



## **ESTADOS FINANCIEROS SETIEMBRE 2023**

Elaborado por:

Revisado por:

Aprobado por:

---

Luis E. Fernández Arguedas  
Área Contabilidad

---

Luis F. Villegas Carpio  
Jefatura, Área Contabilidad

---

Franklin Quirós Arce  
Jefatura, Dirección de  
Administración y Finanzas

## ESTADOS FINANCIEROS

## Tabla de Contenido

PERIODO: 2023/09

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
ESTADO DE CAPITAL	10
ANEXOS DEL ESTADO DE POSICION FINANCIERAS	
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
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	34
GASTOS ACUMULADOS	35
EXPOSICION AL CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	36
ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA	37
OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES	38
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR DOLARES	39
CUENTAS DE ORDEN	40
CUENTAS DE ORDEN –LITIGIOS	41

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Tabla de Contenido**

PERIODO: 2023/09

Grupo	Página
<b>ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEG</b>	
VENTAS DE ENERGIA	43
INGRESOS VARIOS	44
INGRESOS FINANCIEROS	45
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	47
GASTOS FINANCIEROS	49
GASTOS FUERA DE OPERACION	50
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
RAZONES FINANCIERAS	64
<b>NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS</b>	
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS	67

# **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

FLUJO DE EFECTIVO  
COMPARATIVO - METODO DIRECTO

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Acumulado
<b>Actividades Operativas</b>			
<b>Entradas de efectivo</b>			
Cobros procedentes de clientes por Servicios Eléctricos	30,492,415	31,860,686	258,434,894
Cobros procedentes de otras cuentas por cobrar (Gob, ICE, func.,etc)	1,365,972	1,300,017	9,275,977
Cobros procedentes de Efectos por cobrar	19,028	39,325	371,869
Cobros procedentes de Otros ingresos	166,253	129,524	1,350,578
<b>Total Entradas de Efectivo</b>	<b>32,043,666</b>	<b>33,329,552</b>	<b>269,433,318</b>
<b>Salidas de efectivo</b>			
Pagos por compras de materiales	0	0	54,129
Pagos por seguros y otros	0	0	(2,225,470)
Pagos de Cesantía	(102,767)	(127,694)	(5,709,817)
Pagos por energía y servicios al ICE	(18,982,901)	(19,325,325)	(152,711,525)
Pagos a proveedores	321,591	(1,719,414)	(23,406,316)
Pagos por salarios	(4,631,915)	(3,430,633)	(27,539,448)
Pagos cuentas por pagar	(17,936)	0	(17,936)
Reembolsos de depósitos de terceros	(167,132)	(273,984)	(1,909,269)
Pago de Impuestos y Canones	(234,759)	(9,648)	(760,115)
Pago de Cargas Sociales y Patronales	(696,233)	(676,776)	(7,370,664)
Pago de Provisiones para cargas sociales	(7,512)	(7,480)	(4,565,041)
Pagos por gastos de Operación	(1,047,893)	(999,034)	(7,764,753)
Pagos por gastos financieros	12,102	(43,298)	(90,636)
Pagos por gastos fuera operación	(3,062)	(6,892)	(959,283)
<b>Total salidas de efectivo</b>	<b>(25,558,418)</b>	<b>(26,620,177)</b>	<b>(234,976,143)</b>
<b>Flujo neto de actividades de operación</b>	<b>6,485,248</b>	<b>6,709,376</b>	<b>34,457,175</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
Cobros Efectos por cobrar	0	36	6,901
<b>Total de entradas de efectivo</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>6,901</b>
<b>Salidas de efectivo</b>			
Pagos por adquisiciones a propiedad, planta y equipo y otros activos	(1,697,691)	(1,534,915)	(2,309,361)
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	(7,963)	(7,564)	(253,773)
<b>Total Salidas de efectivo</b>	<b>(1,705,653)</b>	<b>(1,542,480)</b>	<b>(2,563,134)</b>
<b>Flujo neto de actividades de inversión</b>	<b>(1,705,653)</b>	<b>(1,542,444)</b>	<b>(2,556,233)</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	14,860,000
Cobros procedentes de depósitos de terceros	14,577	15,888	133,411
<b>Total de entradas por financiamiento</b>	<b>14,577</b>	<b>15,888</b>	<b>14,993,411</b>
<b>Salidas por financiamiento de efectivo</b>			
Pagos realizados por obligaciones por pagar largo plazo	0	0	0
Intereses pagados	(889,649)	(1,262,792)	(10,275,175)
Pagos realizados por obligaciones por pagar corto plazo	(532,849)	(220,557)	(17,383,159)
<b>Total Salidas por Financiamiento</b>	<b>(1,422,498)</b>	<b>(1,483,349)</b>	<b>(27,658,334)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	<b>(1,407,922)</b>	<b>(1,467,461)</b>	<b>(12,664,923)</b>
<b>Incremento neto de efectivo y demás equivalentes (disminuc</b>	<b>3,371,673</b>	<b>3,699,471</b>	<b>19,236,019</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período</b>	<b>38,979,145</b>	<b>35,279,674</b>	<b>23,114,798</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>42,350,817</b>	<b>38,979,145</b>	<b>42,350,817</b>

Luis F. Villegas Carpio  
Jefatura, Área Contabilidad

Franklin Quirós Arce  
Jefatura, Dirección de Administración  
y Finanzas

José Mario Jara Castro  
Gerente General



# **ESTADO DE POSICION FINANCIERA**

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

Al 30 de septiembre de 2023  
Miles de Colones

		Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>				
Activos en operación Costo Original	A-1	561,320,683	560,546,857	553,918,099
Deprec. Acumulada Activos en Operacion C.O.	A-1	(197,149,498)	(196,046,378)	(183,944,637)
Activos en Operación Revaluación	A-2	367,671,923	367,783,077	369,099,822
Deprec. Acumulada Activos en Operacion Reval.	A-2	(81,948,183)	(80,820,136)	(68,309,843)
<b>Inmueble, Maquinaria y Equipo Neto</b>		<b>649,894,925</b>	<b>651,463,421</b>	<b>670,763,440</b>
Propiedades de Inversión		714,621	714,621	246,366
Obras en Construcción	A-3	3,432,926	2,955,773	2,805,642
Activos Intangibles	A-4	3,191,289	3,273,304	3,677,799
<b>TOTAL</b>		<b>657,233,762</b>	<b>658,407,118</b>	<b>677,493,247</b>
<b>INVERSIONES Y CUENTAS A COBRAR LARGO</b>				
Otras Inversiones	A-7	300,472	300,472	451,039
Efectos a Cobrar	A-10	291,697	293,435	371,687
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	A-11	603,613	588,674	459,666
<b>TOTAL</b>		<b>1,195,782</b>	<b>1,182,582</b>	<b>1,282,391</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Otros Activos y Depósitos de Garantía	A-9	2,151,383	1,971,709	70,855
<b>TOTAL</b>		<b>2,151,383</b>	<b>1,971,709</b>	<b>70,855</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>660,580,927</b>	<b>661,561,408</b>	<b>678,846,494</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalentes	A-8	42,350,817	38,979,144	37,827,296
Cuentas por Cobrar	A-11	28,777,491	27,638,146	25,030,544
Efectos a Cobrar	A-10	450,698	406,992	428,019
Inventarios	A-12	9,602,907	9,618,182	7,095,904
Gastos Prepagados	A-13	1,324,769	1,618,351	1,357,476
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>82,506,683</b>	<b>78,260,815</b>	<b>71,739,238</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>743,087,609</b>	<b>739,822,223</b>	<b>750,585,732</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	C-1	<b>56,178,212</b>	<b>55,847,540</b>	<b>59,977,663</b>

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

**Al 30 de septiembre de 2023**  
**Miles de Colones**

		Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<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	204,088,147	204,955,588	214,398,397
Reserva Legal		4,809,188	4,809,188	3,792,037
Otros Resultados Integrales		(1,240,319)	(1,240,319)	(6,677,382)
Utilidades No Distribuidas		148,897,258	148,029,817	119,317,138
Patrimonio Transitorio: Utilidad del Periodo		3,654,412	1,095,376	18,411,414
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>423,597,943</b>	<b>421,038,907</b>	<b>412,630,861</b>

**PASIVO**

**PASIVO NO CORRIENTE**

Títulos valores	B-1	22,300,000	22,300,000	22,300,000
Efectos por pagar Largo Plazo	B-1	133,940,853	135,144,914	133,067,197
Prestaciones Legales	B-2	879,451	694,504	11,242,814
Depósitos Recibidos en Garantía	B-3	25,087,858	25,021,615	23,155,174
Impuesto sobre la Renta Diferido		81,314,460	81,693,294	85,767,415
Cuentas por pagar largo plazo	B-4	1,551,632	1,571,496	0
<b>Total</b>		<b>265,074,254</b>	<b>266,425,823</b>	<b>275,532,599</b>

**PASIVO CORRIENTE**

Títulos Valores Corto Plazo	B-1	0	0	15,000,000
Efectos por Pagar Corto Plazo	B-1	5,127,840	4,419,369	6,397,889
Cuentas por Pagar	B-4	28,129,459	27,676,355	26,821,411
Ingresos diferidos		572	573	34
Intereses Acumulados por Pagar	B-5	2,713,776	2,233,957	2,439,552
Depósitos de Particulares	B-6	1,128,273	1,124,353	769,341
Gastos Acumulados por pagar	B-7	17,038,616	16,626,009	9,244,945
Prestaciones Legales	B-2	276,876	276,876	1,749,099
<b>Total</b>		<b>54,415,413</b>	<b>52,357,493</b>	<b>62,422,272</b>

**TOTAL PASIVO**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

**CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**

		<b>319,489,667</b>	<b>318,783,316</b>	<b>337,954,871</b>
		<b>743,087,609</b>	<b>739,822,223</b>	<b>750,585,732</b>
		<b>56,178,212</b>	<b>55,847,540</b>	<b>59,977,663</b>

Luis F. Villegas Carpio  
Jefatura, Área Contabilidad

Franklin Quirós Arce  
Jefatura, Dirección de  
Administración y Finanzas

José Mario Jara Castro  
Gerente General





# **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 2023**  
**Miles de Colones**

	Sep 2023 Mes	Ago 2023 Mes	Sep 2022 Mes	Sep 2023 Acumulado	Ago 2023 Acumulado	Sep 2022 Acumulado	
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>							
Ventas de energía	D-1	29,155,269	29,066,730	26,796,737	240,254,585	211,099,316	239,037,882
Otros ingresos de operación	D-2	1,074,219	693,980	734,178	7,227,407	6,153,187	6,704,098
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACION</b>		<b>30,229,488</b>	<b>29,760,709</b>	<b>27,530,915</b>	<b>247,481,992</b>	<b>217,252,504</b>	<b>245,741,979</b>
<b>COSTOS DE OPERACION</b>							
Compras de energía y demanda al ICE		(18,289,791)	(18,966,600)	(14,351,128)	(158,842,940)	(140,553,148)	(141,578,523)
Sistema de Generación	E-3	(918,441)	(937,518)	(1,005,469)	(7,447,305)	(6,528,864)	(7,549,577)
Sistema de Distribución	E-3	(1,589,856)	(1,520,926)	(1,725,481)	(13,630,220)	(12,040,364)	(13,889,455)
<b>TOTAL COSTOS DE OPERACION</b>		<b>(20,798,088)</b>	<b>(21,425,044)</b>	<b>(17,082,078)</b>	<b>(179,920,465)</b>	<b>(159,122,377)</b>	<b>(163,017,556)</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>9,431,400</b>	<b>8,335,665</b>	<b>10,448,837</b>	<b>67,561,527</b>	<b>58,130,127</b>	<b>82,724,423</b>
<b>OTROS GASTOS DE OPERACION Y OTROS</b>							
Comercialización	E-4	(1,481,316)	(1,373,284)	(1,334,110)	(12,848,866)	(11,367,550)	(14,956,382)
Administrativos	E-4	(1,689,391)	(1,710,964)	(1,929,246)	(15,408,328)	(13,718,937)	(15,857,676)
Transformación y Gestión Tecnológica	E-4	(564,471)	(518,081)	(523,608)	(4,587,742)	(4,023,272)	(4,176,038)
Impuestos	E-4	(50,184)	(50,163)	(44,503)	(450,435)	(400,251)	(388,575)
Depreciación	E-4	(2,519,993)	(2,517,681)	(2,522,758)	(22,749,913)	(20,229,920)	(22,990,886)
Amortización de activos intangibles	E-4	(45,379)	(90,224)	(153,172)	(683,436)	(638,057)	(1,281,423)
Otros Ingresos Operativos	D-4	243,439	(469,152)	98,833	1,108,336	864,897	1,005,665
Otros Gastos Operativos	E-2	(47,217)	516,626	(64,125)	(324,345)	(277,128)	(364,053)
<b>TOTAL DE GASTOS DE OPERACION Y OTROS</b>		<b>(6,154,512)</b>	<b>(6,212,922)</b>	<b>(6,472,689)</b>	<b>(55,944,730)</b>	<b>(49,790,218)</b>	<b>(59,009,367)</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>		<b>3,276,888</b>	<b>2,122,743</b>	<b>3,976,148</b>	<b>11,616,797</b>	<b>8,339,909</b>	<b>23,715,056</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>							
Ingresos Financieros	D-3	132,247	130,284	113,961	1,275,197	1,142,950	402,290
Ingresos por diferencias cambiarias	D-3	22,511	112,376	841,031	1,121,291	1,098,781	2,127,022
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<b>154,758</b>	<b>242,660</b>	<b>954,992</b>	<b>2,396,488</b>	<b>2,241,730</b>	<b>2,529,311</b>
<b>OTROS GASTOS</b>							
Gastos por intereses	E-1	(1,376,400)	(1,606,029)	(953,795)	(12,645,326)	(11,268,926)	(9,245,904)
Gastos por diferencias cambiarias	E-1	(54,215)	(49,691)	(489,993)	(534,973)	(480,758)	(2,530,856)
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>		<b>(1,430,615)</b>	<b>(1,655,720)</b>	<b>(1,443,788)</b>	<b>(13,180,299)</b>	<b>(11,749,684)</b>	<b>(11,776,760)</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>2,001,030</b>	<b>709,683</b>	<b>3,487,352</b>	<b>832,986</b>	<b>(1,168,044)</b>	<b>14,467,607</b>
Impuesto Renta Diferido Neto	D-4/E-2	558,006	364,938	316,563	2,821,426	2,263,420	3,943,807
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>		<b>2,559,036</b>	<b>1,074,621</b>	<b>3,803,914</b>	<b>3,654,412</b>	<b>1,095,376</b>	<b>18,411,414</b>

Luis F. Villegas Carpio  
Jefatura, Área Contabilidad

Franklin Quirós Arce  
Jefatura, Dirección de  
Administración y Finanzas

José Mario Jara Castro  
Gerente General



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

**Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2023  
Miles de Colones**

	<b>Septiembre 2023 Mes</b>	<b>Agosto 2023 Mes</b>	<b>Septiembre 2023 Acumulado</b>	<b>Septiembre 2022 Acumulado</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO</b>	<b>2,559,036</b>	<b>1,074,621</b>	<b>3,654,412</b>	<b>18,411,414</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
Ajuste variaciones prestaciones legales	0	0	0	0
Variaciones en valor razonable Inversiones en a:	0	0	0	0
Superávit por Revaluación de activos	0	0	0	0
Reversión de revaluación por índices	0	0	0	0
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b>2,559,036</b>	<b>1,074,621</b>	<b>3,654,412</b>	<b>18,411,414</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 2023**

**Miles de Colones**

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
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>

**DIVIDENDOS ACCIONISTAS**

DIVIDENDOS NO RECLAMADOS

Público	0	0	0
<b>Total Dividendos no reclamados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

DIVIDENDOS A PAGAR

ICE	0	0	0
Público	0	0	0
<b>Total Dividendos a pagar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**TOTAL DIVIDENDOS ACCIONISTAS**

	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------	----------

ACCIONES EN CIRCULACIÓN (1)

Instituto Costarricense de Electricidad	62,431,026
Público	886,704

(1) Valor de la acción ₡1,000.00

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

**Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2023**

**Miles de Colones**

	Sep 2023 CAP.ACCIONES	Sep 2023 OTROS RESULT	Sep 2023 SUP.DONADO	Sep 2023 SUP.REVAL.	Sep 2023 R.LEGAL	Sep 2023 R.DESAR.PROY	Sep 2023 SUP.GANADO	Sep 2023 PAT.NETO
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2021</b>	<b>63,317,730</b>	<b>(6,677,382)</b>	<b>0</b>	<b>222,805,967</b>	<b>3,792,037</b>	<b>71,527</b>	<b>110,909,567</b>	<b>394,219,446</b>
Realización del Superávit por activos retirados				(784,864)			784,864	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(9,959,733)			9,959,733	0
Realización del Impuesto sobre Renta Diferido Pasivo Terrenos				(370,978)			370,978	0
Ajustes a periodos anteriores en Propiedad de Inversión				130,677			(186,681)	(56,004)
Variaciones en Prestaciones Legales		5,587,630						5,587,630
Variación en valor razonable en Inversiones en acciones		(150,567)						(150,567)
Reconocimiento Impuesto Renta Diferido Pérdida Fiscal 2021							4,401,613	4,401,613
Utilidad neta del año							20,343,025	20,343,025
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2022</b>	<b>63,317,730</b>	<b>(1,240,319)</b>	<b>0</b>	<b>211,821,069</b>	<b>3,792,037</b>	<b>71,527</b>	<b>146,583,099</b>	<b>424,345,143</b>
Realización del Superávit por activos retirados				(369,679)			369,679	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(7,363,243)			7,363,243	0
Ajuste de Aud Externa traslado de la Reserva Legal					1,017,151		(1,017,151)	0
Ajuste de Aud Externa Reversión Diferido Perdida Fiscal 2021							(4,401,613)	(4,401,613)
Utilidad neta del año							3,654,412	3,654,412
<b>SALDO AL 30 DE SETIEMBRE 2023</b>	<b>63,317,730</b>	<b>(1,240,319)</b>	<b>0</b>	<b>204,088,147</b>	<b>4,809,188</b>	<b>71,527</b>	<b>152,551,669</b>	<b>423,597,942</b>

Luis F. Villegas Carpio  
Jefatura, Área Contabilidad

Franklin Quirós Arce  
Jefatura, Dirección de  
Administración y Finanzas

José Mario Jara Castro  
Gerente General

Céd. 3101000046  
COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y  
LUZ SOCIEDAD ANÓNIMA  
Atención: Compañía Nacional de  
Fuerza y Luz S.A.  
Registro Profesional: 13441  
Contador: VILLEGAS CARPIO LUIS F.  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
2023-10-18 09:20:09 -0800



