

ESTADOS FINANCIEROS

Tabla de Contenido

PERIODO: 2021/03

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
ESTADO DE CAPITAL	10
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
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS Y MATERIALES	16
CONSTRUCCION EN PROCESO	17
ACTIVOS INTANGIBLES	18
SOFTWARE Y LICENCIAS	19
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO FUERA DE OPERACION	20
OTRAS INVERSIONES	21
EFECTIVO EN BANCOS Y ASIGNADOS	22
OTROS ACTIVOS Y DEPOSITOS DE GARANTIA	23
EFECTOS A COBRAR	24
CUENTAS POR COBRAR	25
MATERIALES Y ACCESORIOS	26
PAGOS ANTICIPADOS	28
OBLIGACIONES POR PAGAR	29
PRESTACIONES LEGALES Y DEPOSITOS DE GARANTIA	31
CUENTAS POR PAGAR	32
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	33
DEPOSITOS DE TERCEROS	35
GASTOS ACUMULADOS	36
EXPOSICION AL CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	37
ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA	38
OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES	39
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR DOLARES	41
CUENTAS DE ORDEN	42

ESTADOS FINANCIEROS

Tabla de Contenido

PERIODO: 2021/03

Grupo	Página
ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEG	
VENTAS DE ENERGIA	44
INGRESOS VARIOS	45
INGRESOS FINANCIEROS	46
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	48
GASTOS FINANCIEROS	50
GASTOS FUERA DE OPERACION	51
GASTOS SISTEMAS GENERACION, DISTRIBUCION Y ALUMBRADO PUBLICO	52
GASTOS DE OPERACION	54
GASTOS DIRECCION COMERCIALIZACION	55
ESTADO DE RESULTADOS DE ALUMBRADO PUBLICO	57
ANEXOS COMPLEMENTARIO	
OBRAS EN PROCESO	59
OBLIGACIONES POR PAGAR	60
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	61
ENERGÍA VENDIDA	62
ESTADÍSTICOS	63
PLANTAS	64
DETALLE DE SOFTWARE Y LICENCIA	65
RAZONES FINANCIERAS	66
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS	
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS	69

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

COMPAÑIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

FLUJO DE EFECTIVO

COMPARATIVO - METODO DIRECTO

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Acumulado
Actividades Operativas			
Entradas de efectivo			
Cobros procedentes de clientes por Servicios Eléctricos	27,883,103	24,996,534	80,824,827
Cobros procedentes de otras cuentas por cobrar (Gob, ICE, func.,etc.)	2,732,651	2,786,156	8,704,914
Cobros procedentes de Efectos por cobrar	12,483	8,150	25,856
Cobros procedentes de Otros ingresos	11,288	26,631	52,395
Total Entradas de Efectivo	30,639,524	27,817,470	89,607,992
Salidas de efectivo			
Pagos por compras de materiales	0	(722)	(722)
Pagos por seguros y otros	0	(297,590)	(1,092,706)
Pagos por trabajos y servicios en proceso	0	0	0
Pagos de Cesantía	(157,363)	(167,395)	(392,637)
Pagos por energía y servicios al ICE	(17,003,436)	(18,141,420)	(55,039,349)
Pagos a proveedores	(2,612,947)	(3,411,124)	(8,356,106)
Pagos por salarios	(3,513,286)	(2,688,242)	(9,137,736)
Reembolsos de depósitos de terceros	(192,496)	(240,799)	(717,308)
Pago de Impuestos y Canones	(124,357)	(8,946)	(153,237)
Pago de Cargas Sociales y Patronales	(709,224)	(1,529,016)	(2,896,106)
Pago de Provisiones para cargas sociales	(20,846)	(9,714)	(2,867,156)
Pagos por gastos de Operación	(1,439,085)	(889,973)	(3,150,020)
Pagos por gastos financieros	(2,534)	(1,582)	(5,801)
Pagos por gastos fuera operación	(5,475)	(5,522)	(13,590)
Total salidas de efectivo	(25,781,050)	(27,392,045)	(83,822,474)
Flujo neto de actividades de operación	4,858,474	425,425	5,785,518
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.	(233,404)	(97,800)	(234,002)
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	0	(26,947)
Total Salidas de efectivo	(233,404)	(97,800)	(260,949)
Flujo neto de actividades de inversión	(233,404)	(97,800)	(260,949)
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	3	0	3
Total de entradas por financiamiento	3	0	3
Salidas por financiamiento de efectivo			
Pagos realizados por obligaciones por pagar largo plazo	0	0	0
Intereses pagados	(1,269,625)	(365,946)	(2,194,851)
Pagos realizados por obligaciones por pagar corto plazo	(2,114,522)	(155,244)	(2,423,965)
Total Salidas por Financiamiento	(3,384,147)	(521,190)	(4,618,816)
Flujos de efectivo por actividades de financiación	(3,384,144)	(521,190)	(4,618,814)
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes (disminución)	1,240,926	(193,565)	905,755
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	6,610,177	6,803,742	6,945,350
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	7,851,103	6,610,177	7,851,103

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 2021
Miles de Colones

		Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
ACTIVO				
ACTIVO NO CORRIENTE				
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO				
Activos en operación Costo Original	A-1	543,766,533	543,088,016	534,225,329
Deprec. Acumulada Activos en Operacion C.O.	A-1	(162,783,133)	(161,688,187)	(148,418,815)
Activos en Operación Revaluación	A-2	371,356,054	372,089,785	373,719,909
Deprec. Acumulada Activos en Operacion Reval.	A-2	(47,268,055)	(46,176,563)	(33,589,285)
Inmueble, Maquinaria y Equipo Neto		705,071,399	707,313,051	725,937,138
Propiedades de Inversión		221,203	221,203	0
Obras en Construcción	A-3	3,455,808	3,925,331	4,576,334
Activos Intangibles	A-4	4,776,354	4,902,178	4,399,518
TOTAL		713,524,765	716,361,763	734,912,990
INVERSIONES Y CUENTAS A COBRAR LARGO				
Otras Inversiones	A-7	406,318	406,318	604,414
Efectos a Cobrar	A-10	212,414	213,072	588,010
TOTAL		618,731	619,390	1,192,424
OTROS ACTIVOS				
Inmueble Maquinaria y Equipo Fuera de Operación	A-5	0	0	4,457,141
Otros Activos y Depósitos de Garantía	A-9	301,193	302,004	237,519
TOTAL		301,193	302,004	4,694,660
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		714,444,688	717,283,157	740,800,074
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes	A-8	7,851,103	6,610,177	5,438,943
Cuentas por Cobrar	A-11	26,364,303	28,172,764	34,491,674
Efectos a Cobrar	A-10	503,420	523,545	576,086
Inventarios	A-12	7,702,382	8,144,382	12,059,469
Gastos Prepagados	A-13	1,429,179	1,661,048	1,695,803
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		43,850,387	45,111,916	54,261,976
TOTAL DEL ACTIVO		758,295,076	762,395,072	795,062,050
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	C-1	69,983,352	70,197,139	54,616,108

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

Al 31 de marzo de 2021
Miles de Colones

		Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
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	A-2-2	230,867,616	232,143,549	252,282,711
Reserva Legal		3,374,793	3,374,793	3,374,793
Otros Resultados Integrales		(3,437,072)	(3,437,072)	(4,417,750)
Utilidades No Distribuidas		111,699,180	110,421,524	93,817,320
Patrimonio Transitorio: Utilidad del Periodo		298,337	1,332,828	1,219,149
TOTAL PATRIMONIO		406,192,112	407,224,879	409,665,480
PASIVO				
PASIVO NO CORRIENTE				
Títulos valores	B-1	37,300,000	37,300,000	37,300,000
Efectos por pagar Largo Plazo	B-1	108,540,202	110,895,785	135,912,528
Prestaciones Legales	B-2	2,643,942	2,636,918	3,782,814
Depósitos Recibidos en Garantía	B-3	22,133,888	22,192,076	21,771,235
Impuesto sobre la Renta Diferido		93,441,583	93,990,873	92,795,221
Total		264,059,616	267,015,652	291,561,798
PASIVO CORRIENTE				
Efectos por Pagar Corto Plazo	B-1	36,489,275	36,477,010	35,246,563
Cuentas por Pagar	B-4	39,989,763	39,439,027	45,472,258
Ingresos diferidos		3,939	6,543	1,167
Intereses Acumulados por Pagar	B-5	2,945,088	3,319,471	3,051,467
Depósitos de Particulares	B-6	1,164,966	1,228,952	1,632,094
Gastos Acumulados por pagar	B-7	6,888,723	7,121,943	8,152,490
Prestaciones Legales	B-2	561,595	561,595	278,732
Total		88,043,348	88,154,541	93,834,771
TOTAL PASIVO		352,102,964	355,170,193	385,396,570
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		758,295,076	762,395,072	795,062,050
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		69,983,352	70,197,139	54,616,108

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 2021
Miles de Colones

	Mar 2021	Feb 2021	Mar 2020	Mar 2021	Feb 2021	Mar 2020	
	Mes	Mes	Mes	Acumulado	Acumulado	Acumulado	
INGRESOS DE OPERACION							
Ventas de energía	D-1	23,575,916	23,190,340	29,689,773	70,859,121	47,283,205	88,147,524
Otros ingresos de operación	D-2	780,219	674,670	736,391	1,990,120	1,209,901	2,353,963
TOTAL INGRESOS DE OPERACION		24,356,135	23,865,010	30,426,164	72,849,240	48,493,105	90,501,486
COSTOS DE OPERACION							
Compras de energía y demanda al ICE		(15,506,645)	(14,243,634)	(19,793,275)	(44,264,102)	(28,757,457)	(57,629,055)
Sistema de Generación	E-3	(836,999)	(710,339)	(719,876)	(2,389,369)	(1,552,370)	(2,087,384)
Sistema de Distribución	E-3	(2,157,791)	(1,525,080)	(1,725,661)	(5,558,818)	(3,401,027)	(5,283,436)
TOTAL COSTOS DE OPERACION		(18,501,435)	(16,479,053)	(22,238,812)	(52,212,289)	(33,710,854)	(64,999,875)
UTILIDAD BRUTA		5,854,700	7,385,957	8,187,352	20,636,951	14,782,251	25,501,611
Comercialización	E-4	(2,271,579)	(2,134,777)	(1,640,541)	(5,779,320)	(3,507,741)	(4,500,590)
Administrativos	E-4	(1,973,840)	(1,275,817)	(2,582,824)	(5,673,368)	(3,699,527)	(7,493,473)
Impuestos	E-4	(47,428)	(47,634)	(69,215)	(142,829)	(95,401)	(207,583)
Depreciación	E-4	(2,591,587)	(2,594,937)	(2,605,511)	(7,783,064)	(5,191,477)	(7,819,750)
Amortizacion de activos intangibles	E-4	(129,923)	(182,203)	(60,895)	(396,807)	(266,884)	(180,940)
Otros Ingresos Operativos	D-4	308,451	87,248	511,326	575,766	267,314	1,183,616
Otros Gastos Operativos	E-2	(54,300)	(32,426)	(161,080)	(111,865)	(57,565)	(224,192)
TOTAL DE GASTOS DE OPERACION Y OTROS		(6,760,206)	(6,180,545)	(6,608,739)	(19,311,487)	(12,551,281)	(19,242,913)
UTILIDAD DE OPERACION		(905,506)	1,205,411	1,578,613	1,325,464	2,230,970	6,258,698
OTROS INGRESOS							
Ingresos Financieros	D-3	5,874	11,714	15,174	32,695	26,822	70,893
Ingresos por diferencias cambiarias	D-3	233,171	2,318	46,851	371,849	138,679	303,646
TOTAL OTROS INGRESOS		239,044	14,032	62,025	404,545	165,500	374,539
OTROS GASTOS							
Gastos por intereses	E-1	(912,221)	(967,625)	(1,460,215)	(2,904,897)	(1,992,676)	(4,437,504)
Gastos por diferencias cambiarias	E-1	(3,375)	(19,215)	(965,347)	(25,141)	(21,765)	(976,583)
TOTAL OTROS GASTOS		(915,596)	(986,840)	(2,425,562)	(2,930,037)	(2,014,441)	(5,414,088)
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTO		(1,582,057)	232,604	(784,924)	(1,200,029)	382,029	1,219,149
Impuesto Renta Diferido Neto	D-4	547,567	483,684	0	1,498,366	950,799	0
UTILIDAD O PERDIDA NETA		(1,034,490)	716,288	(784,924)	298,337	1,332,828	1,219,149

Luis F. Villegas Carpio
Jefe, Área Contabilidad

Víctor Solís Rodríguez
Gerente General

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

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2021
Miles de Colones

	Marzo 2021 Mes	Febrero 2021 Mes	Marzo 2021 Acumulado	Marzo 2020 Acumulado
UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	(1,034,490)	716,288	298,337	1,219,149
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Ajuste variaciones prestaciones legales	0	0	0	937,303
Variaciones en valor razonable Inversiones en as	0	0	(10,137)	341,861
Superávit por Revaluación de activos	0	0	0	0
Reversión de revaluación por índices	0	0	0	0
Total Otros Resultados Integrales	0	0	(10,137)	1,279,164
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(1,034,490)	716,288	288,200	2,498,313

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

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
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 2021

Miles de Colones

	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	
	CAP.ACCIONES	OTROS RESULT	SUP.DONADO	SUP.REVAL.	R.LEGAL	R.DESAR.PROY	SUP.GANADO	Mar 2021 PAT.NETO
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				(2,921,076)			2,921,076	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(10,319,017)			10,319,017	0
Variaciones en Prestaciones legales		533,211					6,803,350	7,336,561
Ajuste Aud Externa Retiro de activos fuera de operación							(478,721)	(478,721)
Ajustes de Aud Externa Efectos por cobrar							(312,034)	(312,034)
Ajustes de Aud Externa Vacaciones por pagar							772,356	772,356
Ajustes de Aud Externa Terreos los Anturios							161,088	161,088
Ajustes de Aud Externa Arrendamientos							(33,000)	(33,000)
Ajustes de Aud Externa Imp Sobre Renta Diferido Terrenos				(8,027,993)				(8,027,993)
Variación en valor razonable de inversiones de patrimonio		(187,960)						(187,960)
Utilidad neta del año							4,387,972	4,387,972
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2020	63,317,730	(3,426,935)	0	234,366,706	3,374,793	71,527	108,202,993	405,906,814
Realización del Superávit por activos retirados				(954,506)			954,506	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(2,541,681)			2,541,681	0
Ajuste de Aud Externa Imp Sobre Renta Diferido Terrenos				(2,903)				(2,903)
Variación en valor razonable en Inversiones de patrimonio		(10,137)						(10,137)
Variaciones en Prestaciones Legales		0						0
Utilidad neta del año							298,337	298,337
SALDO AL31 DE MARZO 2021	63,317,730	(3,437,072)	0	230,867,616	3,374,793	71,527	111,997,517	406,192,112

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 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Marzo 2021	Febrero 2021	Febrero 2021	Marzo 2020	Marzo 2020
	Costo Orig.	Dep. Acum.	Costo Orig.	Dep. Acum.	Costo Orig.	Dep. Acum.
Terrenos	6,314,659		6,314,659		5,854,061	
Edificios	57,252,835	10,156,492	57,206,455	10,070,591	56,981,112	9,074,743
Plantas Generadoras	231,151,083	51,368,802	230,927,222	50,910,041	230,924,458	45,861,520
Distribución	166,112,735	59,517,864	165,925,903	59,130,547	162,157,942	54,645,663
Sub-Estaciones	7,954,311	3,390,737	7,692,293	3,390,092	7,723,033	3,140,183
Conexiones de Servicios	28,077,320	10,559,141	28,062,880	10,560,934	25,086,674	10,785,842
Alumbrado Público	11,255,620	4,472,121	11,234,020	4,450,895	10,988,296	4,479,703
Equipo General	32,628,359	22,396,107	32,704,973	22,273,239	31,980,355	19,785,788
Sistemas de Comunicación	2,578,738	808,190	2,578,738	792,359	2,410,226	635,218
Activo por derecho de uso	440,873	113,680	440,873	109,490	119,172	10,154
TOTAL	543,766,533	162,783,133	543,088,016	161,688,187	534,225,329	148,418,815

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-1-1
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES COSTO ORIGINAL
Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Dic 2020	Mar 2021 Capitaliz.	Mar 2021 Compras	Mar 2021 Ajustes	Mar 2021 Retiros	Mar 2021 Deterioro	Mar 2021 Total	Dic 2020	Mar 2021 Gastos	Mar 2021 Dep.Cen.Serv	Mar 2021 Ajustes	Mar 2021 Retiros	Mar 2021 Saldo Acuml
Terrenos	6,314,659	0		0	0	0	6,314,659						
Edificios	57,206,455	46,380		0	0	0	57,252,835	9,898,789	257,702	0	0	0	10,156,492
Plantas Generadoras	230,927,222	223,861		0	0	0	231,151,083	49,992,517	1,376,285		0	0	51,368,802
Distribución	165,809,351	588,080		4,633	(289,329)		166,112,735	58,285,039	1,326,825		2,291	(96,290)	59,517,864
Sub-Estaciones	7,671,402	314,804		0	(31,895)	0	7,954,311	3,325,070	97,562		0	(31,895)	3,390,737
Conexiones de Servicio	27,772,357	1,056,353		0	(751,390)		28,077,320	10,627,596	301,044		0	(369,500)	10,559,141
Alumbrado Público	11,234,674	299,994		0	(279,049)		11,255,620	4,476,086	122,015		0	(125,980)	4,472,121
Equipo General	32,693,623		104,344	0	(169,607)		32,628,359	21,939,025	610,595	0	0	(153,512)	22,396,107
Sistema de Comunicación	2,578,738	0		0			2,578,738	760,698	47,492		0	0	808,190
Activo por derecho de uso	440,873			0	0		440,873	101,109	12,570		0	0	113,680
TOTAL	542,649,354	2,529,472	104,344	4,633	(1,521,270)	0	543,766,533	159,405,930	4,152,091	0	2,291	(777,178)	162,783,133

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 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Revaluación	Marzo 2021 Deprec.Acum.	Febrero 2021 Revaluación	Febrero 2021 Deprec.Acum.	Marzo 2020 Revaluación	Marzo 2020 Deprec.Acum.
Terrenos	40,823,168		40,823,168		37,745,509	
Edificios	18,559,953	1,465,370	18,559,953	1,427,799	18,559,953	1,014,513
Plantas Generadoras	65,550,365	8,290,640	65,550,365	8,081,355	65,550,365	5,773,504
Distribución	229,480,105	33,581,781	229,832,256	32,776,099	232,633,137	23,627,674
Subestaciones	6,244,322	1,603,328	6,248,927	1,568,163	6,857,626	1,318,268
Conexiones de Servicio	9,413,930	2,044,825	9,790,904	2,048,271	11,088,899	1,659,995
Alumbrado público	84,483	12,290	84,483	11,975	84,692	8,532
Sistema de comunicación	1,199,728	269,821	1,199,728	262,902	1,199,728	186,799
TOTAL	371,356,054	47,268,055	372,089,785	46,176,563	373,719,909	33,589,285

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-2-1
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES REVALUACION
Al 31 de marzo de 2021
Miles de Colones

	Dic 2020	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Dic 2020	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021
	Saldo Dic.	Reval. Anual	Ajustes	Retiros	Total Reval.	Diciembre	Gasto Deprec	Dep.Cen.Serv	Reval. Anual	Ajustes	Retiros	Total Deprec
Terrenos	40,823,168	0	0	0	40,823,168					0		
Edificios	18,559,953	0	0	0	18,559,953	1,352,656	112,714	0	0	0	0	1,465,370
Plantas Generadoras	65,550,365	0	0	0	65,550,365	7,662,784	627,856		0	0	0	8,290,640
Distribución	230,177,420	0	62,667	(759,982)	229,480,105	31,104,656	2,588,214		0	10,686	(121,775)	33,581,781
Sub-Estaciones	6,248,927	0	0	(4,605)	6,244,322	1,488,622	119,312		0	0	(4,605)	1,603,328
Conexiones de Servicios	10,354,459	0	0	(940,528)	9,413,930	2,046,978	161,175		0	0	(163,328)	2,044,825
Alumbrado Público	84,665	0	0	(183)	84,483	11,373	946		0	0	(29)	12,290
Sistema de Comunicación	1,199,728	0	0		1,199,728	249,065	20,755		0	0		269,821
TOTAL	372,998,685	0	62,667	(1,705,298)	371,356,054	43,916,133	3,630,973	0	0	10,686	(289,737)	47,268,055

