

## ESTADOS FINANCIEROS

## Tabla de Contenido

PERIODO: 2020/09

---

Grupo	Página
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
COMPARATIVO - METODO DIRECTO	2
ESTADO DE POSICION FINANCIERA	
ESTADO DE POSICION FINANCIERA - ACTIVO	4
ESTADO DE POSICION FINANCIERA PASIVO Y PATRIMONIO	5
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	7
CAPITAL EN ACCIONES	8
ESTADO DE CAPITAL	9
ANEXOS DEL ESTADO DE POSICION FINANCIE	
COSTO ORIGINAL Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	12
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES COSTO ORIGINAL	13
REVALUACION Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	14
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES REVALUACION	15
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: 2020/09

Grupo	Página
<b>ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEG</b>	
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	56
<b>ANEXOS COMPLEMENTARIO</b>	
OBRAS EN PROCESO	58
OBLIGACIONES POR PAGAR	59
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	60
ENERGÍA VENDIDA	61
ESTADÍSTICOS	62
PLANTAS	63
DETALLE DE SOFTWARE Y LICENCIA	64
RAZONES FINANCIERAS	65
<b>NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS</b>	
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS	68

# **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

COMPañA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

FLUJO DE EFECTIVO

COMPARATIVO - METODO DIRECTO

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Acumulado
<b>Actividades Operativas</b>			
<b>Entradas de efectivo</b>			
Cobros procedentes de clientes por Servicios Eléctricos	29,733,615	29,602,373	272,103,934
Cobros procedentes de otras cuentas por cobrar (Gob, ICE, func., etc.)	3,159,681	3,442,698	31,661,741
Cobros procedentes de Efectos por cobrar	17,354	14,637	87,183
Cobros procedentes de Otros ingresos	29,617	58,024	314,426
<b>Total Entradas de Efectivo</b>	<b>32,940,266</b>	<b>33,117,731</b>	<b>304,167,284</b>
<b>Salidas de efectivo</b>			
Pagos por compras de materiales	0	0	155,668
Pagos por seguros y otros	0	(26,884)	(1,861,011)
Pagos por trabajos y servicios en proceso	0	0	0
Pagos de Cesantía	(83,253)	(67,617)	(1,608,441)
Pagos por energía y servicios al ICE	(20,625,906)	(18,595,991)	(184,966,033)
Pagos a proveedores	(2,682,885)	(2,695,424)	(27,393,365)
Pagos por salarios	(2,642,714)	(2,783,222)	(27,143,610)
Reembolsos de depósitos de terceros	(255,513)	(245,479)	(2,611,011)
Pago de Impuestos y Canones	(197,067)	(10,482)	(632,752)
Pago de Cargas Sociales y Patronales	(735,478)	(686,891)	(7,401,712)
Pago de Provisiones para cargas sociales	(2,006)	(6,460)	(2,981,511)
Pagos por gastos de Operación	(1,067,254)	(1,099,734)	(9,959,058)
Pagos por gastos financieros	13,007	9,521	36,473
Pagos por gastos fuera operación	22	(2,607)	(69,117)
<b>Total salidas de efectivo</b>	<b>(28,279,045)</b>	<b>(26,211,270)</b>	<b>(266,435,480)</b>
<b>Flujo neto de actividades de operación</b>	<b>4,661,221</b>	<b>6,906,461</b>	<b>37,731,804</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
<b>Entradas de efectivo</b>			
Cobros por la venta de instrumentos a Corto Plazo	0	0	0
<b>Salidas de efectivo</b>			
Pagos por adquisiciones a propiedad, planta y equipo y otros activos.	(880,203)	(912,957)	(1,661,185)
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	(33,602)	0	(128,767)
<b>Total Salidas de efectivo</b>	<b>(913,805)</b>	<b>(912,957)</b>	<b>(1,789,952)</b>
<b>Flujo neto de actividades de inversión</b>	<b>(913,805)</b>	<b>(912,957)</b>	<b>(1,789,952)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
<b>Entradas por Financiamiento</b>			
Cobros procedentes de la emisión de obligaciones por pagar Corto Plazo	0	0	0
Cobros procedentes de depósitos de terceros	555	12,688	182,148
<b>Total de entradas por financiamiento</b>	<b>555</b>	<b>12,688</b>	<b>182,148</b>
<b>Salidas por financiamiento de efectivo</b>			
Pagos realizados por obligaciones por pagar largo plazo	0	0	0
Intereses pagados	(1,359,795)	(428,783)	(11,085,881)
Pagos realizados por obligaciones por pagar corto plazo	(2,023,488)	(5,218,707)	(28,733,614)
<b>Total Salidas por Financiamiento</b>	<b>(3,383,283)</b>	<b>(5,647,490)</b>	<b>(39,819,494)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	<b>(3,382,727)</b>	<b>(5,634,802)</b>	<b>(39,637,347)</b>
<b>Incremento neto de efectivo y demás equivalentes (disminución)</b>	<b>364,688</b>	<b>358,702</b>	<b>(3,695,495)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período</b>	<b>8,990,727</b>	<b>8,632,025</b>	<b>13,050,910</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>9,355,415</b>	<b>8,990,727</b>	<b>9,355,415</b>

Luis F. Villegas Carpio  
Jefe, Área Contabilidad

Víctor Solís Rodríguez  
Gerente General

# **ESTADO DE POSICION FINANCIERA**

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

Al 30 de septiembre de 2020  
Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>			
Activos en operación Costo Original	A-1 537,215,199	536,929,201	525,554,656
Deprec. Acumulada Activos en Operacion C.O.	A-1 (155,687,788)	(154,500,150)	(141,882,065)
Activos en Operación Revaluación	A-2 374,136,685	374,567,514	376,260,849
Deprec. Acumulada Activos en Operacion Reval.	A-2 (40,474,845)	(39,318,180)	(26,349,081)
<b>Inmueble, Maquinaria y Equipo Neto</b>	<b>715,189,251</b>	<b>717,678,385</b>	<b>733,584,359</b>
Propiedades de Inversión	412,757	412,757	0
Obras en Construcción	A-3 5,725,017	5,498,646	7,177,841
Activos Intangibles	A-4 4,179,943	4,214,996	3,859,832
<b>TOTAL</b>	<b>725,506,969</b>	<b>727,804,784</b>	<b>744,622,031</b>
<b>INVERSIONES Y CUENTAS A COBRAR LARGO</b>			
Otras Inversiones	A-7 604,414	604,414	262,554
Efectos a Cobrar	A-10 276,091	274,226	597,812
<b>TOTAL</b>	<b>880,506</b>	<b>878,641</b>	<b>860,366</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Inmueble Maquinaria y Equipo Fuera de Operación	A-5 0	0	4,344,246
Otros Activos y Depósitos de Garantía	A-9 301,825	301,825	244,121
<b>TOTAL</b>	<b>301,825</b>	<b>301,825</b>	<b>4,588,367</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>726,689,299</b>	<b>728,985,249</b>	<b>750,070,764</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes	A-8 9,355,414	8,990,726	8,907,248
Cuentas por Cobrar	A-11 34,244,439	34,582,068	32,370,181
Efectos a Cobrar	A-10 484,648	467,239	562,913
Inventarios	A-12 10,511,882	10,986,017	11,172,801
Gastos Prepagados	A-13 1,358,904	1,579,193	1,677,150
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>55,955,287</b>	<b>56,605,243</b>	<b>54,690,293</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>782,644,586</b>	<b>785,590,492</b>	<b>804,761,057</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>C-1 53,206,205</b>	<b>53,099,578</b>	<b>55,643,190</b>

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

Al 30 de septiembre de 2020  
Miles de Colones

		Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital en Acciones ICE		62,431,026	62,431,026	62,431,026
Capital en Acciones Interés Minoritario		886,704	886,704	886,704
Reserva Desarrollo de Proyectos		71,527	71,527	71,527
Superávit por Revaluación de Activos y Materiales	A-2-2	237,671,420	238,767,280	259,684,414
Reserva Legal		3,374,793	3,374,793	2,644,710
Otros Resultados Integrales		(4,417,750)	(4,417,750)	1,496,264
Utilidades No Distribuidas		100,623,720	99,512,475	105,683,171
Patrimonio Transitorio: Utilidad del Periodo		2,549,208	1,879,900	(30,534,029)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>403,190,649</b>	<b>402,505,956</b>	<b>402,363,786</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Títulos valores	B-1	37,300,000	37,300,000	37,300,000
Efectos por pagar Largo Plazo	B-1	120,799,905	122,031,558	153,728,062
Prestaciones Legales	B-2	4,655,596	4,575,546	5,932,549
Depósitos Recibidos en Garantía	B-3	21,713,082	21,783,148	21,329,996
Impuesto sobre la Renta Diferido		96,403,177	96,894,810	98,396,539
<b>Total</b>		<b>280,871,760</b>	<b>282,585,062</b>	<b>316,687,147</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Títulos Valores Corto Plazo	B-1	0	0	0
Efectos por Pagar Corto Plazo	B-1	35,964,385	35,874,017	29,962,954
Cuentas por Pagar	B-4	45,810,882	48,505,945	37,495,121
Ingresos diferidos		1,167	1,167	101,562
Intereses Acumulados por Pagar	B-5	3,496,207	3,733,856	2,549,496
Depósitos de Particulares	B-6	1,304,052	1,289,238	1,543,789
Gastos Acumulados por pagar	B-7	11,726,752	10,816,521	11,773,869
Prestaciones Legales	B-2	278,732	278,732	733,385
Multas y Retenciones Incumplimiento Obras	B-6	0	0	1,549,946
<b>Total</b>		<b>98,582,178</b>	<b>100,499,474</b>	<b>85,710,124</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>379,453,937</b>	<b>383,084,536</b>	<b>402,397,270</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>782,644,586</b>	<b>785,590,492</b>	<b>804,761,057</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		<b>53,206,205</b>	<b>53,099,578</b>	<b>55,643,190</b>

# **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**



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

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

	Sep 2020	Ago 2020	Sep 2019	Sep 2020	Ago 2020	Sep 2019	
	Mes	Mes	Mes	Acumulado	Acumulado	Acumulado	
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>							
Ventas de energía	D-1	27,001,874	26,658,857	29,089,267	251,534,659	224,532,784	245,148,415
Otros ingresos de operación	D-2	685,580	718,258	654,164	6,949,474	6,263,895	5,776,574
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACION</b>		<b>27,687,454</b>	<b>27,377,116</b>	<b>29,743,431</b>	<b>258,484,133</b>	<b>230,796,679</b>	<b>250,924,990</b>
<b>COSTOS DE OPERACION</b>							
Compras de energía y demanda al ICE		(16,148,598)	(16,826,117)	(20,081,627)	(161,090,396)	(144,941,799)	(185,452,725)
Sistema de Generación	E-3	(759,952)	(812,778)	(833,346)	(7,067,621)	(6,307,668)	(7,709,898)
Sistema de Distribución	E-3	(1,806,183)	(1,701,333)	(1,869,661)	(15,912,014)	(14,105,830)	(18,080,773)
<b>TOTAL COSTOS DE OPERACION</b>		<b>(18,714,733)</b>	<b>(19,340,227)</b>	<b>(22,784,633)</b>	<b>(184,070,031)</b>	<b>(165,355,297)</b>	<b>(211,243,396)</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>8,972,721</b>	<b>8,036,888</b>	<b>6,958,798</b>	<b>74,414,102</b>	<b>65,441,381</b>	<b>39,681,594</b>
Comercialización	E-4	(1,542,244)	(1,512,410)	(1,741,894)	(13,745,359)	(12,203,116)	(14,387,852)
Administrativos	E-4	(2,546,975)	(2,515,739)	(2,819,156)	(22,941,930)	(20,394,955)	(21,270,758)
Impuestos	E-4	(69,167)	(69,174)	(59,427)	(622,704)	(553,536)	(530,380)
Depreciación	E-4	(2,605,891)	(2,610,469)	(2,565,298)	(23,573,722)	(20,967,830)	(23,963,166)
Amortización de activos intangibles	E-4	(74,602)	(91,058)	(58,164)	(867,141)	(792,539)	(653,776)
Otros Ingresos Operativos	D-4	197,488	118,314	85,185	1,984,336	1,786,849	1,914,952
Otros Gastos Operativos	E-2	(28,183)	(18,259)	(15,262)	(227,511)	(199,328)	(605,110)
<b>TOTAL DE GASTOS DE OPERACION Y OTROS</b>		<b>(6,669,575)</b>	<b>(6,698,794)</b>	<b>(7,174,015)</b>	<b>(59,994,031)</b>	<b>(53,324,456)</b>	<b>(59,496,089)</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>		<b>2,303,146</b>	<b>1,338,094</b>	<b>(215,218)</b>	<b>14,420,071</b>	<b>12,116,926</b>	<b>(19,814,495)</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>							
Ingresos Financieros	D-3	22,220	24,949	36,508	197,315	175,096	525,896
Ingresos por diferencias cambiarias	D-3	25,537	22,920	61,530	1,574,659	1,549,121	5,895,667
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<b>47,757</b>	<b>47,868</b>	<b>98,038</b>	<b>1,771,974</b>	<b>1,724,217</b>	<b>6,421,563</b>
<b>OTROS GASTOS</b>							
Gastos por intereses	E-1	(1,268,764)	(1,280,530)	(1,659,651)	(12,547,773)	(11,279,009)	(15,382,268)
Gastos por diferencias cambiarias	E-1	(889,079)	(1,065,730)	(920,428)	(5,401,688)	(4,512,610)	(1,957,583)
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>		<b>(2,157,843)</b>	<b>(2,346,260)</b>	<b>(2,580,079)</b>	<b>(17,949,462)</b>	<b>(15,791,619)</b>	<b>(17,339,851)</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>193,060</b>	<b>(960,297)</b>	<b>(2,697,259)</b>	<b>(1,757,416)</b>	<b>(1,950,476)</b>	<b>(30,732,783)</b>
Impuesto Renta Diferido Neto	D-4	476,248	465,770	0	4,306,624	3,830,376	198,754
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>		<b>669,308</b>	<b>(494,527)</b>	<b>(2,697,259)</b>	<b>2,549,208</b>	<b>1,879,900</b>	<b>(30,534,029)</b>

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

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2020  
Miles de Colones

	<b>Septiembre 2020 Mes</b>	<b>Agosto 2020 Mes</b>	<b>Septiembre 2020 Acumulado</b>	<b>Septiembre 2019 Acumulado</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO</b>	<b>669,308</b>	<b>(494,527)</b>	<b>2,549,208</b>	<b>(30,534,029)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
Ajuste variaciones prestaciones legales	0	0	(645,564)	937,303
Variaciones en valor razonable Inversiones en as	0	0	0	0
Superávit por Revaluación de activos	0	0	0	23,694,636
Reversión de revaluación por índices	0	0	0	0
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(645,564)</b>	<b>24,631,939</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b>669,308</b>	<b>(494,527)</b>	<b>1,903,644</b>	<b>(5,902,090)</b>

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

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

**Miles de Colones**

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

(1) Valor de la acción ₡1,000.00

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

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

**Miles de Colones**

	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020
	CAP.ACCIONES	OTROS RESULT	SUP.DONADO	SUP.REVAL.	R.LEGAL	R.DESAR.PROY	SUP.GANADO	PAT.NETO
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2018</b>	<b>63,317,730</b>	<b>1,496,264</b>	<b>0</b>	<b>248,873,382</b>	<b>2,644,710</b>	<b>71,527</b>	<b>94,790,071</b>	<b>411,193,684</b>
Realización del Superávit por activos retirados				(4,463,969)			4,463,969	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(10,099,668)			10,099,668	0
Variaciones en Prestaciones legales 2019		(5,610,311)						(5,610,311)
Ajuste en Reserva Legal					730,083		(730,083)	0
Ajustes Aud Externa Retiro Proyecto Eólico San Buenaventura							(829,982)	(829,982)
Ajustes Aud Externa Retiro Proyecto Hidroeléctrico Brasil II							(99,994)	(99,994)
Ajustes Aud Externa Terreno Revaluado PH Electrónica				13,979				13,979
Ajustes Aud Externa Revaluación Distribución				21,960,094			234,596	22,194,690
Ajustes Aud Externa Provision para Litigios							425,438	425,438
Ajustes Aud Externa Imp. Diferido por terrenos				(649,026)				(649,026)
Variación en valor razonable de Inversiones en Asociadas		341,861						341,861
Utilidad neta del año							(24,691,794)	(24,691,794)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2019</b>	<b>63,317,730</b>	<b>(3,772,186)</b>	<b>0</b>	<b>255,634,792</b>	<b>3,374,793</b>	<b>71,527</b>	<b>83,661,889</b>	<b>402,288,545</b>
Realización del Superávit por activos retirados				(2,284,493)			2,284,493	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(7,764,299)			7,764,299	0
Ajuste de Aud Externa Retiro de activos fuera de operación							(478,721)	(478,721)
Ajuste de Aud Externa Efectos por cobrar							(312,034)	(312,034)
Ajuste de Aud Externa Vacaciones por pagar							772,356	772,356
Ajuste de Aud Externa Terrenos los Anturios							161,088	161,088
Ajuste de Aud Externa Arrendamientos							(33,000)	(33,000)
Ajuste de Aud Externa Imp Sobre Renta Diferido Terrenos				(7,914,580)				(7,914,580)
Variaciones en Prestaciones Legales		(645,564)					6,803,350	6,157,787
Utilidad neta del año							2,549,208	2,549,208
<b>SALDO AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020</b>	<b>63,317,730</b>	<b>(4,417,750)</b>	<b>0</b>	<b>237,671,421</b>	<b>3,374,793</b>	<b>71,527</b>	<b>103,172,928</b>	<b>403,190,649</b>

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 30 de septiembre de 2020**

**Miles de Colones**

	<b>Septiembre 2020</b> <b>Costo Orig.</b>	<b>Septiembre 2020</b> <b>Dep. Acum.</b>	<b>Agosto 2020</b> <b>Costo Orig.</b>	<b>Agosto 2020</b> <b>Dep. Acum.</b>	<b>Septiembre 2019</b> <b>Costo Orig.</b>	<b>Septiembre 2019</b> <b>Dep. Acum.</b>
Terrenos	6,314,661		6,314,661		5,855,171	
Edificios	57,206,455	9,641,087	57,206,455	9,555,186	56,963,441	8,561,194
Plantas Generadoras	230,927,222	48,616,233	230,927,222	48,157,471	230,924,511	43,104,698
Distribución	163,221,688	57,049,358	163,035,089	56,648,594	157,227,509	52,235,068
Sub-Estaciones	7,551,121	3,231,399	7,551,121	3,199,306	7,649,526	2,935,673
Conexiones de Servicios	25,819,652	10,735,784	25,676,512	10,747,663	23,767,441	10,705,066
Alumbrado Público	11,074,909	4,547,555	11,093,020	4,541,725	10,451,865	4,446,009
Equipo General	32,248,392	21,059,003	32,274,022	20,860,959	30,824,999	19,326,477
Sistemas de Comunicación	2,410,226	718,832	2,410,226	704,896	1,890,194	567,879
Activo por derecho de uso	440,873	88,539	440,873	84,349	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>537,215,199</b>	<b>155,687,788</b>	<b>536,929,201</b>	<b>154,500,150</b>	<b>525,554,656</b>	<b>141,882,065</b>