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: Y1xJO1dm  
<https://timbres.confador.co.cr>

**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 2023**

	Miles de Colones					
	Septiembre 2023 Costo Orig.	Septiembre 2023 Dep. Acum.	Agosto 2023 Costo Orig.	Agosto 2023 Dep. Acum.	Septiembre 2022 Costo Orig.	Septiembre 2022 Dep. Acum.
Terrenos	6,030,116		6,030,116		6,314,659	
Edificios	57,162,242	12,617,993	57,162,242	12,533,241	57,340,180	11,701,490
Plantas Generadoras	231,314,549	64,500,966	231,314,549	64,065,382	231,211,821	59,258,169
Distribución	174,214,551	72,681,379	173,732,660	72,231,023	171,437,620	67,346,768
Sub-Estaciones	8,336,117	4,246,604	8,261,435	4,240,047	8,086,435	3,961,952
Conexiones de Servicios	34,580,640	12,110,365	34,268,182	12,035,406	32,209,704	11,175,577
Alumbrado Público	11,923,700	4,968,310	11,984,462	4,974,920	11,706,044	4,735,603
Equipo General	33,038,431	24,486,384	33,029,227	24,450,780	32,513,225	24,483,751
Sistemas de Comunicación	2,941,221	1,300,638	2,941,221	1,282,651	2,650,056	1,092,921
Activo por derecho de uso	560,825	236,859	560,825	232,927	448,355	188,406
Repuestos de Seguridad	1,218,293		1,261,939		0	
<b>TOTAL</b>	<b>561,320,683</b>	<b>197,149,498</b>	<b>560,546,857</b>	<b>196,046,378</b>	<b>553,918,099</b>	<b>183,944,637</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-1-1**  
**CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES COSTO ORIGINAL**  
**Al 30 de septiembre de 2023**

Miles de Colones

	Dic 2022	Sep 2023 Capitaliz.	Sep 2023 Compras	Sep 2023 Ajustes	Sep 2023 Retiros	Sep 2023 Deterioro	Sep 2023 Total	Dic 2022	Sep 2023 Gastos	Sep 2023 Dep.Cen.Serv	Sep 2023 Ajustes	Sep 2023 Retiros	Sep 2023 Saldo Acuml
Terrenos	6,313,551	0		(279,915)	(3,520)	0	6,030,116						
Edificios	57,162,242	0		0	0	0	57,162,242	11,855,220	762,773	0	0	0	12,617,993
Plantas Generadoras	231,314,549	0		0	0	0	231,314,549	60,569,449	3,931,517		0	0	64,500,966
Distribución	172,563,805	1,930,957		0	(280,211)		174,214,551	68,641,657	4,152,306		0	(112,584)	72,681,379
Sub-Estaciones	8,293,201	98,490		0	(55,573)	0	8,336,117	4,036,348	265,829		0	(55,573)	4,246,604
Conexiones de Servicio	32,876,512	2,167,415		0	(463,288)		34,580,640	11,397,131	985,971		0	(272,737)	12,110,365
Alumbrado Público	11,968,789	434,869		0	(479,958)		11,923,700	4,772,196	424,367		0	(228,253)	4,968,310
Equipo General	32,922,666		1,619,971	0	(1,504,206)		33,038,431	24,384,010	1,510,962	0	0	(1,408,588)	24,486,384
Sistema de Comunicación	2,941,221	0		0			2,941,221	1,138,758	161,880		0	0	1,300,638
Activo por derecho de uso	560,825			0	0		560,825	201,471	35,388		0	0	236,859
Repuestos de Seguridad	1,161,069			57,224			1,218,293						
<b>TOTAL</b>	<b>558,078,428</b>	<b>4,631,730</b>	<b>1,619,971</b>	<b>(222,691)</b>	<b>(2,786,756)</b>	<b>0</b>	<b>561,320,683</b>	<b>186,996,239</b>	<b>12,230,994</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2,077,735)</b>	<b>197,149,498</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 2023**

**Miles de Colones**

	<b>Septiembre 2023</b> <b>Revaluación</b>	<b>Septiembre 2023</b> <b>Deprec.Acum.</b>	<b>Agosto 2023</b> <b>Revaluación</b>	<b>Agosto 2023</b> <b>Deprec.Acum.</b>	<b>Septiembre 2022</b> <b>Revaluación</b>	<b>Septiembre 2022</b> <b>Deprec.Acum.</b>
Terrenos	40,672,539		40,672,539		40,823,168	
Edificios	18,460,539	2,556,671	18,460,539	2,519,619	18,542,721	2,137,232
Plantas Generadoras	65,550,365	14,297,059	65,550,365	14,109,326	65,550,365	11,999,537
Distribución	226,532,251	58,532,841	226,643,405	57,717,986	227,542,192	48,605,292
Subestaciones	6,052,174	2,575,880	6,052,174	2,543,717	6,235,025	2,266,804
Conexiones de Servicio	9,122,526	3,487,471	9,122,526	3,438,446	9,122,728	2,888,851
Alumbrado público	81,802	20,887	81,802	20,584	83,895	17,774
Sistema de comunicación	1,199,728	477,375	1,199,728	470,457	1,199,728	394,353
<b>TOTAL</b>	<b>367,671,923</b>	<b>81,948,183</b>	<b>367,783,077</b>	<b>80,820,136</b>	<b>369,099,822</b>	<b>68,309,843</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-2-1**  
**CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES REVALUACION**  
**Al 30 de septiembre de 2023**

Miles de Colones

	Dic 2022	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023	Dic 2022	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023
	Saldo Dic.	Reval. Anual	Ajustes	Retiros	Total Reval.	Diciembre	Gasto Deprec	Dep.Cen.Serv	Reval. Anual	Ajustes	Retiros	Total Deprec
Terrenos	40,672,539	0	0	0	40,672,539						0	
Edificios	18,460,539	0	0	0	18,460,539	2,223,203	333,468	0	0	0	0	2,556,671
Plantas Generadoras	65,550,365	0	0	0	65,550,365	12,577,645	1,719,414		0	0	0	14,297,059
Distribución	227,266,415	0	0	(734,164)	226,532,251	51,091,458	7,648,959		0	0	(207,576)	58,532,841
Sub-Estaciones	6,062,879	0	0	(10,706)	6,052,174	2,282,757	303,828		0	0	(10,706)	2,575,880
Conexiones de Servicios	9,122,728	0	0	(201)	9,122,526	3,039,433	448,239		0	0	(201)	3,487,471
Alumbrado Público	83,895	0	0	(2,093)	81,802	18,710	2,746		0	0	(569)	20,887
Sistema de Comunicación	1,199,728	0	0		1,199,728	415,109	62,266		0	0		477,375
<b>TOTAL</b>	<b>368,419,087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(747,164)</b>	<b>367,671,923</b>	<b>71,648,316</b>	<b>10,518,919</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(219,052)</b>	<b>81,948,183</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-2-2**  
**SUPERAVIT POR REVALUACION POR TIPO DE ACTIVO**  
**Al 30 de septiembre de 2023**

Miles de Colones

	Diciembre 2022 Año anterior	Septiembre 2023 Revaluación	Septiembre 2023 Ajustes	Septiembre 2023 R. depreciac	Septiembre 2023 R Retiros	Septiembre 2023 Total
Terrenos	32,552,306	0	0	0	0	32,552,306
Edificios	11,366,135	0	0	(233,428)	0	11,132,708
Plantas Generadoras	37,080,904	0	0	(1,203,590)	0	35,877,314
Distribución	123,322,470	0	0	(5,354,271)	(368,612)	117,599,587
Sub-Estaciones	2,646,085	0	0	(212,679)	0	2,433,406
Conexiones de Servicio	4,258,306	0	0	(313,767)	0	3,944,539
Alumbrado Público	45,629	0	0	(1,922)	(1,067)	42,640
Sistemas de Comunicación	549,234	0	0	(43,586)	0	505,647
<b>TOTAL</b>	<b>211,821,069</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(7,363,243)</b>	<b>(369,679)</b>	<b>204,088,147</b>

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

**ANEXO A-3  
CONSTRUCCION EN PROCESO**

**Al 30 de septiembre de 2023**

**Miles de Colones**

	<b>Dic 2022</b> <b>Año Anterior</b>	<b>Ago 2023</b> <b>Acumulado</b>	<b>Sep 2023</b> <b>Invers. Mes</b>	<b>Sep 2023</b> <b>Invers. Año</b>	<b>Sep 2023</b> <b>Total Acumul</b>	<b>Sep 2023</b> <b>Capitalizado</b>	<b>Sep 2023</b> <b>Saldo</b>
<b>SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>							
Extensiones de Líneas Aéreas	476,021	1,602,614	383,781	1,986,395	2,462,416	(1,390,150)	1,072,266
Extensiones de Líneas Subterráneas	583,193	224,246	484,051	708,297	1,291,490	(518,518)	772,972
Mejoras a subestaciones	92,796	34,041	44,736	78,777	171,572	(98,490)	73,083
<b>PROYECTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>							
Fideicom Corredor Vial San Jose- San Ramón	22,603	(314)	0	(314)	22,289	(22,289)	0
Red de distribución eléctrica San Pedro, Curridabat, Tirrasas	184,217	35,669	6,439	42,108	226,324	0	226,324
<b>Total Sistema de Distribución</b>	<b>1,358,830</b>	<b>1,896,256</b>	<b>919,006</b>	<b>2,815,262</b>	<b>4,174,092</b>	<b>(2,029,447)</b>	<b>2,144,646</b>
<b>COMERCIALIZACION</b>							
Equipo de Medición	16,425	1,844,953	369,586	2,214,539	2,230,965	(2,167,415)	63,550
<b>Total Comercialización</b>	<b>16,425</b>	<b>1,844,953</b>	<b>369,586</b>	<b>2,214,539</b>	<b>2,230,965</b>	<b>(2,167,415)</b>	<b>63,550</b>
<b>PLANTA GENERADORA</b>							
Mejoras a Plantas Hidroeléctricas	120,175	189,624	15,618	205,243	325,417	0	325,417
<b>Total Planta Generadora</b>	<b>120,175</b>	<b>189,624</b>	<b>15,618</b>	<b>205,243</b>	<b>325,417</b>	<b>0</b>	<b>325,417</b>
<b>ALUMBRADO PUBLICO</b>							
Instalación de Lámparas	258,172	652,520	152,433	804,953	1,063,125	(434,869)	628,256
<b>Total Alumbrado Público</b>	<b>258,172</b>	<b>652,520</b>	<b>152,433</b>	<b>804,953</b>	<b>1,063,125</b>	<b>(434,869)</b>	<b>628,256</b>
<b>OTRAS CONSTRUCCIONES</b>							
Líneas de comunicación	52,070	182,177	1,753	183,930	236,000	0	236,000
Compras y mejoras a edificios	17,687	17,370	0	17,370	35,058	0	35,058
<b>Total otras construcciones</b>	<b>69,757</b>	<b>199,547</b>	<b>1,753</b>	<b>201,300</b>	<b>271,058</b>	<b>0</b>	<b>271,058</b>
<b>Subtotal Construcción en Proceso</b>	<b>1,823,359</b>	<b>4,782,900</b>	<b>1,458,397</b>	<b>6,241,298</b>	<b>8,064,657</b>	<b>(4,631,730)</b>	<b>3,432,926</b>
<b>TOTAL CONSTRUCCION EN PROCESO</b>	<b>1,823,359</b>	<b>4,782,900</b>	<b>1,458,397</b>	<b>6,241,298</b>	<b>8,064,657</b>	<b>(4,631,730)</b>	<b>3,432,926</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-4

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
Plusvalía Adquisición EVCSA	2,813,135	2,813,135	2,813,135
Servidumbres - P.H. Cote	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>2,813,135</b>	<b>2,813,135</b>	<b>2,813,135</b>
Compra de Software y Licencias	25,049,630	25,042,107	24,376,664
Amortización Acumulada Software y Licencias	(24,671,476)	(24,581,938)	(23,512,001)
<b>Subtotal</b>	<b>378,154</b>	<b>460,169</b>	<b>864,664</b>
<b>Total</b>	<b>3,191,289</b>	<b>3,273,304</b>	<b>3,677,799</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-4-1  
SOFTWARE Y LICENCIAS  
Al 30 de septiembre de 2023  
Miles de Colones

	Dic 2022					Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023
	Saldo Costo	Adiciones	Retiros	Ajustes	Deterioro	Costo	Amort. Acum	Saldo Actual
<b>Sistema de Generación</b>								
Sistema Gestión de Activos- APIPPO	514,455					514,455	(514,455)	0
Sistema SCADA- Control Local Planta H. El Encanto	16,739	0				16,739	(16,739)	0
Software Sistema de Producción	5,910	0				5,910	(5,233)	676
<b>Subtotal</b>	<b>537,104</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>537,104</b>	<b>(536,428)</b>	<b>676</b>
<b>Sistema de Distribución</b>								
SIGEL - Sistema de Información Geográfica	2,805,343	0				2,805,343	(2,778,365)	26,978
Software el ELCAD- Area de Protecciones	7,614					7,614	(7,614)	0
Sistema de Recorridos (SISRE)	9,562					9,562	(9,562)	0
Sistema SCADA	1,704,804	0				1,704,804	(1,704,804)	0
Licencia ADMS Versión 3.5	178,034	30,300				208,334	(179,275)	29,058
Software FME	4,288	0				4,288	(4,288)	0
Software DMD	6,984	0				6,984	(6,984)	0
<b>Subtotal</b>	<b>4,716,629</b>	<b>30,300</b>	<b>0</b>			<b>4,746,929</b>	<b>(4,690,893)</b>	<b>56,036</b>
<b>Sistema de Comercialización</b>								
Sistema SIPROCOM	14,627,889					14,627,889	(14,627,889)	0
Aplicaciones Móviles CNFL	17,522					17,522	(17,522)	0
Software Facturación Electrónica	88,514	15,923				104,437	(104,437)	0
Aplicación MDM INSIGHT	237,361					237,361	(225,785)	11,577
Licencias Pure Connect	67,476					67,476	(67,476)	0
Licencia Laboratorios Medidores	14,678	0				14,678	(3,964)	10,714
Licencia y Software PME	10,745					10,745	(10,745)	0
<b>Subtotal</b>	<b>15,064,185</b>	<b>15,923</b>	<b>0</b>			<b>15,080,108</b>	<b>(15,057,817)</b>	<b>22,291</b>
<b>Sistema Administrativo</b>								
Licencias de Tecnologías de Información	2,139,273	178,267	0			2,317,540	(2,033,828)	283,712
Licencia Sist. Control Identidades	9,922					9,922	(7,849)	2,073
Licencia Sistema Unificado Electrónico de Compras Públicas	296,575	28,236				324,811	(324,811)	0
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft	600,589		0			600,589	(600,589)	0
Licencias Software Auditoría	20,196	4,158				24,354	(23,306)	1,048

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-4-1

SOFTWARE Y LICENCIAS

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Dic 2022					Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023
	Saldo Costo	Adiciones	Retiros	Ajustes	Deterioro	Costo	Amort. Acum	Saldo Actual
Sistema Administrativo Contable Presupuesto SACP	80,526					80,526	(80,526)	0
Sistema Administración Contrataciones - SIACO	21,677					21,677	(21,677)	0
Licencias Área Seguridad	22,126					22,126	(22,126)	0
Licencias Sistemas SINPE	111,526					111,526	(111,526)	0
Sistema ACRE	80,980					80,980	(80,980)	0
Sistema AIDI	768,443					768,443	(768,443)	0
Sistema SIGED	41,047					41,047	(41,047)	0
Licencia Software Centro de Gestión de Pagos	68,440	30,115				98,555	(92,302)	6,253
Sistema Mer-Link	151,999					151,999	(151,999)	0
Licencia Suite de Herramientas de Pruebas	18,730	9,365				28,095	(22,031)	6,064
Licencia Plataforma Moodle enseñanza	3,300	0				3,300	(3,300)	0
<b>Subtotal</b>	<b>4,435,348</b>	<b>250,141</b>	<b>0</b>			<b>4,685,489</b>	<b>(4,386,338)</b>	<b>299,151</b>
<b>TOTAL</b>	<b>24,753,266</b>	<b>296,364</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>25,049,630</b>	<b>(24,671,476)</b>	<b>378,154</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-7

OTRAS INVERSIONES

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

Septiembre 2023

Agosto 2023

Septiembre 2022

**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.	48,056	48,056	198,622
Valor en libros Empresa Propietaria de la Red, S. A.	300,372	300,372	450,939
Red Centroam. Telecomunic. S.A. (\$ 20,262)	10,137	10,137	10,137
Valor Razonable Red Centroam. Telec. S. A.	(10,137)	(10,137)	(10,137)
Ingeniería Energética S.A.	100	100	100
<b>Total</b>	<b>300,472</b>	<b>300,472</b>	<b>451,039</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-8

EFFECTIVO EN BANCOS Y ASIGNADOS

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023 Dólares	Septiembre 2023 Colones	Agosto 2023 Dólares	Agosto 2023 Colones	Septiembre 2022 Dólares	Septiembre 2022 Colones
<b>EFFECTIVO EN BANCOS - COLONES</b>						
<b>BANCO NACIONAL DE COSTA RICA</b>						
BNCR Cuenta General		913,190		538,017		245,510
BNCR Cobro de recibos eléctricos		308,632		507,383		310,438
<b>Total</b>		<b>1,221,821</b>		<b>1,045,400</b>		<b>555,948</b>
<b>BANCO DE COSTA RICA</b>						
BCR Cuenta General		409,638		547,009		166,563
BCR Cobro de servicios eléctricos		712,048		943,574		693,473
<b>Total</b>		<b>1,121,686</b>		<b>1,490,583</b>		<b>860,036</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>						
BP - Cuenta Corriente Colones		872,597		1,805,144		966,958
<b>Total</b>		<b>872,597</b>		<b>1,805,144</b>		<b>966,958</b>
<b>BANCO CENTRAL DE COSTA RICA</b>						
BCCR - Cuenta General Colones		601,050		791,294		161,858
BCCR - Cuenta General Dólares	3,463	1,875,001	2,148	1,155,072	10,706	6,732,096
<b>Total</b>	<b>3,463</b>	<b>2,476,052</b>	<b>2,148</b>	<b>1,946,365</b>	<b>10,706</b>	<b>6,893,954</b>
<b>EFFECTIVO EN BANCOS CUENTAS PREFERENCIAL</b>						
BANCO NACIONAL COSTA RICA (ORO)		23,359,306		20,137,077		13,261,755
BANCO COSTA RICA (Platino ¢)		10,965,106		10,589,977		7,229,905
<b>Total</b>		<b>34,324,412</b>		<b>30,727,054</b>		<b>20,491,659</b>
<b>EFFECTIVO EN BANCOS - DOLARES</b>						
BNCR Cuenta General \$	2,874	1,554,676	2,451	1,317,530	1,837	1,154,878
BCR Cuenta General \$	1,420	768,023	1,182	635,518	3,010	1,892,812
<b>Total</b>	<b>4,294</b>	<b>2,322,699</b>	<b>3,633</b>	<b>1,953,048</b>	<b>4,847</b>	<b>3,047,690</b>
Fondos de Trabajo		11,550		11,550		11,050
<b>TOTAL EFFECTIVO EN BANCOS</b>	<b>7,756</b>	<b>42,350,817</b>	<b>5,781</b>	<b>38,979,144</b>	<b>15,553</b>	<b>32,827,296</b>
<b>INVERSIONES TRANSITORIAS</b>						
BANCO POPULAR - Colones		0		0		5,000,000
<b>Total</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>5,000,000</b>
<b>TOTAL EFFECTIVO EN BANCO E INV. TRANSITORIA</b>	<b>7,756</b>	<b>42,350,817</b>	<b>5,781</b>	<b>38,979,144</b>	<b>15,553</b>	<b>37,827,296</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-9**  
**OTROS ACTIVOS Y DEPOSITOS DE GARANTIA**  
**Al 30 de septiembre de 2023**

