,557	3,189,805	366,646
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	4.07%	2025	9,869,514	2,467,378	10,955,242	2,434,498	12,767,274	2,553,455
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	13,414,526	235,694	13,294,111	225,839	14,095,944	224,072

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Mar 2020 Largo Plazo	Mar 2020 Corto Plazo	Feb 2020 Largo Plazo	Feb 2020 Corto Plazo	Mar 2019 Largo Plazo	Mar 2019 Corto Plazo
Banco Popular y Desarrollo Comunal	TBP + 2.75%	2046	10,416,405	114,700	10,416,405	114,700	10,528,417	105,831
Subtotal			68,797,884	4,748,513	69,884,925	4,681,274	74,484,691	4,668,151
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL								
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	23,137,315	406,524	22,929,625	389,526	24,312,622	386,479
Subtotal			23,137,315	406,524	22,929,625	389,526	24,312,622	386,479
RED DISTRIBUCION CORONADO								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	2,659,470	138,614	2,657,025	134,163	2,881,122	133,935
Subtotal			2,659,470	138,614	2,657,025	134,163	2,881,122	133,935
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	4,218,336	212,041	4,181,395	207,368	4,570,203	204,148
Subtotal			4,218,336	212,041	4,181,395	207,368	4,570,203	204,148
SCOTIABANK DE COSTA RICA								
Préstamo Scotiabank de Costa Rica	TBP + 2.65%	2022	3,167,526	633,173	3,167,526	633,173	3,800,571	633,429
Subtotal			3,167,526	633,173	3,167,526	633,173	3,800,571	633,429
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL								
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
Subtotal			8,476,318	7,822,507	8,476,318	7,822,507	16,240,893	7,188,510
TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO			173,212,528	35,246,563	174,281,737	35,411,356	197,239,893	33,332,207

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXOS B-2 Y B-3
PRESTACIONES LEGALES Y DEPOSITOS DE GARANTIA
Al 31 de marzo de 2020
Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
ANEXO B-2			
PRESTACIONES LEGALES			
Corto Plazo	278,732	215,172	733,385
Largo Plazo	3,782,814	3,990,350	5,146,405
Total	4,061,546	4,205,521	5,879,790

ANEXO B-3			
DEPOSITOS DE GARANTIA CONSUMIDORES			
Depósitos Garantía por Servicios Eléctricos	21,771,235	21,716,492	19,483,031
Total	21,771,235	21,716,492	19,483,031

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-4

CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD			
Compra de energía	28,810,129	29,337,084	20,887,086
Impuesto ventas por compra de energía	0	0	1,411,967
Impuesto valor agregado compra energía	2,573,126	2,435,869	0
Subtotal	31,383,254	31,772,953	22,299,053
Licencias Convenio ICE-CNFL-MICROSOFT	0	0	0
Otros Servicios	296,698	169,587	3,671
Subtotal	296,698	169,587	3,671
Total Instituto Costarricense de Electricidad	31,679,952	31,942,540	22,302,724
DIVIDENDOS POR PAGAR	5,539	5,539	5,539
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Retenciones a funcionarios	1,043,918	1,081,550	1,113,380
Proveedores locales	109,348	168,544	265,640
Impuesto de Ventas Energía	0	0	2,070,547
Impuesto de Ventas Otros Servicios	4,045	3,882	334
Impuesto Valor Agregado Energía	2,862,530	2,878,322	0
Impuesto Valor Agregado Otros Servicios	106,232	86,629	0
Retención 2% Impuesto Renta	31,578	32,781	38,236
Cuentas Varias	1,052,812	892,955	69,278
Transacciones comerciales por pagar	1,517,322	1,522,855	1,203,869
Fondo de Ahorro y Préstamo	6,945,150	6,955,068	7,535,315
Arrendamiento por pagar	113,831	115,489	0
Total Otras Cuentas por Pagar	13,786,767	13,738,076	12,296,598
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	45,472,258	45,686,155	34,604,861

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE			
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	15,768	15,768	18,021
Convenio Financiamiento ICE	0	0	622,106
Subtotal	15,768	15,768	640,127
TITULOS VALORES			
Emisión de Bonos Serie B-1 - Año 2010	0	0	0
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	347,492	232,893	355,265
Emisión de Bonos Serie B-3 - Año 2012	194,954	103,385	202,800
Emisión de Bonos Serie B-4 - Año 2013	347,506	268,295	352,619
Subtotal	889,952	604,573	910,684
PROYECTO RED SUBTERRANEA			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	1,442	29,400	1,611
Subtotal	1,442	29,400	1,611
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO			
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	0	6,219	0
Subtotal	0	6,219	0
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	17,011	12,622	19,728
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	14,895	10,700	16,712
Subtotal	31,906	23,322	36,440
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior			
Banco de Costa Rica	188,436	207,487	220,759
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	44,781	32,169	50,235
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	16,737	246,747	20,785
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	47,746	204,926	50,089
Banco Popular y Desarrollo Comunal	285,984	210,853	293,156
Subtotal	583,684	902,181	635,023
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	82,353	353,455	86,393
Subtotal	82,353	353,455	86,393
RED DE DISTRIBUCION DE CORONADO			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	14,242	48,236	17,272
Subtotal	14,242	48,236	17,272
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	20,656	22,320	21,968
Subtotal	20,656	22,320	21,968

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
SCOTIABANK DE COSTA RICA			
Préstamo Scotiabank de Costa Rica S.A.	99,728	70,835	111,385
Subtotal	99,728	70,835	111,385
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL			
Préstamos B.P.D.C	334,014	216,350	488,647
Subtotal	334,014	216,350	488,647
TOTAL INTERESES OBLIGACIONES	2,073,745	2,292,660	2,949,550
Otros Intereses			
Depósitos de Consumidores	977,722	855,948	650,798
Subtotal	977,722	855,948	650,798
TOTAL INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	3,051,467	3,148,608	3,600,348

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-6

DEPOSITOS DE TERCEROS

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
DEPOSITOS VARIOS			
Extensiones de Líneas	541,181	555,382	379,999
Ordenes de Trabajo	18,576	9,820	10,582
Cobro de Servicios Públicos	(555)	379	360
Tributo financiamiento del Cuerpo de Bomberos	334,167	313,023	235,620
Convenios Financiamiento Electrodomésticos	2,842	4,896	9,808
Depósitos y retenciones de cumplimiento	382,333	694,959	0
Garantías de cumplimiento varios	0	0	0
Retenciones Cumplimiento Estudios de Pre y Factibilidad	24,729	24,729	24,729
Garantías Participación y Cumplimiento Proveeduría	169,501	151,835	114,126
Otros depósitos	8	2	0
Depósitos Garantía Alquiler de Materiales	156,399	165,473	170,746
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
Subtotal	1,632,094	1,923,411	948,883
MULTAS Y RETENCIONES POR INCUMPLIMIENTO			
Instalaciones Inabensa S.A. (\$ 2,670,479.27)	0	0	1,601,032
Subtotal	0	0	1,601,032
TOTAL	1,632,094	1,923,411	2,549,915

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-7

GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
IMPUESTOS Y CANONES			
ARESEP - Canon Función Reguladora	0	117,439	0
Municipalidad de San José - Alumbrado Público	20,935	20,934	8,466
Subtotal	20,935	138,374	8,466
CARGAS SOCIALES PATRONALES			
CCSS - Seguro de enfermedad	246,686	259,820	266,320
CCSS - Invalidez, vejez y muerte	138,840	146,284	145,176
CCSS - Cuota I.N.S. - LPT	26,928	28,329	28,924
Banco Popular y Desarrollo Comunal	6,732	7,082	7,231
Instituto Nacional de Aprendizaje	40,391	42,493	43,386
Instituto Mixto de Ayuda Social	13,464	14,164	14,462
Asignaciones Familiares	134,638	141,644	144,619
Ley de Protección al Trabajador	127,833	134,467	137,413
Subtotal	735,511	774,283	787,530
PROVISIONES			
Indemnización por Movilidad Laboral	0	0	0
Aguinaldo	1,227,744	1,009,839	1,281,674
Vacaciones	3,739,906	3,638,920	3,065,941
Pago Tercer Bisemana	1,177,665	847,351	907,401
Pago Quinta Semana	55,846	0	0
Salario Escolar	1,009,519	661,831	1,040,307
Subtotal	7,210,681	6,157,941	6,295,323
OTRAS PROVISIONES			
Acumulación faltantes de Cajeros	3,889	2,921	3,762
Subtotal	3,889	2,921	3,762
PROVISIONES POR LITIGIOS			
Los Anturios	161,088	161,088	195,249
Manicería del Mercado	20,387	20,387	474,537
Subtotal	181,476	181,476	669,787
Total	8,152,490	7,254,993	7,764,868

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-8
EXPOSICION AL CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA
Al 31 de marzo de 2020
Miles de Dolares

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
ACTIVO			
Inversiones	459	459	459
Efectos por Cobrar	1,045	1,048	1,075
Bancos	633	644	662
Cuentas por Cobrar	25	29	29
Subtotal	2,162	2,180	2,225
PASIVO			
Obligaciones por Pagar	122,812	126,386	131,581
Cuentas por Pagar	0	0	2,670
Intereses por Pagar	449	1,691	475
Subtotal	123,261	128,078	134,727
EXPOSICION NETA	(121,099)	(125,898)	(132,502)