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

**Miles de Colones**

	Dic 2019	Sep 2020 Capitaliz.	Sep 2020 Compras	Sep 2020 Ajustes	Sep 2020 Retiros	Sep 2020 Deterioro	Sep 2020 Total	Dic 2019	Sep 2020 Gastos	Sep 2020 Dep.Cen.Serv	Sep 2020 Ajustes	Sep 2020 Retiros	Sep 2020 Saldo Acuml
Terrenos	5,855,169	0		459,492	0	0	6,314,661						
Edificios	56,981,112	0		225,342	0	0	57,206,455	8,817,932	773,111	0	50,044	0	9,641,087
Plantas Generadoras	230,924,458	2,764		0	0	0	230,927,222	44,483,091	4,133,141		0	0	48,616,233
Distribución	161,798,540	2,251,130		(10,490)	(817,493)		163,221,688	53,442,671	3,897,419		(237)	(290,496)	57,049,358
Sub-Estaciones	7,723,033	0		0	(171,912)	0	7,551,121	3,037,078	299,771		0	(105,450)	3,231,399
Conexiones de Servicio	25,101,628	2,105,281		0	(1,387,257)		25,819,652	10,916,233	858,261		0	(1,038,710)	10,735,784
Alumbrado Público	11,079,427	642,019		(1,200)	(645,337)		11,074,909	4,475,804	343,086		0	(271,334)	4,547,555
Equipo General	32,028,890		739,274	(2,336)	(517,436)		32,248,392	19,475,127	2,009,429	0	0	(425,553)	21,059,003
Sistema de Comunicación	2,410,226	0		0			2,410,226	593,411	125,420		0	0	718,832
Activo por derecho de uso	119,172			321,702	0		440,873	1,449	42,228		44,863	0	88,539
<b>TOTAL</b>	<b>534,021,655</b>	<b>5,001,195</b>	<b>739,274</b>	<b>992,510</b>	<b>(3,539,435)</b>	<b>0</b>	<b>537,215,199</b>	<b>145,242,796</b>	<b>12,481,866</b>	<b>0</b>	<b>94,670</b>	<b>(2,131,543)</b>	<b>155,687,788</b>

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

**Miles de Colones**

	<b>Septiembre 2020</b> <b>Revaluación</b>	<b>Septiembre 2020</b> <b>Deprec.Acum.</b>	<b>Agosto 2020</b> <b>Revaluación</b>	<b>Agosto 2020</b> <b>Deprec.Acum.</b>	<b>Septiembre 2019</b> <b>Revaluación</b>	<b>Septiembre 2019</b> <b>Deprec.Acum.</b>
Terrenos	40,843,455		40,843,455		37,871,482	
Edificios	18,559,953	1,239,942	18,559,953	1,202,370	18,559,953	789,084
Plantas Generadoras	65,550,365	7,034,927	65,550,365	6,825,642	65,550,365	4,506,370
Distribución	230,850,100	28,611,235	231,193,306	27,792,166	234,228,516	18,503,875
Subestaciones	6,306,061	1,401,911	6,306,061	1,361,020	6,857,626	1,030,978
Conexiones de Servicio	10,742,357	1,948,096	10,829,953	1,905,479	11,872,640	1,364,058
Alumbrado público	84,665	10,425	84,692	10,112	120,540	9,428
Sistema de comunicación	1,199,728	228,310	1,199,728	221,391	1,199,728	145,288
<b>TOTAL</b>	<b>374,136,685</b>	<b>40,474,845</b>	<b>374,567,514</b>	<b>39,318,180</b>	<b>376,260,849</b>	<b>26,349,081</b>



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

**Miles de Colones**

	Dic 2019	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Dic 2019	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020
	Saldo Dic.	Reval. Anual	Ajustes	Retiros	Total Reval.	Diciembre	Gasto Deprec	Dep.Cen.Serv	Reval. Anual	Ajustes	Retiros	Total Deprec
Terrenos	37,851,194	0	2,992,261	0	40,843,455						0	
Edificios	18,559,953	0	0	0	18,559,953	901,799	338,143	0	0	0	0	1,239,942
Plantas Generadoras	65,550,365	0	0	0	65,550,365	5,139,937	1,894,990		0	0	0	7,034,927
Distribución	233,529,036	0	0	(2,678,936)	230,850,100	21,084,769	7,852,475		0	0	(326,008)	28,611,235
Sub-Estaciones	6,857,626	0	0	(551,565)	6,306,061	1,174,734	398,358		0	0	(171,182)	1,401,911
Conexiones de Servicios	11,356,524	0	0	(614,167)	10,742,357	1,504,429	542,779		0	0	(99,111)	1,948,096
Alumbrado Público	101,372	0	0	(16,707)	84,665	9,093	2,844		0	0	(1,512)	10,425
Sistema de Comunicación	1,199,728	0	0		1,199,728	166,044	62,266		0	0		228,310
<b>TOTAL</b>	<b>375,005,799</b>	<b>0</b>	<b>2,992,261</b>	<b>(3,861,375)</b>	<b>374,136,685</b>	<b>29,980,803</b>	<b>11,091,856</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(597,813)</b>	<b>40,474,845</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ**  
**ANEXO A-2-2**  
**SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS Y MATERIALES**  
**Del 01 de Enero al 30 de Setiembre 2020**  
**Miles de colones**

	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Ajustes y reclasificaciones</b>	<b>Realización por depreciación</b>	<b>Realización por retiro</b>	<b>Setiembre 2020</b>
Terrenos	40.613.131		(7.914.580)	-		32.698.551
Edificios	12.360.708			(236.700)		12.124.008
Plantas Generadoras	42.287.299			(1.326.493)		40.960.806
Distribución	148.710.987			(5.496.732)	(1.647.049)	141.567.205
Sub-Estaciones	3.978.024			(278.851)	(266.268)	3.432.906
Conexiones de Servicio	6.896.467			(379.945)	(360.539)	6.155.983
Alumbrado Público	64.596			(1.991)	(10.637)	51.968
Sistemas de comunicación	723.579			(43.586)		679.993
<b>TOTAL</b>	<b>255.634.792</b>		<b>(7.914.580)</b>	<b>(7.764.299)</b>	<b>(2.284.493)</b>	<b>237.671.421</b>

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

**ANEXO A-3  
CONSTRUCCION EN PROCESO**

**Al 30 de septiembre de 2020**

**Miles de Colonos**

	<b>Dic 2019</b>	<b>Ago 2020</b>	<b>Sep 2020</b>	<b>Sep 2020</b>	<b>Sep 2020</b>	<b>Sep 2020</b>	<b>Sep 2020</b>
	<b>Año Anterior</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Invers. Mes</b>	<b>Invers. Año</b>	<b>Total Acumul</b>	<b>Capitalizado</b>	<b>Saldo</b>
<b>SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>							
Extensiones de Líneas Aéreas	1,269,716	1,323,909	295,245	1,619,154	2,888,870	(2,006,923)	881,947
Extensiones de Líneas Subterráneas	645,035	349,225	(88,096)	261,129	906,164	(242,243)	663,921
Mejoras a subestaciones	0	332,439	(153)	332,286	332,286	0	332,286
<b>PROYECTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>							
Red Subt para Zona Industrial Belén III	3,772	3,611	0	3,611	7,383	0	7,383
Reconst Red Dist Moravia Guadalupe	1,136,319	1,275,084	228,320	1,503,404	2,639,723	0	2,639,723
<b>Total Sistema de Distribución</b>	<b>3,054,841</b>	<b>3,284,267</b>	<b>435,316</b>	<b>3,719,583</b>	<b>6,774,425</b>	<b>(2,249,165)</b>	<b>4,525,259</b>
<b>COMERCIALIZACION</b>							
Equipo de Medición	259,531	1,811,958	285,977	2,097,934	2,357,465	(2,105,281)	252,184
<b>Total Comercialización</b>	<b>259,531</b>	<b>1,811,958</b>	<b>285,977</b>	<b>2,097,934</b>	<b>2,357,465</b>	<b>(2,105,281)</b>	<b>252,184</b>
<b>PLANTA GENERADORA</b>							
Mejoras a Plantas Hidroeléctricas	502,565	94,332	0	94,332	596,898	(2,764)	594,133
<b>Total Planta Generadora</b>	<b>502,565</b>	<b>94,332</b>	<b>0</b>	<b>94,332</b>	<b>596,898</b>	<b>(2,764)</b>	<b>594,133</b>
<b>ALUMBRADO PUBLICO</b>							
Instalación de Lámparas	186,604	540,291	131,811	672,102	858,705	(643,984)	214,721
<b>Total Alumbrado Público</b>	<b>186,604</b>	<b>540,291</b>	<b>131,811</b>	<b>672,102</b>	<b>858,705</b>	<b>(643,984)</b>	<b>214,721</b>
<b>OTRAS CONSTRUCCIONES</b>							
Líneas de comunicación	0	77,943	14,356	92,300	92,300	0	92,300
Compras y mejoras a edificios	41,718	4,701	0	4,701	46,420	0	46,420
<b>Total otras construcciones</b>	<b>41,718</b>	<b>82,644</b>	<b>14,356</b>	<b>97,001</b>	<b>138,719</b>	<b>0</b>	<b>138,719</b>
<b>Subtotal Construcción en Proceso</b>	<b>4,045,260</b>	<b>5,813,492</b>	<b>867,460</b>	<b>6,680,952</b>	<b>10,726,212</b>	<b>(5,001,195)</b>	<b>5,725,017</b>
<b>TOTAL CONSTRUCCION EN PROCESO</b>	<b>4,045,260</b>	<b>5,813,492</b>	<b>867,460</b>	<b>6,680,952</b>	<b>10,726,212</b>	<b>(5,001,195)</b>	<b>5,725,017</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-4

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
Plusvalía Adquisición EVCSA	2,813,135	2,813,135	2,813,135
Servidumbres - P.H. Cote	39,334	39,334	39,334
Desarrollo de Sistemas	806,181	800,234	308,568
<b>Subtotal</b>	<b>3,658,650</b>	<b>3,652,703</b>	<b>3,161,037</b>
Compra de Software y Licencias	21,153,319	21,119,717	20,230,148
Amortización Acumulada Software y Licencias	(20,632,025)	(20,557,424)	(19,531,354)
<b>Subtotal</b>	<b>521,293</b>	<b>562,293</b>	<b>698,795</b>
<b>Total</b>	<b>4,179,943</b>	<b>4,214,996</b>	<b>3,859,832</b>

SOFTWARE Y LICENCIAS  
Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020 Costo	Septiembre 2020 Amort. Acum	Saldo Actual
<b>Sistema de Generación</b>			
Sistema Gestión de Activos- APIPRO	514,455	(325,053)	189,401
<b>Subtotal</b>	<b>514,455</b>	<b>(325,053)</b>	<b>189,401</b>
<b>Sistema de Distribución</b>			
SIGEL - Sistema de Información Geográfica	2,380,156	(2,352,957)	27,199
Software el ELCAD- Area de Protecciones	7,614	(6,345)	1,269
Sistema de Recorridos (SISRE)	9,562	(9,562)	0
Sistema SCADA	669,039	(594,697)	74,342
<b>Subtotal</b>	<b>3,066,372</b>	<b>(2,963,562)</b>	<b>102,810</b>
<b>Sistema de Comercialización</b>			
Sistema SIPROCOM	14,627,889	(14,627,889)	0
Aplicaciones Móviles CNFL	17,522	(17,522)	0
Software Facturación Electrónica	30,000	(22,459)	7,541
Aplicación MDM INSIGTH	32,905	(32,905)	0
Software Gestión de Filas	0	0	0
Licencias Pure Connect	67,476	(25,492)	41,984
Licencia y Software PME	10,745	(10,745)	0
<b>Subtotal</b>	<b>14,786,536</b>	<b>(14,737,011)</b>	<b>49,525</b>
<b>Sistema Administrativo</b>			
Licencias de Tecnologías de Información	511,134	(379,594)	131,540
Licencia Sist. Control Identidades	9,922	(2,892)	7,030
Licencia Sistema Unificado Electrónico de Compras Públicas	64,158	(38,976)	25,182
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft	888,955	(877,801)	11,154
Licencias Software Auditoría	11,880	(10,885)	995
Sistema Administrativo Contable Presupuesto SACP	80,526	(80,526)	0
Sistema Administración Contrataciones - SIACO	21,677	(21,677)	0
Licencias Área Seguridad	22,126	(22,126)	0
Licencias Sistemas SINPE	111,526	(111,526)	0
Sistema ACRE	80,980	(80,980)	0
Sistema AIDI	768,443	(768,443)	0
Sistema SIGED	41,047	(41,047)	0
Licencia Software Centro de Gestión de Pagos	21,585	(17,928)	3,656
Sistema Mer-Link	151,999	(151,999)	0
<b>Subtotal</b>	<b>2,785,956</b>	<b>(2,606,399)</b>	<b>179,557</b>
<b>TOTAL</b>	<b>21,153,319</b>	<b>(20,632,025)</b>	<b>521,293</b>

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

Miles de Colones

	Septiembre 2020 Costos	Septiembre 2020 Deprec Acum	Agosto 2020 Costos	Agosto 2020 Deprec Acum	Septiembre 2019 Costos	Septiembre 2019 Deprec Acum
<b>COSTO ORIGINAL Y DEP. ACUM. COSTO ORIGINAL</b>						
Terrenos	0		0		298,402	
Mejoras a terrenos	0	0	0	0	225,342	49,150
Mejoras a mallas perimetrales	0	0	0	0	64,580	38,396
Edificios	0	0	0	0	9,726	4,347
Plantas Hidroeléctricas	0	0	0	0	595,055	203,808
Equipo General	0	0	0	0	1,008	1,008
Otros Activos	0	0	0	0	108,614	46,503
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,302,727</b>	<b>343,212</b>
<b>REVALUACIÓN Y DEP. ACUM. REVALUACIÓN</b>						
Terrenos	0		0		3,384,731	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,384,731</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO FUERA DE OPERACIÓN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,687,458</b>	<b>343,212</b>
<b>VALOR LIBROS ACTIVOS FUERA DE OPERACIÓN</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>4,344,246</b>	
<b>GASTO DEPRECIACIÓN COSTO ORIGINAL</b>						
Mejoras a terrenos		0		0		558
Edificios		0		0		0
Otros Activos		0		0		1,218
Plantas Hidroeléctricas		0		0		19,507
<b>TOTAL GASTOS DEPRECIACION C.O.</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>21,283</b>
<b>GASTO DEPRECIACIÓN REVALUACIÓN</b>						
Mejoras a terrenos		0		0		0
Edificios		0		0		0
Otros Activos		0		0		0
Plantas Hidroeléctricas		0		0		0
<b>TOTAL GASTOS REVALUACIÓN</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-7

OTRAS INVERSIONES

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

Septiembre 2020

Agosto 2020

Septiembre 2019

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y SUBSIDIARIAS**

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

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-8

EFFECTIVO EN BANCOS Y ASIGNADOS

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020 Dólares	Septiembre 2020 Colones	Agosto 2020 Dólares	Agosto 2020 Colones	Septiembre 2019 Dólares	Septiembre 2019 Colones
<b>EFFECTIVO EN BANCOS - COLONES</b>						
<b>BANCO NACIONAL DE COSTA RICA</b>						
BNCR Cuenta General		823,339		82,240		145,970
BNCR Cobro de recibos eléctricos		5,035		38,270		99,141
<b>Total</b>		<b>828,374</b>		<b>120,510</b>		<b>245,111</b>
<b>BANCO DE COSTA RICA</b>						
BCR Cuenta General		482,738		55,551		530,039
BCR Cobro de servicios eléctricos		342,226		798,762		730,341
<b>Total</b>		<b>824,964</b>		<b>854,313</b>		<b>1,260,380</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>						
BP - Ahorro Empresarial		1,173		1,173		951
BP - Cuenta General Colones		11,426		11,404		1,316,760
BP - Cuenta Corriente Colones		2,530,096		2,522,839		0
<b>Total</b>		<b>2,542,696</b>		<b>2,535,415</b>		<b>1,317,712</b>
<b>BANCO CENTRAL DE COSTA RICA</b>						
BCCR - Cuenta General Colones		204,756		186,965		127,370
BCCR - Cuenta General Dólares	1	610	1	387	4	2,099
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>205,366</b>	<b>1</b>	<b>187,352</b>	<b>4</b>	<b>129,469</b>
<b>FONDOS CON FINALIDAD ESPECIFICA</b>						
BNCR Oro - Efectivo amortización deuda corto plazo		1,002,676		1,719,877		2,712,223
BCR Platino (¢) Efectivo pago de servicios al ICE		3,132,206		2,784,541		2,761,511
<b>Total</b>		<b>4,134,882</b>		<b>4,504,418</b>		<b>5,473,734</b>
<b>EFFECTIVO EN BANCOS - DOLARES</b>						
BNCR Cuenta General \$	984	595,073	987	589,833	777	450,473
BCR Cuenta General \$	350	212,009	313	186,834	32	18,320
<b>Total</b>	<b>1,334</b>	<b>807,082</b>	<b>1,300</b>	<b>776,667</b>	<b>809</b>	<b>468,793</b>
Fondos de Trabajo		12,050		12,050		12,050
<b>TOTAL EFFECTIVO EN BANCOS</b>	<b>1,335</b>	<b>9,355,414</b>	<b>1,300</b>	<b>8,990,726</b>	<b>812</b>	<b>8,907,248</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-9

OTROS ACTIVOS Y DEPOSITOS DE GARANTIA

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Fondo de Ahorro y Préstamo	200,000	200,000	200,000
<b>Subtotal</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>
<b>DEPOSITOS DE GARANTIA</b>			
<b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>			
Teléfonos	7,752	7,752	7,755
Teléfonos P.E. Valle Central	811	811	811
<b>Subtotal</b>	<b>8,564</b>	<b>8,564</b>	<b>8,566</b>
<b>Compromisos Ambientales</b>			
Garantía Ambiental Setena	2,788	2,788	2,788
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	0	0	179
<b>Subtotal</b>	<b>2,788</b>	<b>2,788</b>	<b>2,967</b>
<b>Otros Depósitos</b>			
Garantías Recaudación I.C.A.A.	3,265	3,265	3,265
Alquiler de inmuebles	7,252	7,252	11,802
Depósitos Judiciales	521	521	521
M.O.P.T	15,000	15,000	17,000
Garantía de participación y cumplimiento	64,435	64,435	0
<b>Subtotal</b>	<b>90,473</b>	<b>90,473</b>	<b>32,587</b>
<b>Total</b>	<b>301,825</b>	<b>301,825</b>	<b>244,121</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-10

EFFECTOS A COBRAR

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020 Largo Plazo	Septiembre 2020 Corto Plazo	Agosto 2020 Largo Plazo	Agosto 2020 Corto Plazo	Septiembre 2019 Largo Plazo	Septiembre 2019 Corto Plazo
Convenio CNFL-MINAE (P.H. Olivier)	276,091	18,166	274,226	17,945	597,812	17,412
Convenios de pago	0	437,918	0	420,730	0	545,501
Trámite Judicial	0	29,742	0	29,742	0	7,303
<b>Subtotal</b>	<b>276,091</b>	<b>485,826</b>	<b>274,226</b>	<b>468,417</b>	<b>597,812</b>	<b>570,216</b>
Estimación Incobrables Trámite Judicial		(1,178)		(1,178)		(7,303)
<b>Total</b>	<b>276,091</b>	<b>484,648</b>	<b>274,226</b>	<b>467,239</b>	<b>597,812</b>	<b>562,913</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-11

CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>CONSUMIDORES</b>			
Servicios Eléctricos	23,548,340	24,107,758	23,529,560
Servicios Liquidados	2,581,035	2,814,546	2,465,076
Estimación para incobrables	(333,762)	(366,299)	(849,552)
Convenios de pago	2,238,565	1,903,249	429,787
Transacciones comerciales por cobrar	287,704	253,328	219,327
Servicio Eléctrico Interés Social	252	252	252
<b>Subtotal</b>	<b>28,322,133</b>	<b>28,712,833</b>	<b>25,794,450</b>
<b>GOBIERNO</b>			
Servicios eléctricos	1,208,147	1,217,499	975,891
Estimación para incobrables	(15,000)	(15,000)	(15,000)
Ministerio de Hacienda	0	0	0
Adelanto Impuesto de Ventas	116,869	106,198	107,075
Retención Impuesto de Renta	695,345	640,308	650,807
Crédito Fiscal Impuesto de Ventas	2,253,135	2,358,737	2,910,967
<b>Subtotal</b>	<b>4,258,495</b>	<b>4,307,742</b>	<b>4,629,739</b>
<b>INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD</b>			
Servicios eléctricos	557,639	550,061	597,240
Alquiler de postes y ductos	20,532	1,587	433
Otros servicios	46,560	63,953	93,671
<b>Subtotal</b>	<b>624,732</b>	<b>615,602</b>	<b>691,344</b>
<b>VARIOS</b>			
Funcionarios	6,887	7,050	8,569
Cheques sin fondos	1,210	1,210	1,210
Reclamos a Proveedores	3,196	3,196	3,133
Cuentas por Cobrar a Particulares	640,910	588,892	905,662
Otras cuentas por cobrar	382,793	346,871	331,514
Daños a Instalaciones Eléctricas	344,461	350,526	675,888
Convenio Museo de Arte	3,826	3,826	3,826
Convenio Centro Costar. Prod. Cinematografica	0	0	0
Convenio Museo de Jade	735	735	735
Estimación para incobrables	(344,941)	(356,415)	(675,888)
<b>Subtotal</b>	<b>1,039,078</b>	<b>945,891</b>	<b>1,254,648</b>
<b>Total</b>	<b>34,244,439</b>	<b>34,582,068</b>	<b>32,370,181</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
Materiales en Tránsito Compras de Importación	0	0	11,730
Materiales en Tránsito Compras Locales	606,757	636,948	1,008,451
<b>TOTAL MATERIALES EN TRANSITO</b>	<b>606,757</b>	<b>636,948</b>	<b>1,020,181</b>

**MATERIALES OPERACION Y MANTENIMIENTO**

Bodega General # 1	634,320	672,549	726,622
Bodega Otros Usuarios	64,753	104,019	98,155
Bodega Planta Brasil	137,036	137,036	135,181
Bodega Area Transportes y Taller	18,933	17,714	21,972
Bodega Area Averías Sistema Distribución	27,529	28,710	30,608
Bodega Mantenimiento Redes Aéreas	149,771	154,863	282,958
Bodega Operación Sucursal Central	4,393	4,680	3,898
Bodega Operación Sucursal Desamparados	16,821	5,158	4,869
Bodega Operación Sucursal Escazú	6,384	2,711	1,272
Bodega Operación Sucursal Guadalupe	12,079	8,432	5,144
Bodega Operación Sucursal Heredia	3,552	6,831	3,599
Bodega Operación Gestión de pérdidas de Energía	6,066	5,451	2,298
Bodega Operación Servicios Técnicos Virilla	9,493	10,111	12,799
Bodega Adm. y Control Sistema Generación	0	0	15,681
Bodega Planta Cote	91,198	91,198	91,329
Bodega Unidad Alumbrado Publico	16,900	17,642	17,354
Bodega Planta Electriona	25,074	25,074	27,502
Bodega Planta Río Segundo	15,292	15,292	15,292
Bodega Tienda	231,447	210,018	166,280
Bodega Planta El Encanto	217,872	217,872	219,724
Bodega Proceso Serv. Conectiv. Red Infocom.	16,862	31,070	56,181
Bodega Area Infraestructura y Operac Serv. TI	6,022	10,208	8,066
Bodega Herramientas	286,205	286,051	283,040
Bodega Papelería	18,373	19,595	21,208
Bodega Misceláneos	58,210	59,239	64,257
Bodega Planta Belén	17,886	17,886	18,167
Bodega Área Manto Electromecánico	82,384	82,384	112,197
Bodega Proceso Publicaciones	8,856	8,996	15,384
Bodega Mantenimiento Subestaciones	61,292	26,966	26,966
Bodega Area Infocomunicaciones	2,067	3,032	2,740
Bodega Planta Daniel Gutiérrez	91,284	91,284	91,543
Bodega Planta Eólica Valle Central	35,345	35,345	35,345
Bodega Unidad Taller Anonos	205,390	212,712	202,676
Materiales Alquilados a Particulares	141,233	137,238	91,096
Bodega P.H. Balsa Inferior	132,371	132,584	133,619
Bodega PH Ventanas	46,420	46,420	46,420
Bodega Operación Altos Consumidores	4,600	5,165	7,963
Bodega Operación Proyecto San José Centro	0	0	0
Bodega de Materiales Usados (Costos Mínimos)	5	157	2
<b>Subtotal</b>	<b>2,903,721</b>	<b>2,941,694</b>	<b>3,099,405</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>MATERIALES DE INVERSIÓN</b>			
Bodega P.R.O.M.A.P Alumbrado Público	217,433	217,765	256,353
Bodega de Inversión Sucursal Desamparados	131,208	10,677	20,103
Bodega de Inversión Alumbrado Público	77,977	60,704	77,401
Bodega de Inversión Sucursal Guadalupe	70,800	60,734	9,144
Bodega Proyecto Subterráneo	388,250	388,250	576,709
Bodega de Inversión Sucursal Heredia	66,213	44,730	40,167
Bodega de Inversión Altos Consumidores	207,090	179,961	173,805
Bodega de Inversión Sucursal Escazú	1,347	1,818	10,503
Bodega Proyectos de Inversión - Distribución	2,928,223	3,080,519	2,775,998
Bodega de Inversión Sucursal Central	46,080	34,836	51,844
Bodega de Inversión Moravia - Guadalupe	559,904	653,686	1,168,216
Bodega de Inversión Servicios Técnicos	2,751,964	3,169,074	2,388,304
Bodega Proyecto Belén Tercera Etapa	248,228	248,228	302,546
Bodega de Inversión Gestión Pérdidas de Energía	41,183	9,902	122,582
Bodega de Inversión Circunvalación Norte	98,518	73,582	35,874
Bodega de Inversión Averías Sist. Distribución	43,912	49,836	5,482
Bodega de Inversión Proyecto Ampliación Ruta 1	53,373	53,373	0
<b>Subtotal</b>	<b>7,931,704</b>	<b>8,337,674</b>	<b>8,015,030</b>
Estimación reserva para materiales obsoletos	(930,300)	(930,300)	(961,815)
<b>MATERIALES Y SUMINISTROS NETO</b>	<b>10,511,882</b>	<b>10,986,017</b>	<b>11,172,801</b>

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

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-13

PAGOS ANTICIPADOS

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
Pólizas y Seguros	841,788	1,013,591	828,899
Comisiones financieras	373,623	378,577	431,591
Soporte y Mantenimiento de Software y Licencias	60,871	77,288	41,238
Eólico Valle Central Alquiler de Terrenos	0	0	104,737
Pagos Anticip Mantenimiento Plantas	82,538	109,452	270,562
Pagos Anticipados Varios	84	284	124
<b>Total</b>	<b>1,358,904</b>	<b>1,579,193</b>	<b>1,677,150</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Sep 2020 Largo Plazo	Sep 2020 Corto Plazo	Ago 2020 Largo Plazo	Ago 2020 Corto Plazo	Sep 2019 Largo Plazo	Sep 2019 Corto Plazo
<b>PRESTAMOS Y CONVENIOS I.C.E.</b>								
Convenio Financiamiento Saldo Facturación	TBP + 2%	2017	0	0	0	0	0	0
Convenio Financiamiento ICE	TBP + 2.75%	2021	3,195,750	12,783,000	3,195,750	12,783,000	15,978,750	9,587,250
Convenio Financiamiento ICE -CNFL Bonos	TBP + 2.75%	2020	1,875,000	7,500,000	1,875,000	7,500,000	9,375,000	5,625,000
<b>Subtotal</b>			<b>5,070,750</b>	<b>20,283,000</b>	<b>5,070,750</b>	<b>20,283,000</b>	<b>25,353,750</b>	<b>15,212,250</b>
<b>TITULOS VALORES</b>								
Emisión de Bonos Serie B-1 - Año 2010	11.45% anual	2017	0	0	0	0	0	0
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	TBP + 3.27%	2023	15,000,000	0	15,000,000	0	15,000,000	0
Emisión de Bonos Serie B-3 - Año 2012	TBP + 3.21%	2027	12,000,000	0	12,000,000	0	12,000,000	0
Emisión de Bonos Serie B-4 - Año 2013	TBP + 3.43%	2033	10,300,000	0	10,300,000	0	10,300,000	0
<b>Subtotal</b>			<b>37,300,000</b>	<b>0</b>	<b>37,300,000</b>	<b>0</b>	<b>37,300,000</b>	<b>0</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>								
Instituto Crédito Oficial Reino de España	0,70% anual	2032	8,524,229	774,930	8,803,230	765,498	8,913,089	742,757
<b>Subtotal</b>			<b>8,524,229</b>	<b>774,930</b>	<b>8,803,230</b>	<b>765,498</b>	<b>8,913,089</b>	<b>742,757</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>								
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau # 1	Variable	2018	0	0	0	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau # 2	Variable	2020	0	0	0	0	0	275,690
<b>Subtotal</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>275,690</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>								
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	5% anual	2025	760,755	148,172	751,496	146,368	861,236	135,133
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	4.5% anual	2026	908,240	130,739	897,186	129,147	976,454	120,515
<b>Subtotal</b>			<b>1,668,995</b>	<b>278,910</b>	<b>1,648,682</b>	<b>275,516</b>	<b>1,837,690</b>	<b>255,647</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO BALSA INFERIOR</b>								
Banco de Costa Rica	TBP + 3%	2032	31,459,681	1,639,862	31,603,651	1,626,715	33,160,460	1,483,936
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	4.5% anual	2026	2,732,145	391,888	2,698,892	387,118	2,936,480	361,229
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	4.07%	2025	9,026,682	2,579,052	10,190,649	2,547,662	11,123,902	2,471,978
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	13,884,905	255,046	13,784,457	247,624	13,553,148	225,177

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Sep 2020 Largo Plazo	Sep 2020 Corto Plazo	Ago 2020 Largo Plazo	Ago 2020 Corto Plazo	Sep 2019 Largo Plazo	Sep 2019 Corto Plazo
Banco Popular y Desarrollo Comunal	TBP + 2.75%	2046	10,330,874	142,422	10,330,874	142,422	10,476,646	103,868
<b>Subtotal</b>			<b>67,434,286</b>	<b>5,008,271</b>	<b>68,608,523</b>	<b>4,951,541</b>	<b>71,250,636</b>	<b>4,646,188</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>								
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	23,948,623	439,903	23,775,371	427,100	23,376,410	388,384
<b>Subtotal</b>			<b>23,948,623</b>	<b>439,903</b>	<b>23,775,371</b>	<b>427,100</b>	<b>23,376,410</b>	<b>388,384</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	2,705,764	149,378	2,710,335	145,359	2,730,144	134,060
<b>Subtotal</b>			<b>2,705,764</b>	<b>149,378</b>	<b>2,710,335</b>	<b>145,359</b>	<b>2,730,144</b>	<b>134,060</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	4,291,429	228,860	4,258,837	224,869	4,330,374	204,670
<b>Subtotal</b>			<b>4,291,429</b>	<b>228,860</b>	<b>4,258,837</b>	<b>224,869</b>	<b>4,330,374</b>	<b>204,670</b>
<b>SCOTIABANK DE COSTA RICA</b>								
Préstamo Scotiabank de Costa Rica	TBP + 2.65%	2022	2,850,684	633,301	2,850,684	633,301	3,484,240	633,173
<b>Subtotal</b>			<b>2,850,684</b>	<b>633,301</b>	<b>2,850,684</b>	<b>633,301</b>	<b>3,484,240</b>	<b>633,173</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>								
Préstamo B.P.D.C.	TBP + 2.75%	2022	4,305,146	8,167,832	4,305,146	8,167,832	12,451,730	7,470,134
<b>Subtotal</b>			<b>4,305,146</b>	<b>8,167,832</b>	<b>4,305,146</b>	<b>8,167,832</b>	<b>12,451,730</b>	<b>7,470,134</b>
<b>TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO</b>			<b>158,099,905</b>	<b>35,964,385</b>	<b>159,331,558</b>	<b>35,874,017</b>	<b>191,028,062</b>	<b>29,962,954</b>



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

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

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
Corto Plazo	278,732	278,732	733,385
Largo Plazo	4,655,596	4,575,546	5,932,549
<b>Total</b>	<b>4,934,328</b>	<b>4,854,278</b>	<b>6,665,935</b>

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

Depósitos Garantía por Servicios Eléctricos	21,713,082	21,783,148	21,329,996
<b>Total</b>	<b>21,713,082</b>	<b>21,783,148</b>	<b>21,329,996</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-4

CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD</b>			
Compra de energía	28,201,423	30,197,536	20,081,627
Impuesto valor agregado compra energía	2,099,318	2,187,395	2,610,611
<b>Subtotal</b>	<b>30,300,741</b>	<b>32,384,931</b>	<b>22,692,238</b>
Licencias Convenio ICE-CNFL-MICROSOFT	306,367	302,638	259,865
Otros Servicios	1,017,016	1,127,723	24,736
<b>Subtotal</b>	<b>1,323,383</b>	<b>1,430,362</b>	<b>284,601</b>
<b>Total Instituto Costarricense de Electricidad</b>	<b>31,624,124</b>	<b>33,815,293</b>	<b>22,976,840</b>
<b>DIVIDENDOS POR PAGAR</b>	<b>5,539</b>	<b>5,539</b>	<b>5,539</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>			
Retenciones a funcionarios	1,017,171	1,061,404	1,111,894
Proveedores locales	156,264	419,280	1,184,928
Impuesto de Ventas Energía	0	0	121,474
Impuesto de Ventas Otros Servicios	4,104	4,049	39
Impuesto Valor Agregado Energía	2,602,430	2,573,842	2,770,614
Impuesto Valor Agregado Otros Servicios	104,183	88,455	70,910
Retención 2% Impuesto Renta	34,268	38,197	53,010
Cuentas Varias	1,537,439	1,756,259	388,785
Transacciones comerciales por pagar	1,518,995	1,520,944	1,304,959
Fondo de Ahorro y Préstamo	6,902,930	6,916,554	7,506,128
Arrendamiento por pagar	303,436	306,129	0
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>14,181,219</b>	<b>14,685,113</b>	<b>14,512,743</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>45,810,882</b>	<b>48,505,945</b>	<b>37,495,121</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE</b>			
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	8,138	9,922	18,021
Convenio Financiamiento ICE	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>8,138</b>	<b>9,922</b>	<b>18,021</b>
<b>TITULOS VALORES</b>			
Emisión de Bonos Serie B-1 - Año 2010	0	0	0
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	278,148	189,377	378,311
Emisión de Bonos Serie B-3 - Año 2012	149,876	82,767	199,034
Emisión de Bonos Serie B-4 - Año 2013	281,070	219,522	367,346
<b>Subtotal</b>	<b>709,093</b>	<b>491,666</b>	<b>944,691</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	1,266	29,955	1,314
<b>Subtotal</b>	<b>1,266</b>	<b>29,955</b>	<b>1,314</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>			
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	16,702	12,570	18,308
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	14,805	10,777	15,632
<b>Subtotal</b>	<b>31,507</b>	<b>23,347</b>	<b>33,940</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior</b>			
Banco de Costa Rica	196,151	196,918	214,835
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	44,517	32,403	46,992
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	14,433	237,623	16,908
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	46,712	215,415	45,517
Banco Popular y Desarrollo Comunal	223,469	166,655	309,560
<b>Subtotal</b>	<b>525,282</b>	<b>849,013</b>	<b>633,812</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	80,568	371,547	78,507
<b>Subtotal</b>	<b>80,568</b>	<b>371,547</b>	<b>78,507</b>
<b>RED DE DISTRIBUCION DE CORONADO</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	12,011	44,775	15,431
<b>Subtotal</b>	<b>12,011</b>	<b>44,775</b>	<b>15,431</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	19,275	19,244	24,077
<b>Subtotal</b>	<b>19,275</b>	<b>19,244</b>	<b>24,077</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>SCOTIABANK DE COSTA RICA</b>			
Préstamo Scotiabank de Costa Rica S.A.	91,920	66,148	108,038
<b>Subtotal</b>	<b>91,920</b>	<b>66,148</b>	<b>108,038</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>			
Préstamos B.P.D.C	203,771	135,084	451,762
<b>Subtotal</b>	<b>203,771</b>	<b>135,084</b>	<b>451,762</b>
<b>TOTAL INTERESES OBLIGACIONES</b>	<b>1,682,831</b>	<b>2,040,701</b>	<b>2,309,595</b>
<b>Otros Intereses</b>			
Depósitos de Consumidores	1,813,377	1,693,154	239,902
<b>Subtotal</b>	<b>1,813,377</b>	<b>1,693,154</b>	<b>239,902</b>
<b>TOTAL INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR</b>	<b>3,496,207</b>	<b>3,733,856</b>	<b>2,549,496</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-6

DEPOSITOS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>DEPOSITOS VARIOS</b>			
Extensiones de Líneas	543,266	543,266	720,236
Ordenes de Trabajo	0	0	9,820
Cobro de Servicios Públicos	51	(94)	677
Tributo financiamiento del Cuerpo de Bomberos	360,335	355,249	303,825
Convenios Financiamiento Electrodomésticos	2,396	2,476	4,272
Depósitos y retenciones de cumplimiento	117,232	111,911	219,333
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	101,197	95,146	94,170
Otros depósitos	8	8	0
Depósitos Garantía Alquiler de Materiales	151,924	153,635	163,814
Depósitos Garantía Alquileres Varios	113	113	113
Depósitos Rendición Garantía Funcionarios	1,150	1,150	1,150
Depósitos Garantía Sistema de Medición	1,650	1,650	1,650
<b>Subtotal</b>	<b>1,304,052</b>	<b>1,289,238</b>	<b>1,543,789</b>
<b>MULTAS Y RETENCIONES POR INCUMPLIMIENTO</b>			
Instalaciones Inabensa S.A. (\$ 2,670,479.27)	0	0	1,549,946
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,549,946</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1,304,052</b>	<b>1,289,238</b>	<b>3,093,735</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-7