Miles de Colones

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Fondo de Ahorro y Préstamo	0	0	0
Servidumbre Planta Cote	39,334	39,334	39,334
Impuesto de Renta Diferido Activo	2,084,953	1,905,781	0
<b>Subtotal</b>	<b>2,124,287</b>	<b>1,945,115</b>	<b>39,334</b>
<b>DEPOSITOS DE GARANTIA</b>			
<b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>			
Teléfonos	8,377	8,377	8,136
<b>Subtotal</b>	<b>8,377</b>	<b>8,377</b>	<b>8,136</b>
<b>Compromisos Ambientales</b>			
Proyecto CDP El Encanto	10,849	10,849	6,017
<b>Subtotal</b>	<b>10,849</b>	<b>10,849</b>	<b>6,017</b>
<b>Otros Depósitos</b>			
Garantías Recaudación I.C.A.A.	3,265	3,265	3,265
Alquiler de inmuebles	3,582	3,582	3,582
Depósitos Judiciales	521	521	521
M.O.P.T	0	0	10,000
Garantía de participación y cumplimiento	502	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>7,870</b>	<b>7,368</b>	<b>17,368</b>
<b>Total</b>	<b>2,151,383</b>	<b>1,971,709</b>	<b>70,855</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-10

EFFECTOS A COBRAR

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023 Largo Plazo	Septiembre 2023 Corto Plazo	Agosto 2023 Largo Plazo	Agosto 2023 Corto Plazo	Septiembre 2022 Largo Plazo	Septiembre 2022 Corto Plazo
Convenio CNFL-MINAE (P.H. Olivier)	147,978	16,245	148,416	16,145	205,756	18,883
Convenios de pago	143,719	500,276	145,019	445,825	165,931	440,331
Trámite Judicial	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>291,697</b>	<b>516,521</b>	<b>293,435</b>	<b>461,970</b>	<b>371,687</b>	<b>459,214</b>
Estimación Incobrables Trámite Judicial		0		0		0
Estimación Incobrables Convenios de pago con pagaré		(65,823)		(54,978)		(65,228)
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>(65,823)</b>		<b>(54,978)</b>		<b>(65,228)</b>
Intereses sobre inversiones		0		0		34,032
<b>Total</b>	<b>291,697</b>	<b>450,698</b>	<b>293,435</b>	<b>406,992</b>	<b>371,687</b>	<b>428,019</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-11

CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<b>CONSUMIDORES</b>			
Servicios Eléctricos	21,317,044	19,980,715	18,914,745
Servicios Liquidados	2,637,482	2,706,569	2,917,764
Estimación para incobrables	(884,431)	(899,686)	(930,461)
Convenios de pago	172,148	189,865	272,664
Transacciones comerciales por cobrar	117,545	114,953	112,053
<b>Subtotal</b>	<b>23,359,788</b>	<b>22,092,416</b>	<b>21,286,765</b>
<b>GOBIERNO</b>			
Servicios eléctricos	1,202,815	1,043,897	1,193,877
Estimación para incobrables	(2,111)	(2,542)	(8,005)
Ministerio de Hacienda	0	0	0
Adelanto Impuesto de Ventas	115,546	117,615	102,440
Retención Impuesto de Renta	452,089	401,820	451,334
Crédito Fiscal Impuesto de Ventas	194,396	141,821	196,593
Impuesto Valor Agregado Rectificativa	4,409	1,282	4,851
<b>Subtotal</b>	<b>1,967,145</b>	<b>1,703,893</b>	<b>1,941,088</b>
<b>INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD</b>			
Servicios eléctricos	512,755	505,160	507,111
Alquiler de postes y ductos	145,461	17,296	150,641
Otros servicios	22,512	22,868	38,640
<b>Subtotal</b>	<b>680,728</b>	<b>545,324</b>	<b>696,391</b>
<b>VARIOS</b>			
Funcionarios	5,233	3,823	6,692
Reclamos a Proveedores	515	515	25,787
Cuentas por Cobrar a Particulares	641,533	608,980	681,457
Otras cuentas por cobrar	2,083,766	2,683,194	390,348
Control compras tarjeta institucional	38,783	0	0
Daños a Instalaciones Eléctricas	378,118	382,946	372,289
Estimación para incobrables	(378,118)	(382,946)	(370,273)
<b>Subtotal</b>	<b>2,769,830</b>	<b>3,296,512</b>	<b>1,106,300</b>
<b>Total cuentas por cobrar corto plazo</b>	<b>28,777,491</b>	<b>27,638,146</b>	<b>25,030,544</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO</b>			
Convenio de pago	421,210	405,706	259,666
Fondo de Ahorro y Préstamo	180,963	180,963	200,000
Proyectos de interés social	1,440	2,006	0
<b>Total cuentas por cobrar largo plazo</b>	<b>603,613</b>	<b>588,674</b>	<b>459,666</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
Materiales en Tránsito Compras Locales	902,077	1,058,894	579,038
<b>TOTAL MATERIALES EN TRANSITO</b>	<b>902,077</b>	<b>1,058,894</b>	<b>579,038</b>

**MATERIALES OPERACION Y MANTENIMIENTO**

Materiales Alquilados a Particulares	136,082	128,961	123,942
Bodega P.H. Balsa Inferior	83,840	83,840	149,006
Bodega Planta Brasil	12,078	12,078	127,475
Bodega Planta Belén	3,808	3,808	21,641
Bodega Planta Cote	1,806	1,806	81,921
Bodega Daniel Gutiérrez	10,701	10,701	86,554
Bodega Planta Electriona	6,221	6,221	22,082
Bodega El Encanto	25,748	25,748	198,822
Bodega Río Segundo	1,481	1,481	16,773
Bodega Taller Anonos	81,287	81,287	193,970
Bodega Mantenimiento Electromecánico	315	315	67,010
Bodega Planta Ventanas	8,955	8,955	40,648
Bodega Planta Eólica Valle Central	0	0	35,345
Bodega Operación Averías Sistema de Distribución	24,973	34,560	25,940
Bodega Mantenimiento de Redes Aéreas	182,203	182,203	8,549
Bodega Mantenimiento Subestaciones	27,898	27,898	5,012
Bodega Operación Proyecto Blindaje Medición Agrupada	4,634	7,319	0
Bodega Operación Macromedición Permanente	0	0	0
Bodega Operación Sucursal Central	7,354	7,186	6,007
Bodega Operación Sucursal Desamparados	4,944	5,977	4,550
Bodega Operación Sucursal Escazú	2,077	1,814	1,777
Bodega Operación Sucursal Guadalupe	3,395	3,569	4,098
Bodega Operación Sucursal Heredia	3,231	3,585	3,848
Bodega Operación Gestión Pérdidas de Energía	4,989	4,980	6,873
Bodega Operación Servicios Técnicos	7,556	7,697	9,247
Bodega Operación Sistemas de Medición	0	0	0
Bodega Operación Alumbrado Público	28,157	20,762	25,140
Bodega Servicios Adm. de Infocomunicaciones	22,955	22,955	0
Bodega Otros Usuarios	13,775	16,845	16,845
Bodega Serv. Conectividad Red Infocom.	44,196	45,949	5,355
Bodega Infraestructura y Operación Serv. TI	93,714	218,237	19,278
Bodega Operación Proyecto Subterráneo	7,000	7,000	15,903
Bodega Transporte y Taller	25,705	28,927	31,089
Bodega General	468,510	423,359	521,616
Bodega Herramientas	212,345	182,225	263,211
Bodega Misceláneos	34,848	32,770	60,964
Bodega Papelería	6,812	7,472	14,022
Bodega Publicaciones	5,944	6,092	8,745
Bodega Tienda	75,695	82,062	116,598
Bodega Material Usados (Costos Mínimos)	7	9	18
<b>Subtotal</b>	<b>1,685,238</b>	<b>1,746,654</b>	<b>2,339,874</b>

**MATERIALES DE INVERSIÓN**

Bodega Subterráneo	255,178	234,798	249,435
Bodega Inversión - Distribución y Comercialización	1,561,796	1,792,392	2,259,420

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
Bodega Inversión Averías Sistema de Distribución	2,028	5,219	2,552
Bodega Inversión Proy Ampliación Ruta 1	28,674	44,746	31,389
Bodega Inversión Horas No Hábles	929	929	4,237
Bodega Inversión Proyecto Blindaje y Medición Agrupada	191,079	155,553	122,725
Bodega Inversión Automatización Red de Distribución	15,013	37,532	0
Bodega Inversión Sustitución Equipos de Potencia	11,664	23,328	13,805
Bodega Inversión Proyecto Nacional Ruta N°32	1,465	1,465	139
Bodega Inversión Macromedición Permanente	38,049	38,049	0
Bodega Inversión Servicios Técnicos	2,017,408	1,380,152	685,158
Bodega Inversión Gestión Pérdidas Energía	12,790	16,114	70,351
Bodega Inversión Sucursal Desamparados	21,093	29,351	24,888
Bodega Inversión Sucursal Guadalupe	25,001	17,277	36,414
Bodega Inversión Sucursal Heredia	24,729	30,880	50,003
Bodega Inversión Sucursal Escazú	23,383	23,607	10,118
Bodega Inversión Sucursal Central	42,948	49,156	58,637
Bodega Inversión Sistemas de Medición	1,347	1,721	0
Bodega Inversión Proyecto Conexiones de Servicio	38,126	44,945	91,777
Bodega P.R.O.M.A.P Alumbrado Público	71,581	74,079	163,745
Bodega Inversión Alumbrado Público	82,150	58,071	78,690
Bodega Inversión Circunvalación Norte	238,600	238,812	260,004
Bodega Inversión Proyecto Ampliación de Alumbrado	53,793	69,721	18,503
Bodega Inversión Proyecto Renovación de Alumbrado	198,298	203,357	67,471
Bodega Inversión Proyecto Sustitución de Alumbrado	522,944	631,808	190,537
Bodega Inversión Belén Tercera Etapa	0	0	36,027
Bodega Inversión Proyecto RIDE San José Este	2,203,549	2,277,592	257,605
<b>Subtotal</b>	<b>7,683,613</b>	<b>7,480,654</b>	<b>4,783,630</b>
Estimación por deterioro de inventario	(668,020)	(668,020)	(606,639)
<b>MATERIALES Y SUMINISTROS NETO</b>	<b>9,602,907</b>	<b>9,618,182</b>	<b>7,095,904</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 2023****Miles de Colones**

	<b>Septiembre 2023</b>	<b>Agosto 2023</b>	<b>Septiembre 2022</b>
Pólizas y Seguros	1,134,114	1,360,770	1,202,775
Soporte y Mantenimiento de Software y Licencias	21,818	29,903	51,717
Pagos Anticipados Mantenimiento Plantas	165,253	222,900	98,310
Instituto Costarricense de Electricidad	3,583	4,778	3,583
Pagos Anticipados Varios	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1,324,769</b>	<b>1,618,351</b>	<b>1,357,476</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Sep 2023 Largo Plazo	Sep 2023 Corto Plazo	Ago 2023 Largo Plazo	Ago 2023 Corto Plazo	Sep 2022 Largo Plazo	Sep 2022 Corto Plazo
<b>TITULOS VALORES</b>								
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	TBP + 3.27%	2023	0	0	0	0	0	15,000,000
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>22,300,000</b>	<b>0</b>	<b>22,300,000</b>	<b>0</b>	<b>22,300,000</b>	<b>15,000,000</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>								
Instituto Crédito Oficial Reino de España	0,70% anual	2032	5,543,806	692,976	5,854,180	688,727	7,249,409	805,490
<b>Subtotal</b>			<b>5,543,806</b>	<b>692,976</b>	<b>5,854,180</b>	<b>688,727</b>	<b>7,249,409</b>	<b>805,490</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO BALSA INFERIOR</b>								
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	4.5% anual	2026	0	0	0	0	0	0
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	4.07%	2025	0	0	0	0	4,021,139	2,680,759
Banco Popular y Desarrollo Comunal	TBP + 2.75%	2045	9,781,783	150,073	9,781,783	150,073	9,924,726	178,744
BCR PHBI Crédito Colonizado 2021	TBP + 3.25%	2043	36,739,590	1,430,242	36,871,462	1,298,371	38,089,625	633,110
BNCR PHBI Crédito Colonizado 2021	TBP + 3.25%	2048	7,066,104	77,087	7,083,528	75,299	7,135,439	75,674
<b>Subtotal</b>			<b>53,587,477</b>	<b>1,657,402</b>	<b>53,736,773</b>	<b>1,523,742</b>	<b>59,170,928</b>	<b>3,568,287</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>								
BCR EVC Crédito Colonizado 2021	TBP + 3.25%	2043	12,175,666	452,788	12,198,889	429,565	12,601,917	209,464
BNCR EVC Crédito Colonizado 2021	TBP + 3.25%	2048	12,187,585	132,959	12,217,638	129,875	12,307,175	130,522
<b>Subtotal</b>			<b>24,363,251</b>	<b>585,747</b>	<b>24,416,528</b>	<b>559,439</b>	<b>24,909,092</b>	<b>339,986</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	TBP + 3.25%	2038	2,587,594	86,118	2,608,754	84,171	2,669,928	81,462
<b>Subtotal</b>			<b>2,587,594</b>	<b>86,118</b>	<b>2,608,754</b>	<b>84,171</b>	<b>2,669,928</b>	<b>81,462</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	TBP + 3.25%	2038	0	0	0	0	4,187,404	127,762
<b>Subtotal</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,187,404</b>	<b>127,762</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Sep 2023 Largo Plazo	Sep 2023 Corto Plazo	Ago 2023 Largo Plazo	Ago 2023 Corto Plazo	Sep 2022 Largo Plazo	Sep 2022 Corto Plazo
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>								
Préstamo Reestructuración Deuda	TBP + 3.25%	2036	34,094,604	1,556,641	34,094,604	1,556,641	35,491,906	1,494,355
<b>Subtotal</b>			<b>34,094,604</b>	<b>1,556,641</b>	<b>34,094,604</b>	<b>1,556,641</b>	<b>35,491,906</b>	<b>1,494,355</b>
<b>BANCO NACIONAL DE COSTA RICA</b>								
BNCR Refinanciamiento Bonos B-2	TBP + 2.45%	2038	14,328,454	544,992	15,000,000	0	0	0
<b>Subtotal</b>			<b>14,328,454</b>	<b>544,992</b>	<b>15,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ARRENDAMIENTOS POR PAGAR</b>								
3101586133 S. A. - Parqueo Suc. San Joaquín	5.01% anual	2024	0	1,641	0	1,912	1,907	3,057
María Rosa Víquez- Sucursal San Joaquín	5.01% anual	2024	0	7,734	0	9,012	8,990	14,410
Rosa del Alba S.A.- Area Técnica Suc. San Joaquín	5.01% anual	2024	0	5,391	0	6,281	6,266	10,043
3-101-530169 S.A. - Sucursal Tres Ríos	5.01% anual	2024	0	2,075	0	2,284	2,412	2,199
Hugo Sibaja Castro- Eólico Valle Central	5.01% anual	2033	47,183	2,066	47,069	2,038	57,245	2,203
Grapa de Cobre S.A.- Eólico Valle Central	5.01% anual	2033	31,440	2,036	31,418	2,015	38,912	2,254
Mey Wah S.A.- Parqueo Suc. Desamparados	7.91% anual	2022	104,640	4,286	105,015	4,248	0	1,308
ICE - Plantas Belén y Electriona	7.91% anual	2032	80,886	7,605	81,543	7,555	88,491	7,028
Panasonic Fotovoltaico	11.73% anual	2035	1,599	73	1,605	72	1,672	65
<b>Subtotal</b>			<b>265,748</b>	<b>32,906</b>	<b>266,650</b>	<b>35,417</b>	<b>205,895</b>	<b>42,566</b>
<b>Subtotal Deuda</b>			<b>157,070,934</b>	<b>5,156,782</b>	<b>158,277,487</b>	<b>4,448,137</b>	<b>156,184,563</b>	<b>21,459,909</b>
<b>COMISIONES</b>								
Comisiones B.N.D.E.S			0	0	0	0	(106,760)	(39,705)
Comisiones Banco Popular			(76,145)	(953)	(76,229)	(945)	(77,099)	(860)
Comisiones Banco Popular Reestructuración de la Deuda			(248,684)	(13,266)	(249,826)	(13,189)	(261,951)	(12,364)
Comisiones BCR PHBI Crédito Colonizado 2021			(271,919)	(7,268)	(272,542)	(7,231)	(279,188)	(6,831)
Comisiones BCR EVC Crédito Colonizado 2021			(89,964)	(2,405)	(90,170)	(2,392)	(92,369)	(2,260)
Comisiones BNCR Refinanciamiento bonos B-2			(143,368)	(5,049)	(143,806)	(5,011)	0	0
<b>Subtotal</b>			<b>(830,081)</b>	<b>(28,942)</b>	<b>(832,574)</b>	<b>(28,768)</b>	<b>(817,366)</b>	<b>(62,020)</b>
<b>TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO</b>			<b>156,240,853</b>	<b>5,127,840</b>	<b>157,444,914</b>	<b>4,419,369</b>	<b>155,367,197</b>	<b>21,397,889</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 2023**  
**Miles de Colones**  
**Septiembre 2023                      Agosto 2023                      Septiembre 2022**