T. C. Sector Público No Bancario
Compra ¢ 578.74 - Venta ¢ 579.32

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-9

ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Dolares

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
INVERSIONES			
Empresa Propietaria de la Red S.A.	439	439	439
Red Centroamericana Telecomunicaciones	20	20	20
Subtotal	459	459	459
EFFECTOS POR COBRAR			
Convenio CNFL-MINAET (P.H. Olivier)	1,045	1,048	1,075
Subtotal	1,045	1,048	1,075
BANCOS			
B.N.C.R. - Cuenta General Dólares	505	532	241
B. C.R. - Cuenta General Dólares	127	112	420
B.C.C.R- Cuenta General Dólares	1	1,482	2
Subtotal	633	2,126	664
CUENTAS POR COBRAR			
Alquiler ductos al ICE	25	29	29
Subtotal	25	29	29
TOTAL ACTIVOS	2,162	3,662	2,227

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-10
OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES
Al 31 de marzo de 2020

	Miles de Dolares					
	Marzo 2020 Largo Plazo	Marzo 2020 Corto Plazo	Febrero 2020 Largo Plazo	Febrero 2020 Corto Plazo	Marzo 2019 Largo Plazo	Marzo 2019 Corto Plazo
OBLIGACIONES POR PAGAR						
PROYECTO RED SUBTERRANEA						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	14,717	1,280	15,357	1,280	15,997	1,280
Subtotal	14,717	1,280	15,357	1,280	15,997	1,280
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO						
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	0	0	0	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	0	0	0	475	0	950
Subtotal	0	0	0	475	0	950
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	1,372	239	1,372	239	1,592	228
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	1,593	212	1,593	212	1,769	204
Subtotal	2,965	450	2,965	450	3,361	432
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior						
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones	4,790	634	4,790	634	5,321	612
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	17,036	4,259	19,166	4,259	21,295	4,259
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	23,156	407	23,258	395	23,512	374
Subtotal	44,982	5,300	47,214	5,288	50,128	5,244
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL S.A.						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	39,939	702	40,115	681	40,553	645
Subtotal	39,939	702	40,115	681	40,553	645
RED DISTRIBUCION CORONADO						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	4,591	239	4,648	235	4,806	223
Subtotal	4,591	239	4,648	235	4,806	223
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	7,282	366	7,315	363	7,623	341
Subtotal	7,282	366	7,315	363	7,623	341
Total Obligaciones por Pagar	114,475	8,337	117,614	8,772	122,467	9,114

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-10
OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES
Al 31 de marzo de 2020

	Miles de Dolares					
	Marzo 2020	Marzo 2020	Febrero 2020	Febrero 2020	Marzo 2019	Marzo 2019
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
CUENTAS POR PAGAR						
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft		0		0		0
Instalaciones Inabensa S.A.		0		0		2,670
Total Cuentas por Pagar	0	0	0	0	0	2,670
TOTAL OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR	114,475	8,337	117,614	8,772	122,467	11,785

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-11
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR DOLARES
Al 31 de marzo de 2020
Miles de Dolares

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
PROYECTO RED SUBTERRANEA			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	2	51	3
Subtotal	2	51	3
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO			
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #1	0	0	0
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	0	11	0
Subtotal	0	11	0
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	29	22	33
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	26	19	28
Subtotal	55	41	61
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior			
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	77	56	84
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	29	432	35
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	82	359	84
Subtotal	189	846	202
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	142	618	144
Subtotal	142	618	144
RED DISTRIBUCION CORONADO			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	25	84	29
Subtotal	25	84	29
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	36	39	37
Subtotal	36	39	37
TOTAL INTERESES ACUMULADOS	449	1,691	475

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO C-1

CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
ACTIVOS CONTINGENTES			
Fondo de Ahorro y Préstamo	34,799,804	34,676,644	33,308,146
Pedidos de materiales en Tránsito	0	0	523,678
Parque Eólico Valle Central (Garantías)	84,001	82,882	86,932
ASEFYL	14,751,254	14,807,970	14,732,382
Subtotal	49,635,059	49,567,497	48,651,138
Depósitos de Garantía			
Consumo Eléctrico	383,107	426,202	377,292
Alquiler Postes	235,537	233,846	210,491
Participación	862,644	862,644	963,516
Cumplimiento Mano de Obra Contratada	165,486	165,422	183,352
Cobro Servicios Eléctricos	1,188,136	1,181,441	1,164,558
Préstamo de Materiales	133,650	113,850	129,073
Cumplimiento - Proveeduría	895,657	923,895	1,072,039
Depósito rendición garantías funcionarios	274,548	274,548	288,798
Garantías de cumplimiento CNFL	769,515	759,260	796,360
Subtotal	4,908,280	4,941,109	5,185,478
Total Activos Contingentes	54,543,340	54,508,606	53,836,616
PASIVOS CONTINGENTES			
Litigios en Colones y Dólares (1)	13,324	13,147	13,789
Convenios de pago financiamiento electrodomésticos	59,444	61,158	85,919
Total Pasivos Contingentes	72,769	74,305	99,708
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	54,616,108	54,582,910	53,936,324

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 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
		Mes			Acumulado	

ENERGIA VENDIDA

Residencial	10,775,026	10,860,415	8,745,501	32,288,840	21,513,815	27,052,575
Comercial	10,692,489	10,800,479	8,976,652	31,642,855	20,950,366	26,824,730
Industrial	2,090,601	2,042,851	1,435,135	6,023,844	3,933,244	4,184,390
Subtotal	23,558,115	23,703,745	19,157,289	69,955,539	46,397,424	58,061,694

DEMANDA VENDIDA

Comercial	3,630,886	3,573,669	3,158,221	10,684,846	7,053,960	9,358,718
Industrial	1,506,258	1,512,086	1,510,931	4,450,487	2,944,229	4,539,158
Subtotal	5,137,144	5,085,755	4,669,152	15,135,333	9,998,189	13,897,875

Alumbrado Público	822,720	827,562	815,104	2,450,281	1,627,561	2,417,207
Total de ventas	29,517,979	29,617,062	24,641,544	87,541,153	58,023,174	74,376,776

Otros Ingresos por ventas y ajustes	171,794	229,172	259,182	606,370	434,577	666,417
TOTAL	29,689,773	29,846,234	24,900,726	88,147,524	58,457,751	75,043,193

ANEXO D-1-1

VENTAS A GOBIERNO Y MUNICIPIOS

GOBIERNO

Energía	372,993	363,716	301,756	1,044,458	671,464	884,834
Demanda	144,269	134,892	115,736	408,204	263,935	348,752
Subtotal	517,262	498,608	417,492	1,452,661	935,399	1,233,586

MUNICIPIOS

Energía	86,773	82,850	68,132	245,777	159,005	207,345
Demanda	23,854	22,206	19,079	65,799	41,945	57,569
Subtotal	110,627	105,056	87,211	311,576	200,950	264,913

TOTAL	627,889	603,664	504,703	1,764,238	1,136,349	1,498,499
--------------	----------------	----------------	----------------	------------------	------------------	------------------

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-2

INGRESOS VARIOS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020 Mes	Febrero 2020 Mes	Marzo 2019 Mes	Marzo 2020 Acumulado	Febrero 2020 Acumulado	Marzo 2019 Acumulado
OTROS INGRESOS DE OPERACION						
Otros Ingresos	0	0	292	24	24	292
Subtotal	0	0	292	24	24	292
SISTEMA DISTRIBUCION						
Instituto Costarricense de Electricidad						
Alquiler de postes	0	0	177,896	181,618	181,618	177,896
Alquiler de ductos	0	0	34,153	32,918	32,918	34,153
Servicios a particulares						
Alquiler de transformadores	7,835	8,326	10,089	23,795	15,959	33,694
Alquiler de postes	336,011	225,064	217,375	861,871	525,860	659,646
Alquiler de ductos	22,733	23,540	20,903	79,077	56,345	62,349
Otros servicios	300	280	320	620	320	580
Otros						
Ingresos por Aporte para el Desarrollo	20,472	322,121	84,770	364,593	344,122	206,655
Otros Ingresos	117,750	3,694	782	126,669	8,919	3,752
Subtotal	505,101	583,025	546,287	1,671,161	1,166,060	1,178,725
SISTEMA COMERCIALIZACION						
Generación Distribuida	16,081	12,846	8,727	40,079	23,998	23,644
Ingresos por Servicios Comerciales	190,059	211,335	175,650	611,041	420,982	595,311
Otros Ingresos	20,494	664	820	23,084	2,590	1,478
Subtotal	226,635	224,846	185,197	674,204	447,569	620,432
ADMINISTRATIVOS						
Estudio de Ingeniería de Infocomunicaciones	4,655	1,218	4,900	8,533	3,878	10,115
Otros Ingresos	0	41	6,739	41	41	7,316
Subtotal	4,655	1,258	11,639	8,573	3,918	17,431
TOTAL INGRESOS VARIOS	736,391	809,129	743,416	2,353,963	1,617,572	1,816,880