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ
ANEXO A-2-2
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS Y MATERIALES
Del 01 de Enero al 31 de Marzo 2021
Miles de colones

	Diciembre 2020	Revaluación	Ajustes y reclasificaciones	Realización por depreciación	Realización por retiro	Marzo 2021
Terrenos	32,585,138		(2,903)			32,582,235
Edificios	12,045,108			(78,900)		11,966,208
Plantas Generadoras	40,521,307			(439,500)		40,081,807
Distribución	139,350,935			(1,811,750)	(410,358)	137,128,827
Sub-Estaciones	3,332,214			(83,518)		3,248,696
Conexiones de Servicio	5,815,236			(112,822)	(544,040)	5,158,374
Alumbrado Público	51,305			(662)	(108)	50,535
Sistemas de comunicación	665,464			(14,530)		650,935
TOTAL	234,366,707		(2,903)	(2,541,682)	(954,506)	230,867,617

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

**ANEXO A-3
CONSTRUCCION EN PROCESO**

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Dic 2020	Feb 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021
	Año Anterior	Acumulado	Invers. Mes	Invers. Año	Total Acumul	Capitalizado	Saldo
SISTEMA DE DISTRIBUCION							
Extensiones de Líneas Aéreas	834,543	236,155	206,761	442,916	1,277,459	(584,024)	693,436
Extensiones de Líneas Subterráneas	442,555	4,365	13,104	17,468	460,024	(4,056)	455,967
Mejoras a subestaciones	357,207	145	0	145	357,352	(314,804)	42,548
PROYECTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION							
Fideicom Corredor Vial San Jose- San Ramón	13,354	1,143	0	1,143	14,498	0	14,498
Red Subt para Zona Industrial Belén III	7,390	2,613	3,445	6,059	13,449	0	13,449
Reconst Red Dist Moravia Guadalupe	1,232,962	112,006	199,705	311,712	1,544,673	0	1,544,673
Total Sistema de Distribución	2,888,011	356,428	423,016	779,443	3,667,455	(902,884)	2,764,570
COMERCIALIZACION							
Equipo de Medición	29,735	800,160	284,919	1,085,079	1,114,815	(1,056,353)	58,462
Total Comercialización	29,735	800,160	284,919	1,085,079	1,114,815	(1,056,353)	58,462
PLANTA GENERADORA							
Mejoras a Plantas Hidroeléctricas	594,133	0	0	0	594,133	(223,861)	370,273
Total Planta Generadora	594,133	0	0	0	594,133	(223,861)	370,273
ALUMBRADO PUBLICO							
Instalación de Lámparas	339,572	63,675	114,509	178,183	517,755	(299,994)	217,761
Total Alumbrado Público	339,572	63,675	114,509	178,183	517,755	(299,994)	217,761
OTRAS CONSTRUCCIONES							
Líneas de comunicación	44,743	0	0	0	44,743	0	44,743
Compras y mejoras a edificios	46,420	0	(40)	(40)	46,380	(46,380)	0
Total otras construcciones	91,162	0	(40)	(40)	91,123	(46,380)	44,743
Subtotal Construcción en Proceso	3,942,614	1,220,263	822,404	2,042,666	5,985,280	(2,529,472)	3,455,808
TOTAL CONSTRUCCION EN PROCESO	3,942,614	1,220,263	822,404	2,042,666	5,985,280	(2,529,472)	3,455,808

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-4

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
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	4,099	0	759,830
Subtotal	2,856,568	2,852,469	3,612,299
Compra de Software y Licencias	23,193,317	23,193,317	20,733,043
Amortización Acumulada Software y Licencias	(21,273,531)	(21,143,608)	(19,945,824)
Subtotal	1,919,786	2,049,709	787,219
Total	4,776,354	4,902,178	4,399,518

SOFTWARE Y LICENCIAS

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Costo	Marzo 2021 Amort. Acum	Saldo Actual
Sistema de Generación			
Sistema Gestión de Activos- APIPRO	514,455	(410,416)	104,039
Subtotal	514,455	(410,416)	104,039
Sistema de Distribución			
SIGEL - Sistema de Información Geográfica	2,524,904	(2,426,947)	97,957
Software el ELCAD- Area de Protecciones	7,614	(7,614)	0
Sistema de Recorridos (SISRE)	9,562	(9,562)	0
Sistema SCADA	1,704,804	(796,736)	908,068
Subtotal	4,246,884	(3,240,860)	1,006,024
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	(30,000)	0
Aplicación MDM INSIGTH	237,361	(55,311)	182,050
Software Gestión de Filas	0	0	0
Licencias Pure Connect	67,476	(35,152)	32,324
Licencia y Software PME	10,745	(10,745)	0
Subtotal	14,990,992	(14,776,618)	214,374
Sistema Administrativo			
Licencias de Tecnologías de Información	1,033,444	(529,299)	504,144
Licencia Sist. Control Identidades	9,922	(3,716)	6,206
Licencia Firewall de nueva generacion NGFW	0	0	0
Licencia Sistema Unificado Electrónico de Compras Públicas	169,930	(103,333)	66,597
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft	888,955	(888,955)	0
Licencias Software Auditoría	16,038	(12,934)	3,104
Sistema Administrativo Contable Presupuesto SACP	80,526	(80,526)	0
Sistema Administración Contrataciones - SIACO	21,677	(21,677)	0
Licencias Área Seguridad	22,126	(22,126)	0
Licencias Sistemas SINPE	111,526	(111,526)	0
Sistema ACRE	80,980	(80,980)	0
Sistema AIDI	768,443	(768,443)	0
Sistema SIGED	41,047	(41,047)	0
Licencia Software Centro de Gestión de Pagos	44,373	(29,077)	15,297
Sistema Mer-Link	151,999	(151,999)	0
Subtotal	3,440,985	(2,845,637)	595,348
TOTAL	23,193,317	(21,273,531)	1,919,786

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-5
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO FUERA DE OPERACION
Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Costos	Marzo 2021 Deprec Acum	Febrero 2021 Costos	Febrero 2021 Deprec Acum	Marzo 2020 Costos	Marzo 2020 Deprec Acum
COSTO ORIGINAL Y DEP. ACUM. COSTO ORIGINAL						
Terrenos	0		0		299,512	
Mejoras a terrenos	0	0	0	0	225,342	50,938
Mejoras a mallas perimetrales	0	0	0	0	64,580	38,643
Edificios	0	0	0	0	9,726	4,408
Plantas Hidroeléctricas	0	0	0	0	595,055	215,089
Equipo General	0	0	0	0	1,008	1,008
Otros Activos	0	0	0	0	108,614	47,315
TOTAL	0	0	0	0	1,303,838	357,400
REVALUACIÓN Y DEP. ACUM. REVALUACIÓN						
Terrenos	0		0		3,510,703	
TOTAL	0	0	0	0	3,510,703	0
TOTAL ACTIVO FUERA DE OPERACIÓN	0	0	0	0	4,814,541	357,400
VALOR LIBROS ACTIVOS FUERA DE OPERACIÓN	0		0		4,457,141	
GASTO DEPRECIACIÓN COSTO ORIGINAL						
Mejoras a terrenos		0		0		186
Edificios		0		0		0
Otros Activos		0		0		406
Plantas Hidroeléctricas		0		0		6,502
TOTAL GASTOS DEPRECIACION C.O.		0		0		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 2021

Miles de Colones

Marzo 2021

Febrero 2021

Marzo 2020

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.	153,901	153,901	341,861
Valor en libros Empresa Propietaria de la Red, S. A.	406,218	406,218	594,178
Red Centroam. Telecomunic. S.A. (\$ 20,262)	10,137	10,137	10,137
Valor Razonable Red Centroam. Telec. S. A.	(10,137)	(10,137)	0
Valor en libros Red Centroam. Telecomunic S. A.	0	0	10,137
Ingeniería Energética S.A.	100	100	100
Total	406,318	406,318	604,414

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-8

EFFECTIVO EN BANCOS Y ASIGNADOS

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Dólares	Marzo 2021 Colones	Febrero 2021 Dólares	Febrero 2021 Colones	Marzo 2020 Dólares	Marzo 2020 Colones
EFFECTIVO EN BANCOS - COLONES						
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA						
BNCR Cuenta General		110,876		59,367		746,033
BNCR Cobro de recibos eléctricos		415,859		19,322		90,080
Total		526,736		78,689		836,112
BANCO DE COSTA RICA						
BCR Cuenta General		210,540		150,152		166,855
BCR Cobro de servicios eléctricos		826,101		381,461		405,638
Total		1,036,641		531,613		572,493
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL						
BP - Ahorro Empresarial		0		0		971
BP - Cuenta General Colones		0		7		10,832
BP - Cuenta Corriente Colones		1,827,608		1,349,308		0
Total		1,827,608		1,349,315		11,802
BANCO CENTRAL DE COSTA RICA						
BCCR - Cuenta General Colones		361,252		203,390		24,156
BCCR - Cuenta General Dólares	9	5,628	9	5,660	1	357
Total	9	366,880	9	209,050	1	24,512
FONDOS CON FINALIDAD ESPECIFICA						
BNCR Oro - Efectivo amortización deuda corto plazo		1,487,137		1,340,822		1,882,753
BCR Platino (¢) Efectivo pago de servicios al ICE		1,954,725		2,109,815		1,733,511
Total		3,441,862		3,450,637		3,616,264
EFFECTIVO EN BANCOS - DOLARES						
BNCR Cuenta General \$	858	525,149	772	474,432	505	292,310
BCR Cuenta General \$	188	115,177	821	504,390	127	73,399
Total	1,046	640,327	1,594	978,822	632	365,709
Fondos de Trabajo		11,050		12,050		12,050
TOTAL EFFECTIVO EN BANCOS	1,055	7,851,103	1,603	6,610,177	633	5,438,943

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-9

OTROS ACTIVOS Y DEPOSITOS DE GARANTIA

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
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	7,752	7,752
Teléfonos P.E. Valle Central	0	811	811
Subtotal	7,752	8,564	8,564
Compromisos Ambientales			
Garantía Ambiental Setena	2,788	2,788	2,788
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	179	179	179
Subtotal	2,967	2,967	2,967
Otros Depósitos			
Garantías Recaudación I.C.A.A.	3,265	3,265	3,265
Alquiler de inmuebles	7,252	7,252	7,202
Depósitos Judiciales	521	521	521
M.O.P.T	15,000	15,000	15,000
Garantía de participación y cumplimiento	64,435	64,435	0
Subtotal	90,473	90,473	25,988
Total	301,193	302,004	237,519

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-10

EFFECTOS A COBRAR

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Largo Plazo	Marzo 2021 Corto Plazo	Febrero 2021 Largo Plazo	Febrero 2021 Corto Plazo	Marzo 2020 Largo Plazo	Marzo 2020 Corto Plazo
Convenio CNFL-MINAE (P.H. Olivier)	212,414	18,386	213,072	18,443	588,010	17,380
Convenios de pago	0	448,993	0	469,061	0	530,143
Trámite Judicial	0	37,219	0	37,219	0	35,867
Subtotal	212,414	504,598	213,072	524,723	588,010	583,390
Estimación Incobrables Trámite Judicial		(1,178)		(1,178)		(7,303)
Total	212,414	503,420	213,072	523,545	588,010	576,086

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-11

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
CONSUMIDORES			
Servicios Eléctricos	18,003,027	19,884,579	24,336,326
Servicios Liquidados	2,667,053	2,664,899	2,691,895
Estimación para incobrables	(1,167,041)	(1,174,442)	(585,867)
Convenios de pago	494,466	504,553	508,032
Transacciones comerciales por cobrar	218,267	222,327	283,621
Servicio Eléctrico Interés Social	0	0	252
Subtotal	20,215,772	22,101,916	27,234,258
GOBIERNO			
Servicios eléctricos	1,200,466	1,433,358	1,238,515
Estimación para incobrables	(32,227)	(26,086)	(15,000)
Ministerio de Hacienda	871,837	0	622,798
Adelanto Impuesto de Ventas	96,587	85,536	112,321
Retención Impuesto de Renta	137,566	950,708	346,008
Crédito Fiscal Impuesto de Ventas	2,171,848	1,963,852	2,705,678
Subtotal	4,446,076	4,407,368	5,010,318
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD			
Servicios eléctricos	467,142	455,249	604,143
Alquiler de postes y ductos	124,403	124,129	118,852
Otros servicios	12,843	12,810	131,756
Subtotal	604,388	592,188	854,751
VARIOS			
Funcionarios	5,817	5,723	7,071
Cheques sin fondos	0	0	1,210
Reclamos a Proveedores	0	0	3,196
Cuentas por Cobrar a Particulares	532,658	559,788	838,630
Otras cuentas por cobrar	554,946	528,355	516,519
Daños a Instalaciones Eléctricas	294,462	267,240	714,679
Convenio Museo de Arte	0	0	3,826
Convenio Museo de Jade	0	0	735
Estimación para incobrables	(289,816)	(289,816)	(693,520)
Subtotal	1,098,067	1,071,291	1,392,347
Total	26,364,303	28,172,764	34,491,674

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
Materiales en Tránsito Compras de Importación	0	0	283,998
Materiales en Tránsito Compras Locales	270,400	270,400	2,197,573
TOTAL MATERIALES EN TRANSITO	270,400	270,400	2,481,572

MATERIALES OPERACION Y MANTENIMIENTO

Materiales Alquilados a Particulares	126,690	122,096	151,084
Bodega P.H. Balsa Inferior	130,841	131,675	132,730
Bodega Planta Brasil	138,442	136,712	136,532
Bodega Planta Belén	17,049	17,049	18,167
Bodega Planta Cote	80,486	80,486	91,198
Bodega Daniel Gutiérrez	80,924	81,235	91,577
Bodega Planta Electriona	25,033	25,033	25,074
Bodega El Encanto	191,100	191,513	218,091
Bodega Río Segundo	15,292	15,292	15,292
Bodega Taller Anonos	192,182	192,182	195,948
Bodega Mantenimiento Electromecánico	80,388	80,388	82,406
Bodega Planta Ventanas	45,230	45,230	46,420
Bodega Planta Eólica Valle Central	35,345	35,345	35,345
Bodega Operación Averías Sistema de Distribución	30,020	27,952	29,443
Bodega Adm y Control Sistema de Generación	0	0	3,920
Bodega Mantenimiento de Redes Aéreas	105,787	107,787	172,054
Bodega Mantenimiento Subestaciones	28,787	28,787	26,966
Bodega Operación Sucursal Central	4,078	4,408	3,970
Bodega Operación Sucursal Desamparados	6,262	14,876	4,097
Bodega Opreción Sucursal Escazú	6,939	8,640	3,580
Bodega Operación Sucursal Guadalupe	4,137	3,252	6,863
Bodega Operación Sucursal Heredia	16,570	24,276	6,227
Bodega Operación Gestión Pérdidas de Energía	7,396	7,779	9,113
Bodega Operación Servicios Técnicos	11,853	14,028	12,113
Bodega Operación Altos Consumidores	3,749	4,930	6,721
Bodega Operación Alumbrado Público	24,285	21,548	19,431
Bodega Servicios Adm. de Infocomunicaciones	2,067	2,067	3,032
Bodega Otros Usuarios	26,951	35,927	110,420
Bodega Serv. Conectividad Red Infocom.	13,255	13,255	39,121
Bodega Infraestructura y Operación Serv. TI	30,229	31,197	12,931
Bodega Transporte y Taller	15,261	17,243	17,093
Bodega General	523,971	531,204	656,443
Bodega Herramientas	223,617	231,519	267,768
Bodega Misceláneos	47,248	50,823	58,292
Bodega Papelería	11,880	13,148	25,919
Bodega Publicaciones	14,822	13,751	8,746
Bodega Tienda	176,196	209,855	177,448
Bodega Material Usados (Costos Mínimos)	11	11	4
Subtotal	2,494,373	2,572,501	2,921,580

MATERIALES DE INVERSIÓN

Bodega Subterráneo	265,191	265,191	407,045
Bodega Inversión - Distribución y Comercialización	2,742,548	3,027,427	2,859,291

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
Bodega Inversión Averías Sistema de Distribución	15,883	20,506	44,167
Bodega Inversión Proy Ampliación Ruta 1	42,255	42,255	27,387
Bodega Inversión Proyecto Blindaje y Medición Agrupada	109,382	0	0
Bodega Inversión Servicios Técnicos	1,202,208	1,342,857	2,222,476
Bodega Inversión Gestión Pérdidas Energía	21,596	26,029	116,267
Bodega Inversión Sucursal Desamparados	60,003	38,284	51,883
Bodega Inversión Sucursal Guadalupe	31,697	39,008	65,729
Bodega Inversión Sucursal Heredia	38,754	29,496	36,765
Bodega Inversión Sucursal Escazú	15,514	17,163	10,813
Bodega Inversión Sucursal Central	40,061	61,545	75,960
Bodega Inversión Altos Consumidores	172,153	169,105	168,469
Bodega P.R.O.M.A.P Alumbrado Público	260,547	275,900	223,494
Bodega Inversión Alumbrado Público	62,635	46,751	37,504
Bodega Inversión Circunvalación Norte	166,412	153,190	35,874
Bodega Inversión Moravia - Guadalupe	265,770	327,334	957,307
Bodega Inversión Belén Tercera Etapa	295,404	295,404	252,691
Subtotal	5,808,012	6,177,444	7,593,121
Estimación reserva para materiales obsoletos	(870,404)	(875,963)	(936,804)
MATERIALES Y SUMINISTROS NETO	7,702,382	8,144,382	12,059,469

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 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
Pólizas y Seguros	674,197	848,305	1,059,399
Comisiones financieras	343,413	348,506	403,007
Soporte y Mantenimiento de Software y Licencias	157,212	181,261	132,881
Eólico Valle Central Alquiler de Terrenos	0	0	100,391
Pagos Anticip Mantenimiento Plantas	243,275	270,699	0
Instituto Costarricense de Electricidad	11,083	12,277	0
Pagos Anticipados Varios	0	0	124
Total	1,429,179	1,661,048	1,695,803

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Mar 2021 Largo Plazo	Mar 2021 Corto Plazo	Feb 2021 Largo Plazo	Feb 2021 Corto Plazo	Mar 2020 Largo Plazo	Mar 2020 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	0	12,783,000	0	12,783,000	9,587,250	12,783,000
Convenio Financiamiento ICE -CNFL Bonos	TBP + 2.75%	2020	0	7,500,000	0	7,500,000	5,625,000	7,500,000
Subtotal			0	20,283,000	0	20,283,000	15,212,250	20,283,000
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	8,235,393	784,323	8,654,301	786,755	8,525,816	741,375
Subtotal			8,235,393	784,323	8,654,301	786,755	8,525,816	741,375
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	0	0	0
Subtotal			0	0	0	0	0	0
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA								
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	5% anual	2025	697,088	153,739	699,249	154,215	794,958	138,226
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	4.5% anual	2026	860,730	134,915	863,398	135,334	922,655	122,589
Subtotal			1,557,818	288,654	1,562,647	289,549	1,717,613	260,815
PROYECTO HIDROELECTRICO BALSA INFERIOR								
Banco de Costa Rica	TBP + 3%	2032	30,536,399	1,718,479	30,708,619	1,706,146	32,322,371	1,563,287
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	4.5% anual	2026	2,589,704	404,414	2,597,732	405,668	2,775,069	367,454
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	4.07%	2025	7,830,941	2,610,314	9,164,421	2,618,406	9,869,514	2,467,378
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	13,901,802	267,080	14,022,670	263,408	13,414,526	235,694