**ANEXO B-2**

**PRESTACIONES LEGALES**

Corto Plazo	276,876	276,876	1,749,099
Largo Plazo	879,451	694,504	11,242,814
<b>Total</b>	<b>1,156,326</b>	<b>971,380</b>	<b>12,991,914</b>

**ANEXO B-3**

**DEPOSITOS DE GARANTIA CONSUMIDORES**

Depósitos Garantía por Servicios Eléctricos	25,087,858	25,021,615	23,155,174
<b>Total</b>	<b>25,087,858</b>	<b>25,021,615</b>	<b>23,155,174</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-4

CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<b>INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD</b>			
Compra de energía	18,289,791	18,966,600	14,351,128
Impuesto valor agregado compra energía	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>18,289,791</b>	<b>18,966,600</b>	<b>14,351,128</b>
Otros Servicios	0	16,301	1,049,124
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>16,301</b>	<b>1,049,124</b>
<b>Total Instituto Costarricense de Electricidad</b>	<b>18,289,791</b>	<b>18,982,901</b>	<b>15,400,252</b>
<b>DIVIDENDOS POR PAGAR</b>			
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>			
Retenciones a funcionarios	1,311,564	948,546	1,343,243
Proveedores locales	1,743,854	1,223,561	345,492
Impuesto de Valor Agregado Compras al Exterior	800	1,203	601
Impuesto Valor Agregado Energía	2,815,369	2,800,982	2,584,196
Impuesto Valor Agregado Otros Servicios	89,038	91,770	98,632
Licencia Microsoft	0	0	384,894
Retención 2% Impuesto Renta	43,585	22,850	31,631
Cuentas Varias	2,921,100	2,815,156	1,779,615
Transacciones comerciales por pagar	131,321	138,451	90,766
Fondo de Ahorro y Préstamo	783,039	650,936	4,762,088
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>9,839,668</b>	<b>8,693,454</b>	<b>11,421,159</b>
<b>Subtotal</b>	<b>28,129,459</b>	<b>27,676,355</b>	<b>26,821,411</b>
Cuentas por pagar Varias LP	1,551,632	1,571,496	0
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>29,681,091</b>	<b>29,247,851</b>	<b>26,821,411</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<b>TITULOS VALORES</b>			
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	0	0	256,959
Emisión de Bonos Serie B-3 - Año 2012	203,185	112,207	164,514
Emisión de Bonos Serie B-4 - Año 2013	388,053	303,078	244,642
<b>Subtotal</b>	<b>591,237</b>	<b>415,284</b>	<b>666,115</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	849	20,483	1,096
<b>Subtotal</b>	<b>849</b>	<b>20,483</b>	<b>1,096</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO BALSA INFERIOR</b>			
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	0	0	0
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	0	0	8,335
Banco Popular y Desarrollo Comunal	294,756	219,818	192,060
BCR PHBI Crédito Colonizado 2021	408,205	129,883	362,058
BNCR PHBI Crédito Colonizado 2021	29,515	137,459	26,050
<b>Subtotal</b>	<b>732,476</b>	<b>487,161</b>	<b>588,502</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>			
Préstamo BCR EVC Crédito Colonizado 2021	135,054	42,972	119,786
Préstamo BNCR EVCR Crédito Colonizado 2021	50,908	237,089	44,931
<b>Subtotal</b>	<b>185,962</b>	<b>280,061</b>	<b>164,718</b>
<b>RED DE DISTRIBUCION DE CORONADO</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	16,247	56,944	14,617
<b>Subtotal</b>	<b>16,247</b>	<b>56,944</b>	<b>14,617</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	0	0	22,924
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,924</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>			
Préstamo Reestructuración Deuda	914,479	658,083	829,455
<b>Subtotal</b>	<b>914,479</b>	<b>658,083</b>	<b>829,455</b>
<b>BANCO NACIONAL DE COSTA RICA</b>			
BNCR Refinanciamiento Bonos B-2	84,470	218,855	0
<b>Subtotal</b>	<b>84,470</b>	<b>218,855</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL INTERESES OBLIGACIONES</b>	<b>2,525,720</b>	<b>2,136,871</b>	<b>2,287,427</b>
<b>ARRENDAMIENTOS POR PAGAR</b>			
Hugo Sibaja Castro- Eólico Valle Central	8,145	7,717	4,117
Grapa de Cobre S.A.- Eólico Valle Central	1,313	1,160	1,608
<b>Subtotal</b>	<b>9,458</b>	<b>8,877</b>	<b>5,725</b>
<b>Otros Intereses</b>			
Depósitos de Consumidores	178,598	88,208	146,400
<b>Subtotal</b>	<b>178,598</b>	<b>88,208</b>	<b>146,400</b>
<b>TOTAL INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR</b>	<b>2,713,776</b>	<b>2,233,957</b>	<b>2,439,552</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.****ANEXO B-6****DEPOSITOS DE TERCEROS****Al 30 de septiembre de 2023****Miles de Colones**

	<b>Septiembre 2023</b>	<b>Agosto 2023</b>	<b>Septiembre 2022</b>
<b>DEPOSITOS VARIOS</b>			
Extensiones de Líneas	135,529	135,529	141,306
Inspección de Estudios de Ingeniería	0	176	0
Órdenes de Trabajo	0	0	0
Cobro de Servicios Públicos	272	256	365
Tributo financiamiento del Cuerpo de Bomberos	236,115	229,613	193,093
Convenios Financiamiento Electrodomésticos	29	29	395
Depósitos y retenciones de cumplimiento	316,340	320,902	170,707
Garantías Participación y Cumplimiento Proveeduría	201,529	201,529	62,727
Otros depósitos	8	8	8
Depósitos Garantía Alquiler de Materiales	174,552	174,190	169,481
Depósitos Rendición Garantía Funcionarios	1,150	1,150	1,150
Depósitos Garantía Alquiler postes y ductos y fibra óptica	29,309	29,042	28,460
Depósitos Garantía Sistema de Medición	2,038	1,962	1,650
Depósitos Garantía Plataforma Comercial - Facturación	31,402	29,967	0
<b>TOTAL</b>	<b>1,128,273</b>	<b>1,124,353</b>	<b>769,341</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-7

GASTOS ACUMULADOS

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<b>IMPUESTOS Y CANONES</b>			
ARESEP - Canon Función Reguladora	0	81,029	0
Municipalidad de San José - Alumbrado Público	9,664	9,648	9,893
Canon por Aprovechamiento de Aguas	0	69,045	99,734
<b>Subtotal</b>	<b>9,664</b>	<b>159,722</b>	<b>109,628</b>
<b>CARGAS SOCIALES PATRONALES</b>			
CCSS - Seguro de enfermedad	335,569	234,913	361,463
CCSS - Invalidez, vejez y muerte	196,765	137,777	205,208
CCSS - Cuota I.N.S. - LPT	36,513	25,625	39,165
Banco Popular y Desarrollo Comunal	9,128	6,406	9,791
Instituto Nacional de Aprendizaje	54,769	38,438	58,747
Instituto Mixto de Ayuda Social	18,256	12,813	19,582
Asignaciones Familiares	182,565	128,126	195,823
Ley de Protección al Trabajador	127,795	89,688	137,076
Aporte patronal Banco Popular	6,134	3,503	8,119
Aporte trabajador Banco Popular	36,266	25,393	38,916
<b>Subtotal</b>	<b>1,003,760</b>	<b>702,681</b>	<b>1,073,890</b>
<b>PROVISIONES</b>			
Indemnización por Movilidad Laboral	0	0	0
Aguinaldo	2,498,558	2,187,033	2,759,099
Vacaciones	1,399,264	1,258,169	1,710,261
Pago Tercer Bisemana	0	582,727	38
Pago Quinta Semana	67	87,068	67
Salario Escolar	3,354,796	2,877,817	3,573,876
<b>Subtotal</b>	<b>7,252,685</b>	<b>6,992,813</b>	<b>8,043,342</b>
<b>OTRAS PROVISIONES</b>			
Acumulación faltantes de Cajeros	3,455	2,237	3,609
<b>Subtotal</b>	<b>3,455</b>	<b>2,237</b>	<b>3,609</b>
<b>PROVISIONES POR LITIGIOS</b>			
Interamericana de Medios	12,455	12,378	14,477
Profesionales CNFL	8,756,597	8,756,179	0
<b>Subtotal</b>	<b>8,769,052</b>	<b>8,768,557</b>	<b>14,477</b>
<b>Total</b>	<b>17,038,616</b>	<b>16,626,009</b>	<b>9,244,945</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO B-8**  
**EXPOSICION AL CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA**  
**Al 30 de septiembre de 2023**  
**Miles de Dolares**

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<b>ACTIVO</b>			
Inversiones	459	459	459
Efectos por Cobrar	303	306	357
Bancos	7,756	5,781	15,553
Cuentas por Cobrar	32	32	32
Garantías Compromisos Ambientales	18	18	9
<b>Subtotal</b>	<b>8,569</b>	<b>6,596</b>	<b>16,410</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones por Pagar	11,701	12,347	23,683
Cuentas por Pagar	23	23	2,292
Intereses por Pagar	19	55	24
<b>Subtotal</b>	<b>11,744</b>	<b>12,425</b>	<b>25,999</b>
<b>EXPOSICION NETA</b>	<b>(3,175)</b>	<b>(5,829)</b>	<b>(9,589)</b>

**T. C. Sector Público No Bancario**  
**Compra ¢ 540.96 - Venta ¢ 541.50**

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-9

ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Dolares

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<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)	303	306	357
<b>Subtotal</b>	<b>303</b>	<b>306</b>	<b>357</b>
<b>BANCOS</b>			
B.N.C.R. - Cuenta General Dólares	2,874	2,451	1,837
B. C.R. - Cuenta General Dólares	1,420	1,182	3,010
B.C.C.R- Cuenta General Dólares	3,463	2,148	10,706
<b>Subtotal</b>	<b>7,756</b>	<b>5,781</b>	<b>15,553</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			
Alquiler ductos al ICE	32	32	32
<b>Subtotal</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>32</b>
<b>GARANTIAS COMPROMISOS AMBIENTALES</b>			
Proyecto CDP El Encanto	18	18	9
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8,569</b>	<b>6,596</b>	<b>16,410</b>



**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO B-10**  
**OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES**  
**Al 30 de septiembre de 2023**

	Miles de Dolares					
	Septiembre 2023 Largo Plazo	Septiembre 2023 Corto Plazo	Agosto 2023 Largo Plazo	Agosto 2023 Corto Plazo	Septiembre 2022 Largo Plazo	Septiembre 2022 Corto Plazo
<b>OBLIGACIONES POR PAGAR</b>						
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	10,238	1,280	10,878	1,280	11,518	1,280
<b>Subtotal Proyecto Red Subterránea</b>	<b>10,238</b>	<b>1,280</b>	<b>10,878</b>	<b>1,280</b>	<b>11,518</b>	<b>1,280</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior</b>						
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones	0	0	0	0	0	0
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	0	0	0	0	6,389	4,259
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal PHBI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,389</b>	<b>4,259</b>
<b>Subtotal</b>	<b>10,238</b>	<b>1,280</b>	<b>10,878</b>	<b>1,280</b>	<b>17,906</b>	<b>5,539</b>
<b>ARRENDAMIENTOS POR PAGAR</b>						
3101586133 S. A.- Parqueo Suc. San Joaquín	0	3	0	4	3	5
María Rosa Viquez- Sucursal San Joaquín	0	14	0	17	14	23
Rosa del Alba S.A.- Area Técnica Suc. San Joaquín	0	10	0	12	10	16
3-101-530169 S.A. - Sucursal Tres Ríos	0	4	0	4	4	3
Hugo Sibaja Castro- Eólico Valle Central	87	4	87	4	91	4
Grapa de Cobre S.A.- Eólico Valle Central	58	4	58	4	62	4
<b>Subtotal</b>	<b>145</b>	<b>39</b>	<b>146</b>	<b>44</b>	<b>184</b>	<b>54</b>
<b>Total Obligaciones por pagar</b>	<b>10,383</b>	<b>1,318</b>	<b>11,024</b>	<b>1,323</b>	<b>18,090</b>	<b>5,593</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>						
Licencias Microsoft	0	0	0	0	0	612
Interamericana de Medios	0	23	0	23	0	23
ICE Otros Servicios	0	0	0	0	0	1,658
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>2,292</b>
<b>TOTAL OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>10,383</b>	<b>1,341</b>	<b>11,024</b>	<b>1,346</b>	<b>18,090</b>	<b>7,885</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO B-11**  
**INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR DOLARES**  
**Al 30 de septiembre de 2023**

**Miles de Dolares**

	<b>Septiembre 2023</b>	<b>Agosto 2023</b>	<b>Septiembre 2022</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	2	38	2
<b>Subtotal</b>	<b>2</b>	<b>38</b>	<b>2</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO BALSA INFERIOR</b>			
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	0	0	0
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	0	0	13
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
<b>ARRENDAMIENTOS POR PAGAR</b>			
Hugo Sibaja Castro- Eólico Valle Central	15	14	7
Grapa de Cobre S.A.- Eólico Valle Central	2	2	3
<b>Subtotal</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>9</b>
<b>TOTAL INTERESES ACUMULADOS</b>	<b>19</b>	<b>55</b>	<b>24</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO C-1

CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<b>ACTIVOS CONTINGENTES</b>			
Fondo de Ahorro y Préstamo	38,187,355	37,869,334	40,908,803
Pedidos de materiales en Tránsito	0	96,392	143
Parque Eólico Valle Central (Garantías)	0	0	0
ASEFYL	13,746,317	13,641,932	15,989,132
Pérdidas fiscales diferidas	1,343,993	1,343,993	0
<b>Subtotal</b>	<b>53,277,665</b>	<b>52,951,650</b>	<b>56,898,078</b>
<b>Depósitos de Garantía</b>			
Consumo Eléctrico	311,451	306,851	287,678
Alquiler Postes	231,051	231,051	171,659
Cumplimiento Mano de Obra Contratada	149,704	149,704	176,229
Cobro Servicios Eléctricos	903,921	903,997	964,449
Préstamo de Materiales	44,502	44,502	38,663
Cumplimiento - Proveeduría	340,004	340,004	544,603
Depósito rendición garantías funcionarios	2,000	2,000	2,000
Garantías de cumplimiento CNFL	571,412	567,909	664,189
Garantía de contratación de concursos SICOP	228,051	228,051	228,051
<b>Subtotal</b>	<b>2,782,097</b>	<b>2,774,069</b>	<b>3,077,522</b>
<b>Total Activos Contingentes</b>	<b>56,059,762</b>	<b>55,725,720</b>	<b>59,975,600</b>
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>			
Litigios en Colones y Dólares	75,000	75,000	0
Convenios de pago financiamiento electrodomésticos	478	523	2,063
Convenios de pago Otros Servicios	42,972	46,298	0
<b>Total Pasivos Contingentes</b>	<b>118,450</b>	<b>121,820</b>	<b>2,063</b>
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>56,178,212</b>	<b>55,847,540</b>	<b>59,977,663</b>

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

**ANEXO C-1-1**

**CUENTAS DE ORDEN - LITIGIOS**

**Al 30 de septiembre de 2023**

**Miles de Colones**

	Septiembre 2023	Agosto 2023	Septiembre 2022
<b>Pasivos Contingentes</b>			
<b>Litigios en Colones</b>			
Mauro Murillo Arias - Exp. 18-000587-1027-CA	75,000	75,000	0
<b>Subtotal</b>	<b>75,000</b>	<b>75,000</b>	<b>0</b>
<b>Total Pasivos Contingentes</b>	<b>75,000</b>	<b>75,000</b>	<b>0</b>

**Casos Cuantía Inestimable**

Cárdenas Zamora Gabriela - Exp. 16-003162-1027-CA  
 Richmond Fonseca Hermes Exp. 16-000034-0641-LA-8  
 Los Anturios Exp. 18-002946-1027-CA  
 Herley Sánchez Víquez Exp 15-000800-0166-LA  
 Carlos Hidalgo Rodríguez Exp 15-000920-0166-LA  
 Adriana Porras y Otras Exp 23-000360-0173-LA  
 Gonzalo Peña Wille Exp 23-000080-01178-LA

# **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 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023	Agosto 2023 Mes	Septiembre 2022	Septiembre 2023	Agosto 2023 Acumulado	Septiembre 2022
<b>ENERGIA VENDIDA</b>						
Residencial	11,289,754	11,228,459	10,555,221	93,483,565	82,193,812	94,677,508
Comercial	10,809,850	10,614,887	9,530,595	86,507,939	75,698,089	83,819,539
Industrial	1,806,887	1,880,604	1,628,887	15,155,669	13,348,782	15,125,405
<b>Subtotal</b>	<b>23,906,491</b>	<b>23,723,950</b>	<b>21,714,703</b>	<b>195,147,174</b>	<b>171,240,683</b>	<b>193,622,451</b>
<b>DEMANDA VENDIDA</b>						
Comercial	3,330,020	3,275,361	3,228,998	28,121,946	24,791,926	28,301,511
Industrial	862,883	868,973	936,542	7,920,285	7,057,402	9,048,228
<b>Subtotal</b>	<b>4,192,903</b>	<b>4,144,334</b>	<b>4,165,541</b>	<b>36,042,231</b>	<b>31,849,328</b>	<b>37,349,739</b>
Alumbrado Público	875,670	864,697	743,600	7,336,648	6,460,977	6,600,114
<b>Total de ventas</b>	<b>28,975,064</b>	<b>28,732,982</b>	<b>26,623,843</b>	<b>238,526,053</b>	<b>209,550,988</b>	<b>237,572,304</b>
Otros Ingresos por ventas y ajustes	180,204	333,748	172,894	1,728,532	1,548,328	1,465,577
<b>TOTAL</b>	<b>29,155,269</b>	<b>29,066,730</b>	<b>26,796,737</b>	<b>240,254,585</b>	<b>211,099,316</b>	<b>239,037,881</b>