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-3

INGRESOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020 Mes	Febrero 2020 Mes	Marzo 2019 Mes	Marzo 2020 Acumulado	Febrero 2020 Acumulado	Marzo 2019 Acumulado
INGRESOS FINANCIEROS						
INTERESES						
Intereses Convenios de pago	4,191	4,251	3,553	12,616	8,425	10,598
Intereses Inversiones transitorias	0	0	46	0	0	46
Intereses Saldos en Cuentas Bancarias	10,983	29,410	60,166	58,277	47,293	231,319
Subtotal	15,174	33,661	63,765	70,893	55,719	241,964
DIFERENCIAS CAMBIARIAS						
Diferencias cambiarias Sistema Generación	8,619	39,831	855,481	205,537	196,917	1,445,370
Diferencias cambiarias Sistema Distribución	0	8,431	172,617	41,660	41,660	306,055
Diferencias cambiarias Administrativos	38,232	3,901	58,327	56,449	18,217	118,159
Subtotal	46,851	52,163	1,086,425	303,646	256,795	1,869,584
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	62,025	85,825	1,150,190	374,539	312,514	2,111,547

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-4

OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020 Mes	Febrero 2020 Mes	Marzo 2019 Mes	Marzo 2020 Acumulado	Febrero 2020 Acumulado	Marzo 2019 Acumulado
OTROS INGRESOS OPERATIVOS						
SISTEMA GENERACION						
Servicios a Particulares	17,918	748	4,951	25,297	7,378	4,951
Fondo Prototipo Carbono Banco Mundial	0	9,629	0	9,629	9,629	0
Subtotal	17,918	10,377	5,863	34,926	17,008	5,863
SISTEMA DISTRIBUCION						
Ingresos por Casos UADP	23,871	6,748	5,861	37,934	14,064	26,115
Ingresos por Ordenes de Trabajo	11,178	8,864	5,425	20,174	8,995	8,267
Otros Ingresos	0	0	0	1	1	140
Subtotal	35,049	15,612	11,286	58,110	23,061	34,522
SISTEMA COMERCIALIZACION						
Comisiones y Cobros Varios	37	38	0	107	69	165
Generación Distribuida	16,650	12,450	9,416	33,314	16,664	34,898
Impresión y Distrib. Recibos Municipalidades	0	0	8,715	0	0	17,857
Ingresos Varios	17,046	3,760	205	50,393	33,347	1,793
Servicios Instituto Costarricense de Electric.	11,101	15,095	30,176	42,527	31,425	44,599
Servicios a Particulares	4,870	3,613	1,010	8,483	3,613	2,324
Subtotal	49,704	34,957	49,522	134,823	85,119	101,637
ESTRATEGIA Y DESARRROLLO NEGOCIOS						
Ingresos Gestión Ambiental y Recursos Nat.	5,102	1,130	6,653	12,782	7,680	29,055
Ingresos Eficiencia Energética	2,767	6,829	949	10,136	7,369	3,474
Venta de Residuos	20,279	504	25,565	30,963	10,684	67,425
Ingresos Unidad Tecnologías Información	28,868	43,307	32,870	86,407	57,539	82,922
Subtotal	57,016	51,769	66,037	140,288	83,272	182,877
ADMINISTRACION Y FINANZAS						
Indemnizaciones	0	0	1,557	106	106	2,288
Multas e Intereses	318,862	444,879	3,440	772,392	453,530	7,703
Otros Ingresos	4,625	1,176	(60,235)	14,820	10,195	12,946
Subtotal	323,488	446,055	(55,238)	787,318	463,831	22,937
TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	511,326	558,770	77,470	1,183,616	672,290	347,836

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020 Mes	Febrero 2020 Mes	Marzo 2019 Mes	Marzo 2020 Acumulado	Febrero 2020 Acumulado	Marzo 2019 Acumulado
INTERESES						
PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE						
Convenio Financiamiento ICE	128,629	160,853	155,527	470,574	341,945	466,580
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	77,656	93,997	111,250	277,904	200,247	333,125
Subtotal	206,285	254,850	266,777	748,478	542,193	799,705
TITULOS VALORES						
Comisiones Títulos Valores	0	859	0	2,654	2,654	1,873
Subtotal	0	859	0	2,654	2,654	1,873
PROYECTO RED SUBTERRANEA						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	5,752	5,362	6,415	16,850	11,098	18,957
Subtotal	5,752	5,362	6,415	16,850	11,098	18,957
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO						
Préstamo Kreditanstalt Für Wiederaufbau No.1	0	0	0	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Für Wiederaufbau No.2	1,285	1,187	4,359	3,741	2,456	12,802
Subtotal	1,285	1,187	4,359	3,741	2,456	12,802
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	4,219	3,894	4,932	12,278	8,059	14,486
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	4,050	3,739	4,585	11,788	7,738	13,466
Subtotal	8,269	7,633	9,517	24,066	15,797	27,951
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior						
Banco de Costa Rica	220,777	261,298	280,836	739,490	518,714	798,823
Banco Internacional de Costa Rica (\$12 mill. 75%)	12,177	11,240	13,781	35,440	23,263	40,477
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	48,805	46,807	59,236	145,468	96,663	177,485
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	102,768	76,190	142,914	260,459	157,691	310,559
Emisión Bonos Series B-1 a B-4	285,379	266,967	296,113	836,414	551,035	854,727
Banco Popular y Desarrollo Comunal	75,184	70,336	77,721	220,703	145,519	225,645
Subtotal	745,089	732,838	870,601	2,237,974	1,492,885	2,407,717
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	177,253	131,413	246,497	449,238	271,984	535,651
Subtotal	177,253	131,413	246,497	449,238	271,984	535,651
RED DISTRIBUCION CORONADO						
Banco Nacional de Costa Rica	15,750	15,890	22,102	49,243	33,494	61,867
Subtotal	15,750	15,890	22,102	49,243	33,494	61,867
SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.						
Préstamo Scotiabank Costa Rica S.A.	28,893	27,029	32,575	84,815	55,922	94,572

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020 Mes	Febrero 2020 Mes	Marzo 2019 Mes	Marzo 2020 Acumulado	Febrero 2020 Acumulado	Marzo 2019 Acumulado
Subtotal	28,893	27,029	32,575	84,815	55,922	94,572
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL						
Préstamo B.P.D.C.	119,513	111,911	175,830	354,755	235,242	512,903
Subtotal	119,513	111,911	175,830	354,755	235,242	512,903
RECONSTRUCCIÓN PH VENTANAS						
Banco Nacional de Costa Rica	22,657	26,609	31,478	77,181	54,524	96,828
Subtotal	22,657	26,609	31,478	77,181	54,524	96,828
Subtotal	0	0	0	0	0	0
Total Intereses Obligaciones	1,330,747	1,315,580	1,666,150	4,048,996	2,718,249	4,570,827
Depósitos de consumidores	125,623	125,623	88,658	376,868	251,245	265,973
Otros gastos financieros	348	333	345	1,086	737	1,252
Intereses Provisión Prestaciones Legales	0	0	0	0	0	0
Intereses Litigios	0	0	0	0	0	0
Intereses contratos de arrendamientos	3,497	3,505	0	10,555	7,057	0
Subtotal	129,468	129,461	89,002	388,508	259,040	267,225
Total Intereses	1,460,215	1,445,041	1,755,152	4,437,504	2,977,289	4,838,052
DIFERENCIAS CAMBIARIAS						
Planta Hidroeléctrica El Encanto	6,011	0	204	6,011	0	4,384
Red Distribución Eléctrica Subterránea	130,299	0	280	130,299	0	52,157
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	385,667	0	0	385,667	0	167,627
Parque Eólico Valle Central	313,031	0	0	313,031	0	119,865
Préstamo BNCR - Red Distribución Coronado	37,487	0	188	37,487	0	14,939
Préstamo BNCR - Reconst. P. H. Ventanas	59,127	307	185	59,436	309	23,506
Préstamo BICSA (\$ 3 millones)	26,679	0	0	26,679	0	11,005
Otras Diferencias Cambiarias	7,046	4,587	54,779	17,973	10,928	94,261
Total Diferencias Cambiarias	965,347	4,894	55,635	976,583	11,236	487,744
Total Gastos Financieros	2,425,562	1,449,935	1,810,787	5,414,088	2,988,525	5,325,796

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-2

GASTOS FUERA DE OPERACION

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020 Mes	Febrero 2020 Mes	Marzo 2019 Mes	Marzo 2020 Acumulado	Febrero 2020 Acumulado	Marzo 2019 Acumulado
GASTOS FUERA DE OPERACION						
SISTEMA GENERACION						
Gastos Plantas Fuera de Operación						
Planta Nuestro Amo	2,571	7,932	2,538	13,104	10,533	8,387
Planta Ventanas	0	0	0	0	0	0
Servicios a Particulares	0	0	0	0	0	0
Subtotal	2,571	7,932	2,538	13,104	10,533	8,387
SISTEMA DE DISTRIBUCION						
Generación Distribuida	3,740	3,515	1,535	10,355	6,615	2,359
Otros Gastos Sistema Distribución	0	0	0	0	0	0
Subtotal	3,740	3,515	1,535	10,355	6,615	2,359
SISTEMA COMERCIALIZACION						
Alquileres Varios	0	0	4	0	0	12
Servicios a Particulares	0	0	0	5,510	5,510	0
Generación Distribuida	0	0	0	0	0	0
Incobrables Trámite Judicial	0	0	0	0	0	0
Subtotal	0	0	4	5,510	5,510	12
SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO						
Actividades Diversas Iluminación Pública	(119)	77	1,029	(34)	86	(9,058)
Otros Gastos Alumbrado Público	0	0	0	0	0	0
Subtotal	(119)	77	1,029	(34)	86	(9,058)
ADMINISTRATIVOS						
Comisiones y Otros Gastos Bancarios	0	0	76	34	34	328
SIEPAC Contrapartida CNFL S. A.	0	1	2	1	1	2
Impuesto sobre la Renta Diferido	277	0	43	284	7	361
Otros Gastos Administrativos	154,611	7,164	247	194,937	40,325	11,951
Subtotal	154,888	7,164	368	195,256	40,368	12,643
TOTAL GASTOS FUERA DE OPERACION	161,080	18,688	5,474	224,192	63,111	14,342