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Mar 2021 Largo Plazo	Mar 2021 Corto Plazo	Feb 2021 Largo Plazo	Feb 2021 Corto Plazo	Mar 2020 Largo Plazo	Mar 2020 Corto Plazo
Banco Popular y Desarrollo Comunal	TBP + 2.75%	2046	10,239,903	152,777	10,239,903	152,777	10,416,405	114,700
Subtotal			65,098,749	5,153,064	66,733,345	5,146,404	68,797,884	4,748,513
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL								
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	23,977,767	460,659	24,186,239	454,326	23,137,315	406,524
Subtotal			23,977,767	460,659	24,186,239	454,326	23,137,315	406,524
RED DISTRIBUCION CORONADO								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	2,658,610	155,730	2,707,470	153,931	2,659,470	138,614
Subtotal			2,658,610	155,730	2,707,470	153,931	2,659,470	138,614
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	4,216,999	238,991	4,252,988	238,570	4,218,336	212,041
Subtotal			4,216,999	238,991	4,252,988	238,570	4,218,336	212,041
SCOTIABANK DE COSTA RICA								
Préstamo Scotiabank de Costa Rica	TBP + 2.65%	2022	2,534,097	633,173	2,534,097	633,173	3,167,526	633,173
Subtotal			2,534,097	633,173	2,534,097	633,173	3,167,526	633,173
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL								
Préstamo B.P.D.C.	TBP + 2.75%	2022	0	8,454,976	0	8,454,976	8,476,318	7,822,507
Subtotal			0	8,454,976	0	8,454,976	8,476,318	7,822,507
ARRENDAMIENTOS POR PAGAR								
3101586133 S. A. - Parqueo Suc. San Joaquín	5.01% anual	2024	5,781	1,235	5,932	1,179	0	0
María Rosa Víquez- Sucursal San Joaquín	5.01% anual	2024	27,255	5,820	27,967	5,560	0	0
Rosa del Alba S.A.- Area Técnica Suc. San Joaquín	5.01% anual	2024	18,996	4,056	19,492	3,875	0	0
3-101-530169 S.A. - Sucursal Tres Ríos	5.01% anual	2021	0	416	0	815	0	0
Hugo Sibaja Castro- Eólico Valle Central	5.01% anual	2033	58,890	1,885	59,241	1,877	0	0
Grapa de Cobre S.A.- Eólico Valle Central	5.01% anual	2033	41,141	2,039	41,445	2,037	0	0
Mey Wah S.A.- Parqueo Suc. Desamparados	7.91% anual	2022	9,876	15,010	11,250	14,781	0	0

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Mar 2021 Largo Plazo	Mar 2021 Corto Plazo	Feb 2021 Largo Plazo	Feb 2021 Corto Plazo	Mar 2020 Largo Plazo	Mar 2020 Corto Plazo
ICE - Plantas Belén y Electriona	7.91% anual	2032	98,831	6,244	99,370	6,204	0	0
Subtotal			260,770	36,706	264,698	36,327	0	0
TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO			145,840,202	36,489,275	148,195,785	36,477,010	173,212,528	35,246,563

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 2021
Miles de Colones

Marzo 2021

Febrero 2021

Marzo 2020

ANEXO B-2
PRESTACIONES LEGALES

Corto Plazo	561,595	561,595	278,732
Largo Plazo	2,643,942	2,636,918	3,782,814
Total	3,205,537	3,198,513	4,061,546

ANEXO B-3
DEPOSITOS DE GARANTIA CONSUMIDORES

Depósitos Garantía por Servicios Eléctricos	22,133,888	22,192,076	21,771,235
Total	22,133,888	22,192,076	21,771,235

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-4

CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD			
Compra de energía	24,163,063	23,686,707	28,810,129
Impuesto valor agregado compra energía	2,015,864	1,851,672	2,573,126
Subtotal	26,178,927	25,538,379	31,383,254
Otros Servicios	51,182	151,835	296,698
Subtotal	51,182	151,835	296,698
Total Instituto Costarricense de Electricidad	26,230,109	25,690,215	31,679,952
DIVIDENDOS POR PAGAR	5,539	5,539	5,539
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Retenciones a funcionarios	1,010,544	1,021,053	1,043,918
Proveedores locales	81,464	67,734	109,348
Impuesto de Ventas Otros Servicios	4,329	2,719	4,045
Impuesto Valor Agregado Energía	2,242,765	2,198,231	2,862,530
Impuesto Valor Agregado Otros Servicios	88,217	87,012	106,232
Retención 2% Impuesto Renta	33,758	31,405	31,578
Cuentas Varias	1,874,974	1,909,318	1,052,812
Transacciones comerciales por pagar	1,518,866	1,522,923	1,517,322
Fondo de Ahorro y Préstamo	6,899,199	6,898,735	6,945,150
Arrendamientos por pagar	0	4,144	113,831
Total Otras Cuentas por Pagar	13,754,116	13,743,274	13,786,767
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	39,989,763	39,439,027	45,472,258

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE			
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	6,406	6,510	15,768
Convenio Financiamiento ICE	0	0	0
Subtotal	6,406	6,510	15,768
TITULOS VALORES			
Emisión de Bonos Serie B-1 - Año 2010	0	0	0
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	261,371	174,247	347,492
Emisión de Bonos Serie B-3 - Año 2012	145,383	76,047	194,954
Emisión de Bonos Serie B-4 - Año 2013	260,431	200,628	347,506
Subtotal	667,185	450,922	889,952
PROYECTO RED SUBTERRANEA			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	1,403	29,005	1,442
Subtotal	1,403	29,005	1,442
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO			
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	0	0	0
Subtotal	0	0	0
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	20,126	15,141	17,011
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	14,063	10,237	14,895
Subtotal	34,189	25,378	31,906
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior			
Banco de Costa Rica	168,377	192,139	188,436
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	42,292	30,785	44,781
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	14,165	215,802	16,737
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	49,560	213,762	47,746
Banco Popular y Desarrollo Comunal	204,878	150,594	285,984
Subtotal	479,273	803,083	583,684
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	85,482	368,696	82,353
Subtotal	85,482	368,696	82,353
RED DE DISTRIBUCION DE CORONADO			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	11,925	40,947	14,242
Subtotal	11,925	40,947	14,242
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	19,220	19,236	20,656
Subtotal	19,220	19,236	20,656

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
SCOTIABANK DE COSTA RICA			
Préstamo Scotiabank de Costa Rica S.A.	73,585	52,065	99,728
Subtotal	73,585	52,065	99,728
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL			
Préstamos B.P.D.C	125,956	81,075	334,014
Subtotal	125,956	81,075	334,014
TOTAL INTERESES OBLIGACIONES	1,504,624	1,876,917	2,073,745
ARRENDAMIENTOS POR PAGAR			
Hugo Sibaja Castro- Eólico Valle Central	1,378	921	0
Grapa de Cobre S.A.- Eólico Valle Central	547	366	0
Subtotal	1,925	1,287	0
Otros Intereses			
Depósitos de Consumidores	1,438,540	1,441,267	977,722
Subtotal	1,438,540	1,441,267	977,722
TOTAL INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	2,945,088	3,319,471	3,051,467

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-6

DEPOSITOS DE TERCEROS

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
DEPOSITOS VARIOS			
Extensiones de Líneas	382,738	490,527	541,181
Inspección de Estudios de Ingeniería	19,039	9,481	0
Ordenes de Trabajo	0	0	18,576
Cobro de Servicios Públicos	(9)	229	(555)
Tributo financiamiento del Cuerpo de Bomberos	309,300	299,679	334,167
Convenios Financiamiento Electrodomésticos	2,739	2,540	2,842
Depósitos y retenciones de cumplimiento	178,360	163,869	382,333
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	84,666	84,666	169,501
Otros depósitos	8	8	8
Depósitos Garantía Alquiler de Materiales	146,673	150,028	156,399
Depósitos Garantía Alquileres Varios	113	113	113
Depósitos Rendición Garantía Funcionarios	1,150	1,150	1,150
Depósitos Garantía Alquiler postes y ductos y fibra óptica	13,809	282	0
Depósitos Garantía Sistema de Medición	1,650	1,650	1,650
TOTAL	1,164,966	1,228,952	1,632,094

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-7

GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
IMPUESTOS Y CANONES			
ARESEP - Canon Función Reguladora	0	76,949	0
Municipalidad de San José - Alumbrado Público	8,941	8,940	20,935
Subtotal	8,941	85,888	20,935
CARGAS SOCIALES PATRONALES			
CCSS - Seguro de enfermedad	240,481	244,335	246,686
CCSS - Invalidez, vejez y muerte	135,358	137,538	138,840
CCSS - Cuota I.N.S. - LPT	26,322	26,722	26,928
Banco Popular y Desarrollo Comunal	6,581	6,681	6,732
Instituto Nacional de Aprendizaje	39,483	40,083	40,391
Instituto Mixto de Ayuda Social	13,161	13,361	13,464
Asignaciones Familiares	131,611	133,610	134,638
Ley de Protección al Trabajador	65,497	88,197	127,833
Aporte patronal Banco Popular	6,585	0	0
Aporte trabajador Banco Popular	26,339	12,124	0
Subtotal	691,417	702,650	735,511
PROVISIONES			
Aguinaldo	1,219,947	1,004,018	1,227,744
Vacaciones	3,372,443	3,398,683	3,739,906
Pago Tercer Bisemana	483,497	1,025,438	1,177,665
Pago Quinta Semana	48,004	67	55,846
Salario Escolar	1,061,436	720,998	1,009,519
Subtotal	6,185,327	6,149,203	7,210,681
OTRAS PROVISIONES			
Acumulación faltantes de Cajeros	3,038	2,726	3,889
Subtotal	3,038	2,726	3,889
PROVISIONES POR LITIGIOS			
Los Anturios	0	161,088	161,088
Manicería del Mercado	0	20,387	20,387
Subtotal	0	181,476	181,476
Total	6,888,723	7,121,943	8,152,490

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-8
EXPOSICION AL CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA
Al 31 de marzo de 2021
Miles de Dolares

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
ACTIVO			
Inversiones	459	459	459
Efectos por Cobrar	377	377	1,045
Bancos	1,055	1,594	632
Cuentas por Cobrar	31	31	25
Subtotal	1,922	2,461	2,161
PASIVO			
Obligaciones por Pagar	114,781	117,975	122,812
Cuentas por Pagar	0	0	0
Intereses por Pagar	424	1,537	449
Subtotal	115,205	119,512	123,261
EXPOSICION NETA	(113,283)	(117,051)	(121,099)

T. C. Sector Público No Bancario
Compra ¢ 612.26 - Venta ¢ 612.88

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-9

ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Dolares

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
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)	377	377	1,045
Subtotal	377	377	1,045
BANCOS			
B.N.C.R. - Cuenta General Dólares	858	772	505
B. C.R. - Cuenta General Dólares	188	821	127
B.C.C.R- Cuenta General Dólares	9	9	1
Subtotal	1,055	1,603	633
CUENTAS POR COBRAR			
Alquiler ductos al ICE	31	31	25
Subtotal	31	31	25
TOTAL ACTIVOS	1,922	2,470	2,162

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-10
OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES
Al 31 de marzo de 2021

Miles de Dolares

	Marzo 2021 Largo Plazo	Marzo 2021 Corto Plazo	Febrero 2021 Largo Plazo	Febrero 2021 Corto Plazo	Marzo 2020 Largo Plazo	Marzo 2020 Corto Plazo
OBLIGACIONES POR PAGAR						
PROYECTO RED SUBTERRANEA						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	13,437	1,280	14,077	1,280	14,717	1,280
Subtotal	13,437	1,280	14,077	1,280	14,717	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	0	0	0
Subtotal	0	0	0	0	0	0
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	1,137	251	1,137	251	1,372	239
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	1,404	220	1,404	220	1,593	212
Subtotal	2,542	471	2,542	471	2,965	450
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior						
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones	4,225	660	4,225	660	4,790	634
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	12,777	4,259	14,907	4,259	17,036	4,259
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	22,683	436	22,809	428	23,156	407
Subtotal	39,686	5,355	41,942	5,347	44,982	5,300
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL S.A.						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	39,123	752	39,341	739	39,939	702
Subtotal	39,123	752	39,341	739	39,939	702
RED DISTRIBUCION CORONADO						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	4,338	254	4,404	250	4,591	239
Subtotal	4,338	254	4,404	250	4,591	239
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	6,881	390	6,918	388	7,282	366
Subtotal	6,881	390	6,918	388	7,282	366
Subtotal	106,006	8,501	109,224	8,476	114,475	8,337

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-10
OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES
Al 31 de marzo de 2021

Miles de Dolares

	Marzo 2021 Largo Plazo	Marzo 2021 Corto Plazo	Febrero 2021 Largo Plazo	Febrero 2021 Corto Plazo	Marzo 2020 Largo Plazo	Marzo 2020 Corto Plazo
ARRENDAMIENTOS POR PAGAR						
3101586133 S. A.- Parqueo Suc. San Joaquín	9	2	10	2	0	0
María Rosa Víquez- Sucursal San Joaquín	44	10	45	9	0	0
Rosa del Alba S.A.- Area Técnica Suc. San Joaquín	31	7	32	6	0	0
3-101-530169 S.A. - Sucursal Tres Ríos	0	1	0	1	0	0
Hugo Sibaja Castro- Eólico Valle Central	96	3	96	3	0	0
Grapa de Cobre S.A.- Eólico Valle Central	67	3	67	3	0	0
Subtotal	248	25	251	25	0	0
Total Obligaciones por pagar	106,254	8,526	109,474	8,501	114,475	8,337
CUENTAS POR PAGAR						
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft		0		0		0
Instalaciones Inabensa S.A.		0		0		0
Total Cuentas por Pagar	0	0	0	0	0	0
TOTAL OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR	106,254	8,526	109,474	8,501	114,475	8,337

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-11
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR DOLARES
Al 31 de marzo de 2021
Miles de Dolares

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
PROYECTO RED SUBTERRANEA			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	2	47	2
Subtotal	2	47	2
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO			
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	0	0	0
Subtotal	0	0	0
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	33	25	29
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	23	17	26
Subtotal	56	41	55
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior			
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	69	50	77
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	23	351	29
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	81	348	82
Subtotal	173	749	189
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	139	600	142
Subtotal	139	600	142
RED DISTRIBUCION CORONADO			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	19	67	25
Subtotal	19	67	25
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	31	31	36
Subtotal	31	31	36
ARRENDAMIENTOS POR PAGAR			
Hugo Sibaja Castro- Eólico Valle Central	2	2	0
Grapa de Cobre S.A.- Eólico Valle Central	1	1	0
Subtotal	3	2	0
TOTAL INTERESES ACUMULADOS	424	1,537	449

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO C-1

CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
ACTIVOS CONTINGENTES			
Fondo de Ahorro y Préstamo	36,145,845	36,330,161	34,799,804
Pedidos de materiales en Tránsito	0	0	0
Parque Eólico Valle Central (Garantías)	88,868	89,143	84,001
ASEFYL	15,573,220	15,557,943	14,751,254
Subtotal	51,807,932	51,977,247	49,635,059
Depósitos de Garantía			
Consumo Eléctrico	312,923	335,250	383,107
Alquiler Postes	187,330	182,354	235,537
Participación	3,071	3,782	862,644
Cumplimiento Mano de Obra Contratada	168,850	168,266	165,486
Cobro Servicios Eléctricos	1,135,959	1,085,380	1,188,136
Préstamo de Materiales	57,938	57,938	133,650
Cumplimiento - Proveeduría	510,461	538,541	895,657
Depósito rendición garantías funcionarios	2,000	2,000	274,548
Garantías de cumplimiento CNFL	676,092	678,188	769,515
Garantía de contratación de concursos SICOP	228,051	228,051	0
Subtotal	3,282,675	3,279,749	4,908,280
Total Activos Contingentes	55,090,607	55,256,996	54,543,340
PASIVOS CONTINGENTES			
Litigios en Colones y Dólares	14,881,515	14,927,623	13,324
Convenios de pago financiamiento electrodomésticos	11,229	12,520	59,444
Total Pasivos Contingentes	14,892,744	14,940,143	72,769
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	69,983,352	70,197,139	54,616,108

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO C-1-1

CUENTAS DE ORDEN - LITIGIOS

Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
Pasivos Contingentes			
Litigios en Colones			
CSE Seguridad, S.A. Exp.18-007104-1027-CA	8,639	8,639	0
Subtotal	8,639	8,639	0
Litigios en Dólares			
Interamericana de medios de comunicación, S.A.	14,096	14,140	13,324
Instalaciones Inabensa - Exp. 5-420-163-CA (\$ 9,996,137.00)	6,126,432	6,145,425	0
Ghella SPA Costa Rica - Exp. 10-1638-1027-CA (\$ 705,000.00)	432,080	433,420	0
Grupo Corporat. Saret - Exp. 9-2853-1027-CA (\$ 13,543,054.00)	8,300,267	8,325,999	0
Subtotal	14,872,876	14,918,984	13,324
Total Pasivos Contingentes	14,881,515	14,927,623	13,324

Casos Cuantía Inestimable

Cárdenas Zamora Gabriela - Exp. 16-003162-1027-CA
 Eaton Power Sociedad Anónima Exp. 18-003394-1027-CA
 Eaton Powe Sociedad Anónima Exp. 19-002336-1027-CA
 Richmond Fonseca Hermes Exp. 16-000034-0641-LA-8

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 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021 Mes	Marzo 2020	Marzo 2021	Febrero 2021 Acumulado	Marzo 2020
ENERGIA VENDIDA						
Residencial	9,354,338	9,244,201	10,775,026	28,567,117	19,212,779	32,288,840
Comercial	7,937,954	7,692,566	10,692,489	23,637,667	15,699,713	31,642,855
Industrial	1,710,289	1,675,602	2,090,601	5,085,829	3,375,540	6,023,844
Subtotal	19,002,580	18,612,369	23,558,115	57,290,613	38,288,032	69,955,539
DEMANDA VENDIDA						
Comercial	2,714,275	2,639,725	3,630,886	7,930,965	5,216,690	10,684,846
Industrial	990,844	1,049,571	1,506,258	3,123,783	2,132,939	4,450,487
Subtotal	3,705,119	3,689,296	5,137,144	11,054,748	7,349,629	15,135,333
Alumbrado Público	714,830	703,032	822,720	2,115,425	1,400,596	2,450,281
Total de ventas	23,422,529	23,004,698	29,517,979	70,460,786	47,038,257	87,541,153
Otros Ingresos por ventas y ajustes	153,387	185,642	171,794	398,334	244,947	606,370
TOTAL	23,575,916	23,190,340	29,689,773	70,859,121	47,283,205	88,147,524

ANEXO D-1-1

VENTAS A GOBIERNO Y MUNICIPIOS

GOBIERNO						
Energía	280,118	275,552	372,993	816,623	536,505	1,044,458
Demanda	102,763	102,916	144,269	297,562	194,799	408,204
Subtotal	382,881	378,469	517,262	1,114,185	731,304	1,452,661
MUNICIPIOS						
Energía	68,752	65,488	86,773	202,262	133,509	245,777
Demanda	20,062	18,407	23,854	56,795	36,733	65,799
Subtotal	88,814	83,895	110,627	259,056	170,243	311,576
TOTAL	471,695	462,364	627,889	1,373,242	901,547	1,764,238

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-2

INGRESOS VARIOS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Mes	Febrero 2021 Mes	Marzo 2020 Mes	Marzo 2021 Acumulado	Febrero 2021 Acumulado	Marzo 2020 Acumulado
OTROS INGRESOS DE OPERACION						
Otros Ingresos	0	0	0	0	0	24
Subtotal	0	0	0	0	0	24
SISTEMA DISTRIBUCION						
Instituto Costarricense de Electricidad						
Alquiler de postes	93,077	92,782	0	186,501	93,424	181,618
Alquiler de ductos	17,262	17,279	0	34,541	17,279	32,918
Servicios a particulares						
Alquiler de transformadores	13,619	5,560	7,835	24,100	10,481	23,795
Alquiler de postes	251,385	193,016	336,011	698,659	447,274	861,871
Alquiler de ductos	26,963	26,730	22,733	81,339	54,375	79,077
Otros servicios	80	163	300	263	183	620
Otros						
Ingresos por Aporte para el Desarrollo	175,194	105,688	20,472	300,961	125,767	364,593
Otros Ingresos	86	12,250	117,750	12,267	12,181	126,669
Subtotal	577,667	453,469	505,101	1,338,631	760,964	1,671,161
SISTEMA COMERCIALIZACION						
Generación Distribuida	24,842	23,311	16,081	69,702	44,860	40,079
Ingresos por Servicios Comerciales	173,174	191,983	190,059	567,159	393,985	611,041
Otros Ingresos	721	1,637	20,494	3,428	2,707	23,084
Subtotal	198,737	216,931	226,635	640,288	441,552	674,204
SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO						
Otros Ingresos	0	0	0	0	0	0
Subtotal	0	0	0	0	0	0
ADMINISTRATIVOS						
Estudio de Ingeniería de Infocomunicaciones	3,815	4,270	4,655	11,200	7,385	8,533
Otros Ingresos	0	0	0	0	0	41
Subtotal	3,815	4,270	4,655	11,200	7,385	8,573
TOTAL INGRESOS VARIOS	780,219	674,670	736,391	1,990,120	1,209,901	2,353,963