GASTOS ACUMULADOS

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>IMPUESTOS Y CANONES</b>			
ARESEP - Canon Función Reguladora	0	117,439	0
Municipalidad de San José - Alumbrado Público	10,453	20,913	9,792
<b>Subtotal</b>	<b>10,453</b>	<b>138,353</b>	<b>9,792</b>
<b>CARGAS SOCIALES PATRONALES</b>			
CCSS - Seguro de enfermedad	240,323	253,611	261,452
CCSS - Invalidez, vejez y muerte	135,232	142,774	142,540
CCSS - Cuota I.N.S. - LPT	26,246	27,682	28,452
Banco Popular y Desarrollo Comunal	6,562	6,921	7,113
Instituto Nacional de Aprendizaje	39,369	41,523	42,678
Instituto Mixto de Ayuda Social	13,123	13,841	14,226
Asignaciones Familiares	131,231	138,411	142,258
Ley de Protección al Trabajador	124,597	131,417	135,171
<b>Subtotal</b>	<b>716,683</b>	<b>756,180</b>	<b>773,889</b>
<b>PROVISIONES</b>			
Aguinaldo	2,637,741	2,420,583	2,738,655
Vacaciones	3,583,916	3,538,737	3,813,026
Pago Tercer Bimestre	1,326,924	907,346	892,007
Pago Quinta Semana	53,228	67	0
Salario Escolar	3,212,988	2,871,564	3,326,716
<b>Subtotal</b>	<b>10,814,796</b>	<b>9,738,298</b>	<b>10,770,404</b>
<b>OTRAS PROVISIONES</b>			
Acumulación faltantes de Cajeros	3,344	2,214	4,147
<b>Subtotal</b>	<b>3,344</b>	<b>2,214</b>	<b>4,147</b>
<b>PROVISIONES POR LITIGIOS</b>			
Los Anturios	161,088	161,088	195,249
Manicería del Mercado	20,387	20,387	20,387
<b>Subtotal</b>	<b>181,476</b>	<b>181,476</b>	<b>215,637</b>
<b>Total</b>	<b>11,726,752</b>	<b>10,816,521</b>	<b>11,773,869</b>

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

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>ACTIVO</b>			
Inversiones	459	459	459
Efectos por Cobrar	486	488	1,060
Bancos	1,335	1,300	809
Cuentas por Cobrar	33	1	1
<b>Subtotal</b>	<b>2,313</b>	<b>2,248</b>	<b>2,329</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones por Pagar	118,705	121,857	127,258
Cuentas por Pagar	506	506	3,118
Intereses por Pagar	413	1,629	453
<b>Subtotal</b>	<b>119,624</b>	<b>123,992</b>	<b>130,829</b>
<b>EXPOSICION NETA</b>	<b>(117,311)</b>	<b>(121,744)</b>	<b>(128,501)</b>

**T. C. Sector Público No Bancario**  
**Compra ¢ 604.94 - Venta ¢ 605.54**

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-9

ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Dolares

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>INVERSIONES</b>			
Empresa Propietaria de la Red S.A.	439	439	439
Red Centroamericana Telecomunicaciones	20	20	20
<b>Subtotal</b>	<b>459</b>	<b>459</b>	<b>459</b>
<b>EFFECTOS POR COBRAR</b>			
Convenio CNFL-MINAET (P.H. Olivier)	486	488	1,060
<b>Subtotal</b>	<b>486</b>	<b>488</b>	<b>1,060</b>
<b>BANCOS</b>			
B.N.C.R. - Cuenta General Dólares	984	987	777
B. C.R. - Cuenta General Dólares	350	313	32
B.C.C.R- Cuenta General Dólares	1	1	4
<b>Subtotal</b>	<b>1,335</b>	<b>1,300</b>	<b>812</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			
Alquiler ductos al ICE	33	1	1
<b>Subtotal</b>	<b>33</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,313</b>	<b>2,249</b>	<b>2,332</b>



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

	Miles de Dolares					
	Septiembre 2020 Largo Plazo	Septiembre 2020 Corto Plazo	Agosto 2020 Largo Plazo	Agosto 2020 Corto Plazo	Septiembre 2019 Largo Plazo	Septiembre 2019 Corto Plazo
<b>OBLIGACIONES POR PAGAR</b>						
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	14,077	1,280	14,717	1,280	15,357	1,280
<b>Subtotal</b>	<b>14,077</b>	<b>1,280</b>	<b>14,717</b>	<b>1,280</b>	<b>15,357</b>	<b>1,280</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>						
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	0	0	0	0	0	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	0	0	0	0	0	475
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>475</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	1,256	245	1,256	245	1,484	233
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	1,500	216	1,500	216	1,682	208
<b>Subtotal</b>	<b>2,756</b>	<b>461</b>	<b>2,756</b>	<b>461</b>	<b>3,166</b>	<b>440</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior</b>						
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones	4,512	647	4,512	647	5,059	622
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	14,907	4,259	17,036	4,259	19,166	4,259
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	22,930	421	23,044	414	23,351	388
<b>Subtotal</b>	<b>42,349</b>	<b>5,327</b>	<b>44,593</b>	<b>5,320</b>	<b>47,577</b>	<b>5,269</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL S.A.</b>						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	39,549	726	39,747	714	40,276	669
<b>Subtotal</b>	<b>39,549</b>	<b>726</b>	<b>39,747</b>	<b>714</b>	<b>40,276</b>	<b>669</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	4,468	247	4,531	243	4,704	231
<b>Subtotal</b>	<b>4,468</b>	<b>247</b>	<b>4,531</b>	<b>243</b>	<b>4,704</b>	<b>231</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	7,087	378	7,120	376	7,461	353
<b>Subtotal</b>	<b>7,087</b>	<b>378</b>	<b>7,120</b>	<b>376</b>	<b>7,461</b>	<b>353</b>
<b>Total Obligaciones por Pagar</b>	<b>110,286</b>	<b>8,419</b>	<b>113,463</b>	<b>8,394</b>	<b>118,541</b>	<b>8,717</b>

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

**Miles de Dolares**

	<b>Septiembre 2020 Largo Plazo</b>	<b>Septiembre 2020 Corto Plazo</b>	<b>Agosto 2020 Largo Plazo</b>	<b>Agosto 2020 Corto Plazo</b>	<b>Septiembre 2019 Largo Plazo</b>	<b>Septiembre 2019 Corto Plazo</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>						
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft		506		506		448
Instalaciones Inabensa S.A.		0		0		2,670
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>0</b>	<b>506</b>	<b>0</b>	<b>506</b>	<b>0</b>	<b>3,118</b>
<b>TOTAL OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>110,286</b>	<b>8,925</b>	<b>113,463</b>	<b>8,899</b>	<b>118,541</b>	<b>11,836</b>

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

Miles de Dolares

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	2	50	2
<b>Subtotal</b>	<b>2</b>	<b>50</b>	<b>2</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>			
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #1	0	0	0
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	28	21	32
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	24	18	27
<b>Subtotal</b>	<b>52</b>	<b>39</b>	<b>58</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior</b>			
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	74	54	81
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	24	397	29
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	77	360	78
<b>Subtotal</b>	<b>174</b>	<b>812</b>	<b>189</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	133	621	135
<b>Subtotal</b>	<b>133</b>	<b>621</b>	<b>135</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	20	75	27
<b>Subtotal</b>	<b>20</b>	<b>75</b>	<b>27</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	32	32	41
<b>Subtotal</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>41</b>
<b>TOTAL INTERESES ACUMULADOS</b>	<b>413</b>	<b>1,629</b>	<b>453</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO C-1

CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020	Agosto 2020	Septiembre 2019
<b>ACTIVOS CONTINGENTES</b>			
Fondo de Ahorro y Préstamo	34,279,772	34,186,769	34,516,061
Pedidos de materiales en Tránsito	0	0	542,805
Parque Eólico Valle Central (Garantías)	87,803	86,735	84,158
ASEFYL	15,138,476	15,082,185	15,258,737
<b>Subtotal</b>	<b>49,506,051</b>	<b>49,355,688</b>	<b>50,401,761</b>
<b>Depósitos de Garantía</b>			
Consumo Eléctrico	403,568	398,068	430,455
Alquiler Postes	235,537	235,537	279,491
Participación	4,923	4,923	908,199
Cumplimiento Mano de Obra Contratada	164,819	164,819	167,158
Cobro Servicios Eléctricos	1,149,051	1,209,492	1,206,194
Préstamo de Materiales	71,974	69,044	115,673
Cumplimiento - Proveeduría	658,804	657,934	997,487
Depósito rendición garantías funcionarios	277,250	277,250	283,548
Garantías de cumplimiento CNFL	667,995	659,865	770,949
<b>Subtotal</b>	<b>3,633,922</b>	<b>3,676,932</b>	<b>5,159,154</b>
<b>Total Activos Contingentes</b>	<b>53,139,973</b>	<b>53,032,621</b>	<b>55,560,916</b>
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>			
Litigios en Colones y Dólares (1)	13,927	13,758	13,349
Convenios de pago financiamiento electrodomésticos	52,305	53,200	68,926
<b>Total Pasivos Contingentes</b>	<b>66,232</b>	<b>66,957</b>	<b>82,275</b>
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>53,206,205</b>	<b>53,099,578</b>	<b>55,643,190</b>

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

# **ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

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

**ANEXO D-1**

**VENTAS DE ENERGIA**

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

**Miles de Colones**

	<b>Septiembre 2020</b>	<b>Agosto 2020 Mes</b>	<b>Septiembre 2019</b>	<b>Septiembre 2020</b>	<b>Agosto 2020 Acumulado</b>	<b>Septiembre 2019</b>
<b>ENERGIA VENDIDA</b>						
Residencial	11,307,384	11,352,885	10,425,964	101,069,525	89,762,142	87,331,157
Comercial	8,797,523	8,489,470	10,627,282	84,610,928	75,813,404	88,802,440
Industrial	1,918,610	1,894,747	1,647,959	16,872,719	14,954,109	13,865,639
<b>Subtotal</b>	<b>22,023,517</b>	<b>21,737,101</b>	<b>22,701,205</b>	<b>202,553,172</b>	<b>180,529,655</b>	<b>189,999,236</b>
<b>DEMANDA VENDIDA</b>						
Comercial	2,899,683	2,828,674	3,604,319	28,284,328	25,384,645	30,957,630
Industrial	1,229,129	1,221,126	1,762,542	12,261,575	11,032,447	14,947,649
<b>Subtotal</b>	<b>4,128,812</b>	<b>4,049,799</b>	<b>5,366,861</b>	<b>40,545,904</b>	<b>36,417,092</b>	<b>45,905,279</b>
Alumbrado Público	766,428	758,285	771,887	7,087,193	6,320,765	7,274,770
<b>Total de ventas</b>	<b>26,918,756</b>	<b>26,545,186</b>	<b>28,839,953</b>	<b>250,186,269</b>	<b>223,267,512</b>	<b>243,179,285</b>
Otros Ingresos por ventas y ajustes	83,118	113,671	249,314	1,348,390	1,265,272	1,969,131
<b>TOTAL</b>	<b>27,001,874</b>	<b>26,658,857</b>	<b>29,089,267</b>	<b>251,534,659</b>	<b>224,532,784</b>	<b>245,148,415</b>

**ANEXO D-1-1**

**VENTAS A GOBIERNO Y MUNICIPIOS**

<b>GOBIERNO</b>						
Energía	309,001	308,730	358,827	3,023,557	2,714,556	2,978,923
Demanda	106,488	106,394	134,556	1,116,158	1,009,671	1,153,684
<b>Subtotal</b>	<b>415,488</b>	<b>415,124</b>	<b>493,383</b>	<b>4,139,715</b>	<b>3,724,227</b>	<b>4,132,606</b>
<b>MUNICIPIOS</b>						
Energía	76,531	75,380	78,888	714,569	638,037	679,207
Demanda	21,330	20,373	21,560	195,312	173,982	186,114
<b>Subtotal</b>	<b>97,861</b>	<b>95,753</b>	<b>100,448</b>	<b>909,881</b>	<b>812,019</b>	<b>865,321</b>
<b>TOTAL</b>	<b>513,350</b>	<b>510,877</b>	<b>593,831</b>	<b>5,049,596</b>	<b>4,536,246</b>	<b>4,997,927</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-2

INGRESOS VARIOS

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020 Mes	Agosto 2020 Mes	Septiembre 2019 Mes	Septiembre 2020 Acumulado	Agosto 2020 Acumulado	Septiembre 2019 Acumulado
<b>OTROS INGRESOS DE OPERACION</b>						
Otros Ingresos	0	0	0	24	24	334
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>334</b>
<b>SISTEMA DISTRIBUCION</b>						
<b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>						
Alquiler de postes	92,317	92,245	90,703	917,351	825,034	719,074
Alquiler de ductos	16,930	16,891	16,294	164,301	147,371	133,278
<b>Servicios a particulares</b>						
Alquiler de transformadores	10,393	9,003	7,547	81,725	71,332	88,348
Alquiler de postes	239,826	233,581	224,697	2,162,060	1,922,234	1,997,575
Alquiler de ductos	25,323	24,429	21,150	221,484	196,161	186,335
Otros servicios	160	140	260	1,520	1,360	2,000
<b>Otros</b>						
Ingresos por Aporte para el Desarrollo	73,604	91,096	81,578	1,015,152	941,548	724,930
Otros Ingresos	(1,091)	1,035	1,462	136,637	137,728	13,064
<b>Subtotal</b>	<b>457,462</b>	<b>468,421</b>	<b>443,691</b>	<b>4,700,229</b>	<b>4,242,767</b>	<b>3,864,604</b>
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>						
Generación Distribuida	20,598	18,551	7,998	154,181	133,583	71,810
Ingresos por Servicios Comerciales	203,712	227,351	199,366	2,042,839	1,839,127	1,803,861
Otros Ingresos	674	498	739	26,173	25,499	5,454
<b>Subtotal</b>	<b>224,984</b>	<b>246,401</b>	<b>208,103</b>	<b>2,223,193</b>	<b>1,998,210</b>	<b>1,881,126</b>
<b>ADMINISTRATIVOS</b>						
Estudio de Ingeniería de Infocomunicaciones	2,590	2,940	2,345	24,808	22,218	23,170
Otros Ingresos	71	497	0	747	676	7,316
<b>Subtotal</b>	<b>2,661</b>	<b>3,437</b>	<b>2,345</b>	<b>25,555</b>	<b>22,894</b>	<b>30,486</b>
<b>TOTAL INGRESOS VARIOS</b>	<b>685,580</b>	<b>718,258</b>	<b>654,164</b>	<b>6,949,474</b>	<b>6,263,895</b>	<b>5,776,574</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-3

INGRESOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020 Mes	Agosto 2020 Mes	Septiembre 2019 Mes	Septiembre 2020 Acumulado	Agosto 2020 Acumulado	Septiembre 2019 Acumulado
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>						
<b>INTERESES</b>						
Intereses Convenios de pago	3,563	3,526	3,971	34,250	30,688	33,683
Intereses Inversiones transitorias	0	0	0	0	0	46
Intereses Saldos en Cuentas Bancarias	18,657	21,423	32,537	163,065	144,408	492,167
<b>Subtotal</b>	<b>22,220</b>	<b>24,949</b>	<b>36,508</b>	<b>197,315</b>	<b>175,096</b>	<b>525,896</b>
<b>DIFERENCIAS CAMBIARIAS</b>						
Diferencias cambiarias Sistema Generación	2,974	0	0	1,135,577	1,132,603	4,525,631
Diferencias cambiarias Sistema Distribución	0	0	0	236,851	236,851	956,948
Diferencias cambiarias Administrativos	22,563	22,920	61,530	202,231	179,668	413,088
<b>Subtotal</b>	<b>25,537</b>	<b>22,920</b>	<b>61,530</b>	<b>1,574,659</b>	<b>1,549,121</b>	<b>5,895,667</b>
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>47,757</b>	<b>47,868</b>	<b>98,038</b>	<b>1,771,974</b>	<b>1,724,217</b>	<b>6,421,563</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-4

OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020 Mes	Agosto 2020 Mes	Septiembre 2019 Mes	Septiembre 2020 Acumulado	Agosto 2020 Acumulado	Septiembre 2019 Acumulado
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>						
<b>SISTEMA GENERACION</b>						
Servicios al Instituto Costarricense de Elect.	0	0	0	0	0	1,824
Servicios a Particulares	0	8,883	792	53,917	53,917	46,799
Fondo Prototipo Carbono Banco Mundial	0	0	0	9,629	9,629	0
Otros ingresos	0	0	0	1,284	1,284	769,655
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>8,883</b>	<b>792</b>	<b>64,830</b>	<b>64,830</b>	<b>818,277</b>
<b>SISTEMA DISTRIBUCION</b>						
Ingresos por Casos UADP	8,951	1,924	8,156	65,109	56,158	81,092
Ingresos por Ordenes de Trabajo	10,355	6,834	7,074	75,796	65,440	59,396
Servicios a Particulares	0	0	0	0	0	249
Otros Ingresos	8,612	6,650	0	32,119	23,507	8,788
<b>Subtotal</b>	<b>27,919</b>	<b>15,408</b>	<b>15,230</b>	<b>173,024</b>	<b>145,105</b>	<b>149,526</b>
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>						
Comisiones y Cobros Varios	33	0	125	258	225	667
Generación Distribuida	12,139	13,687	9,969	116,381	104,242	92,504
Impresión y Distrib. Recibos Municipalidades	0	0	0	0	0	33,135
Ingresos Varios	53,034	4,864	764	140,885	87,852	41,650
Servicios Instituto Costarricense de Electric.	11,590	17,502	176	84,010	72,420	83,953
Servicios a Particulares	0	2,174	865	18,100	18,100	12,308
<b>Subtotal</b>	<b>76,796</b>	<b>38,227</b>	<b>11,898</b>	<b>359,635</b>	<b>282,839</b>	<b>264,217</b>
<b>SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO</b>						
Trabajos Especiales Alumbrado Público	0	0	0	28,894	28,894	0
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28,894</b>	<b>28,894</b>	<b>0</b>
<b>ESTRATEGIA Y DESARRROLLO NEGOCIOS</b>						
Ingresos Gestión Ambiental y Recursos Nat.	563	(1,965)	2,207	37,523	36,961	56,832
Ingresos Eficiencia Energética	39,883	2,516	5,104	52,697	12,814	40,608
Venta de Residuos	24,983	(7,031)	14,541	136,139	111,156	163,081
Ingresos Unidad Tecnologías Información	22,999	22,577	18,067	220,639	197,640	230,253
<b>Subtotal</b>	<b>88,428</b>	<b>16,098</b>	<b>39,918</b>	<b>446,998</b>	<b>358,570</b>	<b>490,775</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-4

OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020 Mes	Agosto 2020 Mes	Septiembre 2019 Mes	Septiembre 2020 Acumulado	Agosto 2020 Acumulado	Septiembre 2019 Acumulado
<b>ADMINISTRACION Y FINANZAS</b>						
Indemnizaciones	68	0	2,798	2,706	2,638	6,188
Liquidación de Depósitos y Retenciones	0	0	0	1,192	1,192	0
Multas e Intereses	140	7,298	13,820	858,811	858,670	75,391
Impuesto sobre la renta diferido	476,248	465,770	0	4,306,624	3,830,376	198,754
Otros Ingresos	4,137	32,401	590	48,247	44,111	110,440
<b>Subtotal</b>	<b>480,593</b>	<b>505,468</b>	<b>17,346</b>	<b>5,217,580</b>	<b>4,736,987</b>	<b>390,912</b>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>673,736</b>	<b>584,084</b>	<b>85,185</b>	<b>6,290,961</b>	<b>5,617,225</b>	<b>2,113,707</b>