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO E-3
GASTOS SISTEMAS GENERACION, DISTRIBUCION Y ALUMBRADO PUBLICO
Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020

	Miles de Colones					
	Marzo 2020 Mes	Febrero 2020 Mes	Marzo 2019 Mes	Marzo 2020 Acumulado	Febrero 2020 Acumulado	Marzo 2019 Acumulado
SISTEMA DE GENERACION						
Operación						
Unidad Operación Plantas Generación	39,045	36,521	51,583	106,768	67,723	148,368
Planta Cote	19,857	11,438	37,573	44,650	24,792	87,755
Planta Brasil	36,479	51,994	67,592	122,834	86,354	158,445
Planta Belén	51,795	54,884	45,784	156,964	105,169	141,440
Planta Río Segundo	4,936	4,043	9,904	13,075	8,140	28,239
Planta Electriona	38,218	50,690	54,824	129,806	91,589	140,187
Planta Daniel Gutiérrez	60,116	65,644	88,965	180,350	120,234	217,303
Planta El Encanto	29,151	32,990	40,164	84,351	55,200	109,670
Planta Eólica Valle Central	12,930	12,451	21,511	38,013	25,083	63,688
Planta Balsa Inferior	53,610	61,692	95,303	165,427	111,817	250,883
Planta Ventanas	31,959	42,154	39,884	105,023	73,064	116,131
Total	378,096	424,503	553,086	1,147,260	769,164	1,462,110
Mantenimiento						
Unidad Mant Plantas de Generacion	38,438	37,107	31,893	104,860	66,422	88,650
Area Mant Electromecanico Costos Ad	100,429	96,143	119,996	282,469	182,040	376,053
Area Mant en Infraestructura Civil	35,777	29,995	48,602	93,366	57,589	129,978
Planta Cote	(43)	216	0	288	332	0
Planta Brasil	226	(8)	0	289	63	5
Planta Belén	16,479	11,074	3,746	31,279	14,800	3,746
Planta Río Segundo	0	0	0	0	0	0
Planta Electriona	432	155	0	581	149	4
Planta Daniel Gutiérrez	986	98	(9)	1,066	80	1,511
Planta El Encanto	(13)	213	500	131	144	1,500
Planta Eólica Valle Central	18	213	270,562	231	213	270,562
Planta Balsa Inferior	202	9	8,112	211	9	8,415
Planta Ventanas	757	3,341	0	5,542	4,785	0
Unidad Taller Anonos	77,837	65,226	116,151	221,171	143,334	282,213
Total	271,524	243,781	599,552	741,483	469,960	1,162,638

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO E-3
GASTOS SISTEMAS GENERACION, DISTRIBUCION Y ALUMBRADO PUBLICO
Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020

	Miles de Colones					
	Marzo 2020 Mes	Febrero 2020 Mes	Marzo 2019 Mes	Marzo 2020 Acumulado	Febrero 2020 Acumulado	Marzo 2019 Acumulado
Otros Gastos de Generación						
Cannon y aprovechamiento de aguas Plantas	0	0	0	0	0	0
Servicio de Enlace de internet con RACSA	808	820	383	2,435	1,627	1,153
Dirección Generación de Energía	68,940	64,412	68,332	194,791	125,851	201,008
Consumo Eléctrico CNFL	509	493	340	1,415	907	921
Pérdida disposición y retiro de activos	0	0	0	0	0	14
Gasto por crédito fiscal no reconocido	0	0	0	0	0	0
Total	70,256	65,725	69,055	198,641	128,385	203,095
TOTAL GASTOS SISTEMA DE GENERACION	719,876	734,008	1,221,693	2,087,384	1,367,509	2,827,843
SISTEMA DE DISTRIBUCION						
Operación						
Gastos de Operación	972,137	975,287	969,567	2,946,804	1,974,667	2,911,519
Otros Gastos de Operación	389,606	478,724	1,045,054	1,420,791	1,031,184	2,629,582
Incobrables Daños Instalaciones Eléctricas	15,682	9,760	13,774	32,660	16,978	50,043
Servicio enlace internet con RACSA	1,259	1,278	597	3,794	2,535	1,796
Total	1,378,684	1,465,048	2,028,992	4,404,049	3,025,365	5,592,941
Mantenimiento						
Gastos Mantenimiento de Subestaciones	0	0	22,370	0	0	38,046
Gastos de Mantenimiento por Circuitos	186,114	118,098	128,057	350,809	164,696	313,417
Total	186,114	118,098	150,427	350,809	164,696	351,463
Alumbrado Público						
Unidad de Alumbrado Público	136,644	111,538	143,406	452,197	315,553	373,378
Mantenimiento Autopistas y Otros	626	2,282	2,236	3,234	2,608	5,773
Mantenimiento Municipalidades	23,594	34,172	16,091	73,147	49,553	47,033
Total	160,864	147,992	161,734	528,578	367,714	426,184
TOTAL GASTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION	1,725,661	1,731,139	2,341,153	5,283,436	3,557,775	6,370,588
TOTAL GENERAL	2,445,537	2,465,147	3,562,846	7,370,820	4,925,284	9,198,431

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-4

GASTOS DE OPERACION

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019	Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019
	Mes	Mes	Mes	Acumulado	Acumulado	Acumulado
COMERCIALIZACION						
Dirección Comercialización	57,308	51,941	47,605	152,670	95,362	146,056
Unidad Mercadeo Estratégico y Operativo	266,985	249,689	270,888	754,232	487,247	784,739
Unidad Soporte Comercial	316,626	299,762	294,670	891,758	575,131	889,791
Sucursal Central	183,621	175,159	150,195	497,394	313,772	521,643
Sucursal Desamparados	152,318	151,467	208,793	423,498	271,180	592,228
Sucursal Escazú	149,531	136,906	112,431	400,930	251,398	384,175
Sucursal Guadalupe	161,231	144,339	153,668	440,232	279,000	465,425
Sucursal Heredia	167,240	156,251	148,379	450,807	283,567	480,932
Unidad Recuper. y Control Pérdidas Energía	149,700	151,776	147,929	390,608	240,908	423,330
Proceso Administrac. Sist Comercialización	35,979	30,529	34,435	98,462	62,484	88,238
Subtotal	1,640,541	1,547,819	1,568,993	4,500,590	2,860,050	4,776,557
GASTOS ADMINISTRATIVOS						
Dirección Estrategia y Desarrollo Negocios	48,079	41,734	29,617	131,635	83,557	79,737
Unidad Desarrollo de Negocios	70,468	59,775	72,072	207,620	137,151	242,883
Unidad Sistemas Gestión y Planificación Empresarial	89,758	75,856	83,973	248,365	158,606	239,665
Unidad Sostenibilidad	195,346	184,961	199,454	551,965	356,619	573,024
Unidad Tecnologías Información y Comunicación	401,371	383,075	399,825	1,099,780	698,409	1,135,591
Secretaría Consejo Administración	17,255	12,726	14,388	40,166	22,910	37,575
Auditoría Interna	103,997	97,827	96,040	280,863	176,866	265,312
Gerencia	97,678	90,387	79,289	285,311	187,633	225,850
Comunicación Empresarial	30,254	39,634	43,626	101,562	71,308	135,575
Gastos Ley Fiscal IVA	403,889	432,593	0	1,350,336	946,447	0
Unidad Tarifas y Normativa Regulatoria	60,395	58,065	60,770	168,283	107,889	179,876
Asesoría Jurídica Empresarial	66,993	75,420	95,611	196,088	129,096	267,034
Dirección Administración y Finanzas	51,699	48,032	39,870	133,397	81,697	108,501
Unidad Administración Financiera Contable	146,338	143,214	152,405	409,218	262,880	427,393
Unidad Logística	442,111	454,033	504,587	1,285,045	842,934	1,386,910
Unidad Talento Humano	192,793	191,367	212,741	542,811	350,018	587,568
Otros Gastos Administrativos	164,400	152,428	196,305	461,030	296,629	617,144
Subtotal	2,582,824	2,541,127	2,280,571	7,493,473	4,910,650	6,509,638
Impuestos	69,215	69,196	58,115	207,583	138,369	174,549
Depreciación	2,605,511	2,606,652	2,575,982	7,819,750	5,214,240	7,739,235
Amortización activos intangibles	60,895	64,024	116,464	180,940	120,044	192,490
TOTAL GASTOS DE OPERACION	6,958,985	6,828,819	6,600,124	20,202,337	13,243,352	19,392,468