ANEXO D-1-1

VENTAS A GOBIERNO Y MUNICIPIOS

<b>GOBIERNO</b>						
Energía	343,976	328,119	309,958	2,714,746	2,370,770	2,742,217
Demanda	135,745	131,742	132,102	1,138,276	1,002,532	1,148,276
<b>Subtotal</b>	<b>479,720</b>	<b>459,860</b>	<b>442,061</b>	<b>3,853,022</b>	<b>3,373,302</b>	<b>3,890,493</b>
<b>MUNICIPIOS</b>						
Energía	93,525	92,642	81,676	744,756	651,230	733,689
Demanda	24,233	23,209	22,166	195,707	171,474	197,104
<b>Subtotal</b>	<b>117,758</b>	<b>115,851</b>	<b>103,842</b>	<b>940,463</b>	<b>822,704</b>	<b>930,793</b>
<b>TOTAL</b>	<b>597,479</b>	<b>575,711</b>	<b>545,903</b>	<b>4,793,484</b>	<b>4,196,006</b>	<b>4,821,286</b>

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

**ANEXO D-2**

**INGRESOS VARIOS**

**Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2023**

**Miles de Colones**

	<b>Septiembre 2023 Mes</b>	<b>Agosto 2023 Mes</b>	<b>Septiembre 2022 Mes</b>	<b>Septiembre 2023 Acumulado</b>	<b>Agosto 2023 Acumulado</b>	<b>Septiembre 2022 Acumulado</b>
<b>OTROS INGRESOS DE OPERACION</b>						
Otros Ingresos	0	0	47	447	447	89
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47</b>	<b>447</b>	<b>447</b>	<b>89</b>
<b>SISTEMA DISTRIBUCION</b>						
<b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>						
Alquiler de postes	113,300	113,335	115,735	917,157	803,856	932,210
Alquiler de ductos	(155)	15,313	18,057	124,093	124,248	150,731
Ingresos Municipales Alquiler Postes y Ductos	(52,778)	6,315	0	0	52,778	0
<b>Servicios a particulares</b>						
Alquiler de transformadores	7,151	10,840	10,395	75,182	68,031	66,430
Alquiler de postes	0	0	312,971	0	0	2,552,793
Alquiler de ductos	0	0	31,778	0	0	295,551
Alquiler Postes y Ductos Municipales	366,526	303,538	0	2,821,371	2,454,845	0
Otros servicios	1,545	161	100	3,128	1,583	1,900
<b>Otros</b>						
Ingresos por Aporte para el Desarrollo	431,196	7,201	38,028	964,238	533,041	875,184
Otros Ingresos	4,085	3,154	2,581	72,647	68,562	35,443
<b>Subtotal</b>	<b>870,870</b>	<b>459,857</b>	<b>529,644</b>	<b>4,977,814</b>	<b>4,106,944</b>	<b>4,910,243</b>
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>						
Generación Distribuida	29,553	29,797	27,031	296,213	266,659	252,538
Ingresos por Servicios Comerciales	162,687	184,524	172,631	1,851,785	1,689,098	1,490,282
Otros Ingresos	2,655	3,853	2,405	32,480	29,825	14,313
<b>Subtotal</b>	<b>194,896</b>	<b>218,174</b>	<b>202,067</b>	<b>2,180,478</b>	<b>1,985,583</b>	<b>1,757,133</b>
<b>SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO</b>						
Otros Ingresos	0	0	0	1,711	1,711	0
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,711</b>	<b>1,711</b>	<b>0</b>
<b>ADMINISTRATIVOS</b>						
Estudio de Ingeniería de Infocomunicaciones	8,376	15,890	2,415	63,827	55,451	32,760
Otros Ingresos	78	59	5	3,130	3,052	3,872
<b>Subtotal</b>	<b>8,453</b>	<b>15,949</b>	<b>2,420</b>	<b>66,957</b>	<b>58,503</b>	<b>36,632</b>
<b>TOTAL INGRESOS VARIOS</b>	<b>1,074,219</b>	<b>693,980</b>	<b>734,178</b>	<b>7,227,407</b>	<b>6,153,187</b>	<b>6,704,098</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-3

INGRESOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023 Mes	Agosto 2023 Mes	Septiembre 2022 Mes	Septiembre 2023 Acumulado	Agosto 2023 Acumulado	Septiembre 2022 Acumulado
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>						
<b>INTERESES</b>						
Intereses Convenios de pago	5,245	4,098	3,017	35,870	30,624	25,696
Intereses Inversiones transitorias	0	0	22,820	239,337	239,337	34,032
Intereses Saldos en Cuentas Bancarias	127,002	126,186	88,125	999,990	872,988	342,561
<b>Subtotal</b>	<b>132,247</b>	<b>130,284</b>	<b>113,961</b>	<b>1,275,197</b>	<b>1,142,950</b>	<b>402,290</b>
<b>DIFERENCIAS CAMBIARIAS</b>						
Diferencias cambiarias Sistema Generación	0	0	366,421	0	0	878,916
Diferencias cambiarias Sistema Distribución	10	107,500	387,840	893,872	893,862	865,189
Diferencias cambiarias Administrativos	22,500	4,876	86,769	227,419	204,919	382,916
<b>Subtotal</b>	<b>22,511</b>	<b>112,376</b>	<b>841,031</b>	<b>1,121,291</b>	<b>1,098,781</b>	<b>2,127,022</b>
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>154,758</b>	<b>242,660</b>	<b>954,992</b>	<b>2,396,488</b>	<b>2,241,730</b>	<b>2,529,311</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-4

OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023 Mes	Agosto 2023 Mes	Septiembre 2022 Mes	Septiembre 2023 Acumulado	Agosto 2023 Acumulado	Septiembre 2022 Acumulado
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>						
<b>SISTEMA GENERACION</b>						
Servicios al Instituto Costarricense de Elect.	0	0	0	0	0	0
Servicios a Particulares	8,801	(255)	0	88,545	79,744	71,849
<b>Subtotal</b>	<b>8,801</b>	<b>(255)</b>	<b>0</b>	<b>88,545</b>	<b>79,744</b>	<b>71,849</b>
<b>SISTEMA DISTRIBUCION</b>						
Ingresos por Casos UADP	23,185	11,312	5,539	96,000	72,815	55,272
Ingresos por Ordenes de Trabajo	7,316	7,678	9,468	95,887	88,571	125,714
Servicios a Particulares	0	0	0	0	0	0
Otros Ingresos	3,548	0	0	3,548	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>34,049</b>	<b>18,990</b>	<b>15,007</b>	<b>195,435</b>	<b>161,386</b>	<b>180,986</b>
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>						
Comisiones y Cobros Varios	9	1	5	33	24	142
Generación Distribuida	6,470	6,953	16,372	80,457	73,987	100,206
Impresión y Distrib. Recibos Municipalidades	0	0	0	0	0	0
Ingresos Varios	20,830	(531,315)	290	121,578	100,749	7,754
Servicios Instituto Costarricense de Electric.	2,782	2,697	5,345	21,711	18,929	51,308
Servicios a Particulares	10,763	4,102	4,360	38,784	28,021	19,357
<b>Subtotal</b>	<b>40,854</b>	<b>(517,562)</b>	<b>26,372</b>	<b>262,564</b>	<b>221,711</b>	<b>178,766</b>
<b>SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO</b>						
Trabajos Especiales Alumbrado Público	0	0	0	0	0	47,095
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47,095</b>
<b>ESTRATEGIA Y DESARRROLLO NEGOCIOS</b>						
Ingresos Gestión Ambiental y Recursos Nat.	894	976	3,206	30,505	29,611	22,489
Ingresos Eficiencia Energética	0	0	0	0	0	8,709
Venta de Residuos	7,414	2,645	29,602	84,323	76,909	133,623
Ingresos Unidad Tecnologías Información	17,488	15,492	22,838	153,288	135,800	195,243
Ingresos Area Ejecución Proy. Empresariales	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>25,796</b>	<b>19,112</b>	<b>55,647</b>	<b>268,117</b>	<b>242,320</b>	<b>360,063</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-4

OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023 Mes	Agosto 2023 Mes	Septiembre 2022 Mes	Septiembre 2023 Acumulado	Agosto 2023 Acumulado	Septiembre 2022 Acumulado
<b>ADMINISTRACION Y FINANZAS</b>						
Indemnizaciones	57	0	0	1,170	1,113	2,055
Licitaciones	0	187	0	210	210	115
Liquidación de Depósitos y Retenciones	0	0	0	0	0	9,345
Multas e Intereses	132,989	9,056	1,155	197,203	64,214	41,668
Prestaciones Legales	0	0	0	0	0	0
Otros Ingresos	893	1,320	652	95,092	94,198	113,724
<b>Subtotal</b>	<b>133,939</b>	<b>10,562</b>	<b>1,807</b>	<b>293,675</b>	<b>159,736</b>	<b>166,906</b>
<b>Total otros ingresos operativos</b>	<b>243,439</b>	<b>(469,152)</b>	<b>98,833</b>	<b>1,108,336</b>	<b>864,897</b>	<b>1,005,665</b>
<b>IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO</b>						
Impuesto sobre la renta diferido	570,104	394,576	316,563	4,877,994	4,307,890	3,943,807
<b>Subtotal</b>	<b>570,104</b>	<b>394,576</b>	<b>316,563</b>	<b>4,877,994</b>	<b>4,307,890</b>	<b>3,943,807</b>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>813,543</b>	<b>(74,577)</b>	<b>415,396</b>	<b>5,986,330</b>	<b>5,172,787</b>	<b>4,949,472</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023 Mes	Agosto 2023 Mes	Septiembre 2022 Mes	Septiembre 2023 Acumulado	Agosto 2023 Acumulado	Septiembre 2022 Acumulado
<b>INTERESES</b>						
<b>TITULOS VALORES</b>						
Comisiones Títulos Valores	746	1,492	866	4,062	3,317	6,528
<b>Subtotal</b>	<b>746</b>	<b>1,492</b>	<b>866</b>	<b>4,062</b>	<b>3,317</b>	<b>6,528</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	3,793	3,944	4,879	35,850	32,057	47,947
<b>Subtotal</b>	<b>3,793</b>	<b>3,944</b>	<b>4,879</b>	<b>35,850</b>	<b>32,057</b>	<b>47,947</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior</b>						
Banco Internacional de Costa Rica (\$12 mill. 75%)	0	0	0	0	0	66,417
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	0	0	28,845	0	0	300,993
Emisión Bonos Series B-1 a B-4	175,953	181,818	209,242	2,328,669	2,152,715	1,785,885
Banco Popular y Desarrollo Comunal	75,013	77,510	48,897	676,397	601,384	438,301
BCR PHBI Crédito Colonizado 2021	278,907	380,503	247,408	2,851,032	2,572,124	1,949,512
BNCR PHBI Crédito Colonizado 2021	66,362	53,940	20,938	520,735	454,372	341,233
<b>Subtotal</b>	<b>596,236</b>	<b>693,771</b>	<b>555,330</b>	<b>6,376,832</b>	<b>5,780,596</b>	<b>4,882,341</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>						
Préstamo BCR EVC Colonizado 2021	92,276	125,889	81,855	943,261	850,985	644,994
Préstamo BNCR EVC Colonizado 2021	114,462	93,035	36,113	898,161	783,700	588,557
<b>Subtotal</b>	<b>206,738</b>	<b>218,924</b>	<b>117,968</b>	<b>1,841,423</b>	<b>1,634,685</b>	<b>1,233,551</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	25,007	20,290	7,929	196,572	171,566	132,335
<b>Subtotal</b>	<b>25,007</b>	<b>20,290</b>	<b>7,929</b>	<b>196,572</b>	<b>171,566</b>	<b>132,335</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>						
Préstamo Reestructuración Deuda	257,460	266,000	174,563	2,556,236	2,298,776	1,873,864
<b>Subtotal</b>	<b>257,460</b>	<b>266,000</b>	<b>174,563</b>	<b>2,556,236</b>	<b>2,298,776</b>	<b>1,873,864</b>
<b>RECONSTRUCCIÓN PH VENTANAS</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	0	0	12,436	0	0	206,990
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12,436</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>206,990</b>
<b>BANCO NACIONAL DE COSTA RICA</b>						
Refinanciamiento Bonos B-2	191,593	101,659	0	667,815	476,222	0
<b>Subtotal</b>	<b>191,593</b>	<b>101,659</b>	<b>0</b>	<b>667,815</b>	<b>476,222</b>	<b>0</b>
<b>Total Intereses Obligaciones</b>	<b>1,281,573</b>	<b>1,306,080</b>	<b>873,971</b>	<b>11,678,790</b>	<b>10,397,218</b>	<b>8,383,557</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023 Mes	Agosto 2023 Mes	Septiembre 2022 Mes	Septiembre 2023 Acumulado	Agosto 2023 Acumulado	Septiembre 2022 Acumulado
Depósitos de consumidores	91,437	296,445	76,204	921,308	829,872	803,496
Otros gastos financieros	251	231	(338)	12,117	11,865	17,790
Intereses Litigios	0	0	0	0	0	0
Intereses contratos de arrendamientos	3,140	3,272	3,959	33,111	29,971	41,060
<b>Subtotal</b>	<b>94,827</b>	<b>299,948</b>	<b>79,825</b>	<b>966,536</b>	<b>871,709</b>	<b>862,347</b>
<b>Total Intereses</b>	<b>1,376,400</b>	<b>1,606,029</b>	<b>953,795</b>	<b>12,645,326</b>	<b>11,268,926</b>	<b>9,245,904</b>
<b>DIFERENCIAS CAMBIARIAS</b>						
Red Distribución Eléctrica Subterránea	38,354	0	0	175,235	136,882	705,064
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	0	0	0	0	0	893,938
Otras Diferencias Cambiarias	15,861	49,691	489,993	359,738	343,876	931,854
<b>Total Diferencias Cambiarias</b>	<b>54,215</b>	<b>49,691</b>	<b>489,993</b>	<b>534,973</b>	<b>480,758</b>	<b>2,530,856</b>
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>1,430,615</b>	<b>1,655,720</b>	<b>1,443,788</b>	<b>13,180,299</b>	<b>11,749,684</b>	<b>11,776,760</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-2

OTROS GASTOS OPERATIVOS

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023 Mes	Agosto 2023 Mes	Septiembre 2022 Mes	Septiembre 2023 Acumulado	Agosto 2023 Acumulado	Septiembre 2022 Acumulado
<b>GASTOS FUERA DE OPERACION</b>						
<b>SISTEMA GENERACION</b>						
<b>Gastos Plantas Fuera de Operación</b>						
Planta Nuestro Amo	5,579	6,350	5,431	49,819	44,240	49,586
Servicios a Particulares	3,991	2,370	0	21,610	17,619	18,800
<b>Subtotal</b>	<b>9,571</b>	<b>8,721</b>	<b>5,431</b>	<b>71,429</b>	<b>61,858</b>	<b>68,386</b>
<b>SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>						
Generación Distribuida	5,080	3,432	5,819	36,255	31,176	45,217
<b>Subtotal</b>	<b>5,080</b>	<b>3,432</b>	<b>5,819</b>	<b>36,255</b>	<b>31,176</b>	<b>45,217</b>
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>						
Generación Distribuida	17,183	10,713	14,614	107,205	90,022	115,189
Incobrables Trámite Judicial	0	0	0	0	0	0
Otros Gastos Sistema Comercial	0	(555,228)	202	6,584	6,584	2,363
<b>Subtotal</b>	<b>22,989</b>	<b>(540,808)</b>	<b>14,816</b>	<b>133,141</b>	<b>110,152</b>	<b>117,552</b>
<b>SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO</b>						
Actividades Diversas Iluminación Pública	2,795	4,576	8,330	17,466	14,671	49,394
<b>Subtotal</b>	<b>2,795</b>	<b>4,576</b>	<b>8,330</b>	<b>18,752</b>	<b>15,956</b>	<b>52,168</b>
<b>ADMINISTRATIVOS</b>						
SIEPAC Contrapartida CNFL S. A.	0	0	(9)	0	0	0
Impuestos asumidos por servicios	0	3,355	0	7,613	7,613	6,265
Impuesto sobre las utilidades	0	0	0	0	0	0
Otros Gastos Administrativos	6,782	4,098	29,739	57,154	50,372	74,465
<b>Subtotal</b>	<b>6,782</b>	<b>7,453</b>	<b>29,730</b>	<b>64,768</b>	<b>57,985</b>	<b>80,730</b>
<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	<b>47,217</b>	<b>(516,626)</b>	<b>64,125</b>	<b>324,345</b>	<b>277,128</b>	<b>364,053</b>
<b>IMPUESTO SOBRE RENTA DIFERIDO</b>						
Impuesto sobre renta diferido	12,098	29,638	0	2,056,568	2,044,470	0
<b>Subtotal</b>	<b>12,098</b>	<b>29,638</b>	<b>0</b>	<b>2,056,568</b>	<b>2,044,470</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GASTOS FUERA DE OPERACION</b>	<b>59,315</b>	<b>(486,989)</b>	<b>64,125</b>	<b>2,380,913</b>	<b>2,321,598</b>	<b>364,053</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 2023**

	Miles de Colones					
	Septiembre 2023 Mes	Agosto 2023 Mes	Septiembre 2022 Mes	Septiembre 2023 Acumulado	Agosto 2023 Acumulado	Septiembre 2022 Acumulado
<b>SISTEMA DE GENERACION</b>						
<b>Operación</b>						
Unidad Operación Plantas Generación	29,712	29,952	30,546	271,003	241,291	293,624
Planta Brasil	42,891	43,618	34,768	362,889	319,999	336,120
Planta Daniel Gutiérrez	57,901	57,758	61,241	481,881	423,980	552,271
Planta Balsa Inferior	97,513	100,388	63,396	765,917	668,403	595,715
Planta Belén- Valle Central Admin	14,638	15,868	5,818	106,981	92,343	61,473
Planta Belén	32,317	33,676	50,983	346,569	314,252	388,319
Planta Eólica Valle Central	15,502	17,573	9,730	119,342	103,840	97,238
Planta Electriona- Río Segundo Admin	11,621	9,660	3,325	72,444	60,823	28,725
Planta Río Segundo	3,603	4,549	4,037	30,107	26,504	37,302
Planta Electriona	29,093	31,471	37,292	273,097	244,005	329,411
Planta Ventanas- Nuestro Amo Admin	7,479	12,729	6,711	70,709	63,229	34,068
Planta Ventanas	29,147	29,299	30,298	246,275	217,128	278,180
Planta El Encanto- Cote Admin	8,887	5,658	8,100	74,487	65,600	50,706
Planta Cote	11,693	10,226	8,611	101,831	90,138	94,919
Planta El Encanto	24,307	26,260	22,846	219,304	194,997	237,422
<b>Total</b>	<b>416,304</b>	<b>428,685</b>	<b>377,700</b>	<b>3,542,836</b>	<b>3,126,532</b>	<b>3,415,495</b>
<b>Mantenimiento</b>						
Unidad Mant Plantas de Generacion	36,587	38,887	34,914	323,367	286,780	349,054
Area Mant Electromecanico Costos Ad	54,070	49,887	55,184	546,115	492,045	495,860
Area Mant en Infraestructura Civil	19,407	9,229	19,669	189,535	170,128	175,495
Planta Cote	34,022	2,751	835	43,345	9,322	6,689
Planta Brasil	58,341	69,977	7,146	178,963	120,621	115,168
Planta Belén	22,192	11,658	46,347	223,127	200,936	283,915
Planta Río Segundo	4,417	2,466	5,680	21,545	17,128	27,023
Planta Electriona	16,893	16,648	14,386	96,555	79,662	180,935
Planta Daniel Gutiérrez	11,901	29,790	20,626	167,371	155,470	139,330
Planta El Encanto	5,254	981	51,173	91,103	85,848	161,687
Planta Eólica Valle Central	63,822	63,708	39,044	192,866	129,043	222,597
Planta Balsa Inferior	2,359	21,032	59,456	74,144	71,786	141,179
Planta Ventanas	13,991	5,324	36,851	84,778	70,787	182,202
Unidad Taller Anonos	63,156	71,953	69,184	627,518	564,362	632,982
<b>Total</b>	<b>406,412</b>	<b>394,291</b>	<b>460,495</b>	<b>2,860,332</b>	<b>2,453,919</b>	<b>3,114,115</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 2023**