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

**ANEXO E-1**

**GASTOS FINANCIEROS**

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

**Miles de Colones**

	<b>Septiembre 2020 Mes</b>	<b>Agosto 2020 Mes</b>	<b>Septiembre 2019 Mes</b>	<b>Septiembre 2020 Acumulado</b>	<b>Agosto 2020 Acumulado</b>	<b>Septiembre 2019 Acumulado</b>
<b>INTERESES</b>						
<b>PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE</b>						
Convenio Financiamiento ICE	82,557	102,264	180,027	1,109,857	1,027,300	1,726,770
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	47,044	59,453	105,625	643,789	596,745	989,375
<b>Subtotal</b>	<b>129,601</b>	<b>161,717</b>	<b>285,652</b>	<b>1,753,646</b>	<b>1,624,045</b>	<b>2,716,145</b>
<b>TITULOS VALORES</b>						
Comisiones Títulos Valores	859	1,717	937	6,369	5,511	5,421
<b>Subtotal</b>	<b>859</b>	<b>1,717</b>	<b>937</b>	<b>6,369</b>	<b>5,511</b>	<b>5,421</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	5,598	5,768	5,799	50,231	44,633	54,670
<b>Subtotal</b>	<b>5,598</b>	<b>5,768</b>	<b>5,799</b>	<b>50,231</b>	<b>44,633</b>	<b>54,670</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>						
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau No.1	0	0	0	0	0	0
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau No.2	0	0	2,935	3,741	3,741	29,807
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,935</b>	<b>3,741</b>	<b>3,741</b>	<b>29,807</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	3,977	4,059	4,359	41,031	37,055	47,368
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	3,896	3,977	4,114	44,699	40,803	49,243
<b>Subtotal</b>	<b>7,873</b>	<b>8,036</b>	<b>8,473</b>	<b>85,730</b>	<b>77,857</b>	<b>96,611</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa INFERIOR</b>						
Banco de Costa Rica	242,462	251,280	247,572	2,205,152	1,962,691	2,448,099
Banco Internacional de Costa Rica (\$12 mill. 75%)	11,715	11,958	12,366	134,174	122,459	147,811
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	45,111	47,612	51,625	420,365	375,254	500,518
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	59,375	84,530	117,360	708,551	649,176	889,375
Emisión Bonos Series B-1 a B-4	217,427	224,675	290,298	2,276,200	2,058,773	2,615,355
Banco Popular y Desarrollo Comunal	56,869	58,763	78,751	602,030	545,160	698,362
<b>Subtotal</b>	<b>632,959</b>	<b>678,818</b>	<b>797,973</b>	<b>6,346,472</b>	<b>5,713,513</b>	<b>7,299,519</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	102,410	145,797	202,422	1,222,106	1,119,696	1,533,990
<b>Subtotal</b>	<b>102,410</b>	<b>145,797</b>	<b>202,422</b>	<b>1,222,106</b>	<b>1,119,696</b>	<b>1,533,990</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	10,404	15,954	16,416	135,154	124,750	175,386
<b>Subtotal</b>	<b>10,404</b>	<b>15,954</b>	<b>16,416</b>	<b>135,154</b>	<b>124,750</b>	<b>175,386</b>
<b>SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.</b>						
Préstamo Scotiabank Costa Rica S.A.	25,772	26,631	30,291	240,932	215,160	282,726

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020 Mes	Agosto 2020 Mes	Septiembre 2019 Mes	Septiembre 2020 Acumulado	Agosto 2020 Acumulado	Septiembre 2019 Acumulado
<b>Subtotal</b>	<b>25,772</b>	<b>26,631</b>	<b>30,291</b>	<b>240,932</b>	<b>215,160</b>	<b>282,726</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>						
Préstamo B.P.D.C.	70,608	72,885	154,060	926,659	856,052	1,503,147
<b>Subtotal</b>	<b>70,608</b>	<b>72,885</b>	<b>154,060</b>	<b>926,659</b>	<b>856,052</b>	<b>1,503,147</b>
<b>RECONSTRUCCIÓN PH VENTANAS</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	22,924	23,609	28,718	212,943	190,019	278,630
Subtotal	22,924	23,609	28,718	212,943	190,019	278,630
Subtotal	0	0	0	0	0	0
<b>Total Intereses Obligaciones</b>	<b>1,009,006</b>	<b>1,140,933</b>	<b>1,533,675</b>	<b>10,983,984</b>	<b>9,974,977</b>	<b>13,976,051</b>
Depósitos de consumidores	125,623	125,623	125,623	1,130,604	1,004,982	1,390,620
Otros gastos financieros	129,627	278	353	390,961	261,334	15,598
Intereses Provisión Prestaciones Legales	0	0	0	0	0	0
Intereses Litigios	0	0	0	0	0	0
Intereses contratos de arrendamientos	4,508	13,697	0	42,224	37,716	0
<b>Subtotal</b>	<b>259,758</b>	<b>139,597</b>	<b>125,976</b>	<b>1,563,790</b>	<b>1,304,032</b>	<b>1,406,217</b>
<b>Total Intereses</b>	<b>1,268,764</b>	<b>1,280,530</b>	<b>1,659,651</b>	<b>12,547,773</b>	<b>11,279,009</b>	<b>15,382,268</b>
<b>DIFERENCIAS CAMBIARIAS</b>						
Planta Hidroeléctrica El Encanto	0	0	6,566	6,011	6,011	14,139
Red Distribución Eléctrica Subterránea	116,745	137,278	119,298	699,063	582,318	228,439
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	356,727	432,182	381,148	2,166,062	1,809,336	733,480
Parque Eólico Valle Central	296,376	349,576	278,999	1,758,688	1,462,312	535,266
Préstamo BNCR - Red Distribución Coronado	34,982	41,278	34,411	209,040	174,058	66,526
Préstamo BNCR - Reconst. P. H. Ventanas	55,084	64,448	53,213	327,803	272,719	103,786
Préstamo BICSA (\$ 3 millones)	23,996	27,755	24,605	143,692	119,697	48,056
Otras Diferencias Cambiarias	5,170	13,213	22,188	91,330	86,160	227,891
<b>Total Diferencias Cambiarias</b>	<b>889,079</b>	<b>1,065,730</b>	<b>920,428</b>	<b>5,401,688</b>	<b>4,512,610</b>	<b>1,957,583</b>
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>2,157,843</b>	<b>2,346,260</b>	<b>2,580,079</b>	<b>17,949,462</b>	<b>15,791,619</b>	<b>17,339,851</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-2

GASTOS FUERA DE OPERACION

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Septiembre 2020 Mes	Agosto 2020 Mes	Septiembre 2019 Mes	Septiembre 2020 Acumulado	Agosto 2020 Acumulado	Septiembre 2019 Acumulado
<b>GASTOS FUERA DE OPERACION</b>						
<b>SISTEMA GENERACION</b>						
<b>Gastos Plantas Fuera de Operación</b>						
Planta Nuestro Amo	58	2,633	5,978	31,809	31,750	24,912
<b>Subtotal</b>	<b>58</b>	<b>2,633</b>	<b>5,978</b>	<b>31,809</b>	<b>31,750</b>	<b>24,912</b>
<b>SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>						
Generación Distribuida	3,494	3,550	4,916	34,302	30,808	19,894
Otros Gastos Sistema Distribución	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>3,494</b>	<b>3,550</b>	<b>4,916</b>	<b>34,302</b>	<b>30,808</b>	<b>19,894</b>
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>						
Alquileres Varios	0	0	4	0	0	41
Servicios a Particulares	16,711	8,050	0	31,341	14,630	0
Generación Distribuida	0	0	0	1,907	1,907	1,649
Otros Gastos Sistema Comercial	0	2	0	2,302	2,302	0
<b>Subtotal</b>	<b>16,711</b>	<b>8,052</b>	<b>4</b>	<b>35,550</b>	<b>18,839</b>	<b>1,690</b>
<b>SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO</b>						
Actividades Diversas Iluminación Pública	0	0	13	1,762	1,762	32,104
Atención Luminarias Propiedad Privada	0	160	0	160	160	0
Otros Gastos Alumbrado Público	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>160</b>	<b>13</b>	<b>1,921</b>	<b>1,921</b>	<b>32,104</b>
<b>ADMINISTRATIVOS</b>						
Comisiones y Otros Gastos Bancarios	(27)	27	54	107	135	736
SIEPAC Contrapartida CNFL S. A.	1	2	1	9	8	14
Impuesto sobre la Renta Diferido	0	0	0	10,843	10,843	376
Otros Gastos Administrativos	7,946	3,835	4,295	112,969	105,023	525,383
<b>Subtotal</b>	<b>7,920</b>	<b>3,864</b>	<b>4,351</b>	<b>123,929</b>	<b>116,009</b>	<b>526,510</b>
<b>TOTAL GASTOS FUERA DE OPERACION</b>	<b>28,183</b>	<b>18,259</b>	<b>15,262</b>	<b>227,511</b>	<b>199,328</b>	<b>605,110</b>

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

	Miles de Colones					
	Septiembre 2020 Mes	Agosto 2020 Mes	Septiembre 2019 Mes	Septiembre 2020 Acumulado	Agosto 2020 Acumulado	Septiembre 2019 Acumulado
<b>SISTEMA DE GENERACION</b>						
<b>Operación</b>						
Unidad Operación Plantas Generación	39,200	37,210	41,748	332,158	292,958	421,730
Planta Cote	12,522	10,920	20,585	116,503	103,981	221,966
Planta Brasil	39,274	41,629	37,358	388,723	349,449	396,745
Planta Belén	45,157	43,844	58,450	562,185	517,028	436,849
Planta Río Segundo	2,883	4,681	11,044	40,772	37,890	79,258
Planta Electriona	39,053	34,912	50,815	371,974	332,920	419,599
Planta Daniel Gutiérrez	55,456	58,385	62,207	541,374	485,918	578,345
Planta El Encanto	33,304	31,705	29,824	284,114	250,810	286,739
Planta Eólica Valle Central	9,138	19,380	20,788	137,725	128,587	149,214
Planta Balsa Inferior	76,623	80,284	55,326	647,514	570,891	582,993
Planta Ventanas	34,149	35,826	39,098	327,494	293,345	342,263
<b>Total</b>	<b>386,758</b>	<b>398,776</b>	<b>427,243</b>	<b>3,750,536</b>	<b>3,363,777</b>	<b>3,915,700</b>
<b>Mantenimiento</b>						
Unidad Mant Plantas de Generacion	37,766	38,513	32,824	327,435	289,668	305,258
Area Mant Electromecanico Costos Ad	97,585	125,686	159,097	1,035,726	938,141	1,000,412
Area Mant en Infraestructura Civil	39,823	40,515	50,510	356,221	316,398	386,259
Planta Cote	0	1,573	0	2,192	2,192	1,933
Planta Brasil	7,976	315	211	13,628	5,652	940
Planta Belén	3,023	8,960	455	68,647	65,624	19,941
Planta Río Segundo	0	0	77	575	575	87
Planta Electriona	1,544	741	14	9,879	8,335	17
Planta Daniel Gutiérrez	5,717	(41)	1,107	32,914	27,198	16,172
Planta El Encanto	3,535	9,852	600	14,037	10,503	3,117
Planta Eólica Valle Central	26,914	27,799	0	164,501	137,587	5
Planta Balsa Inferior	184	(96)	910	2,152	1,968	157,422
Planta Ventanas	4,470	7,568	483	17,745	13,274	483
Unidad Taller Anonos	73,571	85,465	89,486	663,266	589,695	801,212
<b>Total</b>	<b>302,108</b>	<b>346,849</b>	<b>335,772</b>	<b>2,708,918</b>	<b>2,406,810</b>	<b>2,693,259</b>

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

	Miles de Colones					
	Septiembre 2020 Mes	Agosto 2020 Mes	Septiembre 2019 Mes	Septiembre 2020 Acumulado	Agosto 2020 Acumulado	Septiembre 2019 Acumulado
<b>Otros Gastos de Generación</b>						
Cannon y aprovechamiento de aguas Plantas	0	0	0	0	0	0
Servicio de Enlace de internet con RACSA	844	830	829	7,382	6,538	7,191
Dirección Generación de Energía	69,789	65,884	69,003	596,683	526,894	597,723
Consumo Eléctrico CNFL	453	439	499	4,102	3,649	3,667
Pérdida disposición y retiro de activos	0	0	0	0	0	490,509
Gasto por crédito fiscal no reconocido	0	0	0	0	0	1,848
<b>Total</b>	<b>71,086</b>	<b>67,153</b>	<b>70,331</b>	<b>608,167</b>	<b>537,081</b>	<b>1,100,939</b>
<b>TOTAL GASTOS SISTEMA DE GENERACION</b>	<b>759,952</b>	<b>812,778</b>	<b>833,346</b>	<b>7,067,621</b>	<b>6,307,668</b>	<b>7,709,898</b>
<b>SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>						
<b>Operación</b>						
Gastos de Operación	991,882	976,505	1,055,885	8,846,149	7,854,267	8,797,511
Otros Gastos de Operación	491,161	447,640	453,270	4,393,695	3,902,534	6,332,109
Incobrables Daños Instalaciones Eléctricas	0	0	27,151	73,256	73,256	192,000
Servicio enlace internet con RACSA	1,315	1,294	1,291	11,503	10,188	11,204
<b>Total</b>	<b>1,484,358</b>	<b>1,425,439</b>	<b>1,537,597</b>	<b>13,324,603</b>	<b>11,840,246</b>	<b>15,332,824</b>
<b>Mantenimiento</b>						
Gastos Mantenimiento de Subestaciones	0	0	0	305	305	41,240
Gastos de Mantenimiento por Circuitos	128,187	102,222	129,838	1,058,395	930,207	1,041,122
<b>Total</b>	<b>128,187</b>	<b>102,222</b>	<b>129,838</b>	<b>1,058,700</b>	<b>930,513</b>	<b>1,082,361</b>
<b>Alumbrado Público</b>						
Unidad de Alumbrado Público	160,326	135,311	168,277	1,278,111	1,117,785	1,416,318
Mantenimiento Autopistas y Otros	3,695	4,212	3,623	26,014	22,319	30,777
Mantenimiento Municipalidades	29,618	34,149	30,325	224,586	194,968	218,494
<b>Total</b>	<b>193,638</b>	<b>173,672</b>	<b>202,226</b>	<b>1,528,711</b>	<b>1,335,072</b>	<b>1,665,588</b>
<b>TOTAL GASTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>	<b>1,806,183</b>	<b>1,701,333</b>	<b>1,869,661</b>	<b>15,912,014</b>	<b>14,105,830</b>	<b>18,080,773</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2,566,136</b>	<b>2,514,111</b>	<b>2,703,006</b>	<b>22,979,634</b>	<b>20,413,499</b>	<b>25,790,671</b>

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

**ANEXO E-4**

**GASTOS DE OPERACION**

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

**Miles de Colones**

	<b>Septiembre 2020</b>	<b>Agosto 2020</b>	<b>Septiembre 2019</b>	<b>Septiembre 2020</b>	<b>Agosto 2020</b>	<b>Septiembre 2019</b>
	<b>Mes</b>	<b>Mes</b>	<b>Mes</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Acumulado</b>
<b>COMERCIALIZACION</b>						
Dirección Comercialización	55,527	52,525	63,552	485,056	429,528	464,191
Unidad Mercadeo Estratégico y Operativo	269,799	269,690	274,742	2,373,212	2,103,414	2,432,804
Unidad Soporte Comercial	298,344	318,735	314,015	2,731,130	2,432,786	2,682,128
Sucursal Central	134,053	117,015	195,966	1,267,215	1,133,162	1,545,835
Sucursal Desamparados	116,891	115,452	235,683	1,184,206	1,067,314	1,676,694
Sucursal Escazú	209,535	191,601	133,358	1,590,064	1,380,529	1,174,912
Sucursal Guadalupe	130,337	121,175	167,837	1,229,514	1,099,176	1,413,193
Sucursal Heredia	147,797	145,858	169,966	1,356,880	1,209,084	1,410,764
Unidad Recuper. y Control Pérdidas Energía	143,455	143,943	149,743	1,215,412	1,071,957	1,296,170
Proceso Administrac. Sist Comercialización	36,506	36,416	37,032	312,671	276,165	291,162
<b>Subtotal</b>	<b>1,542,244</b>	<b>1,512,410</b>	<b>1,741,894</b>	<b>13,745,359</b>	<b>12,203,116</b>	<b>14,387,852</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>						
Dirección Estrategia y Desarrollo Negocios	44,122	45,636	44,787	407,523	363,401	315,754
Unidad Desarrollo de Negocios	74,486	78,528	63,917	645,426	570,940	652,778
Unidad Sistemas Gestión y Planificación Empresarial	80,366	88,445	84,586	747,310	666,944	737,774
Unidad Sostenibilidad	182,152	178,500	253,038	1,655,733	1,473,581	1,855,781
Unidad Tecnologías Información y Comunicación	404,274	388,127	407,941	3,429,665	3,025,391	3,547,496
Secretaría Consejo Administración	16,577	12,825	13,539	126,786	110,210	116,209
Auditoría Interna	106,321	99,564	99,950	879,414	773,093	846,094
Gerencia	103,133	96,605	101,385	870,707	767,575	783,081
Comunicación Empresarial	32,926	30,766	41,329	290,283	257,357	397,747
Gastos Ley Fiscal IVA	423,929	439,029	472,793	4,117,840	3,693,911	963,080
Unidad Tarifas y Normativa Regulatoria	55,821	54,084	58,360	503,423	447,601	525,476
Asesoría Jurídica Empresarial	66,401	62,384	89,092	585,711	519,310	789,119
Dirección Administración y Finanzas	50,206	47,822	45,776	432,145	381,939	359,760
Unidad Administración Financiera Contable	136,334	141,269	148,655	1,284,975	1,148,642	1,344,300
Unidad Logística	458,607	446,982	520,147	3,960,924	3,502,317	4,567,889
Unidad Talento Humano	175,577	179,929	206,763	1,661,215	1,485,637	1,773,843
Otros Gastos Administrativos	135,744	125,245	167,098	1,342,849	1,207,106	1,694,575
<b>Subtotal</b>	<b>2,546,975</b>	<b>2,515,739</b>	<b>2,819,156</b>	<b>22,941,930</b>	<b>20,394,955</b>	<b>21,270,758</b>
Impuestos	69,167	69,174	59,427	622,704	553,536	530,380
Depreciación	2,605,891	2,610,469	2,565,298	23,573,722	20,967,830	23,963,166
Amortización activos intangibles	74,602	91,058	58,164	867,141	792,539	653,776
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACION</b>	<b>6,838,880</b>	<b>6,798,849</b>	<b>7,243,939</b>	<b>61,750,856</b>	<b>54,911,977</b>	<b>60,805,932</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-4-1

GASTOS DIRECCION COMERCIALIZACION

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2020

Miles de Colones

	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020	Sep 2020
	Área Adminis	Área Comerc	Área Técnica	Otros	Incobrables	Total de Mes	Acumulado	kWh Vendidos	Costo kWh *
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>									
Sucursal Central	22,695	57,098	54,259	0	0	134,053	1,267,215	80,764	1.66
Sucursal Desamparados	19,703	32,993	58,396	5,799	0	116,891	1,184,206	36,030	0.31
Sucursal Escazú	16,206	41,106	69,072	83,151	0	209,535	1,590,064	53,307	3.93
Sucursal Guadalupe	13,058	44,556	72,724	0	0	130,337	1,229,514	32,185	4.05
Sucursal Heredia	14,225	43,176	90,339	57	0	147,797	1,356,880	64,625	2.29
<b>Totales</b>	<b>85,887</b>	<b>218,929</b>	<b>344,791</b>	<b>89,007</b>	<b>0</b>	<b>738,613</b>	<b>6,627,879</b>	<b>266,910</b>	<b>2.77</b>
Dirección Comercialización						55,527	485,056		
Gestión Social						0	0		
Unidad Mercadeo Estratégico						269,799	2,373,212		
Unidad Soporte Comercial						298,344	2,731,130		
Unidad Gestión de Pérdidas						143,455	1,215,412		
Proceso Administración Sistema Comerc						36,506	312,671		
<b>Total Comercialización</b>	<b>85,887</b>	<b>218,929</b>	<b>344,791</b>	<b>89,007</b>	<b>0</b>	<b>1,542,244</b>	<b>13,745,359</b>	<b>266,910</b>	<b>5.78</b>