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-4-1

GASTOS DIRECCION COMERCIALIZACION

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2020

Miles de Colones

	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020	Mar 2020
	Área Adminis	Área Comerc	Área Técnica	Otros	Incobrables	Total de Mes	Acumulado	kWh Vendidos	Costo kWh *
SISTEMA COMERCIALIZACION									
Sucursal Central	26,708	70,649	86,264	0	0	183,621	497,394	92,321	1.99
Sucursal Desamparados	19,427	51,530	75,228	6,132	0	152,318	423,498	34,953	0.23
Sucursal Escazú	25,484	51,468	57,984	14,596	0	149,531	400,930	56,137	2.66
Sucursal Guadalupe	14,443	58,191	88,498	99	0	161,231	440,232	31,394	5.14
Sucursal Heredia	14,903	51,202	101,091	45	0	167,240	450,807	68,525	2.44
Totales	100,965	283,039	409,066	20,872	0	813,942	2,212,860	283,330	2.87
Dirección Comercialización						57,308	152,670		
Gestión Social						0	0		
Unidad Mercadeo Estratégico						266,985	754,232		
Unidad Soporte Comercial						316,626	891,758		
Unidad Gestión de Pérdidas						149,700	390,608		
Proceso Administración Sistema Comerc						35,979	98,462		
Total Comercialización	100,965	283,039	409,066	20,872	0	1,640,541	4,500,590	283,330	5.79

* 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 31 de marzo de 2020

	Miles de Colones					
	Marzo 2020 Mes	Febrero 2020 Mes	Marzo 2019 Mes	Marzo 2020 Acumulado	Febrero 2020 Acumulado	Marzo 2019 Acumulado
INGRESOS						
Servicio de Alumbrado	813,508	818,371	815,104	2,422,985	1,609,477	2,417,207
Otros Ingresos por ventas y ajustes	482	1,321	7,674	3,804	3,322	46,597
Material salvado	0	0	0	0	0	0
Total Ingresos	813,990	819,692	822,777	2,426,788	1,612,799	2,463,804
GASTOS						
Compra de Energia	451,183	426,677	485,289	1,331,172	879,990	1,419,925
Operación	93,788	80,056	50,984	327,521	233,733	152,442
Mantenimiento	67,077	67,936	110,750	201,057	133,981	273,742
Impuestos	12,239	12,238	9,955	36,691	24,452	29,865
Depreciación	103,415	103,461	102,243	310,374	206,959	307,113
Total Gastos	727,701	690,369	759,221	2,206,815	1,479,115	2,183,087
UTILIDAD O PERDIDA NETA	86,289	129,323	63,557	219,973	133,684	280,717

ANEXOS COMPLEMENTARIOS

ANEXO H- 1
OBRAS EN PROCESO
al 31 de marzo del 2020

Miles de Colones

EXTENSIONES DE LINEAS	INCURRIDO EN EL MES	INVERSION DEL AÑO	COSTO ACUMULADO
Extensiones de líneas con aporte de cliente	0	(2.685.080)	54.887.624
Ext. de líneas ejecutadas p/los clientes	18.000	80.436.675	110.191.008
Ext. líneas financiadas por la CNFL	97.319.558	205.727.789	978.217.957
Reloc. de Postería para el MOPT	0	0	21.433.641
Cambio de Transformadores	21.198.931	63.037.277	63.421.954
Mantenimiento de la Red Eléctrica	34.014.526	118.505.885	494.478.871
		0	
Transformadores de distribución	0	0	12.107.764
Subtotal	152.551.014	465.022.545	1.734.738.820
RED DE DISTRIBUCION			
SUBTERRANEA			
Ext. Líneas finan. y ejec. p/clientes	652.848	80.728.697	89.691.151
Obra Electromecánica	58.100.819	74.369.902	710.442.373
Subtotal	58.753.667	155.098.599	800.133.524
ALUMBRADO PUBLICO CNFL			
Alumbrado Público en las calles	1.431.977	3.105.400	16.022.355
Alum. púb. finan. y ejec. p/clientes	9.000	1.769.000	2.906.050
Alumbrado público financiado p/CNFL	65.896.706	139.081.523	311.631.045
Subtotal	67.337.683	143.955.923	330.559.451
TOTAL	278.642.365	764.077.067	764.077.067

COMPAÑIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.
 ANEXO H-2
 OBLIGACIONES POR PAGAR
 Al 31 de Marzo del 2020
 Miles de Colones

	SALDO INICIAL DICIEMBRE DE 2019		DESEMBOLSOS		DIFERENCIAL CAMBIARIO		TRASPASO		PAGOS	AJUSTES		SALDO FINAL MARZO 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
Convenios - Préstamos ICE													
Convenio Financiamiento ICE	12.783.000	12.783.000						(3.195.750)	3.195.750	3.195.750		9.587.250	12.783.000
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)	7.500.000	7.500.000						(1.875.000)	1.875.000	1.875.000		5.625.000	7.500.000
Titulos Valores													
Emission de Bonos Serie B-2 Año 2011	15.000.000											15.000.000	
Emission de Bonos Serie B-3 Año 2012	12.000.000											12.000.000	
Emission de Bonos Serie B-4 Año 2013	10.300.000											10.300.000	
Prestamo Red Subterranea													
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	8.807.587	733.966			88.916	8.753	(370.688)	370.688		372.031		8.525.816	741.375
Proyecto Hidroeléctrico El Encanto													
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2		272.427				4.950				277.376			
Banco Internacional de Costa Rica													
B.I.C.S.A (\$3 millones)	787.013	136.844			7.945	1.381						794.958	138.226
B.I.C.S.A (\$12 millones) 25%	913.433	121.364			9.221	1.225						922.655	122.589
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior													
Banco de Costa Rica	32.749.787	1.519.174					(427.416)	427.416	383.303			32.322.371	1.563.287
B.I.C.S.A (\$12 millones) 75%	2.747.334	363.781			27.735	3.673						2.775.069	367.454
Banco Nac. Desarrollo Económico y Social	10.992.232	2.442.718			110.971	5.686	(1.233.689)	1.233.689	1.214.715			9.869.514	2.467.378
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	13.338.999	226.601			134.662	1.177	(59.135)	59.135	51.219			13.414.526	235.694
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	10.416.405	114.700										10.416.405	114.700
Proyecto Edificio Valle Central													
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	23.007.046	390.841			232.265	2.029	(101.996)	101.996	88.342			23.137.315	406.524
Proyecto Reconstruc. Lineas Coronado													
Banco Nacional de Costa Rica	2.665.996	134.616			26.914	1.032	(33.441)	33.441	30.474			2.659.469	138.614
Reconstrucción Planta Ventanas													
Banco Nacional de Costa Rica	4.228.701	205.693			42.255	2.123	(52.619)	52.619	48.394			4.218.336	212.041
Scotiabank de Costa Rica													
Scotiabank de Costa Rica	3.167.526	633.173										3.167.526	633.173
Banco Popular y de Desarrollo Comunal													
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	7.822.507
TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO	183.856.789	35.049.032			680.885	32.029	(11.325.146)	11.325.146	11.159.643			173.212.528	35.246.563

COMPañIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.
ANEXO H-3
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR
Al 31 de Marzo del 2020
Miles de Colones

	SALDO ANTERIOR DICIEMBRE DE 2019	ACUMULACION INTERESES	DIFERENCIAL CAMBIARIO	AJUSTES	PAGOS	SALDO FINAL FEBRERO 2020	
Préstamos y Convenios ICE							
Convenio Financiamiento ICE		470.574			470.574		26550606
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)	18.021	277.904			280.156	15.768	26550607
Títulos Valores							
Emision de Bonos Serie B-2 Año 2011	10.783	336.709				347.492	26551205
Emision de Bonos Serie B-3 Año 2012	193.572	267.182		(6.102)	259.698	194.954	26551206
Emision de Bonos Serie B-4 Año 2013	114.984	232.523				347.506	26551207
Préstamo Red Subterránea							
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	18.367	16.850	455		34.231	1.442	26551801
Proyecto Hidroeléctrico El Encanto							
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	3.777	3.741	131		7.649		26551902
Banco Internacional de Costa Rica							
B.I.C.S.A. (\$ 3 millones)	4.581	12.278	152			17.011	26552101
B.I.C.S.A. (\$ 12 millones) 25%	2.975	11.788	132			14.895	26552102
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior							
Banco de Costa Rica	198.361	739.490			749.416	188.436	26552201
B.I.C.S.A. (\$ 12 millones)	8.944	35.440	396			44.781	26552202
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social	156.446	136.747	(1.521)		274.935	16.737	26552203
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	47.450	260.459	(3.025)		257.137	47.746	26552204
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	65.437	220.547				285.984	
Proyecto Eólico Valle Central							
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	81.842	449.238	(5.218)		443.509	82.353	26552301
Proyecto Reconstruc. Líneas Coronado							
Banco Nacional de Costa Rica	14.804	49.243	55		49.860	14.242	26552401
Proyecto Reconstruc. Planta Ventanas							
Banco Nacional de Costa Rica	21.491	77.181	320		78.336	20.656	26552501
Scotiabank de Costa Rica							
Préstamo Scotiabank de Costa Rica	14.913	84.815				99.728	26552801
Banco Popular y de Desarrollo Comunal							
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal	918.753	349.242			933.981	334.014	26552901
TOTALES	1.895.502	4.031.952	(6.123)	(6.102)	3.839.484	2.073.745	

ANEXO H- 4
ENERGIA VENDIDA
Al 31 de Marzo del 2020
EN (MWH)