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-3

INGRESOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Mes	Febrero 2021 Mes	Marzo 2020 Mes	Marzo 2021 Acumulado	Febrero 2021 Acumulado	Marzo 2020 Acumulado
INGRESOS FINANCIEROS						
INTERESES						
Intereses Convenios de pago	3,160	3,290	4,191	9,913	6,753	12,616
Intereses Inversiones transitorias	0	0	0	0	0	0
Intereses Saldos en Cuentas Bancarias	2,713	8,425	10,983	22,782	20,069	58,277
Subtotal	5,874	11,714	15,174	32,695	26,822	70,893
DIFERENCIAS CAMBIARIAS						
Diferencias cambiarias Sistema Generación	186,223	99	8,619	292,927	106,704	205,537
Diferencias cambiarias Sistema Distribución	37,672	0	0	60,140	22,468	41,660
Diferencias cambiarias Administrativos	9,275	2,219	38,232	18,781	9,506	56,449
Subtotal	233,171	2,318	46,851	371,849	138,679	303,646
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	239,044	14,032	62,025	404,545	165,500	374,539

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-4

OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Mes	Febrero 2021 Mes	Marzo 2020 Mes	Marzo 2021 Acumulado	Febrero 2021 Acumulado	Marzo 2020 Acumulado
OTROS INGRESOS OPERATIVOS						
SISTEMA GENERACION						
Servicios al Instituto Costarricense de Elect.	0	0	0	(912)	(912)	0
Servicios a Particulares	5,554	0	17,918	25,794	20,240	25,297
Fondo Prototipo Carbono Banco Mundial	0	0	0	0	0	9,629
Otros ingresos	0	0	0	0	0	0
Subtotal	5,554	0	17,918	24,882	19,328	34,926
SISTEMA DISTRIBUCION						
Ingresos por Casos UADP	15,501	821	23,871	18,511	3,010	37,934
Ingresos por Ordenes de Trabajo	6,626	13,632	11,178	30,694	24,068	20,174
Servicios a Particulares	0	0	0	0	0	0
Otros Ingresos	1	2	0	6	5	1
Subtotal	22,128	14,455	35,049	49,211	27,083	58,110
SISTEMA COMERCIALIZACION						
Comisiones y Cobros Varios	22	16	37	61	39	107
Generación Distribuida	9,945	12,508	16,650	30,664	20,719	33,314
Impresión y Distrib. Recibos Municipalidades	0	0	0	0	0	0
Ingresos Varios	8,046	24,916	17,046	63,200	55,153	50,393
Servicios Instituto Costarricense de Electric.	8,609	1,647	11,101	16,019	7,410	42,527
Servicios a Particulares	304	170	4,870	602	298	8,483
Subtotal	26,926	39,258	49,704	110,545	83,619	134,823
SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO						
Trabajos Especiales Alumbrado Público	0	0	28,151	40,808	40,808	28,151
Subtotal	0	0	28,151	40,808	40,808	28,151
ESTRATEGIA Y DESARRROLLO NEGOCIOS						
Ingresos Gestión Ambiental y Recursos Nat.	4,778	3,214	5,102	8,706	3,929	12,782
Ingresos Eficiencia Energética	(856)	148	2,767	1,111	1,968	10,136
Venta de Residuos	38,431	941	20,279	78,699	40,268	30,963
Ingresos Unidad Tecnologías Información	21,667	24,497	28,868	67,368	45,702	86,407
Subtotal	64,019	28,799	57,016	155,885	91,866	140,288

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-4

OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Mes	Febrero 2021 Mes	Marzo 2020 Mes	Marzo 2021 Acumulado	Febrero 2021 Acumulado	Marzo 2020 Acumulado
ADMINISTRACION Y FINANZAS						
Indemnizaciones	0	24	0	24	24	106
Licitaciones	0	0	0	0	0	0
Liquidación de Depósitos y Retenciones	0	0	0	0	0	0
Multas e Intereses	0	2,487	318,862	2,589	2,589	772,392
Impuesto sobre la renta diferido	547,567	483,684	0	1,498,366	950,799	0
Otros Ingresos	189,824	2,224	4,625	191,820	1,996	14,820
Subtotal	737,391	488,420	323,488	1,692,800	955,409	787,318
TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	856,018	570,933	511,326	2,074,131	1,218,113	1,183,616

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Mes	Febrero 2021 Mes	Marzo 2020 Mes	Marzo 2021 Acumulado	Febrero 2021 Acumulado	Marzo 2020 Acumulado
INTERESES						
PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE						
Convenio Financiamiento ICE	65,513	66,046	128,629	198,669	133,156	470,574
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	38,333	38,750	77,656	114,583	76,250	277,904
Subtotal	103,846	104,796	206,285	313,252	209,406	748,478
TITULOS VALORES						
Comisiones Títulos Valores	0	1,650	0	1,650	1,650	2,654
Subtotal	0	1,650	0	1,650	1,650	2,654
PROYECTO RED SUBTERRANEA						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	5,612	5,140	5,752	16,442	10,830	16,850
Subtotal	5,612	5,140	5,752	16,442	10,830	16,850
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO						
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau No.1	0	0	0	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau No.2	0	0	1,285	0	0	3,741
Subtotal	0	0	1,285	0	0	3,741
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	5,031	4,559	4,219	14,636	9,604	12,278
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	3,858	3,496	4,050	11,223	7,365	11,788
Subtotal	8,889	8,054	8,269	25,858	16,969	24,066
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior						
Banco de Costa Rica	190,535	237,457	220,777	674,146	483,611	739,490
Banco Internacional de Costa Rica (\$12 mill. 75%)	11,602	10,512	12,177	33,749	22,147	35,440
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	42,438	40,329	48,805	127,071	84,633	145,468
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	62,756	77,732	102,768	226,526	163,769	260,459
Emisión Bonos Series B-1 a B-4	216,263	195,334	285,379	617,367	401,104	836,414
Banco Popular y Desarrollo Comunal	54,342	49,088	75,184	157,771	103,429	220,703
Subtotal	577,936	610,452	745,089	1,836,631	1,258,695	2,237,974
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	108,242	134,071	177,253	390,711	282,469	449,238
Subtotal	108,242	134,071	177,253	390,711	282,469	449,238
RED DISTRIBUCION CORONADO						
Banco Nacional de Costa Rica	13,301	13,488	15,750	41,719	28,418	49,243
Subtotal	13,301	13,488	15,750	41,719	28,418	49,243
SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.						
Préstamo Scotiabank Costa Rica S.A.	21,520	19,438	28,893	62,478	40,958	84,815

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Mes	Febrero 2021 Mes	Marzo 2020 Mes	Marzo 2021 Acumulado	Febrero 2021 Acumulado	Marzo 2020 Acumulado
Subtotal	21,520	19,438	28,893	62,478	40,958	84,815
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL						
Préstamo B.P.D.C.	46,876	42,520	119,513	91,366	44,490	354,755
Subtotal	46,876	42,520	119,513	91,366	44,490	354,755
RECONSTRUCCIÓN PH VENTANAS						
Banco Nacional de Costa Rica	20,654	22,864	22,657	67,521	46,867	77,181
Subtotal	20,654	22,864	22,657	67,521	46,867	77,181
Subtotal	0	0	0	0	0	0
Total Intereses Obligaciones	906,876	962,472	1,330,747	2,847,627	1,940,750	4,048,996
Depósitos de consumidores	0	0	125,623	0	0	376,868
Otros gastos financieros	598	333	348	42,825	42,227	1,086
Intereses Provisión Prestaciones Legales	0	0	0	0	0	0
Intereses Litigios	0	0	0	0	0	0
Intereses contratos de arrendamientos	4,747	4,820	3,497	14,445	9,698	10,555
Subtotal	5,344	5,153	129,468	57,270	51,925	388,508
Total Intereses	912,221	967,625	1,460,215	2,904,897	1,992,676	4,437,504
DIFERENCIAS CAMBIARIAS						
Planta Hidroeléctrica El Encanto	0	0	6,011	0	0	6,011
Red Distribución Eléctrica Subterránea	0	2,463	130,299	2,463	2,463	130,299
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	0	7,653	385,667	7,653	7,653	385,667
Parque Eólico Valle Central	0	6,474	313,031	6,474	6,474	313,031
Préstamo BNCR - Red Distribución Coronado	0	752	37,487	752	752	37,487
Préstamo BNCR - Reconst. P. H. Ventanas	0	1,112	59,127	1,112	1,112	59,436
Préstamo BICSA (\$ 3 millones)	0	487	26,679	487	487	26,679
Otras Diferencias Cambiarias	3,375	274	7,046	6,200	2,824	17,973
Total Diferencias Cambiarias	3,375	19,215	965,347	25,141	21,765	976,583
Total Gastos Financieros	915,596	986,840	2,425,562	2,930,037	2,014,441	5,414,088

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-2

GASTOS FUERA DE OPERACION

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021 Mes	Febrero 2021 Mes	Marzo 2020 Mes	Marzo 2021 Acumulado	Febrero 2021 Acumulado	Marzo 2020 Acumulado
GASTOS FUERA DE OPERACION						
SISTEMA GENERACION						
Gastos Plantas Fuera de Operación						
Planta Nuestro Amo	8,005	5,476	2,571	16,117	8,113	13,104
Subtotal	8,005	5,476	2,571	16,117	8,113	13,104
SISTEMA DE DISTRIBUCION						
Generación Distribuida	3,963	3,083	3,740	11,850	7,887	10,355
Otros Gastos Sistema Distribución	0	0	0	0	0	0
Subtotal	3,963	3,083	3,740	11,850	7,887	10,355
SISTEMA COMERCIALIZACION						
Alquileres Varios	0	0	0	0	0	0
Servicios a Particulares	26,207	1,224	0	39,858	13,651	5,510
Generación Distribuida	10,657	1,527	0	14,246	3,589	0
Otros Gastos Sistema Comercial	0	0	0	0	0	0
Subtotal	36,864	2,752	0	54,104	17,239	5,510
SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO						
Actividades Diversas Iluminación Pública	399	115	(119)	514	115	(34)
Atención Luminarias Propiedad Privada	0	0	0	0	0	0
Otros Gastos Alumbrado Público	0	0	0	0	0	0
Subtotal	399	115	(119)	514	115	(34)
ADMINISTRATIVOS						
Comisiones y Otros Gastos Bancarios	0	0	0	0	0	34
SIEPAC Contrapartida CNFL S. A.	1	1	0	4	3	1
Impuesto sobre la Renta Diferido	320	0	277	320	0	284
Otros Gastos Administrativos	4,748	20,999	154,611	28,956	24,209	194,937
Subtotal	5,069	21,000	154,888	29,280	24,211	195,256
TOTAL GASTOS FUERA DE OPERACION	54,300	32,426	161,080	111,865	57,565	224,192

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 2021

	Miles de Colones					
	Marzo 2021 Mes	Febrero 2021 Mes	Marzo 2020 Mes	Marzo 2021 Acumulado	Febrero 2021 Acumulado	Marzo 2020 Acumulado
SISTEMA DE GENERACION						
Operación						
Unidad Operación Plantas Generación	35,623	31,720	39,045	94,482	58,859	106,768
Planta Cote	19,326	9,026	19,857	38,307	18,981	44,650
Planta Brasil	42,772	50,898	36,479	136,489	93,717	122,834
Planta Belén	46,405	43,234	51,795	138,820	92,414	156,964
Planta Río Segundo	7,551	1,840	4,936	13,862	6,311	13,075
Planta Electriona	42,106	37,154	38,218	124,616	82,510	129,806
Planta Daniel Gutiérrez	72,205	64,015	60,116	208,597	136,392	180,350
Planta El Encanto	32,155	32,437	29,151	97,174	65,019	84,351
Planta Eólica Valle Central	25,417	8,008	12,930	50,504	25,087	38,013
Planta Balsa Inferior	85,022	78,939	53,610	245,232	160,210	165,427
Planta Ventanas	36,652	37,043	31,959	110,470	73,819	105,023
Total	445,232	394,314	378,096	1,258,552	813,320	1,147,260
Mantenimiento						
Unidad Mant Plantas de Generacion	39,542	34,452	38,438	112,231	72,690	104,860
Area Mant Electromecanico Costos Ad	73,780	102,393	100,429	342,897	269,117	282,469
Area Mant en Infraestructura Civil	32,396	30,529	35,777	104,440	72,043	93,366
Planta Cote	383	0	(43)	383	0	288
Planta Brasil	1,051	289	226	4,459	3,408	289
Planta Belén	18,776	132	16,479	23,755	4,979	31,279
Planta Río Segundo	291	317	0	708	417	0
Planta Electriona	6,472	290	432	6,884	412	581
Planta Daniel Gutiérrez	3,485	810	986	6,427	2,942	1,066
Planta El Encanto	19,801	12,101	(13)	34,220	14,419	131
Planta Eólica Valle Central	28,430	24,770	18	53,200	24,770	231
Planta Balsa Inferior	5,890	(133)	202	7,948	2,058	211
Planta Ventanas	13,437	18	757	13,454	17	5,542
Unidad Taller Anonos	77,899	51,216	77,837	216,474	138,576	221,171
Total	321,633	257,182	271,524	927,480	605,846	741,483

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 2021

	Miles de Colones					
	Marzo 2021 Mes	Febrero 2021 Mes	Marzo 2020 Mes	Marzo 2021 Acumulado	Febrero 2021 Acumulado	Marzo 2020 Acumulado
Otros Gastos de Generación						
Cannon y aprovechamiento de aguas Plantas	0	0	0	0	0	0
Servicio de Enlace de internet con RACSA	878	878	808	2,627	1,750	2,435
Dirección Generación de Energía	68,886	57,587	68,940	199,582	130,696	194,791
Consumo Eléctrico CNFL	370	378	509	1,128	758	1,415
Pérdida disposición y retiro de activos	0	0	0	0	0	0
Gasto por crédito fiscal no reconocido	0	0	0	0	0	0
Total	70,134	58,843	70,256	203,338	133,204	198,641
TOTAL GASTOS SISTEMA DE GENERACION	836,999	710,339	719,876	2,389,369	1,552,370	2,087,384
SISTEMA DE DISTRIBUCION						
Operación						
Gastos de Operación	929,814	723,485	972,137	2,770,206	1,840,392	2,946,804
Otros Gastos de Operación	923,606	580,400	389,606	1,983,006	1,059,400	1,420,791
Incobrables Daños Instalaciones Eléctricas	0	0	15,682	4,468	4,468	32,660
Servicio enlace internet con RACSA	1,368	1,368	1,259	4,094	2,726	3,794
Total	1,854,788	1,305,252	1,378,684	4,761,774	2,906,985	4,404,049
Mantenimiento						
Gastos Mantenimiento de Subestaciones	23,645	355	0	24,001	355	0
Gastos de Mantenimiento por Circuitos	113,541	59,496	186,114	248,267	134,726	350,809
Total	137,186	59,851	186,114	272,267	135,081	350,809
Alumbrado Público						
Unidad de Alumbrado Público	128,614	135,322	136,644	440,122	311,508	452,197
Mantenimiento Autopistas y Otros	16,320	2,294	626	19,966	3,646	3,234
Mantenimiento Municipalidades	20,882	22,361	23,594	64,688	43,806	73,147
Total	165,816	159,977	160,864	524,777	358,961	528,578
TOTAL GASTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION	2,157,791	1,525,080	1,725,661	5,558,818	3,401,027	5,283,436
TOTAL GENERAL	2,994,790	2,235,419	2,445,537	7,948,188	4,953,398	7,370,820

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-4

GASTOS DE OPERACION

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020
	Mes	Mes	Mes	Acumulado	Acumulado	Acumulado
COMERCIALIZACION						
Dirección Comercialización	396,234	862,914	57,308	1,312,903	916,668	152,670
Unidad Mercadeo Estratégico y Operativo	289,105	224,884	266,985	763,935	474,830	754,232
Unidad Soporte Comercial	299,853	252,826	316,626	832,901	533,048	891,758
Sucursal Central	190,852	164,477	183,621	512,533	321,681	497,394
Sucursal Desamparados	295,455	183,726	152,318	590,762	295,307	423,498
Sucursal Escazú	316,476	96,464	149,531	521,077	204,601	400,930
Sucursal Guadalupe	140,094	124,088	161,231	387,320	247,226	440,232
Sucursal Heredia	153,287	105,745	167,240	387,499	234,212	450,807
Unidad Recuper. y Control Pérdidas Energía	152,881	90,947	149,700	367,900	215,018	390,608
Proceso Administrac. Sist Comercialización	37,341	28,705	35,979	102,492	65,150	98,462
Subtotal	2,271,579	2,134,777	1,640,541	5,779,320	3,507,741	4,500,590
GASTOS ADMINISTRATIVOS						
Dirección Estrategia y Desarrollo Negocios	42,689	39,862	48,079	125,477	82,788	131,635
Unidad Desarrollo de Negocios	68,798	54,985	70,468	205,689	136,891	207,620
Unidad Sistemas Gestión y Planificación Empresarial	88,667	74,757	89,758	238,598	149,931	248,365
Unidad Sostenibilidad	194,494	144,623	195,346	509,006	314,512	551,965
Unidad Tecnologías Información y Comunicación	417,349	316,215	401,371	1,096,207	678,858	1,099,780
Secretaría Consejo Administración	11,722	12,169	17,255	36,688	24,966	40,166
Auditoría Interna	105,330	90,978	103,997	299,618	194,287	280,863
Gerencia	97,187	84,967	97,678	272,744	175,557	285,311
Comunicación Empresarial	39,309	24,968	30,254	93,402	54,093	101,562
Gastos Ley Fiscal IVA	0	(457,012)	403,889	0	0	1,350,336
Unidad Tarifas y Normativa Regulatoria	57,335	48,344	60,395	158,620	101,285	168,283
Asesoría Jurídica Empresarial	63,608	54,231	66,993	179,008	115,401	196,088
Dirección Administración y Finanzas	41,028	30,715	51,699	119,298	78,270	133,397
Unidad Administración Financiera Contable	164,015	150,230	146,338	463,384	299,369	409,218
Unidad Logística	344,007	408,068	442,111	1,190,755	846,749	1,285,045
Unidad Talento Humano	210,984	179,553	192,793	572,592	361,608	542,811
Otros Gastos Administrativos	27,319	18,164	164,400	112,282	84,963	461,030
Subtotal	1,973,840	1,275,817	2,582,824	5,673,368	3,699,527	7,493,473
Impuestos	47,428	47,634	69,215	142,829	95,401	207,583
Depreciación	2,591,587	2,594,937	2,605,511	7,783,064	5,191,477	7,819,750
Amortización activos intangibles	129,923	182,203	60,895	396,807	266,884	180,940
TOTAL GASTOS DE OPERACION	7,014,357	6,235,368	6,958,985	19,775,388	12,761,030	20,202,337