	Miles de Colones					
	Septiembre 2023 Mes	Agosto 2023 Mes	Septiembre 2022 Mes	Septiembre 2023 Acumulado	Agosto 2023 Acumulado	Septiembre 2022 Acumulado
<b>Otros Gastos de Generación</b>						
Cannon y aprovechamiento de aguas Plantas	32,674	32,594	31,442	293,562	260,888	282,444
Servicio de Enlace de internet con RACSA	0	0	0	0	0	2,614
Dirección Generación de Energía	58,402	74,701	64,102	602,585	544,182	629,876
Consumo Eléctrico CNFL	180	174	215	1,740	1,560	3,004
Pérdida disposición y retiro de activos, obsolescenci	0	0	66,412	3,520	3,520	66,412
Gasto IVA proporcionalidad Crédito Fiscal	4,468	7,074	5,103	142,731	138,263	35,619
<b>Total</b>	<b>95,724</b>	<b>114,543</b>	<b>167,274</b>	<b>1,044,137</b>	<b>948,413</b>	<b>1,019,968</b>
<b>TOTAL GASTOS SISTEMA DE GENERACION</b>	<b>918,441</b>	<b>937,518</b>	<b>1,005,469</b>	<b>7,447,305</b>	<b>6,528,864</b>	<b>7,549,577</b>
<b>SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>						
<b>Operación</b>						
Gastos de Operación	1,047,956	971,718	1,061,503	9,540,854	8,492,898	9,227,387
Otros Gastos de Operación	119,988	132,216	157,350	1,063,288	943,300	1,205,765
Incobrables Daños Instalaciones Eléctricas	36,985	17,173	10,038	135,220	98,235	111,394
Servicio enlace internet con RACSA	0	0	0	0	0	4,074
Evaluación posterior de proyectos	1,701	1,701	1,437	6,284	4,582	6,246
Gasto IVA proporcionalidad Crédito Fiscal	4,468	7,074	5,103	71,756	67,288	35,619
Impuestos patente comercial Alquiler de Postes	1,420	0	0	23,051	21,631	0
<b>Total</b>	<b>1,212,518</b>	<b>1,129,882</b>	<b>1,235,431</b>	<b>10,840,453</b>	<b>9,627,934</b>	<b>10,590,484</b>
<b>Mantenimiento</b>						
Gastos Mantenimiento de Subestaciones	21,859	21,635	34,839	171,203	149,343	262,971
Gastos de Mantenimiento por Circuitos	192,022	193,131	221,328	1,168,232	976,210	1,435,946
<b>Total</b>	<b>213,881</b>	<b>214,766</b>	<b>256,167</b>	<b>1,339,435</b>	<b>1,125,554</b>	<b>1,698,917</b>
<b>Alumbrado Público</b>						
Unidad de Alumbrado Público	128,941	137,697	190,808	1,188,590	1,059,649	1,333,178
Mantenimiento Autopistas y Otros	1,754	4,574	3	13,020	11,266	9,853
Mantenimiento Municipalidades	32,762	34,007	43,072	248,723	215,962	257,024
<b>Total</b>	<b>163,457</b>	<b>176,278</b>	<b>233,883</b>	<b>1,450,333</b>	<b>1,286,876</b>	<b>1,600,054</b>
<b>TOTAL GASTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>	<b>1,589,856</b>	<b>1,520,926</b>	<b>1,725,481</b>	<b>13,630,220</b>	<b>12,040,364</b>	<b>13,889,455</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2,508,297</b>	<b>2,458,444</b>	<b>2,730,950</b>	<b>21,077,525</b>	<b>18,569,228</b>	<b>21,439,033</b>

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

**ANEXO E-4**

**GASTOS DE OPERACION**

**Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2023**

**Miles de Colones**

	<b>Septiembre 2023</b>	<b>Agosto 2023</b>	<b>Septiembre 2022</b>	<b>Septiembre 2023</b>	<b>Agosto 2023</b>	<b>Septiembre 2022</b>
	<b>Mes</b>	<b>Mes</b>	<b>Mes</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Acumulado</b>
<b>COMERCIALIZACION</b>						
Dirección Comercialización	53,291	50,827	57,445	544,559	491,268	589,776
Unidad Mercadeo Estratégico y Operativo	0	0	0	0	0	1,300,558
Área de Mercadeo Relacional	71,305	69,254	69,080	615,271	543,965	270,299
Sucursal Central	212,838	166,807	165,639	2,097,349	1,884,511	1,986,078
Sucursal Desamparados	227,092	214,560	163,110	1,570,033	1,342,941	1,681,699
Sucursal Escazú	246,112	220,862	216,122	2,149,696	1,903,584	2,277,386
Sucursal Guadalupe	158,736	128,799	143,214	1,270,264	1,111,528	1,413,059
Sucursal Heredia	157,370	133,383	135,704	1,384,750	1,227,380	1,566,750
Unidad Aseguramiento Ingresos y Gestión Pérdidas E	152,108	175,321	169,592	1,442,526	1,290,418	1,244,280
Área Administración Sistemas Comerciales	58,902	59,918	63,365	537,954	479,052	524,581
Unidad Centro de Contacto	143,561	153,552	150,839	1,236,463	1,092,903	650,256
Unidad Soporte Comercial	0	0	0	0	0	1,451,661
<b>Subtotal</b>	<b>1,481,316</b>	<b>1,373,284</b>	<b>1,334,110</b>	<b>12,848,866</b>	<b>11,367,550</b>	<b>14,956,382</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>						
Secretaría Consejo Administración	17,508	20,761	13,792	176,093	158,586	152,907
Auditoría Interna	111,471	112,319	100,890	965,470	853,999	903,946
Gerencia	84,111	88,427	73,032	776,378	692,267	828,770
Comunicación Empresarial	37,330	37,221	45,916	367,061	329,731	362,765
Asesoría Jurídica Empresarial	58,346	59,823	74,194	619,400	561,054	618,993
Unidad Cultura y Gestión Talento Humano	195,680	209,079	232,208	1,874,649	1,678,969	1,912,199
Unidad Desarrollo de Negocios	71,484	67,002	60,081	636,723	565,239	265,265
Dirección Estrategia Empresarial	27,047	38,492	50,293	435,407	408,361	459,799
Unidad de Proyectos Empresariales	0	0	0	0	0	386,839
Unidad Sistemas Gestión y Planificación Empresarial	97,862	84,404	102,134	804,515	706,653	794,078
Unidad Sostenibilidad	206,503	196,951	185,002	1,689,010	1,482,507	1,631,663
Unidad de Tarifas y Normativa Regulatoria	52,951	53,817	55,879	458,275	405,325	504,040
Dirección Administración y Finanzas	46,497	51,742	52,254	451,893	405,397	480,867
Unidad Administración Financiera Contable	176,672	176,996	300,313	1,618,711	1,442,039	2,127,469
Unidad Logística	384,214	416,027	483,159	3,667,041	3,282,826	3,885,614
Unidad Proveeduría Empresarial	89,877	59,957	55,027	539,328	449,451	225,803
Otros Gastos Administrativos	31,839	37,945	45,072	328,373	296,534	316,660
<b>Subtotal</b>	<b>1,689,391</b>	<b>1,710,964</b>	<b>1,929,246</b>	<b>15,408,328</b>	<b>13,718,937</b>	<b>15,857,676</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-4

GASTOS DE OPERACION

Del 01 de Enero Al 30 de septiembre de 2023

Miles de Colones

	Septiembre 2023 Mes	Agosto 2023 Mes	Septiembre 2022 Mes	Septiembre 2023 Acumulado	Agosto 2023 Acumulado	Septiembre 2022 Acumulado
<b>TRANSFORMACIÓN Y GESTIÓN TECNOLÓGICA</b>						
Dirección Transformación y Gestión Tecnológica	25,972	24,457	6,108	197,721	171,749	17,880
Unidad Transformación Digital del Negocio	36,941	28,640	6,044	163,234	126,293	28,709
Unidad Tecnologías Información y Comunicación	423,189	394,269	434,994	3,526,295	3,103,106	3,817,338
Área Gobierno de Tecnología	34,750	28,386	27,998	262,304	227,554	108,662
Area Gestión de Servicios de Tecnología	43,619	42,329	48,464	438,188	394,569	203,449
<b>Subtotal</b>	<b>564,471</b>	<b>518,081</b>	<b>523,608</b>	<b>4,587,742</b>	<b>4,023,272</b>	<b>4,176,038</b>
Impuestos	50,184	50,163	44,503	450,435	400,251	388,575
Depreciación	2,519,993	2,517,681	2,522,758	22,749,913	20,229,920	22,990,886
Amortización activos intangibles	45,379	90,224	153,172	683,436	638,057	1,281,423
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACION</b>	<b>4,869,419</b>	<b>4,887,112</b>	<b>5,173,287</b>	<b>43,879,854</b>	<b>39,010,436</b>	<b>44,694,598</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 2023**  
**Miles de Colones**

	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023	Sep 2023
	Área Adminis	Área Comerc	Área Técnica	Otros	Incobrables	Total de Mes	Acumulado	kWh Vendidos	Costo kWh *
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>									
Sucursal Central	41,409	44,081	74,844	37,751	14,753	212,838	2,097,349	90,806	2.34
Sucursal Desamparados	77,920	71,927	55,497	15,623	6,125	227,092	1,570,033	37,691	6.03
Sucursal Escazú	14,400	37,371	67,750	116,744	9,847	246,112	2,149,696	61,543	4.00
Sucursal Guadalupe	18,115	63,489	59,244	13,958	3,931	158,736	1,270,264	34,111	4.65
Sucursal Heredia	16,731	50,097	55,871	26,809	7,863	157,370	1,384,750	63,676	2.47
<b>Totales</b>	<b>168,575</b>	<b>266,965</b>	<b>313,206</b>	<b>210,884</b>	<b>42,519</b>	<b>1,002,149</b>	<b>8,472,093</b>	<b>287,828</b>	<b>3.48</b>
Dirección Comercialización						53,291	544,559		
Área de Mercadeo Relacional						71,305	615,271		
Unidad Aseguramiento de Ingresos y Gestión Pérdidas Empi						152,108	1,442,526		
Área Administración Sistemas Comerciales						58,902	537,954		
Unidad Centro de Contacto						143,561	1,236,463		
<b>Total Comercialización</b>	<b>168,575</b>	<b>266,965</b>	<b>313,206</b>	<b>210,884</b>	<b>42,519</b>	<b>1,481,316</b>	<b>12,848,866</b>	<b>287,828</b>	<b>5.15</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 2023**

	Miles de Colones					
	Septiembre 2023 Mes	Agosto 2023 Mes	Septiembre 2022 Mes	Septiembre 2023 Acumulado	Agosto 2023 Acumulado	Septiembre 2022 Acumulado
<b>INGRESOS</b>						
Servicio de Alumbrado	856,344	845,580	754,262	7,339,379	6,483,036	6,662,181
Otros Ingresos por ventas y ajustes	2,477	6,589	5,020	23,504	21,027	26,500
<b>Total Ingresos</b>	<b>858,821</b>	<b>852,169</b>	<b>759,282</b>	<b>7,362,884</b>	<b>6,504,063</b>	<b>6,688,681</b>
<b>GASTOS</b>						
Compra de Energia	307,155	317,250	315,537	2,821,655	2,514,500	2,922,431
Operación	64,258	78,769	108,397	670,796	606,537	793,021
Mantenimiento	99,198	97,509	125,487	779,537	680,339	807,033
Impuestos	10,885	10,864	12,634	96,726	85,841	101,392
Depreciación	100,021	99,929	100,130	902,966	802,945	912,530
<b>Total Gastos</b>	<b>581,518</b>	<b>604,321</b>	<b>662,185</b>	<b>5,271,680</b>	<b>4,690,163</b>	<b>5,536,407</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	<b>277,303</b>	<b>247,848</b>	<b>97,096</b>	<b>2,091,203</b>	<b>1,813,900</b>	<b>1,152,274</b>

## **ANEXOS COMPLEMENTARIOS**

**ANEXO H- 1**  
**OBRAS EN PROCESO**  
**al 30 de setiembre del 2023**  
**Miles de Colones**

<b>EXTENSIONES DE LINEAS</b>	<b>INCURRIDO EN EL MES</b>	<b>INVERSION DEL AÑO</b>	<b>COSTO ACUMULADO</b>
Ext. de líneas ejecutadas p/los clientes	70 897	374 878	413 677
Ext. líneas financiadas por la CNFL	244 191	1 307 900	1 646 007
Mantenimiento de la Red Eléctrica	68 693	303 618	402 731
Transformadores de distribución			
<b>Subtotal</b>	<b>383 781</b>	<b>1 986 395</b>	<b>2 462 416</b>
<b>RED DE DISTRIBUCION SUBTERRANEA</b>			
Ext. Líneas finan. y ejec. p/clientes	345 453	513 899	525 082
Obra Electromecánica	138 598	194 398	766 408
<b>Subtotal</b>	<b>484 051</b>	<b>708 297</b>	<b>1 291 490</b>
<b>ALUMBRADO PUBLICO CNFL</b>			
Alumbrado Público en las calles	1 907	6 810	13 087
Alum. púb. finan. y ejec. p/clientes	9 623	40 477	46 731
Alumbrado público financiado p/CNFL	140 904	757 666	1 003 307
<b>Subtotal</b>	<b>152 433</b>	<b>804 953</b>	<b>1 063 125</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 020 265</b>	<b>3 499 645</b>	<b>4 817 031</b>

COMPAÑIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.  
ANEXO H-2  
OBLIGACIONES POR PAGAR  
Al 30 de setiembre 2023  
Miles de Colones

	SALDO INICIAL DICIEMBRE DE 2022		DESEMBOLSOS		DIFERENCIAL CAMBIARIO		TRASPASO		PAGOS		AJUSTES		SALDO FINAL SETIEMBRE 2023	
	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO
<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>														
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	6 883 380	764 820			(645 440)	(71 524)	(694 134)	694 134		694 454	(0)	(0)	5 543 806	692 976
<b>Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior</b>														
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	9 853 667	148 170					(71 884)	71 884		69 982			9 781 783	150 073
Banco Costa Rica Crédito Colonizado PHBI	37 416 653	1 199 935					(677 062)	677 062		458 472	11 716		36 739 590	1 430 242
Banco Nacional de Costa Rica Crédito Colonizado PHBI	7 118 652	73 609					(52 549)	52 549		49 071			7 066 104	77 087
<b>Proyecto Eólico Valle Central</b>														
Banco Costa Rica Crédito Colonizado PEVC	12 379 265	396 998					(203 599)	203 599		151 685	3 876		12 175 666	452 788
Banco Nacional de Costa Rica Crédito Colonizado PEVC	12 278 221	126 960					(90 636)	90 636		84 637			12 187 585	132 959
<b>Proyecto Reconstruc. Líneas Coronado</b>														
Banco Nacional de Costa Rica	2 650 130	81 091					(62 535)	62 535		57 508			2 587 594	86 118
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>														
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal 2021	34 834 085	1 497 735					(742 832)	742 832		680 576	3 350	(3 350)	34 094 604	1 556 641
<b>Banco Nacional de Costa Rica</b>														
Préstamo BNCR Refinanciamiento Bonos B-2			15 000 000				(671 546)	671 546		126 554			14 328 454	544 992
<b>Arrendamientos por pagar</b>														
Sucursal Heredia - Parqueo San Joaquín	778	3 361			(50)	(318)	(728)	728		2 130				1 641
Sucursal Heredia - Área Comercial San Joaquín	3 667	15 843			(235)	(1 498)	(3 431)	3 431		10 042			0	7 734
Sucursal Heredia - Área Técnica San Joaquín	2 556	11 042			(164)	(1 044)	(2 391)	2 391		6 999				5 391
Sucursal Desamparados - Área Comercial Parqueo	107 897	3 955					(3 257)	3 257		2 926	0		104 640	4 286
Sucursal Desamparados - Agencia Tres Ríos	1 441	2 563			(110)	(251)	(1 331)	1 331		1 568			(0)	2 075
Plantas Belén Electróna - ICE	86 645	7 168					(5 760)	5 760		5 323	(0)	0	80 886	7 605
Planta Eólico Valle Central - Hugo Sibaja Castro	53 821	2 136			(5 038)	(202)	(1 600)	1 600		1 468			47 183	2 066
Planta Eólico Valle Central - Grapa de Cobre S.A.	36 406	2 166			(3 403)	(204)	(1 563)	1 563		1 488			31 440	2 036
Arrendamiento PANASONIC Fotovoltaico	1 655	67					(56)	56		360	(0)	310	1 599	73
<b>TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO</b>	<b>146 008 917</b>	<b>19 337 619</b>	<b>15 000 000</b>		<b>(654 440)</b>	<b>(75 041)</b>	<b>(3 286 893)</b>	<b>3 286 893</b>		<b>17 405 242</b>	<b>3 350</b>	<b>12 553</b>	<b>157 070 934</b>	<b>5 156 782</b>

COMPañA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.