	MES						ACUMULADO		
	Marzo-2020		Febrero-2020		Marzo-2019		Marzo-2020	Febrero-2020	Marzo-2019
	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MWH	MWH
Residencial - Medidor	117.374		118.103		116.541,0		352.906	235.532	350.764,0
Comercial - Medidor - Energía	114.845		115.876		120.553,0		343.114	228.269	350.356,0
Comercial - Medidor - Demanda		235		230		247,0		0	
Industrial - Energía	40.161		38.956		38.159,0		115.918	75.757	109.956,0
Industrial - Demanda		93		92		85,0		0	
Gobierno	4.345		4.218		4.288,0		12.176	7.831	12.248,0
Gobierno - Demanda		12		11		12,0		0	
Municipal	1.079		1.008		1.053,0		3.026	1.947	3.148,0
Municipal - Demanda		2		2		2,0		0	
ICE	5.249		5.218		5.399		15.624	10.375	15.784
ICE - Demanda		9		9		9,0		0	
Alumbrado Público - CNFL.	7.234		6.783		7.546,0		21.283	14.049	21.961,0
Consumo C.N.F.L.	278		275		270,0		789	511	755,0
Demanda C.N.F.L.		1		1		1,0			
	290.564	352	290.437	345	293.809	356	864.835	574.271	864.972
Residencial - Medidor	505.053		504.163		495.690				
Comercial - Medidor	70.271		70.267		69.858				
Industrial	1.584		1.585		1.603				
Gobierno	1.665		1.666		1.650				
Municipal	531		531		443				
C.N.F.L.	163		162		154				
ICE	932		935		946				
	580.199		579.309		570.344				

Fuentes: Sistema de Procesamiento Comercial (SIPROCOM)

ANEXO H- 5
ESTADISTICOS
Al 31 de Marzo de 2020

		Marzo 2020	Febrero 2020	Marzo 2019	ACUMULADO DEL AÑO
Capacidad de Placa en operación	MW	142,0	142,0	142,0	
Producción neta en puntos de entrega		16.643	22.666,0	17.321,0	71.566,0
Total Comprado ICE	MWH	303.308	282.988,0	312.583,0	874.729,0
Punta		73.442	66.611,0	75.012,0	208.454,0
Valle		129.017	121.123,0	133.058,0	373.415,0
Noche		100.850	95.254,0	104.513,0	292.861,0
Total de Energía del Sistema		319.952	305.654,0	329.904,0	946.296,0
Energía vendida	MWH	290.564	290.437,0	293.809,0	864.835,0
Energía usada por la Compañía	MWH	278	275,0	270,0	789,0
Demanda máxima comprada	MW				
Punta		541	552,0	544,0	
Valle		547	556,0	571,0	
Noche		525	525,0	521,0	
Demanda producida coincidente con factura ICE*	MW				
Punta		69	45,0	37,0	
Valle		19	12,0	5,0	
Noche		12	19,0	17,0	
			PROMEDIO MENSUAL		PROMEDIO ANUAL
Costo por cada K.W.H. comprado ICE		65,26	66,21	66,82	65,88
Salarios y Beneficios, Operación y Mantenimiento por K.W.H. producido		16,33	11,79	16,87	11,20
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de operación por K.W.H. producido		4,89	5,88	12,31	3,75
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de mantenimiento por K.W.H. producido		0,30	0,12	16,10	0,15
Depreciación Planta Generadora por K.W.H. producido		46,75	34,33	45,36	32,62
Gastos de Financiamiento por KWH producido		102,75	39,37	66,59	49,36
Total de Gastos de Generación por K.W.H. producido		171,02	91,49	157,23	97,06
Gastos de Generación y Compra por K.W.H. disponible para la venta		70,76	68,09	71,57	68,24
Gastos de Distribución por KWH		5,39	5,66	7,10	5,58
Gastos de Comercialización KWH		5,13	5,06	4,76	4,76
Gastos de Administración KWH		8,07	8,31	6,91	7,92
Gastos Financieros por KWH		7,58	4,74	5,49	5,72
Otros Gastos por KWH		6,62	6,48	5,97	6,44
Total gastos por KWH Vendido		103,56	98,35	101,79	98,66

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 31 de Marzo 2020

Miles de Colones

	OPERACIÓN	MANTENIMIENTO	OTROS GASTOS	DEPRECIACION	FINANCIAMIENTO	TOTAL COSTOS	GENERACION		COSTO PERIODO KWH	COSTO INTERANUAL KWH
							BRUTA	MWH		
Planta Brasil	36.479	226		78.124		114.829	3.308	34,71	35,91	17,25
Planta Belén	51.795	16.478		34.251		102.524	1.767	58,02	36,67	19,07
Planta Río Segundo	4.936			11.848		16.784	48	349,66	117,15	87,08
Planta Electriona	38.218	432		28.660		67.310	304	221,41	113,88	48,25
Ventanas	31.959	757		43.272	81.784	157.772	176	896,43	422,64	115,00
Planta Daniel Gutiérrez	60.116	986		64.685		125.787	2.390	52,63	42,75	25,40
Planta Cote	19.857	(43)		25.651		45.465	406	111,98	58,71	41,50
Planta El Encanto	29.151	(13)		61.202	7.296	97.636	1.264	77,24	46,73	26,62
Eolico Valle Central	12.930	18		135.931	490.284	639.163	4.482	142,61	107,58	179,42
Planta Balsa Inferior	53.610	201		294.429	1.130.756	1.478.996	2.634	561,50	359,46	215,76
SUBTOTAL	339.051	19.042		778.051	1.710.120	2.846.264	16.779	169,63	117,04	74,08
OTROS GASTOS DE GENERACION			361.782			361.782		21,56	16,97	4,87
TOTALES	339.051	19.042	361.782	778.051	1.710.120	3.208.046	16.779	191,19	134,02	78,94

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.

ANEXO H-7

SOFTWARE Y LICENCIAS

Al 31 de Marzo de 2020

Miles de Colones

	Diciembre 2019					Marzo 2020	Marzo 2020	Marzo 2020
	Saldo Costo Dic	Adiciones	Retiros	Ajustes	Deterioro	Saldo Costo	Amort. Acum.	Saldo Actual
Sistema de Generación								
Sistema Gestion de Activos- APIPRO	514.455					514.455	(239.222)	275.233
Subtotal	514.455					514.455	(239.222)	275.233
Sistema de Distribución								
SIGEL- Sistema de Información Geográfica	2.378.390					2.378.390	(2.283.008)	95.382
Software ELCAD- Area de Protecciones	7.614					7.614	(2.538)	5.076
Sistema de Recorridos (SISRE)	9.562					9.562	(9.562)	
Sistema SCADA	669.040					669.040	(511.233)	157.807
Subtotal	3.064.606					3.064.606	(2.806.341)	258.265
Sistema de Comercialización								
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	(7.458)	22.542
Aplicación MDM INSIGTH	32.905					32.905	(32.905)	
Software Gestión de filas								
Licencias Pure Connect	67.476					67.476	(15.778)	51.698
Licencia y Software PME	10.745					10.745	(10.745)	
Subtotal	14.756.537	30.000				14.786.537	(14.712.297)	74.240
Sistema Administrativo								
Licencias de Tecnologías de Información	453.399					453.399	(331.354)	122.045
Licencia Sist. Control Identidades	9.922					9.922	(2.064)	7.858
Licencia Sistema Unificado Electrónico Compras Públicas		13.333				13.333	(10.028)	3.305
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft	600.589					600.589	(557.289)	43.300
Licencias Software Auditoría	7.920	3.960				11.880	(8.904)	2.976
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)	
Subtotal	2.350.154	17.293				2.367.446	(2.187.962)	179.480
TOTAL	20.685.749	47.293				20.733.043	(19.945.820)	787.219

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO H- 8
RAZONES FINANCIERAS
Al 31 de marzo 2020
Miles de Colones