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-4-1

GASTOS DIRECCION COMERCIALIZACION

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2021

Miles de Colones

	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021	Mar 2021
	Área Adminis	Área Comerc	Área Técnica	Otros	Incobrables	Total de Mes	Acumulado	kWh Vendidos	Costo kWh *
SISTEMA COMERCIALIZACION									
Sucursal Central	21,671	67,479	74,761	0	26,941	190,852	512,533	81,651	2.34
Sucursal Desamparados	172,964	55,144	51,275	4,682	11,390	295,455	590,762	36,091	0.12
Sucursal Escazú	14,244	36,287	46,947	201,065	17,933	316,476	521,077	55,467	5.71
Sucursal Guadalupe	15,116	58,079	56,771	0	10,128	140,094	387,320	32,281	4.34
Sucursal Heredia	15,658	50,271	67,627	0	19,731	153,287	387,499	64,313	2.38
Totales	239,653	267,260	297,382	205,746	86,123	1,096,164	2,399,190	269,803	4.06
Dirección Comercialización						396,234	1,312,903		
Gestión Social						0	0		
Unidad Mercadeo Estratégico						289,105	763,935		
Unidad Soporte Comercial						299,853	832,901		
Unidad Gestión de Pérdidas						152,881	367,900		
Proceso Administración Sistema Comerc						37,341	102,492		
Total Comercialización	239,653	267,260	297,382	205,746	86,123	2,271,579	5,779,320	269,803	8.42

* 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 2021

	Miles de Colones					
	Marzo 2021 Mes	Febrero 2021 Mes	Marzo 2020 Mes	Marzo 2021 Acumulado	Febrero 2021 Acumulado	Marzo 2020 Acumulado
INGRESOS						
Servicio de Alumbrado	719,030	707,130	813,508	2,127,834	1,408,804	2,422,985
Otros Ingresos por ventas y ajustes	2,326	2,321	482	6,753	4,427	3,804
Material salvado	0	0	0	0	0	0
Total Ingresos	721,356	709,451	813,990	2,134,588	1,413,232	2,426,788
GASTOS						
Compra de Energia	365,994	335,357	451,183	1,070,871	704,877	1,331,172
Operación	78,132	97,966	93,788	298,210	220,079	327,521
Mantenimiento	87,685	62,010	67,077	226,567	138,882	201,057
Impuestos	10,090	10,089	12,239	30,279	20,189	36,691
Depreciación	102,863	102,996	103,415	308,918	206,055	310,374
Total Gastos	644,763	608,418	727,701	1,934,845	1,290,082	2,206,815
UTILIDAD O PERDIDA NETA	76,593	101,033	86,289	199,742	123,150	219,973

ANEXOS COMPLEMENTARIOS

ANEXO H- 1
OBRAS EN PROCESO
al 31 de marzo del 2021

Miles de Colones

	INCURRIDO	INVERSION	COSTO
	EN EL MES	DEL AÑO	ACUMULADO
EXTENSIONES DE LINEAS			
Ext. de líneas ejecutadas p/los clientes	60,359	96,421	122,852
Ext. líneas financiadas por la CNFL	124,588	293,578	870,888
Mantenimiento de la Red Eléctrica	21,814	52,917	283,720
Subtotal	206,761	442,916	1,277,459
RED DE DISTRIBUCION SUBTERRANEA			
Ext. Líneas finan. y ejec. p/clientes	305	4,670	14,899
Obra Electromecánica	12,799	12,799	445,125
Subtotal	13,104	17,468	460,024
ALUMBRADO PUBLICO CNFL			
Alumbrado Público en las calles	2,336	4,621	10,944
Alum. púb. finan. y ejec. p/clientes	7,699	9,578	10,765
Alumbrado público financiado p/CNFL	104,473	163,984	496,045
Subtotal	114,509	178,183	517,755
TOTAL	334,374	638,568	2,255,238

COMPAÑIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.
ANEXO H-2
OBLIGACIONES POR PAGAR
Al 31 de Marzo 2021
Miles de Colones

	SALDO INICIAL DICIEMBRE DE 2020		DESEMBOLSOS		DIFERENCIAL CAMBIARIO		TRASPASO		PAGOS		AJUSTES		SALDO FINAL MARZO 2021	
	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
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)		7,500,000												7,500,000
Titulos Valores														
Emision de Bonos Serie B-2 Año 2011	15,000,000													15,000,000
Emision de Bonos Serie B-3 Año 2012	12,000,000													12,000,000
Emision de Bonos Serie B-4 Año 2013	10,300,000													10,300,000
Prestamo Red Subterranea														
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	8,667,815	787,983			(40,260)	(3,065)	(392,162)	392,162	392,757				8,235,393	784,323
Banco Internacional de Costa Rica														
B.I.C.S.A (\$3 millones)	700,341	154,456			(3,253)	(717)							697,088	153,739
B.I.C.S.A (\$12 millones) 25%	864,746	135,545			(4,017)	(630)							860,730	134,915
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior														
Banco de Costa Rica	31,006,509	1,678,976					(470,110)	470,110	430,607				30,536,399	1,718,479
B.I.C.S.A (\$12 millones) 75%	2,601,789	406,301			(12,085)	(1,887)							2,589,704	404,414
Banco Nac. Desarrollo Económico y Social	9,178,731	2,622,495			(42,634)	(13,949)	(1,305,157)	1,305,157	1,303,389				7,830,941	2,610,314
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	14,044,566	263,820			(65,234)	(1,367)	(77,530)	77,530	72,902				13,901,802	267,080
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	10,239,903	152,777											10,239,903	152,777
Proyecto Eólico Valle Central														
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	24,224,007	455,035			(112,516)	(2,358)	(133,724)	133,724	125,742				23,977,767	460,659
Proyecto Reconstruc. Líneas Coronado														
Banco Nacional de Costa Rica	2,711,698	154,171			(12,595)	(754)	(40,493)	40,493	38,180				2,658,610	155,730
Reconstrucción Planta Ventanas														
Banco Nacional de Costa Rica	4,301,012	236,401			(19,855)	(1,181)	(64,159)	64,159	60,388				4,216,999	238,991
Scotianbank de Costa Rica														
Scotiabank de Costa Rica	2,534,097	633,173											2,534,097	633,173
Banco Popular y de Desarrollo Comunal														
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal		8,454,976												8,454,976
Arrendamientos por pagar														
Sucursal Heredia - Parqueo San Joaquín	6,190	1,071			(28)	(5)	(380)	380	211				5,781	1,235
Sucursal Heredia - Área Comercial San Joaquín	29,179	5,050			(132)	(25)	(1,792)	1,792	997				27,255	5,820
Sucursal Heredia - Área Técnica San Joaquín	20,337	3,519			(92)	(17)	(1,249)	1,249	695				18,996	4,056
Sucursal Desamparados - Área Comercial Parqueo	13,971	14,327					(4,095)	4,095	3,413				9,876	15,010
Sucursal Desamparados - Agencia Tres Ríos		1,556				(5)			1,135					416
Plantas Belén Electrona - ICE	100,438	6,123					(1,608)	1,608	1,486				98,831	6,244
Planta Eólico Valle Central - Hugo Sibaja Castro	59,670	1,852			(276)	(9)	(503)	503	462				58,890	1,885
Planta Eólico Valle Central - Grapa de Cobre S.A.	41,864	2,023			(193)	(9)	(530)	530	505				41,141	2,039
TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO	148,646,864	36,454,631			(313,171)	(25,979)	(2,493,491)	2,493,491	2,432,868				145,840,202	36,489,275

COMPañA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.

ANEXO H-3

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Marzo 2021

Miles de Colones

	SALDO ANTERIOR DICIEMBRE DE 2020	ACUMULACION INTERESES	DIFERENCIAL CAMBIARIO	AJUSTES	PAGOS	SALDO FINAL MARZO 2021
Préstamos y Convenios ICE						
Convenio Financiamiento ICE		198,669			198,669	
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)	8,073	114,583			116,250	6,406
Titulos Valores						
Emision de Bonos Serie B-2 Año 2011	8,431	252,940				261,371
Emision de Bonos Serie B-3 Año 2012	149,876	190,807		(4,536)	190,764	145,383
Emision de Bonos Serie B-4 Año 2013	86,810	173,620				260,431
Préstamo Red Subterránea						
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	18,202	16,442	(66)		33,175	1,403
Banco Internacional de Costa Rica						
B.I.C.S.A (\$3 millones)	5,544	14,636	(54)			20,125
B.I.C.S.A (\$12 millones) 25%	2,876	11,223	(35)			14,063
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior						
Banco de Costa Rica	186,020	674,146			691,790	168,377
B.I.C.S.A (\$12 millones) 75%	8,648	33,749	(106)			42,292
Banco Nac. Desarrollo Económico y Social	137,422	117,981	(1,196)		240,042	14,165
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	50,048	226,526	(1,156)		225,858	49,560
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	47,280	157,599				204,878
Proyecto Eólico Valle Central						
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	86,323	390,711	(1,993)		389,559	85,482
Proyecto Reconstruc. Líneas Coronado						
Banco Nacional de Costa Rica	12,544	41,719	(184)		42,154	11,925
Proyecto Reconstruc. Planta Ventanas						
Banco Nacional de Costa Rica	18,462	67,521	(172)		66,590	19,220
Scotiabank de Costa Rica						
Scotiabank de Costa Rica	11,107	62,478				73,585
Banco Popular y de Desarrollo Comunal						
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal	40,538	85,418				125,956
Arrendamientos por pagar						
Planta Eólico Valle Central - Hugo Sibaja Castro		1,381	(3)			1,378
Planta Eólico Valle Central - Grapa de Cobre S.A.		548	(1)			547
TOTALES	878,205	2,832,696	(4,966)	(4,536)	2,194,851	1,506,548

ANEXO H- 4
ENERGIA VENDIDA
Al 31 de Marzo del 2021
EN (MWH)

	MES						ACUMULADO		
	Marzo-2021		Febrero-2021		Marzo-2020		Marzo-2021	Febrero-2021	Marzo-2020
	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MWH	MWH
Residencial - Medidor	120,847		119,569		117,374		361,198	240,351	352,906
Comercial - Medidor - Energía	101,793		97,525		114,845		295,956	194,163	343,114
Comercial - Medidor - Demanda		195		190		235			
Industrial - Energía	37,126		36,317		40,161		110,514	73,388	115,918
Industrial - Demanda		84		89		93			
Gobierno	3,902		3,837		4,345		11,120	7,218	12,176
Gobierno - Demanda		9		9		12			
Municipal	1,032		968		1,079		2,944	1,912	3,026
Municipal - Demanda		2		2		2			
ICE	4,871		4,661		5,249		14,411	9,540	15,624
ICE - Demanda		7		7		9			
Alumbrado Público - CNFL.	6,781		6,139		7,234		19,766	12,985	21,283
Consumo C.N.F.L.	233		238		278		701	468	789
Demanda C.N.F.L.		1		1		1			
	276,584	299	269,254	298	290,564	352	816,609	540,025	864,835
Residencial - Medidor	511,606		510,863		505,053				
Comercial - Medidor	70,231		70,163		70,271				
Industrial	1,564		1,559		1,584				
Gobierno	1,624		1,635		1,665				
Municipal	531		529		531				
C.N.F.L.	168		166		163				
ICE	1,182		1,181		932				
	586,906		586,096		580,199				

Fuentes: Sistema de Procesamiento Comercial (SIPROCOM)

ANEXO H- 5
ESTADISTICOS
Al 31 de Marzo de 2021

		Marzo 2021	Febrero 2021	Marzo 2020	ACUMULADO DEL AÑO
Capacidad de Placa en operación	MW	142.0	142.0	142.0	
Producción neta en puntos de entrega		20,635	24,430	16,643	80,781
Total Comprado ICE	MWH	289,198	259,868	303,308	816,002
Punta		69,408	62,369	73,442	196,639
Valle		123,294	110,085	129,017	346,186
Noche		96,496	87,414	100,850	273,177
Total de Energía del Sistema		309,833	284,298	319,952	896,783
Energía vendida	MWH	276,584	269,254	290,564	816,609
Energía usada por la Compañía	MWH	233	238	278	701
Demanda máxima comprada	MW				
Punta		526	512	541	
Valle		529	515	547	
Noche		490	491	525	
Demanda producida coincidente con factura ICE*	MW				
Punta		57	79	69	
Valle		40	16	19	
Noche		15	25	12	

	PROMEDIO MENSUAL	PROMEDIO ANUAL
Costo por cada K.W.H. comprado ICE	53.62	54.81
Salarios y Beneficios, Operación y Mantenimiento por K.W.H. producido	16.59	7.89
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de operación por K.W.H. producido	6.46	7.45
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de mantenimiento por K.W.H. producido	1.55	1.09
Depreciación Planta Generadora por K.W.H. producido	37.68	31.83
Gastos de Financiamiento por KWH producido	34.25	32.04
Total de Gastos de Generación por K.W.H. producido	96.53	80.28
Gastos de Generación y Compra por K.W.H. disponible para la venta	56.48	57.00
Gastos de Distribución por KWH	6.96	5.36
Gastos de Comercialización KWH	7.33	7.51
Gastos de Administración KWH	6.37	4.49
Gastos Financieros por KWH	2.96	3.47
Otros Gastos por KWH	6.60	7.32
Total gastos por KWH Vendido	86.70	85.15

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 2021

Miles de Colones

	OPERACIÓN	MANTENIMIENTO	OTROS GASTOS	DEPRECIACION	FINANCIAMIENTO	TOTAL COSTOS	GENERACION BRUTA MWH	COSTO MENSUAL KWH	COSTO PERIODO KWH	COSTO INTERANUAL KWH
Planta Brasil	42,772	1,051		77.154		120.977	4,509	26.83	24.10	13.45
Planta Anonos				90		90				
Planta Belén	46,405	18,776		33.124		98.305	3,337	29.46	19.38	19.12
Planta Río Segundo	7,551	292		11.733		19.576	250	78.31	52.39	47.34
Planta Electriona	42,106	6,472		28.867		77.445	244	317.40	62.58	35.68
Planta Ventanas	36,651	13,437		43.272	20.654	114.014	372	306.49	171.20	73.66
Planta Nuestro Amo				145		145				
Planta Cote	19,326	383		25.651		45.360	461	98.39	50.63	42.61
Planta Daniel Gutiérrez	72,205	3,485		64.685		140.375	2,629	53.39	34.80	19.26
Planta El Encanto	32,155	19,801		61.202		113.158	1,221	92.68	59.34	26.24
Eólico Valle Central	25,417	28,430		137.153	108.242	299,242	4,547	65.81	74.45	219.69
Planta Balsa Inferior	85,022	5,890		294.437	577,936	963,285	3,240	297.31	202.73	141.51
SUBTOTAL	409,610	98,017		777,513	706,832	1,991,972	20,810	95.72	73.03	58.71
OTROS GASTOS DE GENERACION			329,372			329,372		15.83	13.16	9.12
TOTALES	409,610	98,017	329,372	777,513	706,832	2,321,344	20,810	111.55	86.19	67.83

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.
ANEXO H-7
SOFTWARE Y LICENCIAS
Al 31 de Marzo de 2021
Miles de Colones

	Diciembre 2020					Marzo 2021	Marzo 2021	Marzo 2021
	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	(410,416)	104,039
Subtotal	514,455					514,455	(410,416)	104,039
Sistema de Distribución								
SIGEL- Sistema de Información Geográfica	2,524,904					2,524,904	(2,426,947)	97,957
Software ELCAD- Area de Protecciones	7,614					7,614	(7,614)	
Sistema de Recorridos (SISRE)	9,562					9,562	(9,562)	
Sistema SCADA	669,040	1,035,764				1,704,804	(796,736)	908,068
Subtotal	3,211,120	1,035,764				4,246,884	(3,240,860)	1,006,024
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	(30,000)	
Aplicación MDM INSIGTH	237,361					237,361	(55,311)	182,050
Software Gestión de filas								
Licencias Pure Connect	67,476					67,476	(35,152)	32,324
Licencia y Software PME	10,745					10,745	(10,745)	
Subtotal	14,990,993					14,990,992	(14,776,618)	214,374
Sistema Administrativo								
Licencias de Tecnologías de Información	1,033,444					1,033,444	(529,299)	504,144
Licencia Sist. Control Identidades	9,922					9,922	(3,716)	6,206
Licencia Firewall de nueva generación NGFW	53,422		53,422					
Licencia Sistema Unificado Electrónico Compras Públicas	64,158	105,772				169,930	(103,333)	66,597
Licencia del software centro gestión de pagos	21,585	22,788				44,373	(29,077)	15,296
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft	888,955					888,955	(888,955)	
Licencias Software Auditoría	11,880	4,158				16,038	(12,934)	3,104
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	3,361,689	132,718	53,422			3,440,985	(2,845,637)	595,348
TOTAL	22,078,257	1,168,482	53,422			23,193,317	(21,273,531)	1,919,786

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO H- 8
RAZONES FINANCIERAS
Al 31 de marzo 2021
Miles de Colones

		Indice	marzo-2021	febrero-2021	enero-2021	diciembre-2020	noviembre-2020	octubre-2020	setiembre-2020	agosto-2020	julio-2020	junio-2020	mayo-2020	abril-2020
		Meta												
RAZONES DE LIQUIDEZ														
Solvencia	<u>Activo Circulante</u>	1,06	0,50	0,51	0,49	0,49	0,60	0,56	0,57	0,56	0,58	0,60	0,58	0,59
	Pasivo Circulante													
Prueba ácida de solvencia	<u>Act.Circulante-Inventario</u>	0,79	0,41	0,42	0,40	0,40	0,51	0,46	0,46	0,45	0,47	0,49	0,47	0,48
	Pasivo Circulante													
RAZONES DE APALANCAMIENTO														
Endeudamiento	<u>Pasivo Total</u>	% 33,00	46,43	46,59	46,88	47,27	48,04	48,08	48,48	48,76	48,87	49,31	49,58	48,40
	Activo Total													
Apalancamiento	<u>Pasivo Total</u>	% 49,00	86,68	87,22	88,24	89,66	92,47	92,59	94,11	95,17	95,59	97,28	98,34	93,79
	Patrimonio													
Cobertura de Intereses	<u>Utilidad Antes de Intereses</u>	1,24	1,23	1,24	1,30	1,26	1,61	1,57	1,47	1,27	1,10	1,06	0,78	0,83
	Interés													
RAZONES DE ACTIVIDAD														
Período Medio de Cobro	<u>Cuenta Cobrar Comerc.</u>	30,00	22,82	25,70	24,30	24,17	26,73	25,45	25,63	26,55	26,21	29,28	28,40	27,20
	Ventas Diarias Promedio													
Período Medio de pago	<u>Energía por pagar</u>	30,00	50,65	53,79	56,90	61,39	52,30	45,81	56,29	32,17	32,16	31,99	32,27	32,39
	Compras de energía													
Rotación del Activo Fijo	<u>Ventas</u>	0,55	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
	Activos Fijos Netos													
Rotación del Activo Total	<u>Ventas</u>	0,47	0,03	0,03	0,03	0,04	0,03	0,03	0,04	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
	Activo Total													
RAZONES DE RENTABILIDAD														
Porcentaje Gastos de Operación	<u>Gastos Operación</u>	% 99,00	103,72	94,95	95,84	95,93	89,84	93,74	91,68	95,11	92,64	93,26	100,80	97,20
	Ingresos de Operación													
Margen utilidad sobre ventas	<u>Utilidad neta</u>	% 0,34	1,07	1,13	1,43	1,29	3,08	2,91	2,41	1,43	0,54	0,35	(1,22)	(96,00)
	Ventas													
Rentabilidad de Operación	<u>Utilidad de Operación</u>	% 0,49	2,13	2,47	2,74	2,80	2,97	2,67	2,55	2,19	1,85	1,56	0,99	0,86
	Activo Fijo													
Capacidad Gener de la Utilidad	<u>Utilidad antes de Intereses</u>	% 0,83	1,99	2,31	2,55	2,60	2,73	2,47	2,35	2,02	1,71	1,43	0,91	0,79
	Activo Total													
Rendimiento s/ Inversión	<u>Utilidad neta</u>	% 0,16	0,46	0,49	0,63	0,57	1,35	1,29	1,07	0,64	0,24	0,15	(0,54)	(0,43)
	Activo Total													
Rendimiento s/ capital contable	<u>Utilidad neta</u>	% 0,24	0,85	0,91	1,18	1,08	2,60	2,49	2,08	1,25	0,47	0,30	(1,08)	(0,84)
	Capital Contable													
Rendimiento s/ capital contable c/revaluación	<u>Utilidad neta+Sup. Rev</u>	% 0,61	(4,16)	(4,46)	21,16	(9,15)	(4,62)	(11,07)	4,04	0,16	3,69	2,99	4,21	1,87
	Capital Contable		Dic.2020	Dic.2019	Dic.2018	Dic.2017	Dic.2016	Dic. 2015	Dic. 2014	Dic. 2013	Dic. 2012	Dic. 2011	Dic. 2010	Dic. 2009

COMPañÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO H- 8

RAZONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo 2021

Miles de Colones

		Indice												
		Meta	marzo-2021	febrero-2021	enero-2021	diciembre-2020	noviembre-2020	octubre-2020	setiembre-2020	agosto-2020	julio-2020	junio-2020	mayo-2020	abril-2020
RAZONES DE CRECIMIENTO (%)														
Incremento en Ventas	Ventas mes actual	%	2,06	(3,10)	(11,67)	2,28	0,37	(1,91)	1,13	(1,02)	(3,48)	(0,08)	2,72	(8,24)
	Ventas mes anterior													
Incremento en utilidades	Ventas mes actual	%	(19,95)	(22,15)	(16,29)	(6,73)	(9,12)	(9,02)	(6,91)	(7,57)	(4,78)	(2,99)	(1,71)	3,66
	Ventas mismo mes año anter.													
Incremento en utilidades	Utilidades mes actual	%	(244,42)	16,18	161,30	(140,98)	528,42	(41,66)	235,34	(204,92)	(83,15)	205,10	(585,51)	169,83
	Utilidades mes ant.													
Incremento en utilidades	Utilidades mes actual	%	(31,79)	(60,20)	201,99	(119,52)	24,69	130,54	124,81	86,35	333,71	201,88	(50,49)	111,95
	Utilid. Mismo mes año ant.													
RAZONES DE CONTRIBUCION (%)														
Cont.Int.a la Expansión	UAI+Depreciación-Serv. Deuda	%	42,62	26,63	45,78	16,84	(21,63)	69,16	46,74	36,02	9,65	30,67	10,36	(19,01)
	Construcción en proceso													
Rendimiento s/ Capital Explot.	Ingreso neto de operación	%	0,16	1,95	2,26	2,50	2,55	2,72	2,44	2,33	2,00	1,69	1,43	0,92
	Capital explotación													
OTROS														
Clientes por empleado	Cantidad de clientes mes actual		301,00	300,00	300,00	300,00	299,00	299,00	299,00	299,00	299,00	299,00	299,00	299,00
	Empleados C.N.F.L. Mes actual													
Eficiencia en la Recaudacion	Puesto al Cobro Mes	%	99,50	107,90	98,58	106,07	111,82	97,96	103,43	100,64	101,28	106,74	96,60	95,40
	Ingreso Real del Mes													
Frecuencia prom. interrupciones (veces)	Abonados x total interrupc.		0,36	0,33	0,33	0,39	5,67	5,07	3,66	3,66	2,86	2,48	1,16	0,69
	Total abonados													
Duración prom. interrupc. Regist. (horas)	Abonados x minutos		0,27	0,33	0,33	0,33	3,51	3,12	2,44	2,44	1,95	1,73	0,85	0,64
	Total de abonados													

Datos Anualizados

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS

INDICE

A. Organización	- 70 -
Domicilio y forma legal	- 70 -
Zona servida	- 70 -
Capital	- 71 -
B. Normas Internacionales de Información Financiera	- 71 -
C. Políticas y Directrices Contables	- 72 -
Políticas Generales	- 72 -
D. Información Complementaria.....	- 75 -
Periodo Contable, Unidad Monetaria y Tipo de Cambio	- 75 -
Sistema Contable para el registro de las operaciones.....	- 76 -
Dividendos	- 76 -
Ganancias por Acción Básica.....	- 76 -
Naturaleza y Fin de las Reservas.....	- 77 -
Factores de Riesgo.....	- 78 -
Operaciones entre el ICE y la CNFL S.A.	- 79 -
Política Ambiental de la CNFL.....	- 80 -
E. Notas del Estado de Posición Financiera.....	- 82 -
Nota # 1 Inmueble, Maquinaria y Equipo (Anexos A-1 y A-2).....	- 82 -
Nota # 2 Construcciones en proceso (Anexo A-3).....	- 88 -
Nota # 3 Activo Intangible (Anexo A-4)	- 90 -
Nota # 4 Inmueble, Maquinaria y Equipo Fuera de Operación (Anexo A-5).....	- 92 -
Nota # 5 Otras Inversiones (Anexo A-7)	- 93 -
Nota # 6 Efectivo y equivalentes de efectivo (Anexo A- 8)	- 95 -
Nota # 7 Otros Activos y Depósitos de Garantía (Anexo A-9).....	- 95 -
Nota # 8 Efectos por Cobrar Corto y Largo Plazo (Anexo A -10).....	- 96 -
Nota # 9 Cuentas por Cobrar (Anexo A-11)	- 97 -
Estimación para Incobrables (Anexo A-11).....	- 98 -
Nota # 10 Inventarios (Anexo A-12).....	- 99 -
Nota # 11 Gastos Prepagados (Anexo A-13)	- 100 -
Nota # 12 Propiedades de Inversión	- 100 -
Nota # 13 Obligaciones por Pagar Corto Plazo y Largo Plazo (Anexos B-1 y B-5)	- 101 -
Nota # 14 Prestaciones Legales (Anexo B-2)	- 103 -
Nota # 15 Depósitos recibidos en garantía (Anexos B-3).....	- 103 -
Nota # 16 Cuentas por Pagar (Anexo B-4)	- 104 -
Nota # 17 Intereses Acumulados por Pagar (Anexo B-5).....	- 105 -
Nota # 18 Depósitos de terceros (Anexo B-6)	- 106 -

Nota # 19 Gastos Acumulados por Pagar (Anexo B-7).....	- 106 -
Nota # 20 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1).....	- 107 -
F. Notas del Estado de Resultados	- 109 -
Nota # 21 Ingresos por actividades de operación (Anexo D-1).....	- 109 -
Nota # 22 Ingresos por otras actividades de operación (Anexo D-2).....	- 110 -
Nota # 23 Ingresos financieros (Anexo D-3).....	- 111 -
Nota # 24 Otros Ingresos por actividades distintas de la operación (Anexo D-4).....	- 111 -
Nota # 25 Gastos Financieros (Anexos E-1).....	- 113 -
Nota # 26 Gastos Distintos de operación (Anexo E-2).....	- 114 -
Nota # 27 Gastos de operación (Anexo E-3 y E-4).....	- 114 -
Nota # 28 Energía producida y vendida (Anexos H-4 y H-5).....	- 114 -
Nota # 30 Evaluación del Impacto del Covid-19	- 115 -

ANEXO H-9

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS DE CONTABILIDAD

Estados Financieros al 31 de marzo del 2021

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 1º de enero del año 2001.

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

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

C. Políticas y Directrices Contables

Políticas Generales

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

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

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

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

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

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

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

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

Registro

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

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

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

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

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

Presentación

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

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

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

D. Información Complementaria

Periodo Contable, Unidad Monetaria y Tipo de Cambio

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

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

Al 31 de marzo del 2021, el tipo de cambio de compra es ¢ 612,26 y el de venta es ¢ 612,88.

Sistema Contable para el registro de las operaciones

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

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

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

Dividendos

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

Ganancias por Acción Básica

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

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

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

Naturaleza y Fin de las Reservas

Reserva para Desarrollo de Proyectos

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

Reserva Legal

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

Superávit por Revaluación de Activos

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

Superávit Donado

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

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

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

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

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

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

Factores de Riesgo

Riesgo cambiario

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

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

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

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

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

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

Políticas y bases de medición contables

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

Nombre de la UMA	Vida Útil Años	Vida Útil Meses
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

Nombre de la UMA	Vida Útil Años	Vida Útil Meses
SERVICIO PROPIO DE UNIDAD	20	240
SISTEMA DE ORIENTACION (GUINADA)	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

Nombre de la UMA	Vida Útil Años	Vida Útil Meses
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.

Políticas y bases de medición contables

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.-

Políticas y bases de medición contables

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)

Definición

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 y bases de medición contables

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 y bases de medición contables

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 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.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

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

Medición posterior

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

Erogaciones subsecuentes

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

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

Nota # 5 Otras Inversiones (Anexo A-7)

Definición

1. Inversiones en subsidiarias

Se reconocen en los estados financieros de toda entidad que se convierte en controladora debido a que ésta última obtiene control sobre las políticas operativas y financieras de su subsidiaria y además está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la citada subsidiaria.

2. Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Se reconocen en los estados financieros de toda entidad cuando esta adquiere activos financieros que son reconocidos inicialmente y medidos de forma posterior a su valor razonable, reconociendo las ganancias o pérdidas derivadas de las actualizaciones de valor razonable en una cuenta patrimonial de otro resultado integral.

Políticas y bases de medición contable inversiones en subsidiarias

Reconocimiento inicial

Se reconoce inicialmente las inversiones en subsidiarias al valor razonable por el cual son adquiridas.

Medición posterior

Se mide de forma posterior las inversiones en subsidiarias haciendo uso del método de participación.

Políticas y bases de medición contable activos financieros al valor razonable con cambios en el otro resultado integral

Reconocimiento inicial

Se reconocen inicialmente los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, al valor razonable por el cual son adquiridos más todos los costos de transacción y similares que sean indispensable para la adquisición de este tipo de activos financieros.

Medición posterior

Se mide de forma posterior los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, al valor razonable. Las ganancias o pérdidas derivadas de las actualizaciones de valor razonable se reconocen de forma temporal en una cuenta patrimonial de otro resultado integral.

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

Definición

Comprende el dinero en efectivo que se mantiene en caja de fondos de trabajo y cuentas corrientes tanto en moneda local como en moneda extranjera.

Políticas y bases de medición

Reconocimiento inicial

Al momento del reconocimiento inicial se registra el efectivo al valor nominal. En caso de que el efectivo esté expresado en moneda extranjera, se aplicarán los criterios técnicos esbozados en las políticas y bases de medición establecidas en el apartado de contabilización de transacciones en moneda extranjera incluido en el manual de políticas y bases de medición contables.

Medición posterior

La entidad mide el efectivo de forma posterior al reconocimiento inicial a su valor nominal. En caso de que el efectivo esté expresado en moneda extranjera, se aplicarán los criterios técnicos esbozados en las políticas y bases de medición establecidas en el apartado de contabilización de transacciones en moneda extranjera incluido en el manual de políticas y bases de medición contables.

Nota # 7 Otros Activos y Depósitos de Garantía (Anexo A-9)

Definición

Los depósitos en garantía están constituidos por dinero en efectivo que es depositado por la empresa a favor de terceros y que permite a la entidad el usufructo de un bien o servicio o la obtención de recursos financieros. Entre los casos más usuales de depósitos de garantía figuran los otorgados a favor de entidades prestadoras de servicios de telecomunicaciones, los otorgados para el cumplimiento de compromisos de carácter ambiental, así como los extendidos a favor de entidades recaudadoras de pagos de los clientes, entre otros.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Los depósitos en garantía que la empresa extiende a favor de terceros deben ser reconocidos como activos y registrados al valor razonable pactado con dichos terceros.

Medición posterior

En períodos posteriores al de su reconocimiento inicial, el monto de todos los activos reconocidos como depósitos en garantía se mantiene al valor histórico en el cual fueron registrados originalmente.

Las Garantías Ambientales 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. Corresponden a los 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.

Nota # 8 Efectos por Cobrar Corto y Largo Plazo (Anexo A -10)

Definición

Efectos por cobrar corto y largo plazo son activos financieros que se originan cuando se adquiere el derecho de cobrar a terceros y ese derecho queda respaldado por una garantía la cual es documentada en un pagaré, una letra de cambio o documento de carácter similar y cuya recuperación se espera ocurra dentro de los 12 meses calendario posteriores al cierre del período contable anual (corto plazo) ó cuya recuperación se espera supere los 12 meses calendario posteriores al cierre del período contable anual (largo plazo). Entre las situaciones que comúnmente generan la emisión de un documento por cobrar figura la suscripción de convenios de crédito con entidades públicas.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Los efectos por cobrar se registran al valor razonable (valor transado o negociado con el tercero) más todas las erogaciones que sean necesarias para la formalización del efecto por cobrar. En caso de que los efectos por cobrar a largo plazo estén expresados en moneda extranjera, se aplicarán los criterios técnicos esbozados en las políticas y bases de medición establecidas en el apartado de contabilización de transacciones en moneda extranjera incluido en el manual de políticas y bases de medición contables.

Medición posterior

De forma subsecuente a su reconocimiento inicial todos los efectos que representen derechos por cobrar a favor de la empresa se miden al costo amortizado, dicho costo amortizado está representado por el principal del documento por cobrar menos las amortizaciones a dicho principal menos su correspondiente estimación para incobrables. En caso de que los efectos por cobrar estén expresados en moneda extranjera, se aplicarán los criterios técnicos esbozados en las políticas y bases de medición establecidas en el apartado de contabilización de transacciones en moneda extranjera incluido en el manual de políticas y bases de medición contables.

Nota # 9 Cuentas por Cobrar (Anexo A-11)

Definición

Son activos financieros originados al proporcionar bienes, prestar servicios o arrendar bienes a terceros. Entre ellos tenemos las cuentas a cobrar comerciales, las cuales se generan por la prestación a los clientes de servicios de alumbrado público y por la venta de energía eléctrica. También la entidad posee otras cuentas a cobrar con terceros derivadas de arreglos de pago con clientes, créditos de impuesto al valor agregado, arrendamiento de activos y comisiones, entre otros. Una tercera categoría son las cuentas por cobrar a funcionarios, las cuales surgen de adelantos de gastos de viaje y de reintegros que los empleados hacen a favor de la entidad.

Políticas y bases de medición contables:

Reconocimiento inicial

En su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se registran al valor razonable más todas las erogaciones que sean necesarias para la formalización de los citados derechos de cobro. En caso de que las cuentas por cobrar estén expresadas en moneda extranjera, se aplicaran los criterios técnicos esbozados en las políticas y bases de medición establecidas en el apartado de contabilización de transacciones en moneda extranjera incluido en el manual de políticas y bases de medición contables.

Medición Posterior

En la medición posterior todas las cuentas por cobrar a terceros se valoran al costo amortizado, el cual resulta de restar al principal de la cuenta por cobrar tanto las amortizaciones a dicho principal como su correspondiente estimación por incobrabilidad. En el caso de que las cuentas por cobrar estén expresadas en moneda extranjera, se aplicaran los criterios técnicos esbozados en las políticas y bases de medición establecidas en el apartado de contabilización de transacciones en moneda extranjera incluido en el manual de políticas y bases de medición contables.

Dada la naturaleza y características de su giro habitual de operación, la empresa otorga crédito a sus clientes tanto por los bienes que vende como por los servicios que presta a éstos, situación que hace que la entidad actúe bajo condiciones de riesgo e incertidumbre respecto de sus posibilidades de recuperar de forma efectiva el 100% de sus cuentas por cobrar. Asimismo de acuerdo con lo establecido por la *NIIF 9 Instrumentos Financieros* toda entidad que posea una cartera de cuentas por cobrar está en la obligación técnica de contabilizar una estimación que refleje el riesgo de crédito que ésta afronta respecto de la eventual no recuperación de los montos de todas las facturas y demás títulos ejecutivos que componen dicha cartera de cuentas por cobrar, es decir la empresa debe determinar por medio de la aplicación consistente del modelo de pérdida esperada simplificado para cuentas por cobrar cuál es la probabilidad que como entidad tiene, de incurrir en pérdidas derivadas de la incobrabilidad de una parte de su cartera por cobrar.

Estimación para Incobrables (Anexo A-11)

En términos de la presentación de los estados financieros, el monto que la entidad determine como estimación para incobrables, representará el nivel máximo de riesgo de incobrabilidad que ésta afronta respecto de la cartera de cuentas por cobrar. Desde el punto de vista de los resultados de operación de la entidad, el registro contable de un incremento en la estimación para incobrables se reflejará como un gasto financiero y una consecuente disminución de la utilidad contable del periodo, por el contrario, una disminución en la estimación para incobrables dará origen a un ingreso financiero y en consecuencia a un incremento en la utilidad del periodo.

Pérdidas por deterioro

El detalle del saldo de la cartera de cuentas por cobrar comerciales y de cuentas por cobrar a compañías relacionadas con su correspondiente estimación de cuentas de cobro dudoso, se detallan a continuación:

		<u>28 de Febrero de 2021</u>		
		Saldo	Estimación	Total
Cartera vigente a la fecha de corte	¢	16 733 818	- 270 722	16 463 096
Cartera vencida de 1 a 30 días		3 693 278	- 117 975	3 575 303
Cartera vencida de 31 a 60 días		1 183 646	- 83 967	1 099 679
Cartera vencida de 61 a 180 días		714 878	- 75 146	639 732
Cartera vencida de 181 a 360 días		661 285	- 91 256	570 029
Cartera vencida de 361 a 720 días		1 195 223	- 259 844	935 379
Cartera vencida de 721 días y más		1 586 737	- 346 329	1 240 408
	¢	<u>25 768 865</u>	<u>-1 245 239</u>	<u>24 523 626</u>

El movimiento de la estimación por incobrable a febrero 2021 es el siguiente:

Detalle	SACP	Informe	Registro
Total Perdida Crediticia Esperada según Informe			
Estimación a Diciembre Consumidores	-1 174 441 984,19	-1 213 012 100,51	-38 570 116,32
Estimación a Diciembre Gobierno	-26 085 859,57	-32 227 384,93	-6 141 525,36
Saldo	-1 200 527 843,76	-1 245 239 485,43	-44 711 641,67

Nota # 10 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.

Políticas y bases de medición contables

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 # 11 Gastos Prepagados (Anexo A-13)

Definiciones

Pagos anticipados son erogaciones que se han cancelado de forma anticipada a los proveedores de bienes y servicios. Es usual que la entidad anticipe el pago compras de bienes, soporte y mantenimiento, de seguros, alquileres e intereses, entre otros conceptos.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Todas las erogaciones que se realicen en calidad de anticipos de gastos futuros serán registradas inicialmente como activos. El monto que se reconoce por dichos activos es el valor razonable pactado con el proveedor por el bien o servicio que dicha entidad obtendrá o disfrutará en el futuro.

Medición posterior

En períodos posteriores al de su registro inicial, el valor de todos los activos reconocidos como pagos anticipados son amortizados tomando como base para dicha amortización el plazo de la vigencia de los derechos que fueron cancelados por anticipado. Cuando sea aplicable, la amortización de los pagos anticipados se hace utilizando el método de la línea recta. De manera alternativa la liquidación de los pagos anticipados se realizará cuando se recibe el bien o disfruta de los servicios contratados.

Nota # 12 Propiedades de Inversión

Definición

Son aquellas propiedades que no son utilizadas para la operación normal de la empresa. Se tienen para obtener rentas, apreciación del capital o ambas

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Medición posterior

La CNFL aplica el valor razonable para la medición posterior de sus propiedades de inversión.

Erogaciones subsecuentes

Se reconocerá el deterioro o revaluación en la medición posterior de las propiedades de inversión.

El saldo de propiedades de inversión indicado en el estado de posición financiera, corresponde al valor en libros de un terreno disponible para la venta ubicado en Santa Ana.

Nota # 13 Obligaciones por Pagar Corto Plazo y Largo Plazo (Anexos B-1 y B-5)

1. Obligaciones por la emisión de títulos de deuda:

Definición

Esta categoría contable incluye las emisiones de bonos que la empresa ha colocado en el mercado y mantiene vigentes a la fecha de presentación de sus estados financieros.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Se reconoce de forma inicial las obligaciones financieras por la emisión de títulos al valor razonable más o menos los costos de transacción que eventualmente sean atribuibles a la emisión de dichos títulos.

Medición posterior

Se mide de forma posterior las obligaciones financieras por la emisión de títulos al costo amortizado.

En el caso de este tipo de pasivos financieros, el costo amortizado está representado por el principal de la emisión de títulos, menos las amortizaciones a dicho principal, más o menos las primas o descuentos (pagadas o recibidas) al momento de la emisión de los títulos. La amortización de las primas o descuentos antes referidos, se lleva a cabo utilizando el método del interés efectivo.