\* El costo total de kWh es un costo promedio

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

	Miles de Colones					
	Septiembre 2020 Mes	Agosto 2020 Mes	Septiembre 2019 Mes	Septiembre 2020 Acumulado	Agosto 2020 Acumulado	Septiembre 2019 Acumulado
<b>INGRESOS</b>						
Servicio de Alumbrado	772,816	758,288	771,887	7,040,324	6,267,507	7,274,770
Otros Ingresos por ventas y ajustes	2,522	1,930	2,838	7,571	5,049	61,803
Material salvado	0	0	0	0	0	0
<b>Total Ingresos</b>	<b>775,338</b>	<b>760,218</b>	<b>774,725</b>	<b>7,047,894</b>	<b>6,272,556</b>	<b>7,336,573</b>
<b>GASTOS</b>						
Compra de Energia	425,956	440,401	472,227	3,524,906	3,098,950	4,323,853
Operación	113,415	94,172	111,856	889,644	776,229	900,448
Mantenimiento	80,223	79,500	90,370	639,066	558,843	765,140
Impuestos	12,209	12,215	11,277	110,063	97,854	96,792
Depreciación	101,092	103,612	101,819	933,326	832,234	951,056
<b>Total Gastos</b>	<b>732,896</b>	<b>729,901</b>	<b>787,549</b>	<b>6,097,006</b>	<b>5,364,110</b>	<b>7,037,289</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	<b>42,442</b>	<b>30,317</b>	<b>(12,824)</b>	<b>950,888</b>	<b>908,446</b>	<b>299,283</b>

## **ANEXOS COMPLEMENTARIOS**

**ANEXO H- 1**  
**OBRAS EN PROCESO**  
**al 30 de setiembre del 2020**  
**Miles de Colones**

	<b>INCURRIDO</b>	<b>INVERSION</b>	<b>COSTO</b>
<b>EXTENSIONES DE LINEAS</b>	<b>EN EL MES</b>	<b>DEL AÑO</b>	<b>ACUMULADO</b>
Extensiones de líneas con aporte de cliente		(2.685)	54.888
Ext. de líneas ejecutadas p/los clientes	57.213	472.748	502.503
Ext. líneas financiadas por la CNFL	189.559	682.071	1.454.561
Reloc. de Postería para el MOPT			21.434
Relocalización financiada por CNFL			
Cambio de Transformadores	37.126	283.038	283.422
Mantenimiento de la Red Eléctrica	11.346	183.981	559.954
Transformadores de distribución			12.108
<b>Subtotal</b>	<b>295.245</b>	<b>1.619.154</b>	<b>2.888.870</b>
<b>RED DE DISTRIBUCION SUBTERRANEA</b>			
Ext. Líneas finan. y ejec. p/clientes	10.663	234.772	243.734
Obra Electromecánica	(98.759)	26.357	662.429
<b>Subtotal</b>	<b>(88.096)</b>	<b>261.129</b>	<b>906.164</b>
<b>ALUMBRADO PUBLICO CNFL</b>			
Alumbrado Público en las calles	(218)	7.947	20.864
Alum. púb. finan. y ejec. p/clientes	1.364	42.335	43.472
Alumbrado público financiado p/CNFL	130.665	621.819	794.368
<b>Subtotal</b>	<b>131.811</b>	<b>672.101</b>	<b>858.705</b>
<b>TOTAL</b>	<b>338.960</b>	<b>2.552.384</b>	<b>2.552.384</b>

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

	SALDO INICIAL DICIEMBRE DE 2019		DESEMBOLSOS		DIFERENCIAL CAMBIARIO		TRASPASO		PAGOS	AJUSTES		SALDO FINAL SETIEMBRE 2020	
	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO
<b>Convenios - Préstamos ICE</b>													
Convenio Financiamiento ICE	12.783.000	12.783.000						(9.587.250)	9.587.250	9.587.250		3.195.750	12.783.000
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)	7.500.000	7.500.000					(5.625.000)	5.625.000	5.625.000			1.875.000	7.500.000
<b>Titulos Valores</b>													
Emision de Bonos Serie B-2 Año 2011	15.000.000											15.000.000	
Emision de Bonos Serie B-3 Año 2012	12.000.000											12.000.000	
Emision de Bonos Serie B-4 Año 2013	10.300.000											10.300.000	
<b>Prestamo Red Subterranea</b>													
<b>Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)</b>	8.807.587	733.966			474.794	40.913	(758.153)	758.153	758.101			8.524.229	774.930
<b>Proyecto Hidroeléctrico El Encanto</b>													
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2		272.427				4.950				277.376			
<b>Banco Internacional de Costa Rica</b>													
B.I.C.S.A (\$3 millones)	787.013	136.844			40.628	7.407	(66.885)	66.885	62.965			760.755	148.172
B.I.C.S.A (\$12 millones) 25%	913.433	121.364			48.958	6.752	(54.152)	54.152	51.530			908.240	130.739
<b>Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior</b>													
Banco de Costa Rica	32.749.787	1.519.174					(1.290.106)	1.290.106	1.169.418			31.459.681	1.639.862
B.I.C.S.A (\$12 millones) 75%	2.747.334	363.781			147.268	20.239	(162.457)	162.457	154.590			2.732.145	391.888
Banco Nac. Desarrollo Económico y Social	10.992.232	2.442.718			557.664	106.264	(2.523.215)	2.523.215	2.493.146			9.026.682	2.579.052
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	13.338.999	226.601			739.378	10.183	(193.471)	193.471	175.209			13.884.905	255.046
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	10.416.405	114.700					(85.531)	85.531	57.808			10.330.874	142.422
<b>Proyecto Eólico Valle Central</b>													
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	23.007.046	390.841			1.275.275	17.563	(333.699)	333.699	302.200			23.948.623	439.903
<b>Proyecto Reconstruc. Líneas Coronado</b>													
Banco Nacional de Costa Rica	2.665.996	134.616			145.982	6.907	(106.215)	106.215	98.359			2.705.764	149.378
<b>Reconstrucción Planta Ventanas</b>													
Banco Nacional de Costa Rica	4.228.701	205.693			229.677	11.281	(166.949)	166.949	155.062			4.291.429	228.860
<b>Scotianbank de Costa Rica</b>													
Scotiabank de Costa Rica	3.167.526	633.173					(316.842)	316.842	316.714			2.850.684	633.301
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>													
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal	12.451.730	7.470.134					(8.146.585)	8.146.585	7.448.886			4.305.146	8.167.632
<b>TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO</b>	<b>183.856.789</b>	<b>35.049.032</b>			<b>3.659.624</b>	<b>232.459</b>	<b>(29.416.508)</b>	<b>29.416.508</b>	<b>28.733.614</b>			<b>158.099.905</b>	<b>35.964.385</b>

COMPañIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.

ANEXO H-3

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 30 de Setiembre del 2020

Miles de Colones

	SALDO ANTERIOR DICIEMBRE DE 2019	ACUMULACION INTERESES	DIFERENCIAL CAMBIARIO	AJUSTES	PAGOS	SALDO FINAL SETIEMBRE 2020
<b>Préstamos y Convenios ICE</b>						
Convenio Financiamiento ICE		1.109.857			1.109.857	0
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)	18.021	643.789			653.672	8.138
<b>Titulos Valores</b>						
Emission de Bonos Serie B-2 Año 2011	10.783	943.865		(25.181)	651.319	278.148
Emission de Bonos Serie B-3 Año 2012	193.572	701.204		(17.220)	727.680	149.876
Emission de Bonos Serie B-4 Año 2013	114.984	631.131		(24.973)	440.072	281.070
<b>Préstamo Red Subterránea</b>						
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	18.367	50.231	1.430		68.763	1.266
<b>Proyecto Hidroeléctrico El Encanto</b>						
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	3.777	3.741	131		7.649	
<b>Banco Internacional de Costa Rica</b>						
B.I.C.S.A. (\$ 3 millones)	4.581	41.031	276		29.186	16.702
B.I.C.S.A. (\$ 12 millones) 25%	2.975	44.699	568		33.437	14.805
<b>Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior</b>						
Banco de Costa Rica	198.361	2.205.152			2.207.362	196.151
B.I.C.S.A. (\$ 12 millones)	8.944	134.174	1.709		100.310	44.517
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social	156.446	393.928	4.936		540.877	14.433
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	47.450	708.551	(1.425)		707.864	46.712
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	65.437	601.550			443.518	223.469
<b>Proyecto Eólico Valle Central</b>						
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	81.842	1.222.106	(2.458)		1.220.921	80.568
<b>Proyecto Reconstruc. Lineas Coronado</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	14.804	135.154	1.226		139.173	12.011
<b>Proyecto Reconstruc. Planta Ventanas</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	21.491	212.943	353		215.512	19.275
<b>Scotiabank de Costa Rica</b>						
Préstamo Scotiabank de Costa Rica	14.913	240.932			163.924	91.920
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>						
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal	918.753	909.801			1.624.783	203.771
<b>TOTALES</b>	<b>1.895.502</b>	<b>10.933.839</b>	<b>6.745</b>	<b>(67.375)</b>	<b>11.085.881</b>	<b>1.682.831</b>

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

	MES						ACUMULADO		
	Setiembre-2020		Agosto-2020		Setiembre-2019		Setiembre-2020	Agosto-2020	Setiembre-2019
	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MWH	MWH
Residencial - Medidor	124.093		124.571		118.353,0		1.099.065	974.972	1.054.855,7
Comercial - Medidor - Energía	95.779		92.690		120.235,0		910.754	814.975	1.075.758,2
Comercial - Medidor - Demanda		184		180		246,0		0	
Industrial - Energía	37.269		37.083		36.422,0		325.430	288.161	330.492,8
Industrial - Demanda		88		85		86,0		0	
Gobierno	3.655		3.651		4.325,0		35.350	31.695	38.268,2
Gobierno - Demanda		9		9		12,0		0	
Municipal	964		952		1.006,0		8.926	7.962	9.405,1
Municipal - Demanda		2		2		2,0		0	
ICE	4.891		4.941		5.406		45.316	40.425	48.185
ICE - Demanda		7		7		9,0		0	
Alumbrado Público - CNFL.	6.826		7.081		7.171,0		63.499	56.673	66.128,2
Consumo C.N.F.L.	260		247		292,0		2.304	2.044	2.517,3
Demanda C.N.F.L.		0		0		1,0			
	<b>273.736</b>	<b>291</b>	<b>271.216</b>	<b>284</b>	<b>293.211</b>	<b>356</b>	<b>2.490.643</b>	<b>2.216.907</b>	<b>2.625.611</b>
Residencial - Medidor	508.225		507.478		500.222				
Comercial - Medidor	69.909		70.084		70.004				
Industrial	1.573		1.575		1.594				
Gobierno	1.662		1.669		1.632				
Municipal	528		529		516				
C.N.F.L.	165		165		161				
ICE	931		931		950				
	<b>582.993</b>		<b>582.431</b>		<b>575.079</b>				

Fuentes: Sistema de Procesamiento Comercial (SIPROCOM)

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

		Setiembre 2020	Agosto 2020	Setiembre 2019	ACUMULADO DEL AÑO
Capacidad de Placa en operación	MW	142,0	142,0	142,0	
Producción neta en puntos de entrega		58.024	46.550	40.377	309.237
Total Comprado ICE	MWH	243.395	260.200	278.388	2.444.503
Punta		62.584	64.752	66.702	600.326
Valle		106.494	112.378	121.830	1.049.927
Noche		74.317	83.070	89.856	794.250
Total de Energía del Sistema		301.419	306.750	318.765	2.753.740
Energía vendida	MWH	273.736	271.216	293.211	2.490.640
Energía usada por la Compañía	MWH	260	247	292	2.304
Demanda máxima comprada	MW				
Punta		534	505	518	
Valle		503	508	557	
Noche		454	439	496	
Demanda producida coincidente con factura ICE*	MW				
Punta		54	88	96	
Valle		83	57	7	
Noche		18	41	24	
			<b>PROMEDIO MENSUAL</b>		<b>PROMEDIO ANUAL</b>
<b>Costo por cada K.W.H. comprado ICE</b>		<b>66,35</b>	<b>64,67</b>	<b>72,14</b>	<b>65,90</b>
Salarios y Beneficios, Operación y Mantenimiento por K.W.H. producido		4,24	5,79	7,94	7,78
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de operación por K.W.H. producido		1,93	2,12	1,66	3,58
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de mantenimiento por K.W.H. producido		0,74	1,08	0,04	0,75
Depreciación Planta Generadora por K.W.H. producido		13,37	16,66	19,26	22,62
Gastos de Financiamiento por KWH producido		25,27	36,40	43,39	38,95
<b>Total de Gastos de Generación por K.W.H. producido</b>		<b>45,55</b>	<b>62,05</b>	<b>72,30</b>	<b>73,68</b>
Gastos de Generación y Compra por K.W.H. disponible para la venta		62,34	64,27	72,16	66,77
Gastos de Distribución por KWH		5,99	5,55	5,87	5,78
Gastos de Comercialización KWH		5,12	4,93	5,46	4,99
Gastos de Administración KWH		8,45	8,20	8,84	8,33
Gastos Financieros por KWH		7,16	7,65	8,09	6,52
Otros Gastos por KWH		6,64	6,56	6,02	6,64
<b>Total gastos por KWH Vendido</b>		<b>95,70</b>	<b>97,16</b>	<b>106,45</b>	<b>99,04</b>

Fuente: Factura de compra de energía ICE

Proceso Despacho de Generación

Sistema Administrativo Contable Presupuestario

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



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO H- 6

PLANTAS

Al 30 de Septiembre 2020

Miles de Colones

	OPERACIÓN	MANTENIMIENTO	OTROS GASTOS	DEPRECIACION	FINANCIAMIENTO	TOTAL COSTOS	GENERACION BRUTA MWH	COSTO MENSUAL KWH	COSTO PERIODO KWH	COSTO INTERANUAL KWH
Planta Brasil	39.274	7.976		77.154		124.404	10.994	11,32	17,78	16,09
Planta Anonos				90		90				
Planta Belén	45.157	3.023		33.124		81.304	6.321	12,86	23,10	20,33
Planta Río Segundo	2.883			11.733		14.616	478	30,58	67,67	61,80
Planta Electriona	39.053	1.544		28.130		68.727	3.286	20,92	47,73	41,19
Planta Ventanas	34.148	4.470		43.272	78.008	159.898	2.807	56,96	110,95	90,91
Planta Nuestro Amo				145		145				
Planta Cote	12.522			25.651		38.173	933	40,91	47,86	40,36
Planta Daniel Gutiérrez	55.456	5.717		64.685		125.858	10.455	12,04	23,79	21,50
Planta El Encanto	33.304	3.535		61.202		98.041	5.935	16,52	28,56	25,15
Eólico Valle Central	9.138	26.914		136.045	398.786	570.883	555	1.028,62	235,97	245,52
Planta Balsa Inferior	76.623	184		294.437	989.686	1.360.930	14.106	96,48	189,31	174,53
<b>SUBTOTAL</b>	<b>347.558</b>	<b>53.363</b>		<b>775.669</b>	<b>1.466.480</b>	<b>2.643.070</b>	<b>55.870</b>	<b>47,31</b>	<b>76,71</b>	<b>70,11</b>
<b>OTROS GASTOS DE GENERACION</b>			<b>359.031</b>			<b>359.031</b>		<b>6,43</b>	<b>11,19</b>	<b>10,30</b>
<b>TOTALES</b>	<b>347.558</b>	<b>53.363</b>	<b>359.031</b>	<b>775.669</b>	<b>1.466.480</b>	<b>3.002.101</b>	<b>55.870</b>	<b>53,73</b>	<b>87,89</b>	<b>80,41</b>

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

	Diciembre 2019					Setiembre 2020	Setiembre 2020	Setiembre 2020
	Saldo Costo Dic	Adiciones	Retiros	Ajustes	Deterioro	Saldo Costo	Amort. Acum.	Saldo Actual
<b>Sistema de Generación</b>								
Sistema Gestion de Activos- APIPRO	514.455					514.455	(325.053)	189.402
<b>Subtotal</b>	<b>514.455</b>					<b>514.455</b>	<b>(325.053)</b>	<b>189.401</b>
<b>Sistema de Distribución</b>								
SIGEL- Sistema de Información Geográfica	2.378.390	1.766				2.380.156	(2.352.957)	27.199
Software ELCAD- Area de Protecciones	7.614					7.614	(6.345)	1.269
Sistema de Recorridos (SISRE)	9.562					9.562	(9.562)	
Sistema SCADA	669.040					669.040	(594.697)	74.343
<b>Subtotal</b>	<b>3.064.606</b>	<b>1.766</b>				<b>3.066.372</b>	<b>(2.963.562)</b>	<b>102.810</b>
<b>Sistema de Comercialización</b>								
Sistema SIPROCOM	14.627.889					14.627.889	(14.627.889)	
Aplicaciones Móviles CNFL	17.522					17.522	(17.522)	
Software Facturación Electrónica		30.000				30.000	(22.459)	7.541
Aplicación MDM INSIGTH	32.905					32.905	(32.905)	
Software Gestión de filas								
Licencias Pure Connect	67.476					67.476	(25.492)	41.984
Licencia y Software PME	10.745					10.745	(10.745)	
<b>Subtotal</b>	<b>14.756.537</b>	<b>30.000</b>				<b>14.786.536</b>	<b>(14.737.011)</b>	<b>49.525</b>
<b>Sistema Administrativo</b>								
Licencias de Tecnologías de Información	453.399	57.735				511.134	(379.594)	131.540
Licencia Sist. Control Identidades	9.922					9.922	(2.892)	7.030
Licencia Sistema Unificado Electrónico Compras Públicas		64.158				64.158	(38.976)	25.182
Licencia del software centro gestión de pagos		21.585				21.585	(17.928)	3.657
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft	600.589	288.366				888.955	(877.801)	11.154
Licencias Software Auditoría	7.920	3.960				11.880	(10.885)	995
Sistema Administrativo Contable Presupuesto SACP	80.526					80.526	(80.526)	
Sistema Administración Contrataciones- SIACO	21.677					21.677	(21.677)	
Licencias Área Seguridad	22.126					22.126	(22.126)	
Licencias Sistemas SINPE	111.526					111.526	(111.526)	
Sistema ACRE	80.980					80.980	(80.980)	
Sistema AIDI	768.443					768.443	(768.443)	
Sistema SIGED	41.047					41.047	(41.047)	
Sistema Mer-Link	151.999					151.999	(151.999)	
<b>Subtotal</b>	<b>2.350.154</b>	<b>435.804</b>				<b>2.785.956</b>	<b>(2.606.399)</b>	<b>179.557</b>
<b>TOTAL</b>	<b>20.685.749</b>	<b>467.570</b>				<b>21.153.319</b>	<b>(20.632.025)</b>	<b>521.293</b>