	Indice													
	Meta	marzo-2020	febrero-2020	enero-2020	diciembre-2019	noviembre-2019	octubre-2019	setiembre-2019	agosto-2019	julio-2019	junio-2019	mayo-2019	abril-2019	
RAZONES DE LIQUIDEZ														
Solvencia														
	<u>Activo Circulante</u>	1,06	0,58	0,58	0,56	0,61	0,63	0,65	0,64	0,66	0,69	0,80	0,67	0,67
	<u>Pasivo Circulante</u>													
Prueba ácida de solvencia														
	<u>Act.Circulante-Inventario</u>	0,79	0,45	0,44	0,41	0,47	0,51	0,51	0,53	0,54	0,64	0,53	0,53	0,53
	<u>Pasivo Circulante</u>													
RAZONES DE APALANCAMIENTO														
Endeudamiento														
	<u>Pasivo Total</u>	33,00	48,47	48,50	49,38	50,22	50,18	50,00	49,82	49,39	49,62	50,34	50,29	50,29
	<u>Activo Total</u>													
Apalancamiento														
	<u>Pasivo Total</u>	49,00	94,08	94,17	97,54	100,87	100,71	100,01	99,27	97,60	98,49	101,38	101,15	101,15
	<u>Patrimonio</u>													
Cobertura de Intereses														
	<u>Utilidad Antes de Intereses</u>	1,24	0,58	0,34	0,05	(0,19)	(0,43)	(0,41)	(0,60)	(0,46)	(0,47)	(0,46)	(0,63)	(0,63)
	<u>Interés</u>													
RAZONES DE ACTIVIDAD														
Periodo Medio de Cobro														
	<u>Cuenta Cobrar Comerc.</u>	30,00	24,13	23,65	22,30	22,73	23,36	22,41	23,16	23,34	23,12	24,50	23,09	24,66
	<u>Ventas Diarias Promedio</u>													
Periodo Medio de pago														
	<u>Energía por pagar</u>	30,00	32,68	32,49	33,13	32,38	33,57	33,89	33,90	33,90	33,99	32,03	32,03	32,03
	<u>Compras de energía</u>													
Rotación del Activo Fijo														
	<u>Ventas</u>	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
	<u>Activos Fijos Netos</u>													
Rotación del Activo Total														
	<u>Ventas</u>	0,47	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03
	<u>Activo Total</u>													
RAZONES DE RENTABILIDAD														
Porcentaje Gastos de Operación														
	<u>Gastos Operación</u>	99,00	94,81	89,68	94,85	91,77	97,99	97,02	100,72	103,59	100,20	107,42	104,15	112,53
	<u>Ingresos de Operación</u>													
Margen utilidad sobre ventas														
	<u>Utilidad neta</u>	0,34	(2,42)	(3,94)	(5,75)	(7,25)	(8,79)	(8,78)	(9,98)	(9,53)	(8,90)	(9,04)	(8,94)	(10,12)
	<u>Ventas</u>													
Rentabilidad de Operación														
	<u>Utilidad de Operación</u>	0,49	0,29	(0,66)	(1,57)	(2,15)	(2,80)	(2,72)	(2,66)	(2,46)	(2,12)	(1,98)	(1,88)	(2,20)
	<u>Activo Fijo</u>													
Capacidad Gener de la Utilidad														
	<u>Utilidad antes de Intereses</u>	0,83	0,26	(0,60)	(1,45)	(1,96)	(2,56)	(2,50)	(2,45)	(2,26)	(1,96)	(1,82)	(1,72)	(2,02)
	<u>Activo Total</u>													
Rendimiento s/ Inversión														
	<u>Utilidad neta</u>	0,16	(1,08)	(1,73)	(2,49)	(3,06)	(3,70)	(3,70)	(4,20)	(3,99)	(3,73)	(3,78)	(3,87)	(4,37)
	<u>Activo Total</u>													
Rendimiento s/ capital contable														
	<u>Utilidad neta</u>	0,24	(2,09)	(3,35)	(4,92)	(6,14)	(7,43)	(7,44)	(8,41)	(7,96)	(7,37)	(7,79)	(8,78)	(8,78)
	<u>Capital Contable</u>													
Rendimiento s/ capital contable c/revaluación														
	<u>Utilidad neta+Sup. Rev</u>	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
	<u>Capital Contable</u>		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 31 de marzo 2020

Miles de Colones

	Indice														
	Meta	marzo-2020	febrero-2020	enero-2020	diciembre-2019	noviembre-2019	octubre-2019	setiembre-2019	agosto-2019	julio-2019	junio-2019	mayo-2019	abril-2019		
RAZONES DE CRECIMIENTO (%)															
Incremento en Ventas	$\frac{\text{Ventas mes actual}}{\text{Ventas mes anterior}}$	%	(0,75)	4,20	(1,58)	(0,35)	0,49	0,36	0,42	1,97	(1,67)	1,24	8,34	5,03	
	$\frac{\text{Ventas mes actual}}{\text{Ventas mismo mes año anter.}}$	%	18,65	21,86	12,90	1,35	2,10	2,64	2,09	(0,40)	(1,92)	(0,59)	(0,65)	(5,88)	
Incremento en utilidades	$\frac{\text{Utilidades mes actual}}{\text{Utilidades mes ant.}}$	%	(143,61)	781,62	(96,04)	161,81	253,93	52,60	25,56	(1697,61)	92,65	(55,26)	61,44	23,51	
	$\frac{\text{Utilidades mes actual}}{\text{Utilid. Mismo mes año ant.}}$	%	86,91	142,58	104,35	10187,36	(3,58)	75,83	(144,83)	(142,99)	72,71	(13,00)	69,36	(145,39)	
RAZONES DE CONTRIBUCION (%)															
Cont.Int.a la Expansión	$\frac{\text{UAH+Depreciación-Serv. Deuda}}{\text{Construcción en proceso}}$	%	42,62	(31,48)	(92,22)	(101,92)	(133,28)	(168,69)	(175,97)	(176,28)	(173,54)	(150,76)	(158,06)	(158,49)	(159,45)
	$\frac{\text{Ingreso neto de operación}}{\text{Capital explotación}}$	%	0,16	0,27	(0,61)	(1,46)	(2,00)	(2,61)	(2,53)	(2,48)	(2,29)	(1,98)	(1,84)	(1,72)	(2,31)
OTROS															
Clientes por empleado	$\frac{\text{Cantidad de clientes mes actual}}{\text{Empleados C.N.F.L. Mes actual}}$		299,00	298,00	298,00	294,00	293,00	286,00	286,00	286,00	285,00	286,00	285,00	285,00	
	$\frac{\text{Puesto al Cobro Mes}}{\text{Ingreso Real del Mes}}$	%	99,50	99,36	92,60	100,36	105,39	95,77	103,34	100,00	97,80	105,64	93,81	99,37	94,97
Frecuencia prom. interrupciones (veces)	$\frac{\text{Abonados x total interrupc.}}{\text{Total abonados}}$		1,00	0,51	0,51	0,87	0,40	0,83	0,68	0,47	0,53	0,96	0,69	0,69	0,69
	$\frac{\text{Abonados x minutos}}{\text{Total de abonados}}$		0,70	0,53	0,53	0,90	0,35	0,74	0,70	0,47	0,58	0,69	0,69	0,69	0,66
Dispon.Promedio Servicio (%)	$\frac{\text{Abonados x minutos}}{\text{Total de minutos x clientes}}$	%	99,95	99,93	99,93	99,88	99,95	99,90	99,90	99,94	99,92	99,91	99,91	99,91	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.....	- 74 -
Periodo Contable, Unidad Monetaria y Tipo de Cambio.....	- 74 -
Sistema Contable para el registro de las operaciones	- 74 -
Dividendos	- 74 -
Ganancias por Acción Básica.....	- 75 -
Naturaleza y Fin de las Reservas.....	- 75 -
Factores de Riesgo	- 76 -
Operaciones entre el ICE y la CNFL S.A.	- 78 -
Política Ambiental de la CNFL.....	- 78 -
E. Notas del Estado de Posición Financiera.....	- 80 -
Nota # 1 Inmueble, Maquinaria y Equipo (Anexos A-1 y A-2).....	- 80 -
Nota # 2 Construcciones en proceso (Anexo A-3).....	- 86 -
Nota # 3 Activo Intangible (Anexo A-4)	- 88 -
Nota # 4 Otras Inversiones (Anexo A-7)	- 90 -
Eólico Valle Central	- 90 -
Empresa Propietaria de la Red	- 92 -
Ingeniería Energética Sociedad Anónima	- 92 -
Red Centroamericana de Telecomunicaciones S.A.	- 92 -
Nota # 5 Efectos por Cobrar Largo Plazo (Anexo A -10).....	- 92 -
Nota # 6 Efectivo y equivalentes de efectivo (Anexo A- 8)	- 93 -
Nota # 7 Cuentas por Cobrar Servicios Eléctricos (Anexo A-11)	- 93 -
Nota # 8 Cuentas por Cobrar Servicios no comerciales (Anexo A-11)	- 93 -
Nota # 9 Estimación para Incobrables (Anexo A-11).....	- 94 -
Nota # 10 Efectos por Cobrar Corto Plazo (Anexo A-10)	- 95 -
Nota # 11 Inventarios (Anexo A-12).....	- 95 -
Reconocimiento al costo (NIC 2).....	- 95 -
Metodología	- 95 -
Estimación por valuación de inventario	- 96 -
Nota # 12 Gastos Prepagados (Anexo A-13)	- 96 -

Nota # 13 Centros de Servicio Técnicos	- 96 -
Nota # 14 Inmueble, Maquinaria y Equipo Fuera de Operación (Anexo A-5).....	- 97 -
Nota # 15 Otros Activos y Depósitos de Garantía (Anexo A-9).....	- 97 -
Nota # 16 Obligaciones por Pagar (Anexos B-1 y B-5).....	- 98 -
Nota # 17 Prestaciones Legales (Anexo B-2)	- 107 -
Nota # 18 Depósitos de Consumidores (Anexos B-3 y B-5)	- 109 -
Nota # 19 Cuentas por Pagar (Anexo B-4)	- 109 -
Nota # 20 Intereses Acumulados por Pagar (Anexo B-5).....	- 110 -
Nota # 21 Depósitos de terceros (Anexo B-6)	- 110 -
Nota # 22 Gastos No Financieros Acumulados por Pagar y Provisiones (Anexo B-7).....	- 111 -
Nota # 23 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1)	- 112 -
F. Notas del Estado de Resultados	- 112 -
Nota # 24 Ventas de Energía (Anexo D-1)	- 112 -
Nota # 25 Ingresos Varios (Anexo D-2)	- 112 -
Nota # 26 Ingresos Financieros y Otros Fuera de Operación (Anexo D-3).....	- 113 -
Nota # 27 Diferencias Cambiarias (Anexos D-3 y E-1).....	- 113 -
Nota # 28 Gastos Financieros y Fuera de Operación (Anexo E-1 y E-2)	- 114 -
Nota # 29 Gastos por Compra de Energía y Demanda al ICE	- 114 -
Nota # 30 Gastos Sistema Generación, Distribución y Alumbrado Público (Anexo E-3)..	- 114 -
Nota # 31 Gastos de Comercialización y Administrativos (Anexo E-4)	- 114 -
Nota # 32 Energía producida y vendida (Anexos H-4 y H-5).....	- 115 -

ANEXO H-8

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS DE CONTABILIDAD

Estados Financieros al 31 de Marzo 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 km² 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

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 estados financieros deberán incluir notas a los estados financieros, que suministren descripciones narrativas y / o desagregaciones de las partidas de los estados financieros, así como información sobre las partidas que no cumplen con las condiciones para ser reconocidas en estos; las cuales deberán incluir como mínimo lo siguiente:
 - Generalidades de la institución.
 - Resumen de las políticas contables, lineamientos y directrices aplicadas.
 - Información adicional relevante para la comprensión de los estados financieros.
 - Cuadros informativos de las partidas que componen las líneas del Estado de Posición Financiera y Estado de Resultados Integrales.
- Las notas a los estados financieros deberán presentarse de una forma sistemática y cada partida del Estado de Posición Financiera, Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo que esté relacionada con una nota debe contener una referencia cruzada para permitir su identificación.
- En las notas a los estados financieros se deberá informar sobre:
 - El domicilio y forma legal de la empresa, así como el país en que se constituyó el domicilio principal donde desarrollen sus actividades.
 - Una descripción de la naturaleza de las operaciones, así como de las principales actividades de sus Sectores y segmentos que los conforman.