2. Obligaciones por créditos directos con entidades financieras:

Definición

Esta categoría contable incluye diversas operaciones de crédito que la empresa ha formalizado con entidades financieras tanto costarricenses como del exterior.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Se reconoce de forma inicial las obligaciones financieras por la suscripción de convenios de crédito con entidades financieras al valor razonable más o menos los costos de transacción que eventualmente sean atribuibles a la formalización de dichos convenios de crédito.

Medición posterior

La empresa mide de forma posterior las obligaciones financieras por la suscripción de convenios de crédito con entidades financieras al costo amortizado.

En el caso de este tipo de pasivos financieros, el costo amortizado está representado por el principal del convenio de crédito, menos las amortizaciones a dicho principal, más o menos las primas o descuentos (pagadas o recibidas) al momento de la suscripción del convenio de crédito. La amortización de las primas o descuentos antes referidos, se lleva a cabo utilizando el método del interés efectivo.

3. Arrendamientos por pagar (Arrendatario):

Definición

Un contrato de arrendamiento es aquel contrato que transmite el derecho a usar un activo (el activo subyacente) por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Inicialmente la entidad registra en el estado de posición financiera los contratos de arrendamiento como activo por derecho de uso de arrendamiento (que resulta de la suma/resta de: i) el monto del pasivo por arrendamiento, ii) los pagos anticipados por arrendamiento, iii) los costos directos incurridos por el arrendamiento, iv) los costos de retirar y dismantelar el activo subyacente y de restituir el lugar en cual está ubicado) y un pasivo por arrendamiento (que resulta de la sumatoria de: i) los pagos fijos por arrendamiento, ii) los pagos variables por arrendamiento, iii) garantías de valor residual a favor del arrendador, iv) el precio de ejercicio de la opción de compra y v) penalidades por terminación anticipada del contrato de arrendamiento).

Medición posterior

En forma posterior, se registra en el resultado del período la depreciación y el eventual deterioro en el valor de los derechos de uso de arrendamiento. Asimismo, las cuotas de pago derivadas del contrato de arrendamiento son prorrateados entre la amortización del pasivo por arrendamiento y los gastos por intereses, comisiones y otros.

Nota # 14 Prestaciones Legales (Anexo B-2)

Definición

Esta categoría contable incluye las obligaciones que se mantienen con los empleados por concepto de cesantía.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial y medición posterior

Se utiliza el método de unidad de crédito proyectada, lo anterior a efecto de estimar el monto de las obligaciones que se mantienen con los empleados por concepto de cesantía. A efecto de realizar la determinación del monto del citado beneficio post-empleo, la entidad contrata los servicios de una firma independiente especializada en cálculos actuariales.

Se reconoce y mide de forma posterior las partidas contables que a continuación se detallan, utilizando los siguientes criterios contables; a saber:

1. Costo del servicio pasado y presente: se reconocen en los resultados del período.
2. Interés neto sobre el pasivo: se reconoce en los resultados del período.
3. Ganancias o pérdidas actuariales: se reconoce en el otro resultado integral.

Nota # 15 Depósitos recibidos en garantía (Anexos B-3)

Definición

Esta categoría contable incluye las obligaciones financieras que se asumen con terceros por los depósitos que éstos han realizado a favor de la entidad a efecto de que se les preste servicios de distribución de energía eléctrica y otros servicios complementarios.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Se reconoce de forma inicial los depósitos de particulares al valor razonable.

Medición posterior

Se mide de forma posterior los depósitos de particulares al costo amortizado.

En el caso de este tipo de pasivos financieros, el costo amortizado está representado por el principal del depósito de consumidores menos las amortizaciones a dicho principal.

Nota # 16 Cuentas por Pagar (Anexo B-4)

1. Cuentas por pagar (Instituto Costarricense de Electricidad/ General)

Definición

Comprende el valor de las obligaciones contraídas con proveedores tanto locales como del exterior por concepto de adquisición de energía eléctrica, bienes y la recepción de servicios requeridos para el desarrollo de las actividades sustantivas y administrativas.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Se reconoce de forma inicial las cuentas por pagar comerciales al valor razonable.

Medición posterior

Se mide de forma posterior las cuentas por pagar al costo amortizado.

2. Dividendos

Definición

Esta categoría contable incluye las obligaciones financieras que se asumen con los socios producto de la distribución de las ganancias patrimoniales.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Se reconoce de forma inicial los dividendos por pagar al valor razonable.

Medición posterior

Se mide de forma posterior los dividendos por pagar al costo amortizado.

En el caso de este tipo de pasivos financieros, el costo amortizado está representado por el principal del dividendo por pagar menos las amortizaciones a dicho principal.

3. Impuestos y contribuciones

Definición

Esta categoría contable incluye las obligaciones que se mantienen con entidades reguladoras y municipales y que usualmente tienen como hecho generador, la legislación vigente que es directamente aplicable a dicha entidad.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Se reconocen de forma inicial los impuestos y contribuciones por pagar al valor razonable.

Medición posterior

Se miden de forma posterior los impuestos y contribuciones por pagar al costo amortizado.

En el caso de este tipo de pasivos financieros, el costo amortizado está representado por el principal del impuesto o contribución por pagar menos las amortizaciones a dicho principal.

Nota # 17 Intereses Acumulados por Pagar (Anexo B-5)

Definición

Esta categoría contable incluye las obligaciones financieras que se asumen con terceros (entre los cuales figuran inversionistas y entidades bancarias que fungen en calidad de acreedoras) y que se derivan del reconocimiento contable sobre la base de acumulación de los intereses que contractualmente se han comprometido pagar a dichos terceros por el préstamo de fondos que han realizado a la entidad.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Se reconocen de forma inicial los intereses acumulados por pagar al valor razonable.

Medición posterior

Se miden de forma posterior los intereses acumulados por pagar al costo amortizado.

En el caso de este tipo de pasivos financieros, el costo amortizado está representado por el principal de los intereses por pagar menos las amortizaciones a dicho principal.

Nota # 18 Depósitos de terceros (Anexo B-6)

Definición

Esta categoría contable incluye las obligaciones que se mantienen con terceros debido a que éstos han realizado depósitos a favor la empresa, lo anterior, en forma de efectivo u otro tipo de activos financieros. Entre los tipos de depósitos más usuales figuran los recibidos por concepto de extensiones de líneas, órdenes de trabajo, cobro de servicios públicos y garantías de cumplimiento de los empleados por concepto de cesantía, entre otros.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Se reconoce de forma inicial todos los depósitos que recibe de terceros al valor razonable.

Medición posterior

Se mide de forma posterior todos los depósitos que recibe de terceros al costo amortizado.

En el caso de este tipo de pasivos financieros, el costo amortizado está representado por el principal del depósito por pagar menos las amortizaciones a dicho principal.

Nota # 19 Gastos Acumulados por Pagar (Anexo B-7)

1. Gastos acumulados por Obligaciones financieras

Definición

Esta categoría contable incluye las obligaciones financieras que se asumen con entidades de seguridad social y con los empleados producto de la relación contractual que la entidad mantiene con éstos últimos. Esta categoría contable usualmente incluye obligaciones tales como aguinaldo, vacaciones, salario escolar, cargas sociales patronales, entre otros.

Políticas y bases de medición contables:

Reconocimiento inicial

Se reconocen de forma inicial los gastos acumulados por pagar al valor razonable.

Medición posterior

Se miden de forma posterior los gastos acumulados por pagar al costo amortizado.

En el caso de este tipo de pasivos financieros, el costo amortizado está representado por el principal del gasto acumulado por pagar menos las amortizaciones a dicho principal.

2. Litigios y reclamaciones

Definición

Esta categoría contable incluye las obligaciones que se mantienen con terceros derivadas de obligaciones que surgen de litigios y reclamaciones que se han planteado en contra de la entidad y: a) que surgen de la ocurrencia de un suceso pasado, b) cuyo monto es cuantificable de forma fiable y c) cuya probabilidad de salida de beneficios económicos futuros y más probable que no, es decir, cuya probabilidad de salida de beneficios económicos futuros es igual o superior al 50%.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento inicial

Se reconoce de forma inicial las provisiones por litigios y reclamaciones al valor razonable de la contraprestación que espera pagar para saldar la obligación que ha asumido con terceros

Medición posterior

Se mide de forma posterior las provisiones por litigios y reclamaciones al costo amortizado.

En el caso de las provisiones por litigios, el costo amortizado está representado por el principal por pagar menos las amortizaciones a dicho principal.

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 se registró la provisión. Se está a la espera de que el Juzgado resuelva la liquidación de honorarios profesionales y los intereses respectivos por un saldo de ¢ 20 millones.

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 se registró la provisión. Se realizó el depósito N° 15004602 del Banco de Costa Rica en fecha 06 de noviembre de 2019 por el monto de ¢ 34 millones.; por lo que se ajusta la provisión a ¢161 millones.

Nota # 20 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1 y C-1-1)

Definición

Los activos contingentes surgen por sucesos inesperados o no planificados, de los cuales nace la posibilidad de una entrada de beneficios económicos a favor de la empresa. Ejemplos pueden ser una reclamación judicial que la entidad está llevando en contra de un tercero y cuyo desenlace es incierto o un reclamo presentado contra una entidad aseguradora cuyo resultado es incierto.

Los pasivos contingentes surgen por sucesos inesperados o no planificados, de los cuales nace la posibilidad de una salida de beneficios económicos por parte de entidad. Ejemplos pueden ser una demanda judicial interpuesta por un tercero en contra de la empresa y cuyo desenlace es incierto o los eventuales pagos adicionales a favor de entes reguladores (CCSS y Dirección General de Tributación) en los cuales la compañía puede incurrir por incumplimiento de leyes o reglamentos.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento y revelación

Se tiene como política contable el no reconocer en el estado de posición financiera ningún tipo de activo ni de pasivo contingente.

No obstante, la entidad informa por medio de notas a los estados financieros acerca de la existencia, incertidumbres y potenciales efectos económicos derivados de los activos y pasivos contingentes existentes a la fecha de cierre de éstos, lo anterior siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones; a saber:

1. Pasivos contingentes:

- a. Que exista una obligación presente derivada de un suceso pasado;
- b. La eventual salida de beneficios económicos, se categorice en el rango de posible a probable; y
- c. El monto de la obligación sea o no (según sea el caso) cuantificable de forma fiable.

2. Activos contingentes:

- a. La eventual entrada de beneficios económicos, se categorice en el rango de probable a virtualmente cierta; y
- b. El monto del derecho sea o no (según sea el caso) cuantificable de forma fiable.

F. Notas del Estado de Resultados

Nota # 21 Ingresos por actividades de operación (Anexo D-1)

Definición

Son los ingresos que se perciben por la venta de servicios eléctricos a todos los abonados que se ubican en la zona servida. Esta categoría de ingresos se sub-divide atendiendo a las características de los abonados o del servicio prestado, es así como existen ingresos por: a) facturación de energía eléctrica a los clientes residenciales, comerciales, industriales, municipios, gobierno, entre otros, b) ingresos por alumbrado público y c) ingresos por el costo variable de generación, entre otros.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento

Se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. En este caso el valor razonable de los ingresos por la venta de energía eléctrica y la prestación de servicios de alumbrado público es fijado por la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos (ARESEP).

Los criterios que se deben cumplir para que los ingresos por la venta de energía eléctrica y la prestación de servicios de alumbrado público puedan ser reconocidos son los siguientes:

- a) Momento de satisfacción de las obligaciones de desempeño asumidas con los clientes: se requiere que se pueda medir de forma fiable y precisa el momento en el cual satisface las obligaciones de desempeño que han asumido con los clientes. Para lograr tal objetivo en el caso de las ventas de energía eléctrica y de la prestación de servicios de alumbrado público, se realizan mediciones mensuales de consumo las cuales permiten determinar con toda fiabilidad: i) el momento en el cual se satisface la correspondiente obligación de desempeño y ii) los montos de ingresos a reconocer por ambos conceptos.
- b) Reconocimiento simultáneo de ingresos ordinarios y costos de cumplir con los contratos suscritos con los clientes: tanto los ingresos ordinarios como los costos asociados directamente con la satisfacción de las obligaciones de desempeño que son necesarias para la generación y distribución de energía eléctrica y para la prestación de los servicios de alumbrado público, son reconocidos en los resultados correspondientes al mismo período contable.
- c) Los beneficios generados por los ingresos ordinarios son percibidos por la entidad: la recuperación del producto de los ingresos ordinarios se devengan y reconocen contablemente en los resultados del período se considera razonablemente segura, lo anterior, en virtud de que los clientes de la entidad usualmente cancelan sus compromisos financieros debido a la necesidad que éstos tienen de continuar utilizando los servicios de energía eléctrica y alumbrado público.

- d) El monto de los ingresos ordinarios puede ser medido con fiabilidad: se cuenta con unidades de medida que hacen fiable la medición de los ingresos devengados. En el caso particular de la energía eléctrica esta se mide sobre la base de la cantidad de kilovatios hora consumidos.

Nota # 22 Ingresos por otras actividades de operación (Anexo D-2)

Definición

Incluyen todos los otros ingresos que se devengan por la prestación a los clientes de diversos servicios los cuales forman parte de su actividad sustantiva. Ejemplos de este tipo de servicios son: a) arrendamiento de activos, b) elaboración de estudios de ingeniería, c) multas y reconexiones, d) prestación de servicios técnicos y e) construcción por cuenta de terceros de instalaciones e infraestructura, entre otros.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento

Se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. En este caso el valor razonable de los ingresos se determina por el acuerdo mutuo de las condiciones pactadas entre la empresa y sus clientes.

Los ingresos por concepto de multas y reconexiones pueden ser reconocidos cuando los clientes incurren en incumplimientos de pago con dicha entidad.

Los criterios que se deben cumplir para que los ingresos por elaboración de estudios de ingeniería, prestación de servicios técnicos y construcción por cuenta de terceros de instalaciones e infraestructura puedan ser reconocidos son los siguientes:

- a. Momento de satisfacción de las obligaciones de desempeño asumidas con los clientes: se requiere que se pueda medir de forma fiable y precisa el momento en el cual satisface las obligaciones de desempeño que han asumido con los clientes. Para lograr tal objetivo en todos los casos, se realizan mediciones del porcentaje de avance en la prestación de los citados servicios.
- b. Reconocimiento simultáneo de ingresos ordinarios y costos de cumplir con los contratos suscritos con los clientes: tanto los ingresos ordinarios como los costos asociados directamente con la satisfacción de las obligaciones de desempeño que son necesarias para la elaboración de estudios de ingeniería, la prestación de servicios técnicos y la construcción por cuenta de terceros de instalaciones e infraestructura, son reconocidos en los resultados correspondientes al mismo período contable.

- c. Los beneficios generados por los ingresos ordinarios son percibidos por la entidad: la recuperación del producto de los ingresos ordinarios que la empresa devenga y reconoce contablemente en los resultados del período se considera razonablemente segura.
- d. El monto de los ingresos ordinarios puede ser medido con fiabilidad: la empresa cuenta con unidades de medida que hacen fiable la medición del porcentaje de avance de los ingresos devengados.

Nota # 23 Ingresos financieros (Anexo D-3)

Definición

Son los rendimientos efectivos que la entidad percibe y que se derivan de los activos financieros y documentos por cobrar que se poseen. Entre los ingresos financieros más representativos figuran: a) intereses y b) dividendos y c) ganancias de cambio, entre otros.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento

En el caso de los intereses, éstos se reconocen sobre la base de acumulación, éstos deben ser reconocidos sobre una base de proporción de tiempo que toma en cuenta el rendimiento efectivo del activo financiero o documento por cobrar.

En el caso de las diferencias de cambio, éstos se reconocen sobre la base de acumulación, estas ganancias se deben contabilizar para reflejar en los estados financieros el efecto sobre las partidas monetarias de activo y pasivo que están denominadas en moneda extranjera y las variaciones que tienen de acuerdo con el tipo de cambio.

En el caso de los dividendos, éstos se reconocen en el momento que la empresa tiene derecho legal a su cobro producto de la declaratoria formal de los mismos.

Nota # 24 Otros Ingresos por actividades distintas de la operación (Anexo D-4)

Definición

Incluyen todos los otros ingresos que se devengan por la prestación a los clientes de diversos servicios los cuales no forman parte la actividad sustantiva o por la desapropiación de activos. Ejemplos de este tipo de servicios son: a) ganancias por la disposición de activos, b) ganancias por venta de inventarios y c) impresión y distribución de recibos municipales, entre otros.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento

Se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. En este caso el valor razonable de los ingresos se determina por el acuerdo mutuo de las condiciones pactadas entre la empresa y sus clientes.

Los criterios que se deben cumplir para que los ingresos por venta de activos e inventarios puedan ser reconocidos son los siguientes:

- a. Momento de satisfacción de las obligaciones de desempeño asumidas con los clientes: se requiere que se traslade a los clientes tanto el control de los beneficios económicos como los riesgos y beneficios inherentes a los activos e inventarios sujeto de venta.
- b. Los beneficios generados por los ingresos ordinarios son percibidos por la entidad: la recuperación del producto de los ingresos ordinarios que la empresa devenga y reconoce contablemente en los resultados del período se considera razonablemente segura.
- c. El monto de los ingresos ordinarios puede ser medido con fiabilidad: la empresa cuenta con los mecanismos para hacer fiable la medición de los ingresos devengados.

Los criterios que se deben cumplir para que los ingresos por la prestación de servicios de emisión y distribución de recibos de cobro puedan ser reconocidos son los siguientes:

- a. Momento de satisfacción de las obligaciones de desempeño asumidas con los clientes: se requiere que se pueda medir de forma fiable y precisa el momento en el cual satisface las obligaciones de desempeño que se han asumido con los clientes. Para lograr tal objetivo en el caso de la prestación de los servicios de emisión y distribución de recibos de cobro, se realizan mediciones periódicas que permiten determinar el cumplimiento de cada una de las siguientes obligaciones de desempeño; a saber: a) emitir para aprobación por parte de los clientes una muestra de los recibos de cobro, b) emitir en un plazo no mayor de cinco días naturales los recibos de cobro solicitados por los clientes y c) distribuir los recibos de cobro solicitados por los clientes teniendo como premisa que dichos recibos de cobro no pueden ser entregados a los destinatarios con un plazo no mayor de diez días hábiles de anticipación al vencimiento.
- b. Reconocimiento simultáneo de ingresos ordinarios y costos de cumplir con los contratos suscritos con los clientes: tanto los ingresos ordinarios como los costos asociados directamente con la satisfacción de las obligaciones de desempeño que son necesarias para la emisión y distribución de recibos de cobro son reconocidos en los resultados correspondientes al mismo período contable.

- c. Los beneficios generados por los ingresos ordinarios son percibidos por la entidad: la recuperación del producto de los ingresos ordinarios que la empresa devenga y reconoce contablemente en los resultados del período se considera razonablemente segura, lo anterior, en virtud de que los clientes de la entidad usualmente cancelan sus compromisos financieros debido a la necesidad que éstos tienen de continuar utilizando los servicios de emisión y distribución de recibos de cobro.
- d. El monto de los ingresos ordinarios puede ser medido con fiabilidad: la empresa cuenta con unidades de medida que hacen fiable la medición de los ingresos devengados. En este caso en particular, el precio se determina por medio de cuantificación de la cantidad de: opción No. 1: recibos emitidos, opción No. 2: recibos distribuidos y opción No. 3: recibos emitidos y distribuidos, la cual debe ser multiplicada por la tarifa unitaria acordada contractualmente entre la empresa y sus clientes, para cada una de las tres opciones de servicios antes indicadas.

Nota # 25 Gastos Financieros (Anexos E-1)

Definición

Son los intereses y otros costos, incurridos por la empresa y los cuales están directamente relacionados con los fondos que han sido tomados como préstamo.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento

En lo referente al tratamiento contable de los gastos financieros, éstos siempre deben ser reconocidos en el resultado del período en que son incurridos.

Excepcionalmente los gastos financieros que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo apto deben ser capitalizados como parte del costo de ese activo.