ANEXO H-3

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 30 de setiembre 2023

Miles de Colones

	SALDO ANTERIOR	ACUMULACION	DIFERENCIAL	AJUSTES	PAGOS	SALDO FINAL
	DICIEMBRE 2022	INTERESES	CAMBIARIO			SETIEMBRE 2023
<b>Titulos Valores</b>						
Emision de Bonos Serie B-2 Año 2011	11 856	707 394		(15 283)	703 967	
Emision de Bonos Serie B-3 Año 2012	202 311	863 674		(13 082)	849 718	203 185
Emision de Bonos Serie B-4 Año 2013	122 277	757 601		(19 245)	472 580	388 053
<b>Préstamo Red Subterránea</b>						
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	14 723	35 850	(1 673)		48 051	849
<b>Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior</b>						
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	66 366	675 744			447 353	294 756
Banco Costa Rica Crédito Colonizado PHBI	412 983	2 834 152			2 838 930	408 205
Banco Nacional de Costa Rica Crédito Colonizado PHBI	31 466	520 735			522 686	29 515
<b>Proyecto Eólico Valle Central</b>						
Banco Costa Rica Crédito Colonizado PEVC	136 635	937 677			939 257	135 054
Banco Nacional de Costa Rica Crédito Colonizado PEVC	54 273	898 161			901 526	50 908
<b>Proyecto Reconstruc. Líneas Coronado</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	17 260	196 572			197 586	16 247
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>						
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal 2021	139 355	2 546 882			1 771 759	914 479
<b>Banco Nacional de Costa Rica</b>						
Préstamo BNCR Refinanciamiento Bonos B-2		666 231			581 761	84 470
<b>Arrendamientos por pagar</b>						
Planta Eólico Valle Central - Hugo Sibaja Castro	5 212	3 461	(528)			8 145
Planta Eólico Valle Central - Grapa de Cobre S.A.		1 328	(15)			1 313
<b>TOTALES</b>	<b>1 214 716</b>	<b>11 645 462</b>	<b>(2 215)</b>	<b>(47 609)</b>	<b>10 275 175</b>	<b>2 535 178</b>

**ANEXO H- 4**  
**ENERGIA VENDIDA**  
**Al 30 de Setiembre del 2023**  
**EN (MWH)**

	MES						ACUMULADO		
	Setiembre-2023		Agosto-2023		Setiembre-2022		Setiembre-2023	Agosto-2023	Setiembre-2022
	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MWH	MWH
Residencial - Medidor	127 526		126 905		124 924		1 120 930	993 404	1 102 320
Comercial - Medidor - Energía	118 869		117 084		112 183		1 017 939	899 070	967 590
Comercial - Medidor - Demanda		239		234		221			
Industrial - Energía	31 315		32 897		31 565		286 371	255 056	287 322
Industrial - Demanda		77		78		76			
Gobierno	4 185		3 997		4 079		35 511	31 326	35 561
Gobierno - Demanda		11		11		10			
Municipal	1 141		1 138		1 092		9 941	8 800	9 683
Municipal - Demanda		2		2		2			
ICE	4 481		4 537		4 528		40 140	35 659	41 225
ICE - Demanda		7		7		7			
Alumbrado Público - CNFL.	5 346		5 544		5 511		49 135	43 789	50 832
Consumo C.N.F.L.	311		298		318		2 732	2 421	2 552
Demanda C.N.F.L.		1		1		1			
	<b>293 174</b>	<b>338</b>	<b>292 399</b>	<b>332</b>	<b>284 199</b>	<b>318</b>	<b>2 562 698</b>	<b>2 269 524</b>	<b>2 497 085</b>
Residencial - Medidor	531 908		531 286		523 881				
Comercial - Medidor	73 237		73 150		72 226				
Industrial	1 584		1 577		1 558				
Gobierno	1 776		1 772		1 808				
Municipal	942		935		735				
C.N.F.L.	188		186		185				
ICE	1 175		1 176		1 179				
	<b>610 810</b>		<b>610 082</b>		<b>601 572</b>				

Fuentes: Sistema de Procesamiento Comercial (SIPROCOM)



**ANEXO H- 5**  
**ESTADISTICOS**  
**Al 30 setiembre 2023**

		Setiembre 2023	Agosto 2023	Setiembre 2022	ACUMULADO DEL AÑO
Capacidad de Placa en operación	MW	142,0	142,0	142,0	
Producción neta en puntos de entrega		39 971	40 023	57 424	250 229
Total Comprado ICE	MWH	276 047	288 850	250 665	2 582 990
Punta		66 605	69 284	64 622	621 326
Valle		120 345	125 488	108 534	1 107 556
Noche		89 097	94 078	77 509	854 108
Total de Energía del Sistema		316 018	328 873	308 089	2 833 219
Energía vendida	MWH	293 174	292 399	284 199	2 562 697
Energía usada por la Compañía	MWH	311	298	318	2 733
Demanda máxima comprada	MW				
Punta		519	521	512	
Valle		530	542	496	
Noche		469	493	452	
Demanda producida coincidente con factura ICE*	MW				
Punta		78	85	78	
Valle		41	29	78	
Noche		43	38	48	
			<b>PROMEDIO MENSUAL</b>		<b>PROMEDIO ANUAL</b>
<b>Costo por cada K.W.H. comprado ICE</b>		<b>66,26</b>	<b>65,66</b>	<b>57,25</b>	<b>60,49</b>
Salarios y Beneficios, Operación y Mantenimiento por K.W.H. producido		8,49	9,21	6,76	12,18
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de operación por K.W.H. producido		3,85	4,09	1,82	4,96
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de mantenimiento por K.W.H. producido		3,99	3,08	2,91	1,80
Depreciación Planta Generadora por K.W.H. producido		18,29	18,27	12,85	26,46
Gastos de Financiamiento por KWH producido		20,09	22,80	11,94	32,84
<b>Total de Gastos de Generación por K.W.H. producido</b>		<b>54,70</b>	<b>57,45</b>	<b>36,28</b>	<b>78,24</b>
Gastos de Generación y Compra por K.W.H. disponible para la venta		64,79	64,66	53,34	62,91
Gastos de Distribución por KWH		5,03	4,62	5,60	4,81
Gastos de Comercialización KWH		4,69	4,18	4,33	4,53
Gastos de Administración KWH		5,35	5,20	7,96	5,43
Gastos de Transformación KWH		1,79	1,58	0,00	1,62
Gastos Financieros por KWH		4,53	5,03	4,69	4,65
Otros Gastos por KWH		6,11	7,43	6,64	6,20
<b>Total gastos por KWH Vendido</b>		<b>92,28</b>	<b>92,71</b>	<b>82,57</b>	<b>90,14</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 setiembre 2023

Miles de Colones

	OPERACIÓN	MANTENIMIENTO	OTROS GASTOS	DEPRECIACION	FINANCIAMIENTO	TOTAL COSTOS	GENERACION		COSTO	COSTO PERIODO	COSTO INTERANUAL
							BRUTA	MWH	MENSUAL KWH	KWH	KWH
Planta Brasil	49 621	58 341		77.513		185.476	9 544		19,43	23,05	20,71
Planta Anonos				90		90					
Planta Belén	51 065	22 192		26.922		100.178	5 839		17,16	25,69	24,21
Planta Río Segundo	3 724	4 417		5.907		14.048	304		46,21	43,55	33,66
Planta Electriona	44 219	16 893		12.481		73.593	2 262		32,53	44,80	38,38
Planta Ventanas	40 769	13 991		30.632		85.392	1 016		84,05	72,01	52,33
Planta Nuestro Amo				145		145					
Planta Cote	12 092	34 022		22.304		68.419	862		79,37	51,18	48,43
Planta Daniel Gutiérrez	65 494	11 901		62.239		139.634	6 870		20,33	35,40	26,02
Planta El Encanto	34 308	5 254		61.204		100.767	4 482		22,48	38,74	31,18
Eólico Valle Central	15 502	63 822		137.153	206 738	423.215	1 346		314,42	150,02	155,41
Planta Balsa Inferior	102 472	2 359		294.534	596 236	995 601	7 855		126,75	231,93	175,87
<b>SUBTOTAL</b>	<b>419 266</b>	<b>233 193</b>		<b>731 123</b>	<b>802 974</b>	<b>2 186 557</b>	<b>40 380</b>		<b>54,15</b>	<b>77,48</b>	<b>64,71</b>
<b>OTROS GASTOS DE GENERACION</b>			<b>265 981</b>			<b>265 981</b>			<b>6,59</b>	<b>10,72</b>	<b>8,51</b>
<b>TOTALES</b>	<b>419 266</b>	<b>233 193</b>	<b>265 981</b>	<b>731 123</b>	<b>802 974</b>	<b>2 452 538</b>	<b>40 380</b>		<b>60,74</b>	<b>88,20</b>	<b>73,21</b>

Fuente: Sistema Administrativo Contable Presupuestario

Informe Generación Dirección Generación de Energía

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.  
ANEXO H- 8  
RAZONES FINANCIERAS  
Al 30 de setiembre 2023  
Miles de Colones

		Indice												
		Meta	septiembre-2023	agosto-2023	julio-2023	junio-2023	mayo-2023	abril-2023	marzo-2023	febrero-2023	enero-2023	diciembre-2022	noviembre-2022	octubre-2022
<b>RAZONES DE LIQUIDEZ</b>														
Solvencia	Activo Circulante	1,44	1,52	1,49	1,37	1,35	1,03	1,04	1,02	1,03	0,99	0,99	1,25	1,21
	Pasivo Circulante													
Prueba ácida de solvencia	Act.Circulante-Inventario	1,17	1,34	1,31	1,20	1,15	0,88	0,88	0,85	0,84	0,81	0,79	1,12	1,08
	Pasivo Circulante													
<b>RAZONES DE APALANCAMIENTO</b>														
Endeudamiento	Pasivo Total	% 41,27	42,99	43,09	43,07	42,94	43,33	43,02	42,96	42,83	43,10	42,82	43,13	43,24
	Activo Total													
Apalancamiento	Pasivo Total	% 70,30	75,42	75,71	75,66	75,26	76,45	75,50	75,31	74,91	75,73	74,88	75,85	76,19
	Patrimonio													
Cobertura de Intereses	Utilidad Antes de Intereses	0,62	1,29	1,36	1,48	1,64	1,82	2,03	2,13	2,10	2,14	2,26	2,75	2,43
	Interés													
<b>RAZONES DE ACTIVIDAD</b>														
Periodo Medio de Cobro	Cuenta Cobrar Comerc.	30,00	21,62	20,28	20,89	20,89	20,73	22,94	20,43	21,64	20,47	21,37	21,44	20,76
	Ventas Diarias Promedio													
Periodo Medio de pago	Energía por pagar	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00
	Compras de energía													
Rotación del Activo Fijo	Ventas	0,46	0,49	0,49	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03	0,04	0,04
	Activos Fijos Netos													
Rotación del Activo Total	Ventas	0,41	0,43	0,43	0,04	0,04	0,04	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
	Activo Total													
<b>RAZONES DE RENTABILIDAD</b>														
Porcentaje Gastos y Costos de Operación	Gastos y Costos de Operación	% 96,80	89,16	92,87	95,80	90,60	98,86	98,26	100,11	92,27	106,46	132,21	86,81	80,58
	Ingresos de Operación													
Margen utilidad sobre ventas	Utilidad neta	% 0,31	1,74	2,15	2,83	3,80	4,59	5,59	6,08	5,82	5,88	6,37	7,12	5,70
	Ventas													
Rentabilidad de Operación	Utilidad de Operación	% 1,50	1,89	1,99	2,23	2,57	2,76	3,16	3,37	3,39	3,31	3,65	3,65	2,86
	Activo Fijo													
Capacidad Gener de la Utilidad	Utilidad antes de Intereses	% 1,34	1,66	1,76	1,98	2,30	2,47	2,81	3,01	3,04	2,98	3,29	3,24	2,55
	Activo Total													
Rendimiento s/ Inversión	Utilidad neta	% 0,13	0,75	0,92	1,21	1,62	1,95	2,36	2,58	2,48	2,52	2,74	3,00	2,40
	Activo Total													
Rendimiento s/ capital contable	Utilidad neta	%	1,32	1,62	2,12	2,84	3,44	4,14	4,52	4,35	4,43	4,79	5,27	4,24
	Capital Contable													
Rendimiento s/ capital contable c/valuación	Utilidad neta+Sup. Rev	%	2,21	(5,94)	(4,16)	(4,46)	21,16	(9,15)	(4,62)	(11,07)	4,04	0,16	3,69	2,99
	Capital Contable		Dic.2022	Dic.2021	Dic.2020	Dic.2019	Dic.2018	Dic.2017	Dic.2016	Dic. 2015	Dic. 2014	Dic. 2013	Dic. 2012	Dic. 2011

COMPañÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO H- 8

RAZONES FINANCIERAS

Al 30 de setiembre 2023

Miles de Colones

		Indice												
		Meta	septiembre-2023	agosto-2023	julio-2023	junio-2023	mayo-2023	abril-2023	marzo-2023	febrero-2023	enero-2023	diciembre-2022	noviembre-2022	octubre-2022
<b>RAZONES DE CRECIMIENTO (%)</b>														
Incremento en Ventas	$\frac{\text{Ventas mes actual}}{\text{Ventas mes anterior}}$	%	1,58	2,40	0,45	1,70	9,60	1,25	0,75	6,06	2,87	(4,35)	(5,39)	(6,38)
	$\frac{\text{Ventas mes actual}}{\text{Ventas mismo mes año anter.}}$	%	9,80	10,06	5,79	2,12	(0,78)	(6,29)	(6,18)	(5,09)	(3,41)	3,93	3,52	9,49
Incremento en utilidades	$\frac{\text{Utilidades mes actual}}{\text{Utilidades mes ant.}}$	%	138,13	111,03	(61,91)	213,64	(300,76)	49,33	(131,92)	214,08	85,63	(520,86)	(74,64)	172,79
	$\frac{\text{Utilidades mes actual}}{\text{Utilid. Mismo mes año ant.}}$	%	(32,73)	(66,02)	(52,50)	(64,94)	(160,24)	(121,94)	(30,99)	(12,47)	(3703,91)	(26,55)	236,35	4706,70
<b>RAZONES DE CONTRIBUCION (%)</b>														
Cont.Int.a la Expansión	$\frac{\text{UAI+Depreciación-Serv. Deuda}}{\text{Construcción en proceso}}$	%	(80,28)	(91,49)	(63,08)	(33,54)	164,41	202,73	217,88	203,62	202,84	287,66	347,85	(276,19)
Rendimiento s/ Capital Explot.	$\frac{\text{Ingreso neto de operación}}{\text{Capital explotación}}$	%	1,72	1,81	2,04	2,34	2,53	2,88	3,08	3,10	3,02	3,33	3,33	2,61
<b>OTROS</b>														
Clientes por empleado	$\frac{\text{Cantidad de clientes mes actual}}{\text{Empleados C.N.F.L. Mes actual}}$		331,00	336,00	341,00	345,00	342,00	342,00	322,00	317,00	315,00	313,00	310,00	308,00
Eficiencia en la Recaudacion	$\frac{\text{Puesto al Cobro Mes}}{\text{Ingreso Real del Mes}}$	%	99,50	95,38	99,94	99,46	98,86	100,59	91,06	102,53	94,29	99,05	103,89	101,79
Frecuencia prom. interrupciones (veces)	$\frac{\text{Abonados x total interrupc.}}{\text{Total abonados}}$		0,33	0,23	0,27	0,27	0,28	0,39	0,26	0,44	0,24	0,27	0,30	0,29
Duración prom. interrupc. Regist. (horas)	$\frac{\text{Abonados x minutos}}{\text{Total de abonados}}$		0,25	0,21	0,20	0,20	0,31	0,37	0,24	0,30	0,30	0,26	0,32	0,17

Datos Anualizados

# **NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS**

## INDICE

A. Organización .....	- 67 -
Domicilio y forma legal .....	- 67 -
Zona servida .....	- 67 -
Capital .....	- 68 -
B. Normas Internacionales de Información Financiera.....	- 68 -
C. Políticas y Directrices Contables.....	- 69 -
Políticas Generales .....	- 69 -
D. Información Complementaria.....	- 72 -
Periodo Contable, Unidad Monetaria y Tipo de Cambio.....	- 72 -
Sistema Contable para el registro de las operaciones .....	- 73 -
Dividendos .....	- 73 -
Ganancias por Acción Básica.....	- 73 -
Naturaleza y Fin de las Reservas.....	- 74 -
Factores de Riesgo .....	- 75 -
Operaciones entre el ICE y la CNFL S.A. ....	- 77 -
Política Ambiental de la CNFL.....	- 77 -
E. Notas del Estado de Posición Financiera.....	- 79 -
Nota # 1 Inmueble, Maquinaria y Equipo (Anexos A-1 y A-2).....	- 79 -
Nota # 2 Construcciones en proceso (Anexo A-3).....	- 85 -
Nota # 3 Activo Intangible (Anexo A-4) .....	- 87 -
Nota # 5 Otras Inversiones (Anexo A-7) .....	- 90 -
Nota # 6 Efectivo y equivalentes de efectivo (Anexo A- 8) .....	- 91 -
Nota # 7 Otros Activos y Depósitos de Garantía (Anexo A-9).....	- 92 -
Nota # 8 Efectos por Cobrar Corto y Largo Plazo (Anexo A -10).....	- 93 -
Nota # 9 Cuentas por Cobrar (Anexo A-11) .....	- 94 -
Estimación para Incobrables (Anexo A-11).....	- 95 -
Nota # 10 Inventarios (Anexo A-12).....	- 96 -
Nota # 11 Gastos Prepagados (Anexo A-13) .....	- 97 -
Nota # 12 Propiedades de Inversión.....	- 97 -
Nota # 13 Obligaciones por Pagar Corto Plazo y Largo Plazo (Anexos B-1 y B-5) .....	- 98 -
Nota # 14 Prestaciones Legales (Anexo B-2) .....	- 100 -
Nota # 15 Depósitos recibidos en garantía (Anexos B-3).....	- 100 -
Nota # 16 Cuentas por Pagar (Anexo B-4) .....	- 101 -
Nota # 17 Intereses Acumulados por Pagar (Anexo B-5).....	- 103 -
Nota # 18 Depósitos de terceros (Anexo B-6) .....	- 103 -
Nota # 19 Gastos Acumulados por Pagar (Anexo B-7) .....	- 104 -

Nota # 20 Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos.....	- 105 -
Nota # 21 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1 y C-1-1).....	- 107 -
F. Notas del Estado de Resultados .....	- 110 -
Nota # 22 Ingresos por actividades de operación (Anexo D-1) .....	- 110 -
Nota # 23 Ingresos por otras actividades de operación (Anexo D-2) .....	- 111 -
Nota # 24 Ingresos financieros (Anexo D-3) .....	- 112 -
Nota # 25 Otros Ingresos por actividades distintas de la operación (Anexo D-4).....	- 112 -
Nota # 26 Gastos Financieros (Anexos E-1).....	- 114 -
Nota # 27 Gastos Distintos de operación (Anexo E-2).....	- 115 -
Nota # 28 Gastos de operación (Anexo E-3 y E-4).....	- 115 -
Nota # 29 Energía producida y vendida (Anexos H-4 y H-5).....	- 115 -
Nota # 30 Evaluación del Impacto COVID 19 .....	- 116 -

## ANEXO H-9

### NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS DE CONTABILIDAD

#### Estados Financieros al 30 de Setiembre del 2023

##### 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 1º de enero del año 2001.

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

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

## C. Políticas y Directrices Contables

### Políticas Generales

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Registro

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

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

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

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

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

#### Presentación

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

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

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

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

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

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

Al 30 de setiembre del 2023, el tipo de cambio de compra es ₡ 540,96 y el de venta es ₡ 541,50.