- Declaratoria del cumplimiento de la Normativa Contable.
 - Las bases para la elaboración de los estados financieros, así como políticas, lineamientos y directrices contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.
 - Información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros, pero que resulta necesaria para la presentación razonable de la actividad y la situación de la entidad.
 - Los supuestos clave acerca del futuro, así como otros datos clave para la estimación de la incertidumbre en la fecha del balance, siempre que lleven asociado un riesgo significativo que afecte el valor de los activos y pasivos.
 - Pasivos contingentes, compromisos contractuales y posibles riesgos no reconocidos en el cuerpo de los estados financieros.
 - Acciones realizadas por la institución para la sostenibilidad ambiental.
 - Políticas relativas a la gestión del riesgo financiero de la entidad.
- Los estados financieros intermedios deberán incluir notas explicativas seleccionadas, que suministren descripciones narrativas y/o desagregaciones de las partidas de los estados financieros, así como información sobre las partidas que no cumplen con las condiciones para ser reconocidas en estos, siempre que sean de importancia relativa y no hayan sido ofrecidas en otra parte de los estados financieros intermedios. Esta información debe considerar el periodo transcurrido desde el comienzo del período contable.
 - Además los estados financieros intermedios deberán incluir en sus notas la siguiente información:
 - Una declaración de que se han seguido las mismas políticas y métodos contables utilizados en los estados financieros anuales más recientes.
 - Descripción de la naturaleza y efectos producidos por los cambios en políticas o métodos contables.
 - Hechos significativos posteriores al cierre del período intermedio que no hayan sido reflejados en los estados financieros intermedios referidos al mismo.
 - Los estados financieros anuales e intermedios afectados por los errores materiales de períodos anteriores o cambios en Políticas Contables, deberán corregirse y presentarse de forma retroactiva como si el error no se hubiera cometido nunca, reexpresando la información comparativa para el

- periodo o periodos anteriores en los que se originó el error, salvo y en la medida en que fuera impracticable determinar los efectos del cambio en cada ejercicio específico o el efecto acumulado.
- Cuando un ajuste de períodos anteriores tiene un efecto importante sobre el periodo corriente y sobre cualquier otro anterior del que se informa en los estados financieros, o puede tener un efecto importante sobre periodos posteriores, se deberá revelar la siguiente información:
 - La naturaleza del error.
 - El importe que ha alcanzado la corrección en el periodo corriente y en cada uno de los precedentes sobre los que se presente información.
 - El importe de la corrección relativa a períodos anteriores a los que se incluyen como información comparativa.
 - El hecho de que la información comparativa ha sido corregida, o bien una declaración sobre la imposibilidad de hacerlo.
 - Los estados financieros anuales e intermedios afectados por cambios en las políticas contables deberán reexpresarse como si la nueva política contable se hubiese aplicado siempre, salvo y en la medida en que fuera impracticable determinar los efectos del cambio en cada ejercicio específico o el efecto acumulado.
 - Cuando un cambio en las políticas contables tiene un efecto importante sobre el periodo corriente y sobre cualquier otro anterior del que se informa en los estados financieros, o puede tener un efecto importante sobre periodos posteriores, se deberá revelar la siguiente información:
 - Las razones para haber hecho el cambio.
 - El importe que ha alcanzado la corrección en el periodo corriente y en cada uno de los precedentes sobre los que se presente información.
 - El importe de la corrección relativa a periodos anteriores a los que se incluyen como información comparativa, y
 - El hecho de que la información comparativa ha sido corregida, o bien una declaración sobre la imposibilidad de hacerlo.
 - 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 31 de Marzo del 2020, el tipo de cambio de compra es ¢ 578,74 y el de venta es ¢ 579,32.

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 Aproveccionamiento (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)	(24,691,794)	(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	(389.96)	(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 interpretaciones, 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.

	2019	2018
	Miles de Colones	
Tipo de Cambio		
Compra	572.95	609.27
Venta	573.53	609.87
Utilidad Operación	(15,861,441)	5,085,588
Otros Ingresos	673,810	1,373,591
Otros Gastos	(20,813,331)	(21,208,664)
Diferencias Cambiarias Netas Diciembre	4.860,067	(5,484,139)
Utilidad Antes de Impuestos	(31,140,895)	(20,233,624)
Impuesto Renta Diferido	(6,449,099)	(5,659,784)
Utilidad Neta Diciembre	(24,691,796)	(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	(21,062,385)	(10,357,125)
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	(28,329,890)	(18,789,739)

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:

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Terrenos | <input type="checkbox"/> Equipo General |
| <input type="checkbox"/> Edificios | <input type="checkbox"/> Equipo de Oficina |
| <input type="checkbox"/> Plantas Generación Eléctrica | <input type="checkbox"/> Equipo de Medición |
| <input type="checkbox"/> Líneas de distribución | <input type="checkbox"/> Equipo de Cómputo |
| <input type="checkbox"/> Sistema de comunicación | <input type="checkbox"/> Equipo de Comunicación |
| <input type="checkbox"/> Subestaciones | <input type="checkbox"/> Equipo General Especial |
| <input type="checkbox"/> Conexiones de Servicio | <input type="checkbox"/> Maquinaria Estacionaria |
| <input type="checkbox"/> Alumbrado Público | <input type="checkbox"/> 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
TERRENOS	0	0
EDIFICIOS		
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

PLANTAS DE GENERACION ELECTRICA

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
 LINEAS DE DISTRIBUCION		
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
 SISTEMA DE COMUNICACIÓN		
FIBRA OPTICA	20	240
SISTEMA SCADA	5	60
 SUBESTACIONES		
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
EQUIPO DE OFICINA	10	120
MOBILIARIO	10	120
EQUIPO DE MEDICION	5	60
EQUIPO GENERAL	10	120
VEHÍCULOS	10	120
EQUIPO DE COMPUTO	5	60
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	10	120
EQUIPO GENERAL ESPECIAL	10	120
MAQUINARIA ESTACIONARIA	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 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.

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 ¢ 24,336 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 ¢ 1.239 millones.

Instituto Costarricense de Electricidad

Los servicios eléctricos facturados al I.C.E. ascienden a ¢ 604 millones, que junto con los servicios por concepto de materiales prestados, alquiler de postes para líneas telefónicas, venta de materiales y otros servicios totalizan ¢ 855 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 ¢ 715 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 ¢ 839 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 ¢ 586 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 ¢ 694 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>29 de Febrero de 2020</u>		Total
	Saldo	Estimación	
Sin vencer	¢ 20 176 862	-	20 176 862
De 1 a 30 días	7 574 955	-	7 574 955
De 31 a 90 días	957 084	-	957 084
Más de 91 días	7 077 160	(1 294 387)	5 782 773
	<u>¢ 35 786 061</u>	<u>(1 297 387)</u>	<u>34 491 674</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 ¢ 530 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 ¢ 1.696 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.

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 ¢ 173,213 millones siendo la porción circulante igual a ¢ 35,247 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: Macro título
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 ¢ 4,062 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 ¢ 21,771 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 ¢ 31,680 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 ¢ 3,051 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.
- Instalaciones Inabensa: Construcción Red Subterránea en el área metropolitana. Retención por multas y atrasos por \$ 2,670,479.27.

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.

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 ¢ 54,543 millones. Por otra parte, dentro de los Pasivos Contingentes destacan los litigios en contra de la empresa por un monto de ¢ 73 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 ¢ 87,541 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 ¢ 2.354 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 ¢ 375 millones.

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

Los ingresos por diferencial cambiario acumulados equivalen a ¢ 304 millones. En el mismo periodo del 2019 alcanzó la suma de ¢ 1.870 millones.

Por su parte los gastos por diferencias cambiarias acumulados ascienden a ¢ 977 millones, mientras que en el mismo periodo del 2019, dicho monto fue ¢ 488 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 ¢ 4,438 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 ¢ 57,629 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 ¢ 7,371 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 ¢ 20,202 millones.

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

Durante el periodo del 1 al 31 de Marzo de 2020, se ha vendido un total de 290,564 Mwh. Se compraron 303,308 Mwh al Instituto Costarricense de Electricidad. La generación interna alcanzó la suma total de 16,643 Mwh. La CNFL ha consumido 278 Mwh. El total de servicios asciende a 580,199 clientes.