La cantidad de gastos financieros elegible para capitalización sobre un activo apto debe ser determinada como los gastos financieros reales incurridos durante el período menos cualquier ingreso sobre la inversión temporal de los fondos obtenidos en préstamo.

La capitalización de los gastos financieros como parte del costo de un activo apto debe comenzar cuando la entidad cumpla todos y cada uno de las siguientes condiciones:

- a. Se incurre en desembolsos por el activo.
- b. Se incurre en gastos financieros.
- c. Cuando están en curso las actividades que son necesarias para preparar el activo para el uso o venta a que está destinado.

La capitalización de los gastos financieros debe cesar cuando están completas sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo apto para el uso o la venta a que está destinado.

Nota # 26 Gastos Distintos de operación (Anexo E-2)

Definición

En esta clasificación contable se incluyen todas aquellas erogaciones relacionadas con las pérdidas por disposición de activos, el costo de ventas relacionado con la venta de activos que no califican dentro del concepto de operación, los depósitos judiciales por ejecución de sentencia, la iluminación de sitios históricos y de espacios públicos, entre otros.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento

Todas las erogaciones por este concepto son reconocidas en el resultado del período en cual efectivamente fueron incurridas.

Nota # 27 Gastos de operación (Anexo E-3 y E-4)

Definición

En esta clasificación contable se incluyen todas aquellas erogaciones relacionadas con la depreciación y amortización de los activos productivos, las compras de energía al ICE, la adquisición de todos los insumos para la generación de energía eléctrica, el mantenimiento de los activos productivos de la entidad, los salarios, cargas sociales y demás contraprestaciones que se erogan a efecto de contar con el personal técnico y administrativo requerido para el desarrollo de las actividades sustantivas.

Políticas y bases de medición contables

Reconocimiento

Todas las erogaciones por este concepto son reconocidas en el resultado del período en cual efectivamente fueron incurridas.

Nota # 28 Energía producida y vendida (Anexos H-4 y H-5)

Durante el periodo del 1 al 31 de marzo de 2021, se ha vendido un total de 276,584 Mwh. Se compraron 289,198 Mwh al Instituto Costarricense de Electricidad. La generación interna alcanzó la suma total de 20,635 Mwh. La CNFL ha consumido 233 Mwh. El total de servicios asciende a 586,906 clientes.

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.
Dirección Administración y Finanzas
Unidad Administración Financiera y Contable

Evaluación de Impacto COVID 19

Elaborado por: Unidad Administración Financiera
2021-04-20



Índice o Tabla de contenido

Antecedentes	3
Evaluación del Impacto COVID 19	3
Operación del Negocio	3
Ingresos y Flujos de Efectivo	3
Comparativo del acumulado por trimestres 2020 y 2021	3
Disminución en Ventas de Energía	5
Disminución en Compras de Energía	6
Disminución en la Recuperación de la Factura	7
Medidas y acciones implementadas para mitigar los efectos de la emergencia	9
Comisión Seguimiento Emergencia COVID 19	9
Medidas de Contención del Gasto	9
Manejo de la Deuda	9
Proyectos de Inversión	10
Acciones para atención del pago de la factura	10
Resultado Financiero del Periodo 2020	11
Plan Financiero 2021	12

Antecedentes

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

Evaluación del Impacto COVID 19

Operación del Negocio

Con respecto a la operatividad de la CNFL, todas sus Direcciones están funcionando a saber: la Dirección de Generación de la Energía mantiene todas sus plantas de generación en funcionamiento, la Dirección de Distribución de la Energía es la encargada de distribuir la energía eléctrica a lo largo y ancho del área servida por la CNFL.

Por su parte, la Dirección Comercial cuya razón de ser es la comercialización de la energía eléctrica, es decir, venta del producto y la gestión de cobro, la Dirección Administración y Finanzas que cuenta dentro de su estructura con las siguientes unidades: Unidad Administración Financiera, Unidad de Talento Humano y Unidad de Logística, las cuales tienen como principal objetivo la coordinación de las actividades de soporte administrativo.

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

Ingresos y Flujos de Efectivo

Comparativo del acumulado por trimestres 2020 y 2021

Los ingresos de la CNFL se ven afectados realmente a partir del mes de abril del año 2020, posterior a la declaratoria de Emergencia Nacional por COVID-19. Dicha afectación, la podemos percibir en la disminución en la demanda de energía eléctrica por parte de los clientes, como consecuencia de las medidas adoptadas por el Gobierno como cierres de establecimientos, cambio de horarios, restricción vehicular, entre otras.

Como se puede observar en siguiente cuadro N°1, para el segundo trimestre 2020 la utilidad de operación disminuye en un 60,3% con respecto al primer trimestre del 2020, lo que representa ₡3 774 millones de colones. Con respecto a la utilidad neta, la disminución fue de un 43,9%, es decir una disminución de ₡535 millones de colones.

Cuadro N°1
Estado de Resultado Integral Por Trimestre
2020 y 2021
(Millones de colones)

Estado de Resultado Integral	1er Trimestre 2020	2do Trimestre 2020	3ro Trimestre 2020	4to Trimestre 2020	1er Trimestre 2021	Variación absoluta	Variación relativa
Ventas de Energía	88 148	82 822	80 565	78 660	70 859	(7 801)	-9,92%
Otros Ingresos de Operación	2 354	2 437	2 159	3 638	1 990	(1 648)	-45,30%
INGRESOS DE OPERACIÓN	90 501	85 258	82 724	82 299	72 849	(9 449)	-11,48%
Compras de Energía y demanda al ICE	(57 629)	(54 115)	(49 346)	(45 490)	(44 264)	1 226	-2,69%
COSTOS DE OPERACIÓN	(65 000)	(62 192)	(56 879)	(53 718)	(52 212)	1 506	-2,80%
UTILIDAD BRUTA	25 502	23 067	25 846	28 581	20 637	(7 944)	-27,79%
GASTOS DE OPERACIÓN	(19 243)	(20 582)	(20 169)	(22 976)	(19 311)	3 665	-15,95%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	6 259	2 484	5 677	5 604	1 325	(4 279)	-76,35%
UTILIDAD O PERDIDA NETA antes imppto	1 219	(2 278)	(699)	471	(1 200)	(1 671)	-354,76%
Impuesto sobre la Renta Diferido	-	2 962	1 345	1 368	1 498	131	9,55%
UTILIDAD O PERDIDA NETA	1 219	684	646	1 839	298	(1 540)	-83,78%

Fuente: Estados Financieros CNFL

Para el cierre del tercer trimestre la utilidad de operación aumenta en ₡3 193 millones de colones en relación con el segundo trimestre producto de una disminución en los costos de operación, dicha utilidad acumulada al cierre de setiembre asciende a la suma de ₡14 420 millones de colones. Con relación a la utilidad neta se mantiene muy similar al segundo trimestre.

Al cierre del cuarto trimestre la utilidad de operación muestra datos muy similares al tercer trimestre y alcanza un monto acumulado de ₡ 20 024 millones de colones.

La utilidad neta para el cuarto trimestre muestra una mejoría y alcanza la suma de ₡1 839 millones de colones, logrando con ello al cierre del periodo 2020 un monto de ₡4 388 millones de colones.

Es importante mencionar que a pesar de la emergencia generada por la pandemia, los resultados del periodo 2020 son muy positivos para la CNFL, logrando utilidades tanto de operación como neta, lo cual refleja el esfuerzo de la Administración en la gestión durante el año.

Para el primer trimestre del 2021, podemos observar que la utilidad de operación disminuyó en ₡4 279 millones de colones con respecto al último trimestre del 2020 y ₡4 933 millones de colones, en relación con el primer trimestre del 2020.

Disminución en Ventas de Energía

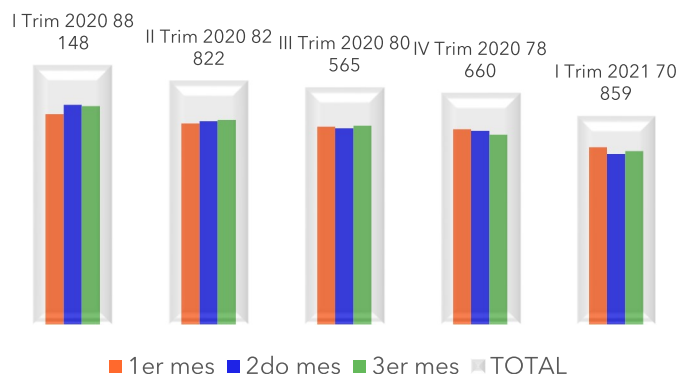
Para efecto del análisis se realiza una comparación a nivel trimestral por cuanto el primer trimestre del año, prácticamente no sufre afectación ya que estaba iniciando la emergencia, mientras que el segundo y tercer trimestre del año se ve completamente afectado por la pandemia, para el cuarto trimestre se muestra una recuperación importante debido a una disminución en los costos de operación.

Los ingresos por ventas de energía del segundo trimestre, fueron menores en un 6,43% con respecto al primer trimestre 2020, lo cual representa un total de ₡5 326 millones de colones, los ingresos por ventas del tercer trimestre disminuyeron en un 2,72% con respecto al segundo trimestre, lo que representa un monto de ₡2 256 millones de colones, por último, en cuarto trimestre del año, los ingresos por ventas de energía presentan una disminución de un 2,36% lo que representa un monto de ₡1 905 millones de colones con relación al trimestre anterior, según se aprecia en el siguiente gráfico.

Es decir, los ingresos por venta de energía disminuyeron en un total de ₡ 22 396 millones de colones con relación al comportamiento mostrado en el primer trimestre del año, trimestre sin la afectación de la pandemia.

Para el primer trimestre 2021, los ingresos disminuyen en ₡7 801 millones de colones, es decir; un 9,9% en relación con el último trimestre del periodo 2020 y ₡17 288 millones de colones con respecto al primer trimestre 2020, el cual no presenta afectación por la pandemia. La disminución en las ventas se debe principalmente a una disminución en la tarifa de venta aprobada por la ARESEP a partir de enero 2021.

Gráfico N° 1
Ingresos por ventas de energía
En millones de colones



Fuente: Estados Financieros CNFL

A continuación se muestran las ventas promedio por trimestre:

Cuadro N°2
Ventas de energía promedio mensual
En millones de colones

I Trimestre 2020	II Trimestre 2020	III Trimestre 2020	IV Trimestre 2020	I Trimestre 2021
29 383	27 607	26 855	26 220	23 620

Disminución en Compras de Energía

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

Para el cierre del tercer trimestre las compras de energía continúan disminuyendo, el porcentaje alcanza un 8,81% con respecto al segundo trimestre, lo cual asciende a la suma de ₡4 769 millones de colones.

Al cierre de cuarto trimestre las compras de energía siguen en descenso, muestran una disminución de un 7,81%, lo que representa un monto de ₡3 856 millones de colones.

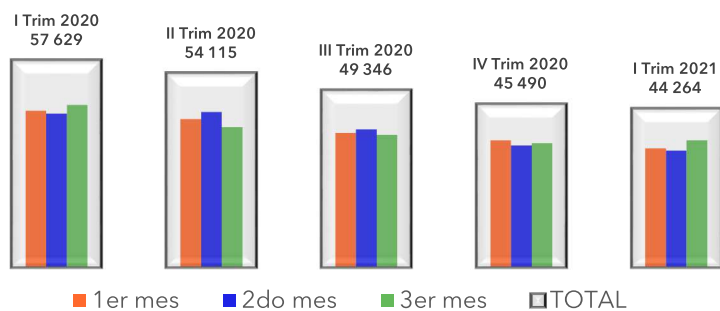
La disminución promedio en compra de energía al cierre del periodo 2020, alcanza un 7,57%. En resumen, los gasto por compra de energía disminuyeron en un total de $\text{C}\$25\,162$ millones de colones con relación al comportamiento mostrado en el primer trimestre del año 2020, trimestre sin la afectación de la pandemia.

Para el primer trimestre 2021, las compras de energía muestran una disminución de un 2,7% con respecto al último trimestre del 2020 y de un 23,2% comparado con el primer trimestre 2020.

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

A continuación, se muestra el comportamiento de compra de energía trimestral para el periodo 2020-2021:

*Gráfico N° 2
Compras de energía trimestral
En millones de colones*



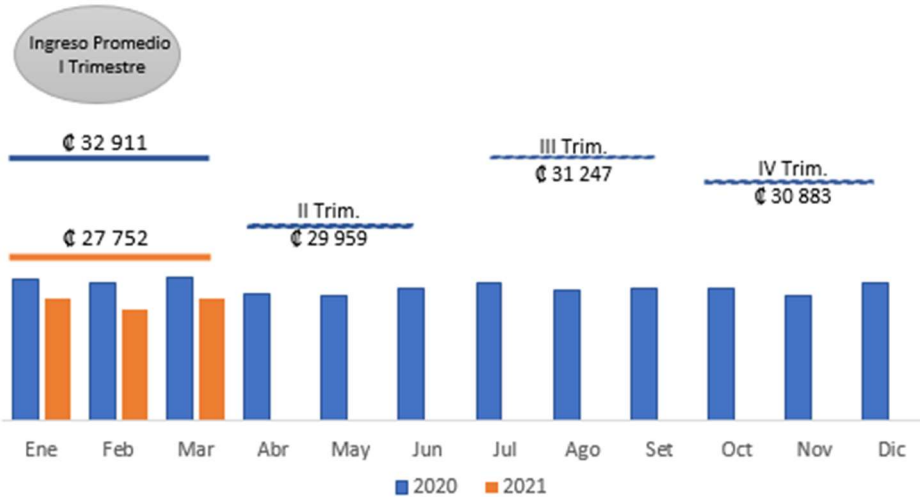
Fuente: Estados Financieros CNFL

Disminución en la Recuperación de la Factura

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

A continuación se muestra el comportamiento del ingreso de efectivo por trimestre para los periodos 2020-2021:

Gráfico N° 4
Ingreso promedio por trimestre en millones de colones



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

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

Para el tercer trimestre 2020 se muestra una mayor recaudación en relación con el segundo trimestre, aumenta en 4,30% lo que en promedio representa la suma de 1 288 millones de colones.

Para el último trimestre del periodo 2020, muestra una disminución en la recaudación de un 1,2%, es decir 365 millones de colones, con respecto al tercer trimestre.

El porcentaje de recuperación acumulado al cierre del periodo alcanza un porcentaje de un 100,13% de las ventas del periodo.

El primer trimestre del periodo 2021, muestra una disminución en la recaudación de 3 131 millones de colones con respecto al último trimestre del 2020, es decir; un 10,1% y un 15,7% en relación con el primer trimestre del mismo periodo.

Medidas y acciones implementadas para mitigar los efectos de la emergencia

Comisión Seguimiento Emergencia COVID 19

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

Medidas de Contención del Gasto

Se establecen medidas de contención y disminución del gasto para el año 2020 cuyo ahorro se estima en aproximadamente ₡ 2 300 millones de colones en gastos de operación y ₡4.000 millones de colones en inversión.

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

- Se tramitarán únicamente aquellos gastos urgentes o impostergables para la continuidad del servicio.
- Se revisarán los contratos de servicios, con el objetivo de valorar la posibilidad técnica y jurídica de suspender, desplazar, disminuir o eliminar el objeto contratado.
- Todas las actividades a nivel general, que involucren salidas de efectivo, están suspendidas hasta nuevo aviso.

Manejo de la Deuda

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

Al finalizar el periodo 2020, la CNFL continua en el proceso de reestructuración de la deuda, principalmente la deuda de corto plazo, en ese sentido, para finales de diciembre ya tenía una oferta formal por parte del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

La reestructuración de la deuda con el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, se encuentra en proceso de aprobación y se estima que dicha formalización se realice en la segunda semana de mayo.

Por su parte, también continúa en proceso de colonización de gran parte de la deuda en dólares con la intención eliminar el riesgo cambiario y si es posible ampliar los plazos, mejorar las tasas de interés acorde la situación financiera actual.

Tanto el Banco de Costa Rica como el Banco Nacional de Costa Rica presentaron ofertas y en este momento se está en análisis de las mismas y se tiene como fecha estimada de formalización el mes de junio 2021

Proyectos de Inversión

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

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

Acciones para atención del pago de la factura

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

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

En total 876 clientes se acogieron a la moratoria de pago, el monto del convenio por moratoria con el ICE, asciende a la suma de ₡1 576,3 millones de colones, al cierre de setiembre la CNFL ha cancelado en su totalidad las cuotas pactadas en el convenio.

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

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

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

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

Resultado Financiero del Periodo 2020

Los resultados financieros al cierre del periodo 2020 fueron mejor de lo planeado, debido al comportamiento tanto de la demanda, la generación de energía eléctrica, así como de los esfuerzos realizados para la contención del gasto.

A continuación se muestra el Plan Financiero y el Estado de Resultado al cierre del 2020:

*Cuadro N°3
Plan Financiero Vs Estado de Resultado 2020
(Millones de colones)*

	Plan Financiero	Estado de Resultado	variación absoluta	variación porcentual
Ventas de Energía	326 499	330 195	3 696	1,13%
Otros Ingresos de Operación	8 380	10 588	2 208	26,34%
INGRESOS DE OPERACIÓN	334 879	340 783	5 904	1,76%
COSTOS DE OPERACIÓN	(242 230)	(237 788)	(4 441)	-1,83%
UTILIDAD BRUTA	92 649	102 995	10 345	11,17%
GASTOS DE OPERACIÓN	(82 027)	(82 970)	943	1,15%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	10 622	20 024	9 402	88,51%
UTILIDAD O PERDIDA NETA antes impto	(6 823)	(1 286)	(5 536)	-81,15%
Impuesto sobre la Renta Diferido	4 910	5 674	764	15,57%
UTILIDAD O PERDIDA NETA	(1 913)	4 388	(6 301)	-329,42%

Fuente: Plan Financiero y Estados Financieros CNFL

Plan Financiero 2021

La crisis que enfrentamos, tiene para la Empresa un impacto directo principalmente en dos variables: las ventas de energía y la recuperación de las cuentas por cobrar. Por tanto, se presentan efectos tanto en los resultados, así como en el flujo de caja.

En razón de lo anterior, y siendo que el Plan Financiero es una herramienta clave del plan de negocios, por cuanto establece las acciones a realizar en un periodo determinado para garantizar la liquidez y solidez financiera de la organización, se actualiza el Plan Financiero 2021 considerando escenarios del posible comportamiento las variables indicadas y las acciones tendientes a mitigar el efecto de la emergencia.

Es así, como en sesión ordinaria #2540, del 09 de marzo se aprobó por parte del Consejo de Administración la actualización del Plan Financiero 2021.

A continuación se muestra el Plan Financiero y el Flujo de Caja 2021 Actualizado

*Plan Financiero 2021 Actualizado
(Millones de colones)*

Estado de Resultado Integral	2021
Montos en millones de colones	
Ventas De Energía	292 115
Otros Ingresos De Operación	9 451
Ingresos De Operación	301 565
Costos De Operación	(209 234)
Utilidad Bruta	92 331
Gastos De Operación	(83 528)
Utilidad De Operación	8 804
Utilidad O Pérdida Neta Antes Impto	(7 477)
Impuesto Sobre La Renta Diferido	4 910
Utilidad O Pérdida Neta	(2 567)

*Flujo de Efectivo 2021 Actualizado
(Millones de colones)*

Flujo de Efectivo	2021
Montos en millones de colones	
Flujo De Efectivo Por Actividades De Operación	
Total Entradas De Efectivo	300 305
Total Salidas De Efectivo	(265 766)
<i>Flujo Neto De Actividades De Operación</i>	34 539
Flujo De Efectivo Por Actividades De Inversión	
Total De Entradas De Efectivo	-
Total Salidas De Efectivo	(11 753)
<i>Flujo Neto De Actividades De Inversión</i>	(11 753)
Flujo De Efectivo Por Actividades De Financiamiento	
Total De Entradas De Efectivo	38 600
Total Salidas Por Financiamiento	(55 967)
<i>Flujo Neto De Actividades De Financiamiento</i>	(17 367)
<i>Flujo Neto De Efectivo Inicial Del Periodo</i>	6 945
Incremento Neto De Efectivo Y Demás Equivalentes	5 419
Flujo Neto	12 364