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

		Indice												
		Meta	setiembre-2020	agosto-2020	julio-2020	junio-2020	mayo-2020	abril-2020	marzo-2020	febrero-2020	enero-2020	diciembre-2019	noviembre-2019	octubre-2019
<b>RAZONES DE LIQUIDEZ</b>														
Solvencia	$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$	1,06	0,57	0,56	0,58	0,60	0,58	0,59	0,58	0,58	0,56	0,61	0,63	0,65
Prueba ácida de solvencia	$\frac{\text{Act.Circulante-Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$	0,79	0,46	0,45	0,47	0,49	0,47	0,48	0,45	0,44	0,41	0,47	0,51	0,51
<b>RAZONES DE APALANCAMIENTO</b>														
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	33,00	48,48	48,76	48,87	49,31	49,58	48,40	48,47	48,50	49,38	50,22	50,16	50,18
Apalancamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	49,00	94,11	95,17	95,59	97,28	98,34	93,79	94,08	94,17	97,54	100,87	100,66	100,71
Cobertura de Intereses	$\frac{\text{Utilidad Antes de Intereses}}{\text{Interés}}$	1,24	1,47	1,27	1,10	1,06	0,78	0,83	0,58	0,34	0,05	(0,19)	(0,43)	(0,41)
<b>RAZONES DE ACTIVIDAD</b>														
Periodo Medio de Cobro	$\frac{\text{Cuenta Cobrar Comerc.}}{\text{Ventas Diarias Promedio}}$	30,00	25,63	26,55	26,21	29,28	28,40	27,20	24,13	23,65	22,30	22,73	23,36	22,41
Periodo Medio de pago	$\frac{\text{Energía por pagar}}{\text{Compras de energía}}$	30,00	56,29	32,17	32,16	31,99	32,27	32,39	32,68	32,49	33,13	32,38	33,57	33,89
Rotación del Activo Fijo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos Netos}}$	0,55	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Rotación del Activo Total	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	0,47	0,04	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
<b>RAZONES DE RENTABILIDAD</b>														
Porcentaje Gastos de Operación	$\frac{\text{Gastos Operación}}{\text{Ingresos de Operación}}$	99,00	91,68	95,11	92,64	93,26	100,80	97,20	94,81	89,68	94,85	91,77	97,99	97,02
Margen utilidad sobre ventas	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	0,34	2,41	1,43	0,54	0,35	(1,22)	(96,00)	(2,42)	(3,94)	(5,75)	(7,25)	(8,79)	(8,78)
Rentabilidad de Operación	$\frac{\text{Utilidad de Operación}}{\text{Activo Fijo}}$	0,49	2,55	2,19	1,85	1,56	0,99	0,86	0,29	(0,66)	(1,57)	(2,15)	(2,80)	(2,72)
Capacidad Gener de la Utilidad	$\frac{\text{Utilidad antes de Intereses}}{\text{Activo Total}}$	0,83	2,35	2,02	1,71	1,43	0,91	0,79	0,26	(0,60)	(1,45)	(1,96)	(2,56)	(2,50)
Rendimiento s/ Inversión	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	0,16	1,07	0,64	0,24	0,15	(0,54)	(0,43)	(1,08)	(1,73)	(2,49)	(3,06)	(3,70)	(3,70)
Rendimiento s/ capital contable	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital Contable}}$	0,24	2,08	1,25	0,47	0,30	(1,08)	(0,84)	(2,09)	(3,35)	(4,92)	(6,14)	(7,43)	(7,44)
Rendimiento s/ capital contable c/revaluación	$\frac{\text{Utilidad neta+Sup. Rev}}{\text{Capital Contable}}$	0,61	(4,46) Dic.2019	21,16 Dic.2018	(9,81) Dic.2017	(4,62) Dic.2016	(11,07) Dic. 2015	4,04 Dic. 2014	0,16 Dic. 2013	3,69 Dic. 2012	2,99 Dic. 2011	4,21 Dic. 2010	1,87 Dic. 2009	10,48 Dic. 2008

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

		Indice													
		Meta	setiembre-2020	agosto-2020	julio-2020	junio-2020	mayo-2020	abril-2020	marzo-2020	febrero-2020	enero-2020	diciembre-2019	noviembre-2019	octubre-2019	
<b>RAZONES DE CRECIMIENTO (%)</b>															
Incremento en Ventas	$\frac{\text{Ventas mes actual}}{\text{Ventas mes anterior}}$	%	1,13	(1,02)	(3,48)	(0,08)	2,72	(8,24)	(0,75)	4,20	(1,58)	(0,35)	0,49	0,36	
	$\frac{\text{Ventas mes actual}}{\text{Ventas mismo mes año anter.}}$	%	(6,91)	(7,57)	(4,78)	(2,99)	(1,71)	3,66	18,65	21,86	12,90	1,35	2,10	2,64	
Incremento en utilidades	$\frac{\text{Utilidades mes actual}}{\text{Utilidades mes ant.}}$	%	235,34	(204,92)	(83,15)	205,10	(585,51)	169,83	(143,61)	781,62	(96,04)	161,81	253,93	52,60	
	$\frac{\text{Utilidades mes actual}}{\text{Utilid. Mismo mes año ant.}}$	%	124,81	86,35	333,71	201,88	(50,49)	111,95	86,91	142,58	104,35	10187,36	(3,58)	75,83	
<b>RAZONES DE CONTRIBUCION (%)</b>															
Cont.Int.a la Expansión	$\frac{\text{UAI+Depreciación-Serv. Deuda}}{\text{Construcción en proceso}}$	%	42,62	36,02	9,65	30,67	10,36	(19,01)	3,64	(31,48)	(92,22)	(101,92)	(133,28)	(168,69)	(175,97)
Rendimiento s/ Capital Explot.	$\frac{\text{Ingreso neto de operación}}{\text{Capital explotación}}$	%	0,16	2,33	2,00	1,69	1,43	0,92	0,80	0,27	(0,61)	(1,46)	(2,00)	(2,61)	(2,53)
<b>OTROS</b>															
Clientes por empleado	$\frac{\text{Cantidad de clientes mes actual}}{\text{Empleados C.N.F.L. Mes actual}}$		299,00	299,00	299,00	299,00	299,00	299,00	299,00	298,00	298,00	294,00	293,00	286,00	
Eficiencia en la Recaudacion	$\frac{\text{Puesto al Cobro Mes}}{\text{Ingreso Real del Mes}}$	%	99,50	100,64	101,28	106,74	96,60	95,40	96,97	99,36	92,60	100,36	105,39	95,77	103,34
Frecuencia prom. interrupciones (veces)	$\frac{\text{Abonados x total interrupc.}}{\text{Total abonados}}$		2,21	3,66	2,86	2,48	1,16	0,69	0,51	0,51	0,51	0,87	0,40	0,83	0,68
Duración prom. interrupc. Regist. (horas)	$\frac{\text{Abonados x minutos}}{\text{Total de abonados}}$		1,61	2,44	1,95	1,73	0,85	0,64	0,39	0,53	0,53	0,90	0,35	0,74	0,70

Datos Anualizados

# **NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS**

## INDICE

A. Organización .....	- 68 -
Domicilio y forma legal .....	- 68 -
Zona servida .....	- 68 -
Capital .....	- 69 -
B. Normas Internacionales de Información Financiera.....	- 69 -
C. Políticas y Directrices Contables .....	- 70 -
Políticas Generales .....	- 70 -
D. Información Complementaria.....	- 73 -
Periodo Contable, Unidad Monetaria y Tipo de Cambio.....	- 73 -
Sistema Contable para el registro de las operaciones .....	- 74 -
Dividendos .....	- 74 -
Ganancias por Acción Básica.....	- 74 -
Naturaleza y Fin de las Reservas.....	- 75 -
Factores de Riesgo .....	- 76 -
Operaciones entre el ICE y la CNFL S.A. ....	- 77 -
Política Ambiental de la CNFL.....	- 78 -
E. Notas del Estado de Posición Financiera.....	- 80 -
Nota # 1 Inmueble, Maquinaria y Equipo (Anexos A-1 y A-2).....	- 80 -
Nota # 2 Construcciones en proceso (Anexo A-3).....	- 86 -
Nota # 3 Activo Intangible (Anexo A-4) .....	- 88 -
Nota # 4 Otras Inversiones (Anexo A-7) .....	- 90 -
Empresa Propietaria de la Red .....	- 90 -
Ingeniería Energética Sociedad Anónima .....	- 90 -
Red Centroamericana de Telecomunicaciones S.A. ....	- 90 -
Nota # 5 Efectos por Cobrar Largo Plazo (Anexo A -10).....	- 91 -
Nota # 6 Efectivo y equivalentes de efectivo (Anexo A- 8) .....	- 91 -
Nota # 7 Cuentas por Cobrar Servicios Eléctricos (Anexo A-11) .....	- 91 -
Nota # 8 Cuentas por Cobrar Servicios no comerciales (Anexo A-11) .....	- 92 -
Nota # 9 Estimación para Incobrables (Anexo A-11) .....	- 92 -
Nota # 10 Efectos por Cobrar Corto Plazo (Anexo A-10) .....	- 93 -
Nota # 11 Inventarios (Anexo A-12).....	- 94 -
Reconocimiento al costo (NIC 2).....	- 94 -
Metodología .....	- 94 -
Estimación por valuación de inventario .....	- 94 -
Nota # 12 Gastos Prepagados (Anexo A-13) .....	- 94 -
Nota # 13 Propiedades de Inversión.....	- 95 -

Nota # 14 Inmueble, Maquinaria y Equipo Fuera de Operación (Anexo A-5).....	- 95 -
Nota # 15 Otros Activos y Depósitos de Garantía (Anexo A-9).....	- 96 -
Nota # 16 Obligaciones por Pagar (Anexos B-1 y B-5).....	- 97 -
Nota # 17 Prestaciones Legales (Anexo B-2) .....	- 106 -
Nota # 18 Depósitos de Consumidores (Anexos B-3 y B-5) .....	- 108 -
Nota # 19 Cuentas por Pagar (Anexo B-4) .....	- 108 -
Nota # 20 Intereses Acumulados por Pagar (Anexo B-5).....	- 108 -
Nota # 21 Depósitos de terceros (Anexo B-6) .....	- 109 -
Nota # 22 Gastos No Financieros Acumulados por Pagar y Provisiones (Anexo B-7).....	- 109 -
Nota # 23 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1) .....	- 110 -
F. Notas del Estado de Resultados .....	- 111 -
Nota # 24 Ventas de Energía (Anexo D-1) .....	- 111 -
Nota # 25 Ingresos Varios (Anexo D-2) .....	- 111 -
Nota # 26 Ingresos Financieros y Otros Fuera de Operación (Anexo D-3).....	- 111 -
Nota # 27 Diferencias Cambiarias (Anexos D-3 y E-1).....	- 112 -
Nota # 28 Gastos Financieros y Fuera de Operación (Anexo E-1 y E-2) .....	- 112 -
Nota # 29 Gastos por Compra de Energía y Demanda al ICE .....	- 112 -
Nota # 30 Gastos Sistema Generación, Distribución y Alumbrado Público (Anexo E-3)..	- 112 -
Nota # 31 Gastos de Comercialización y Administrativos (Anexo E-4) .....	- 113 -
Nota # 32 Energía producida y vendida (Anexos H-4 y H-5).....	- 113 -
Nota # 33 Evaluación del Impacto del Covid-19 .....	- 114 -

## **ANEXO H-9**

### **NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS DE CONTABILIDAD**

#### **Estados Financieros al 30 de Setiembre del 2020**

##### **A. Organización**

###### **Domicilio y forma legal**

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

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

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

###### **Zona servida**

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

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

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

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



## **Capital**

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

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

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

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

Adicionalmente se capitalizó la acción que permanecía en custodia.

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

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

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

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

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

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

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

### **Políticas Generales**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Registro**

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

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

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

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

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

#### Presentación

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

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

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

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

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

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

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

Al 30 de Setiembre del 2020, el tipo de cambio de compra es ¢ 604,94 y el de venta es ¢ 605,54.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Política Ambiental de la CNFL**

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

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

El Plan de Gestión Ambiental Empresarial, en adelante PGAE, es una herramienta que permite mejorar, de forma organizada, el desempeño ambiental de la CNFL; ya que orienta y prioriza la atención de todos aquellos aspectos ambientales significativos, identificados para las diferentes actividades y procesos productivos de la empresa, mediante la aplicación del Procedimiento de Identificación y Evaluación de Aspectos Ambientales.

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

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

Las metas establecidas son:

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

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

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

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

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

#### **Definición**

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

#### **Categorías relevantes**

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

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

#### **Políticas Generales**

##### **Reconocimiento inicial**

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

##### **Erogaciones subsecuentes**

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

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

### Vida Útil - Detalle por componentes

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

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

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

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

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

<b>Nombre de la UMA</b>	<b>Vida Útil Años</b>	<b>Vida Útil Meses</b>
<b>SISTEMA DE CONTROL</b>	10	120
<b>SISTEMA DE TRANSFORMACION</b>	30	360
<b>SISTEMA INTERRUPCION</b>	25	300
<b>SISTEMAS GENERALES</b>	30	360
<b>UNIDAD MOVIL</b>	20	240
<b>CONEXIONES DE SERVICIO</b>		
<b>MACRO MEDIDOR</b>	20	240
<b>Medidor de energía eléctrica</b>	25	300
<b>ALUMBRADO PÚBLICO</b>		
<b>Luminaria</b>	25	300
<b>Luminaria LED</b>	15	180
<b>ESTRUCTURA DE SOPORTE ALUMBRADO</b>	35	420
<b>LÍNEA BAJA TENSION AEREA ALUMBRADO</b>	35	420
<b>LÍNEA DE BAJA TENSION SUBT. ALUMBRADO</b>	35	420
<b>Línea Baja Tensión (LBT) (Subterráneas)</b>	35	420
<b>Líneas Media Tensión (LMT) (Subterráneas)</b>	35	420
<b>Estructura de soporte (Obra Civil)</b>	40	480
<b>EQUIPO DE OFICINA</b>	10	120
<b>MOBILIARIO</b>	10	120
<b>EQUIPO DE MEDICION</b>	5	60
<b>EQUIPO GENERAL</b>	10	120
<b>VEHÍCULOS</b>	10	120
<b>EQUIPO DE COMPUTO</b>	5	60
<b>EQUIPO DE COMUNICACIÓN</b>	10	120
<b>EQUIPO GENERAL ESPECIAL</b>	10	120
<b>MAQUINARIA ESTACIONARIA</b>	15	180

### **Depreciación**

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



## Valor Residual

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

### - Reconocimiento de ganancias y pérdidas en realización

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

## Medición Posterior

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Definición**

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

#### **Reconocimiento inicial**

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

#### **Baja en cuentas**

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

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

## **Activo-Derecho de Uso**

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

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

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

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

### **Reconocimiento inicial**

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

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

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

### **Medición posterior**

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

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

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

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

#### **Políticas Contables y Bases de Medición**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Políticas Contables y Bases de Medición**

Categoría Contable: Plusvalía Adquisición EVCSA:

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

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

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

a. No será sujeto de amortización.

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

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

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

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

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

##### **Ingeniería Energética Sociedad Anónima**

Es una sociedad domiciliada en Costa Rica. Su capital social está representado por mil acciones de ¢ 100.00 cada una. La CNFL S.A. posee el 99.6 % de participación, el resto le pertenece al Sindicato Industrial de Trabajadores del Sector Eléctrico y Telecomunicaciones, la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Sector Privado e Independiente, la Asociación Solidarista de Empleados de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A, y la Asociación de Pensionados de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A., cada uno con una acción de participación. Esta empresa no tiene operaciones desde su creación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Consumidores**

Los servicios eléctricos, convenios de pago, servicios liquidados y otros se registran al costo. El saldo por cobrar por servicios eléctricos equivale a ¢ 23.548 millones.

### **Gobierno**

Los registros corresponden a servicios eléctricos, retenciones del 2% del Impuesto sobre la Renta que hacen las instituciones del estado cuando efectúan pagos de los servicios eléctricos, adelanto del pago de Impuesto de Ventas y Crédito Fiscal por Impuesto de Ventas, así como trabajos especiales que se realizan a los Ministerios. La cuenta por cobrar por servicios eléctricos es igual a ¢ 1.208 millones.

## **Instituto Costarricense de Electricidad**

Los servicios eléctricos facturados al I.C.E. ascienden a ¢ 558 millones, que junto con los servicios por concepto de materiales prestados, alquiler de postes para líneas telefónicas, venta de materiales y otros servicios totalizan ¢ 625 millones.

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

#### **Funcionarios**

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

#### **Daños a Instalaciones Eléctricas**

Corresponde a los daños ocasionados por vehículos a las instalaciones del sistema de distribución que está en proceso de cobro judicial. El saldo de la cuenta es ¢ 344 millones.

#### **Cuentas por Cobrar Particulares**

Corresponde a cuentas por cobrar a entes estatales, bancos privados y empresas particulares por alquiler de postes, ductos, transformadores y servicios varios. Tiene un saldo de ¢ 641 millones.

#### **Otras Cuentas por Cobrar**

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

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

En cumplimiento de lo establecido por la NIIF 9, apartados 5.5., la metodología de las pérdidas esperadas, calculando el valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés promedio del mercado de liquidez a una fecha determinada, por tratarse de cuentas por cobrar. El saldo es igual a ¢ 334 millones.

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

La estimación para incobrables de la cuenta Daños a Instalaciones Eléctricas es igual a ¢ 345 millones.



### *Pérdidas por deterioro*

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

<u>30 de Setiembre de 2020</u>				
		Saldo	Estimación	Total
Sin vencer	¢	18 790 154	-	18 790 154
De 1 a 30 días		6 823 569	-	6 823 569
De 31 a 90 días		1 428 679	-	1 428 679
Más de 91 días		<u>7 895 740</u>	<u>(693 703)</u>	<u>7 202 037</u>
	¢	<u><u>34 938 141</u></u>	<u><u>(693 703)</u></u>	<u><u>34 244 439</u></u>

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

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

Ver nota # 4.

#### **Convenios de pago**

Se originan por servicios eléctricos y otros rubros formalizados con convenios de pago con pagaré formalizados por los clientes que son cobrados en la factura mensual. El saldo asciende a ¢ 438 millones.

#### **Trámite Judicial**

Se originan por servicios eléctricos no pagados que se encuentran en trámite judicial. El saldo asciende a ¢ 30 millones.

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

La estimación para incobrables por casos en trámite judicial es igual a ¢ 1 millones, por recomendación de la Asesoría Jurídica.

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

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

### **Definición**

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

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

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

### **Metodología**

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

### **Estimación por valuación de inventario**

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

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

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

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

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

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas y seguros, que se amortizan de acuerdo con el consumo del servicio a la fecha de vencimiento y comisiones financieras. El saldo asciende a ¢ 1.359 millones.

A partir de Noviembre del 2014; con base en lo establecido en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”; se creó la cuenta Comisiones Financieras, específicamente para el préstamo asociado con el Banco BNDES, por la suma de ¢ 434.6 millones por las comisiones financieras pagadas durante el periodo de Junio 2013 a

Noviembre 2014, por el financiamiento del P.H. Balsa Inferior. Dicha suma se amortiza durante el mismo plazo del financiamiento, que vence en marzo del 2025.

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

### **Nota # 13 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

#### **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.

El saldo al 30 de setiembre asciende a ¢ 413 millones.

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

#### **Definición**

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

### **Reconocimiento inicial**

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

### **Medición posterior**

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

### **Erogaciones subsecuentes**

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

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

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

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

- Impuesto sobre la renta diferido.
- Proyectos de Generación

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

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

Con base en el Informe Técnico emitido por el entonces Departamento Ingeniería de Proyectos de Generación a solicitud de la Auditoría Externa, en el mes de diciembre 2009 se reclasificó la

suma de ¢ 933 millones y se dejó pendiente un saldo de ¢ 866 millones, el cual se traspasó a gastos en diciembre de 2015.

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

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

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

El Anexo B-1 muestra el monto en colones, la tasa de interés y la fecha de vencimiento de cada uno de los préstamos destinados principalmente a financiar la construcción o remodelación de plantas generadoras, y red subterránea. El Anexo B-5 refleja los intereses acumulados por pagar de esas obligaciones. El saldo del principal es igual a ¢ 194,064 millones siendo la porción circulante igual a ¢ 35,964 millones.

Las obligaciones son:

- **Convenio financiamiento ICE**

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

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

realizarán 3 pagos semestrales iguales de amortización en Setiembre 2019, Marzo 2020 y Setiembre 2020 más el pago de intereses mensuales ajustables mensualmente.

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

**Bonos Estandarizados Serie B-1**

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

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

**Bonos Estandarizados Serie B-2**

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Red Subterránea**

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

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

- **Proyecto Hidroeléctrico El Encanto**

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

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

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

**Préstamo por \$ 3 millones**

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



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

El día 6 de diciembre de 2013, se pactó una prórroga, estableciendo que partiendo de la fecha original del 27 de mayo de 2010, el plazo del préstamo será de 120 meses. En cuanto a la forma de pago se modificó para que se pague en trece cuotas semestrales, debiendo efectuar el primer pago el 27 de mayo de 2014. El préstamo vencerá el 27 de mayo del 2020. En cuanto a los intereses, la tasa estará conformada por un factor variable, a saber Prime Rate y otro fijo de 1.75% anual. Esta tasa será revisada trimestralmente por el banco. El 7 de abril de 2015 se negoció una nueva ampliación del contrato, extendiendo su vencimiento hasta el 27 de mayo de 2025, pagando veinte cuotas semestrales y una última cuota por el saldo, en dicha fecha. Las demás condiciones originales se mantienen igual.

#### **Préstamo por \$ 12 millones**

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

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

- **Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior**

**Banco de Costa Rica**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **BNDES**

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

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

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

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

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

## **Crédito Sindicado BNCR-BCR**

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

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

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

El 3 de diciembre de 2015, se formalizó un préstamo con el banco Popular y de Desarrollo Comunal, por la suma de ¢ 10,929,200,000.00 con el fin de pagar al ICE varias facturas por la construcción del P.H. Balsa Inferior. El préstamo será pagado en el plazo de 30 años,

mediante el pago de sesenta cuotas semestrales, consecutivas y vencidas, a partir el 4 de junio de 2016. . La tasa de interés es igual a la Tasa Básica Pasiva de primer día hábil del semestre a pagar, más dos puntos porcentuales, iniciando en 8.75% anual. La CNFL otorgó como garantías, un pagaré institucional por el monto del crédito y el aval por parte del ICE.

- **Parque Eólico Valle Central**

**Crédito Sindicado BNCR-BCR**

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

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

- **Red Distribución Coronado**

**Préstamo Banco Nacional de Costa Rica**

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

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

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

- **Reconstrucción Planta Ventanas**

**Préstamo Banco Nacional de Costa Rica**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Este crédito tiene un plazo de 5 años, incluyendo 12 meses de gracia. Los pagos se efectuarán semestralmente correspondientes a amortización e intereses. Está garantizado con un pagaré

institucional con el aval del I.C.E. La tasa de interés es igual a la Tasa Básica Pasiva establecida por el Banco Central de Costa Rica más 2.75%, sin tasa piso ni tasa techo.

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

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

La CNFL S.A. acumula una provisión para cesantía del personal, aplicando el 8.33 % de los salarios pagados, así como el 5.33% del salario que se traspasa la Asociación Solidarista de los Empleados de Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A., por los funcionarios afiliados a dicha organización. El saldo contable del pasivo equivale a ¢ 4,934 millones.

### **Estudio Actuarial de Prestaciones Legales**

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

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

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

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

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

Este trabajo tuvo como propósitos principales, los siguientes:

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

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

Prestaciones Legales-Cesantía (beneficio post-empleo).

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

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

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

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

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

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

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

El Anexo B-3 indica el monto total de depósitos registrados a la fecha, equivalente a ¢ 21,713 millones. El Anexo B-5 refleja los intereses por pagar sobre estos depósitos.

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

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

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

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

Los Otros Servicios incluyen facturas por servicios telefónicos a CNFL, renovación de licencias del convenio ICE-Microsoft y la relocalización de líneas telefónicas pagadas a CNFL por terceros a favor del ICE. El monto total asciende a ¢ 31,624 millones.

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

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

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

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

Corresponde a los intereses acumulados por pagar por las distintas obligaciones. El monto total asciende a ¢ 3,496 millones. Ver explicación de cada préstamo en la Nota # 16.



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

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

Las partidas más importantes por depósitos recibidos son las siguientes:

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

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

### **Definiciones**

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.

Además, 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 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.

Provisión de vacaciones:

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

Provisiones por litigios:

En relación al caso de Manicería del Mercado S.A., expediente 09-000359-1028-CA, en la que el expropiado reclama el valor de la propiedad expropiada y el daño remanente y a raíz de la sentencia en primer instancia número 331-2017, en el mes de Mayo 2017 se crea la provisión por el litigio por un monto de ¢ 474.5 millones al condenarse a la CNFL al pago del justiprecio, intereses al tipo legal y costas procesales y personales. Juez tiene el expediente para conocer la liquidación desde mayo 2019. Se está a la espera de que el Juzgado resuelva la liquidación de honorarios profesionales y los intereses respectivos por un saldo de ¢ 20.387 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, en el mes de Mayo 2017 se crea la provisión por el litigio por un monto de ¢ 195.2 millones al condenarse a la CNFL al pago del justiprecio, intereses al tipo legal y costas procesales y personales. 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 # 23 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1)**

La partida de Activos Contingentes, que incluye los conceptos de litigios a favor de la CNFL, pedidos de mercancía en tránsito, depósitos de garantía por alquileres y cumplimiento y las sumas depositadas en el Fondo de Ahorro y Préstamo y la Asociación Solidarista de Empleados de Fuerza y Luz, ASEFYL, alcanza la suma de ¢ 53,140 millones. Por otra parte, dentro de los Pasivos Contingentes destacan los litigios en contra de la empresa por un monto de ¢ 66 millones.

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

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

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

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

Los ingresos por ventas acumuladas a la fecha, que se detallan en el Anexo D-1, ascienden a ¢ 250,186 millones.

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

El Anexo D-2 refleja los ingresos por alquileres de postes, ductos y transformadores, el ingreso por tarifas T-MTB, otros ingresos de operación y aportes para el desarrollo, que destaca en forma particular. El saldo acumulado es ¢ 6.949 millones.

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

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

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

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

Incluye otros ingresos por concepto de intereses por inversiones transitorias y convenios de pago, indemnizaciones, comisiones, servicios al ICE y a particulares. Sobresale la línea de multas por cancelación tardía de recibos. El saldo acumulado es igual a ¢ 1.772 millones.

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

Los ingresos por diferencial cambiario acumulados equivalen a ¢ 1.575 millones. En el mismo periodo del 2019 alcanzó la suma de ¢ 5.896 millones.

Por su parte los gastos por diferencias cambiarias acumulados ascienden a ¢ 5.402 millones, mientras que en el mismo periodo del 2019, dicho monto fue ¢ 1.958 millones.

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

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

El anexo E-1 contiene los gastos por intereses de las distintas obligaciones de la CNFL. El saldo acumulado es ¢ 12,548 millones.

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

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

Los gastos por compra de energía y demanda acumulados (Cuenta 530101), ascienden a ¢ 161,090 millones.

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

Detalla los gastos de operación y mantenimiento de las distintas plantas generadoras, así como del sistema de distribución y los costos relacionados con el Alumbrado Público. El saldo acumulado equivale a la suma de ¢ 22,980 millones.

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

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

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

Refleja el detalle de los gastos de operación de la Dirección Comercialización y los gastos Administrativos, así como los impuestos y la depreciación. El saldo acumulado asciende a ¢ 61,751 millones.

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

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

Durante el periodo del 1 al 30 de Setiembre de 2020, se ha vendido un total de 273,736 Mwh. Se compraron 243,395 Mwh al Instituto Costarricense de Electricidad. La generación interna alcanzó la suma total de 58,024 Mwh. La CNFL ha consumido 260 Mwh. El total de servicios asciende a 582,431 clientes.

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

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

## **Evaluación de Impacto COVID 19**

Elaborado por: Unidad Administración Financiera  
2020-10-15



## Índice o Tabla de contenido

Antecedentes .....	- 116 -
Evaluación del Impacto COVID 19 .....	- 116 -
Operación del Negocio.....	- 116 -
Ingresos y Flujos de Efectivo .....	- 117 -
Comparativo del acumulado del I, II y III trimestre 2020 .....	- 117 -
Disminución en Ventas de Energía .....	- 118 -
Disminución en Compras de Energía.....	- 119 -
Disminución en la Recuperación de la Factura .....	- 120 -
Medidas y acciones implementadas para mitigar los efectos de la emergencia.....	- 120 -
Comisión Seguimiento Emergencia COVID 19 .....	- 120 -
Medidas de Contención del Gasto.....	- 120 -
Manejo de la Deuda.....	- 121 -
Proyectos de Inversión .....	- 121 -
Acciones para atención del pago de la factura .....	- 121 -
Actualización del Plan Financiero 2020 e indicadores financieros.....	- 122 -

## **Antecedentes**

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

## **Evaluación del Impacto COVID 19**

### **Operación del Negocio**

Con respecto a la operatividad de la CNFL, como se indicó en el informe al mes de junio 2020, todas las Direcciones y en general la Institución se mantienen funcionando.

La Dirección de Generación de la Energía mantiene todas sus plantas 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, la Dirección Comercial cuya razón de ser es la comercialización de la energía eléctrica, es decir, venta del producto y la gestión de cobro, es un pilar fundamental durante este tiempo de emergencia, además de que es la puerta de ingresos a la institución.

La Dirección Administración y Finanzas tienen como principal objetivo la coordinación de las actividades de soporte administrativo correspondientes a la administración de los recursos humanos, materiales y financieros institucionales, de acuerdo con la estrategia, lineamientos institucionales y prioridades de la administración superior.

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



## Ingresos y Flujos de Efectivo

### Comparativo del acumulado del I, II y III trimestre 2020

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

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

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

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

Estado de Resultado Integral	1er Trimestre 2020	2do Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	Variación absoluta	Variación relativa
Ventas de Energía	88 148	82 822	80 565	(2 256)	-2,72%
Otros Ingresos de Operación	2 354	2 437	2 159	(278)	-11,41%
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>90 501</b>	<b>85 258</b>	<b>82 724</b>	<b>(2 534)</b>	<b>-2,97%</b>
Compras de Energía y demanda al ICE	(57 629)	(54 115)	(49 346)	(4 769)	-8,81%
<b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>(65 000)</b>	<b>(62 192)</b>	<b>(56 879)</b>	<b>(5 313)</b>	<b>-8,54%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>25 502</b>	<b>23 067</b>	<b>25 846</b>	<b>2 779</b>	<b>12,05%</b>
GASTOS DE OPERACIÓN	(19 243)	(20 582)	(20 169)	(414)	-2,01%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>6 259</b>	<b>2 484</b>	<b>5 677</b>	<b>3 193</b>	<b>128,51%</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b> antes impto	<b>1 219</b>	<b>(2 278)</b>	<b>(699)</b>	<b>1 579</b>	<b>-69,32%</b>
Impuesto sobre la Renta Diferido	-	2 962	1 345	(1 617)	-54,59%
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	<b>1 219</b>	<b>684</b>	<b>646</b>	<b>(38)</b>	<b>-5,52%</b>

Fuente: Estados Financieros CNFL setiembre 2020

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

Para el cierre del tercer trimestre la utilidad de operación aumenta en ₡ 3 193 millones de colones en relación con el segundo trimestre, dicha utilidad acumulada al cierre de setiembre asciende a la suma de ₡ 14 420 millones de colones.

Con respecto a la utilidad neta, esta disminuye en un 5,52% con respecto al segundo trimestre, lo que representa un monto de ₡ 38 millones de colones, la utilidad neta acumulada al cierre de setiembre asciende a la suma de ₡ 2 549 millones de colones.

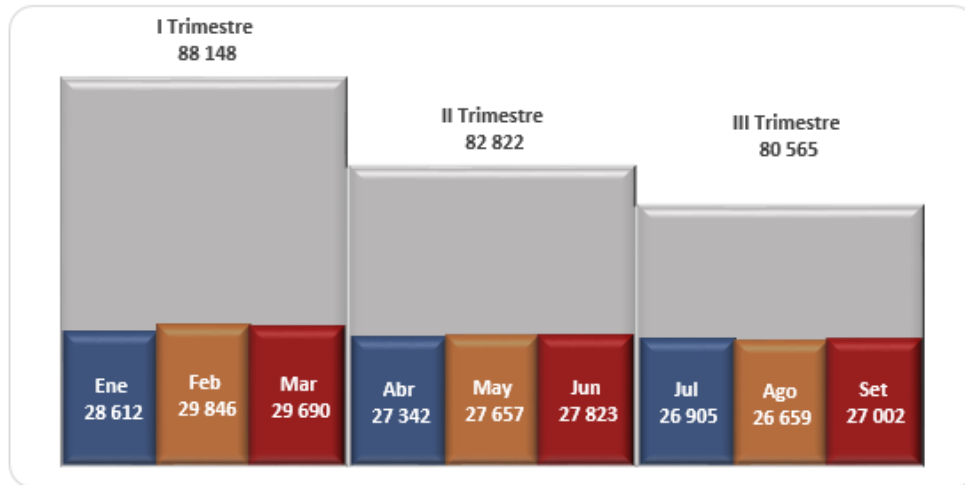
Las principales variables que afectaron los resultados del segundo y tercer trimestre, debido a la crisis generada por el COVID-19 a nivel país, son los siguientes:

### Disminución en Ventas de Energía

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

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

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



Fuente: Estados Financieros CNFL setiembre 2020

A continuación se muestran las ventas promedio por trimestre:

*Cuadro N°2*

*Ventas promedio por trimestre*

*En millones de colones*

I Trimestre	II Trimestre	III Trimestre
29 383	27 607	26 855

**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.

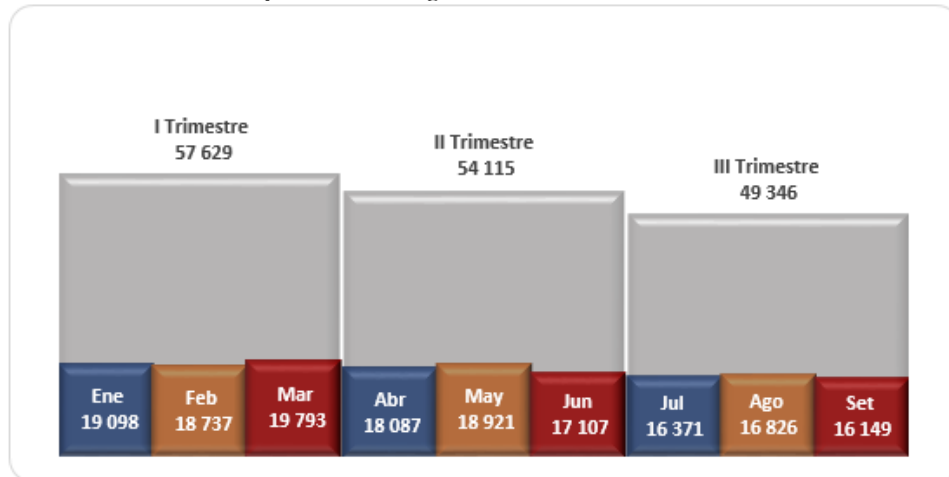
Para el cierre del tercer trimestre las compras de energía continúan disminuyendo, el porcentaje alcanza un 8,81 con respecto al segundo trimestre, lo cual asciende a la suma de ₡ 4 769 millones de colones.

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

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

*Gráfico N° 2*

*Compras de energía en millones de colones*

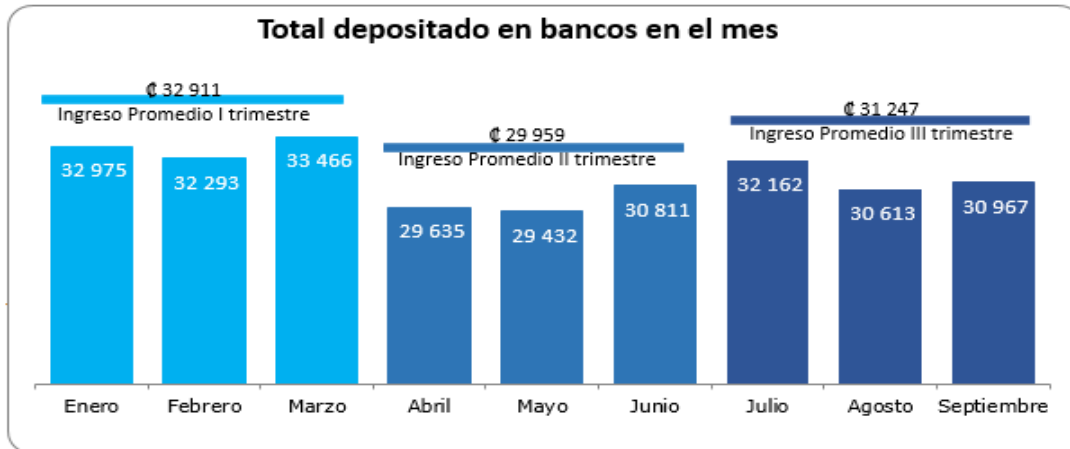


Fuente: Estados Financieros CNFL setiembre 2020

## Disminución en la Recuperación de la Factura

El otro factor importante de mencionar, es el incremento en la moratoria de las cuentas por cobrar, es decir, la recuperación de la facturación por ventas de energía, lo cual afecta significativamente el flujo de efectivo. A continuación se muestra el comportamiento del ingreso de efectivo del primer trimestre con relación al segundo y tercer trimestre del año 2020.

Gráfico N° 3



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

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

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.

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

### Comisión Seguimiento Emergencia COVID 19

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

### Medidas de Contención del Gasto

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

## **Manejo de la Deuda**

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

La CNFL está en un proceso de reestructuración de la deuda, presentó solicitudes formales al Banco Nacional de Costa Rica, Banco Popular y de Desarrollo Comunal, y al Banco de Costa Rica sobre la renegociación de deudas de corto plazo (¢51.794 millones) y la colonización de la deuda sindicada (\$77.010 millones), con la intención de ampliar el plazo, solicitar una tasa de interés favorable, acorde con la situación financiera actual y eliminar las variaciones de la deuda en dólares que provocan las fluctuaciones cambiarias.

Se recibió una oferta formal por parte del Banco Popular de Desarrollo Comunal, para la reestructuración de la deuda a corto plazo, misma que se encuentra en revisión final por parte del comité de riesgo del Banco.

En cuanto a la colonización de la deuda sindicada, a inicios del mes de octubre se recibió una oferta por parte del Banco Nacional y se está preparando una contra oferta.

## **Proyectos de Inversión**

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

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

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

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

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

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 tres cuotas de las seis 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.

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

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

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

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

A continuación se muestra el Plan Financiero y el Flujo de Caja 2020 Actualizado

*Plan Financiero 2020 Actualizado*  
(Millones de colones)

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

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

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