## 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.

La CNFL tiene la política de no distribuir dividendos sobre ganancias que estén en Otros Resultados Integrales, lo cual incluye al superávit por revaluación; solamente se podrán distribuir dividendos sobre resultados del periodo.

## Ganancias por Acción Básica

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

Ganancias por Acción Común  
Comparativo Diciembre 2022 - 2018  
Miles de colones

	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Utilidad del período (1)</b>	20,343,026	(12,195,425)	8,344,870	(17,932,435)	(14,573,840)
<b>Cantidad de acciones</b>	63,318	63,318	63,318	63,318	63,318
<b>Ganancia o pérdida por acción</b>	321.28	(192.61)	131.79	(283.21)	(230.16)
<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 dicha 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 de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que cambios en los precios de mercado 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 2022 los activos y pasivos monetarios denominados en US dólares fueron valuados en colones a los tipos de cambio del sector público no bancario de ¢ 597.04 y ¢ 597.64 por cada US\$1,00 (¢ 642.02 y ¢ 642.66 por US\$1.00 en el 2021) para la compra y venta respectivamente. Como resultado de las transacciones en moneda extranjera y de la evaluación de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, durante el año terminado el 31 de diciembre del 2022 se reconoció un gasto neto por diferencias de cambio por un monto de ¢120,149 (¢2,534,219 en el 2021), el cual se presenta en el estado del resultado integral y otro resultado.

Suponiendo que al cierre del 2022 el tipo de cambio hubiese decrecido un 10% con respecto al dólar estadounidense, habría disminuido los resultados del año terminado en esa fecha en ¢834.544 (¢1.966.604 en el 2021). Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés se mantienen constantes. El análisis se ha realizado con los mismos criterios en el periodo 2021.



Por otra parte, si el colón se hubiese apreciado solamente un 10% con respecto al dólar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, lo cual habría provocado el efecto opuesto considerando que el resto de las variables se mantienen constantes.

La exposición al riesgo de tipo de cambio basado en la moneda en que están denominados sus activos y pasivos, se detallan a continuación:

<u>31 de diciembre del 2022</u>		<u>Colones</u>	<u>US dólar</u>	<u>Total</u>
Efectivo	¢	22 845 860	268 938	23 114
Efectos por cobrar		1 119 077	194 831	1 313 908
Cuentas por cobrar		22 434 081	-	22 434 081
Deuda		(156 834 791)	(7 784 261)	(164 619 052)
Cuentas por pagar		(17 438 453)	(1 004 633)	(18 443 086)
Depósitos en garantía recibidos por servicios		(23 202 778)	-	(23 202 778)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		(2 389 032)	(20 320)	(2 409 352)
Exposición del balance	¢	<u>(153 466 036)</u>	<u>(8 345 445)</u>	<u>(161 811 481)</u>

<u>31 de diciembre del 2021</u>		<u>Colones</u>	<u>US dólar</u>	<u>Total</u>
Efectivo	¢	7 532 349	1 036 611	8 568 960
Efectos por cobrar		563 655	243 568	807 223
Cuentas por cobrar		20 869 160	-	20 869 160
Deuda		(163 382 787)	(20 809 331)	(184 192 117)
Cuentas por pagar		(19 979 854)	-	(19 979 854)
Depósitos en garantía recibidos por servicios		(22 469 091)	-	(22 469 091)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		(1 906 291)	(136 887)	(2 043 178)
Exposición del balance	¢	<u>(178 772 858)</u>	<u>(19 666 039)</u>	<u>(198 438 896)</u>

## **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 implementarán 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                     | • Equipo General          |
| • Edificios                    | • Equipo de Oficina       |
| • Plantas Generación Eléctrica | • Equipo de Medición      |
| • Líneas de distribución       | • Equipo de Cómputo       |
| • Sistema de comunicación      | • Equipo de Comunicación  |
| • Subestaciones                | • Equipo General Especial |
| • Conexiones de Servicio       | • Maquinaria Estacionaria |
| • Alumbrado Público            | • Vehículos               |

## Políticas y bases de medición contables

### Reconocimiento inicial

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

### Erogaciones subsecuentes

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

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

### Vida Útil - Detalle por componentes

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

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

<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>Nombre de la UMA</b>	<b>Vida Útil Años</b>	<b>Vida Útil Meses</b>
<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>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>Nombre de la UMA</b>	<b>Vida Útil Años</b>	<b>Vida Útil Meses</b>
<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>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>Nombre de la UMA</b>	<b>Vida Útil Años</b>	<b>Vida Útil Meses</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>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>LINEA BAJA TENSION AEREA ALUMBRADO</b>	35	420
<b>LINEA 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



Nombre de la UMA	Vida Útil Años	Vida Útil Meses
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	10	120
EQUIPO GENERAL ESPECIAL	10	120
MAQUINARIA ESTACIONARIA	15	180

#### Depreciación

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

#### Valor Residual

Se define como el importe estimado que la compañía puede obtener por la disposición final del activo. El valor residual para todos los activos es de 0.

#### 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

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

Capitalización (el reconocimiento)

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

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

### **Definición**

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

## **Políticas y bases de medición contables**

### Reconocimiento inicial

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

### Baja en cuentas

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

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

## **Activo-Derecho de Uso**

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

## **Políticas y bases de medición contables**

### Baja de los activos por derecho de uso

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

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

### Reconocimiento inicial

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

### Depreciación del activo por derecho de uso

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

### Medición posterior

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

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

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

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

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

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

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

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

- a. Todos los activos intangibles pertenecientes a las citadas categorías contables son sujeto de amortización.
- b. El método seleccionado para llevar a cabo la amortización de los activos intangibles en cuestión es la línea recta.
- c. La vida útil de cada activo intangible individual o de cada grupo de activos intangibles (según sea el caso) que se encuentran incluidos en las categorías contables de compra de software y licencias y desarrollo de sistemas se ha definido tomando como referencia los aspectos técnicos que a continuación se detallan:
  - i. La utilización esperada del activo intangible por parte de la entidad.
  - ii. La información pública disponible sobre estimaciones de vida de activos intangibles idénticos o similares, los cuales se utilicen de forma parecida.
  - iii. Los riesgos de obsolescencia, tecnológica o comercial que el activo intangible afronta.
  - iv. Si la vida útil del activo intangible depende de las vidas útiles de otros activos que son propiedad de la entidad.
  - v. Cualquier otro tipo de información que sea relevante en las circunstancias particulares del activo intangible o de la entidad a la que éste pertenece.

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

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

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

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

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

### **Políticas y bases de medición contables**

Categoría Contable: Plusvalía Adquisición EVCSA:

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

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

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

a. No será sujeto de amortización.

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

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

## **Nota # 5 Otras Inversiones (Anexo A-7)**

### **Definición**

#### **1. Inversiones en subsidiarias**

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

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

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

### **Políticas y bases de medición contable inversiones en subsidiarias**

#### Reconocimiento inicial

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

#### Medición posterior

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

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

#### Reconocimiento inicial

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

#### Medición posterior

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

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

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

### **Ingeniería Energética Sociedad Anónima**

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

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

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

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

#### **Definición**

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

#### **Políticas y bases de medición**

##### Reconocimiento inicial

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



## Medición posterior

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

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

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento inicial

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

#### Medición posterior

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

Las Garantías Ambientales son definidas por la Secretaria Técnica Nacional Ambiental del Ministerio Ambiente, Energía y Telecomunicaciones, MINAE, para el cumplimiento de protección ambiental a los proyectos en ejecución. Corresponden a los proyectos: Planta Hidroeléctrica Cote, Planta Biotérmica Río Azul, Red Subterránea, Planta Hidroeléctrica El Encanto, y Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior.

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

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

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento inicial

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

#### Medición posterior

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

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

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables:**

#### Reconocimiento inicial

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

#### Medición Posterior

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

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

## Estimación para Incobrables (Anexo A-11)

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

### *Pérdidas por deterioro*

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

		31 de Agosto de 2023		
		Saldo	Estimación	Total
Cartera vigente a la fecha de corte	¢	19 173 166	- 112 717	19 060 449
Cartera vencida de 1 a 30 días		1 785 130	- 17 311	1 767 819
Cartera vencida de 31 a 60 días		594 190	- 20 233	573 957
Cartera vencida de 61 a 180 días		368 359	- 44 284	324 075
Cartera vencida de 181 a 360 días		390 055	- 63 457	326 598
Cartera vencida de 361 a 720 días		860 362	- 219 093	641 269
Cartera vencida de 721 días y más		1 973 682	- 456 800	1 516 882
	¢	<u>25 144 944</u>	<u>- 933 895</u>	<u>24 211 048</u>

El movimiento de la estimación por incobrable a agosto 2023 es el siguiente:

Resumen	SACP	Informe	Registro
Estimación agosto 2023 consumidores	-899 686 286,89	-931 784 191,86	-32 097 904,97
Estimación agosto 2023 gobierno	-2 541 773,33	-2 110 667,30	431 106,03
<b>Saldo</b>	<b>- 902 228 060,22</b>	<b>- 933 894 859,15</b>	<b>-31 666 798,93</b>

## **Nota # 10 Inventarios (Anexo A-12)**

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento al costo (NIC 2)

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

#### Metodología

El método que se utiliza para 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 # 11 Gastos Prepagados (Anexo A-13)**

### **Definiciones**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento inicial

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

#### Medición posterior

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

## **Nota # 12 Propiedades de Inversión**

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento inicial

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

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

Medición posterior

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

Erogaciones subsecuentes

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

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

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

### **1. Obligaciones por la emisión de títulos de deuda:**

#### **Definición**

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

#### **Políticas y bases de medición contables**

Reconocimiento inicial

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

Medición posterior

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

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

#### **Garantías Colaterales**

De acuerdo con las condiciones contractuales establecidas en esta emisión de bonos la Compañía Nacional de Fuerza y Luz ha establecido que sus activos de Propiedad, Planta y Equipo representen una garantía colateral a favor de los inversionistas.

## **2. Obligaciones por créditos directos con entidades financieras:**

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento inicial

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

#### Medición posterior

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

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

## **3. Arrendamientos por pagar (Arrendatario):**

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento inicial

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



Medición posterior

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

## **Nota # 14 Prestaciones Legales (Anexo B-2)**

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

Reconocimiento inicial y medición posterior

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

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

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

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

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

Reconocimiento inicial

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

Medición posterior

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

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

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

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

#### **Definición**

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

#### **Políticas y bases de medición contables**

Reconocimiento inicial

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

Medición posterior

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

### **2. Dividendos**

#### **Definición**

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

#### **Políticas y bases de medición contables**

Reconocimiento inicial

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

Medición posterior

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

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

### 3. Impuestos y contribuciones

#### Definición

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

#### Políticas y bases de medición contables

##### Reconocimiento inicial

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

##### Medición posterior

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

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

El detalle del saldo del Impuesto al Valor Agregado Neto al 31 de agosto 2023, se detallan a continuación:

31 de agosto de 2023

Cuenta Contable	Saldo
1815253002	2 047 968,62
1815253006	114 709 074,16
1815253007	-
2630402401	-2 800 982 145,00
2630402402	-91 783 678,00
2630402403	-1 203 479,00
	<u>-2 777 212 259,23</u>
	¢

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, específicamente artículos 18, 19 y 20 de la Ley 9635 Fortalecimiento de la Finanzas Públicas, se establece que los créditos fiscales podrán ser aplicados en la declaración del IVA, siempre y cuando cumplan con los requisitos formales establecidos en la citada ley. Basándose en lo anterior, el procedimiento para la determinación de la deuda por IVA, resulta del proceso de conciliación de las cuentas tanto pasivas como activas del IVA para validar el cumplimiento formal de la norma y establecer la proporción final del crédito fiscal que, según el artículo 23 del mismo cuerpo de leyes, tendrá derecho a aplicar CNFL en su declaración.

Dado lo anterior, la imagen anterior muestra el impuesto neto declarado mediante la Declaración del IVA para el mes de agosto, 2023; dado el efecto del ajuste por proporcionalidad determinado en la conciliación de la cuenta.

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

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento inicial

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

#### Medición posterior

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

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

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

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento inicial

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

#### Medición posterior

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

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

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

### **1. Gastos acumulados por Obligaciones financieras**

#### **Definición**

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

#### **Políticas y bases de medición contables:**

Reconocimiento inicial

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

Medición posterior

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

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

### **2. Litigios y reclamaciones**

#### **Definición**

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

#### **Políticas y bases de medición contables**

Reconocimiento inicial

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

Medición posterior

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

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

En relación con la provisión de Interamericana de Medios de Comunicación, S.A. expediente 14-006680-1027-CA existe una sentencia condenatoria en contra de CNFL; sin embargo, la actora debe apersonarse al proceso de ejecución para hacer valer sus intereses frente a los extremos condenados en sentencia de lo contencioso administrativo. Según el último Informe Jurídico con corte al 31 de julio 2023 el Proceso de Ejecución de Sentencia está en espera, por lo que CNFL lo mantiene como una provisión y según el criterio experto no puede ser superior a los US\$23.000 que es el monto en el cual el actor fijó su pretensión original.

Además, se registró la provisión por la demanda del reclamo salarial de los Profesionales la cual se dio con lugar por la Sala Segunda en última instancia. Se utiliza la metodología emitida por el Proceso Clasificación y Valoración y el Área Dotación y Compensación de la CNFL, en donde se estimó el costo por los rubros salariales de acuerdo con la resolución 2022-003225 de la Sala Segunda de la Corte Suprema de Justicia sobre la demanda 11-000219-1178-LA. El total de la estimación suma los componentes salariales, intereses y la indexación. La parte actora presentó escrito de ejecución de sentencia con la liquidación de la semana a cancelar por parte de cada uno de los actores, excluyendo a 25 actores que firmaron un arreglo extrajudicial.

#### Matriz de probabilidades

Actor	Obligación presente (legal o implícita)	Probabilidad de una obligación futura	Posibilidad de Salida de Recursos	Cálculo Fidedigno	Resultado
INTERAMERICANA DE MEDIOS DE COMUNICACIÓN, S.A.	SI	SI	PROBABLE	SI	Provisión
Profesionales CNFL	SI	SI	PROBABLE	NO	Provisión. Se realiza el cálculo por parte de CNFL, está pendiente la negociación.

### **Nota # 20 Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos**

#### **Definición**

Las partidas de activo y pasivo por impuesto diferido a las ganancias tienen por objeto conciliar las diferencias temporarias que existen entre la utilidad neta contable; calculada tomando como base los criterios técnicos establecidos por las NIIF y la utilidad neta fiscal (determinada de acuerdo con los criterios establecidos por la Ley y el Reglamento del Impuesto sobre la Renta de Costa Rica). Dada su naturaleza estas partidas permitirán reflejar en detalle todos aquellos débitos y créditos fiscales que se registrarán en las futuras declaraciones de impuesto a las ganancias.

## **Políticas y bases de medición contables**

Reconocimiento inicial:

Desde el punto de vista técnico, los activos por impuesto diferido deben ser reconocidos de forma inicial cuando exista evidencia suficiente y adecuada de que han surgido:

1. Diferencias temporarias deducibles,
2. Pérdidas de períodos anteriores que son deducibles en períodos futuros y
3. Créditos derivados de anticipos y/o retenciones de impuesto sobre las ganancias.

Desde el punto de vista técnico, los pasivos por impuesto diferido deben ser reconocidos de forma inicial únicamente cuando exista evidencia objetiva de que han surgido diferencias temporarias imponibles.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Las ganancias fiscales futuras se determinan de acuerdo con la estimación de ingresos y gastos futuros, las aplicaciones de gastos no deducibles o ingresos no gravables y las reservas de inversión que permita la ley del impuesto de renta.

### **Activos surgidos por diferencias temporarias**

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha del estado de situación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se revierten cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

### **Activos surgidos por pérdidas fiscales deducibles**

Los activos por impuestos diferidos asociados a pérdidas fiscales deducibles se liquidan al final del tercer año sino ha sido posible su realización.

Medición posterior

Las partidas de activos y pasivos por impuesto diferido deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período de presentación hayan sido aprobadas o estén prácticamente aprobadas.

## **Nota # 21 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1 y C-1-1)**

### **Definición**

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

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento y revelación

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

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

1. Pasivos contingentes:

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

2. Activos contingentes:

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

En relación con los casos donde es probable la salida de recursos, según el Informe Jurídico al 31 de julio de 2023 se expone lo siguiente:



- Los Anturios, S.A., expediente 18-002946-1027-CA la CNFL deberá someterse a una constitución de la servidumbre, por tratarse de un fundo enclavado. Es inestimable hasta tanto el perito evaluador judicial señale los costos.

Actor	Obligación presente (legal o implícita)	Probabilidad de una obligación futura	Posibilidad de Salida de Recursos	Cálculo Fidedigno	Resultado
LOS ANTURIOS S.A.	SI	SI	PROBABLE	NO	Revelación

- Gabriela Cárdenas Zamora, expediente 16-003162-1027-CA existen posibilidades de que la CNFL deba cancelar a la Actora los extremos reclamados. Es inestimable hasta tanto el Juez señale los montos a cancelar.

Actor	Obligación presente (legal o implícita)	Probabilidad de una obligación futura	Posibilidad de Salida de Recursos	Cálculo Fidedigno	Resultado
GABRIELA CÁRDENAS ZAMORA	SI	PROBABLE	PROBABLE	NO	Revelación.

- Hermes Richmond Fonseca, expediente 16-000034-0641-LA-8 existen posibilidades de que la CNFL deba cancelar al Actor los extremos reclamados. Es inestimable hasta tanto el Juez señale los montos a cancelar.

Actor	Obligación presente (legal o implícita)	Probabilidad de una obligación futura	Posibilidad de Salida de Recursos	Cálculo Fidedigno	Resultado
HERMES RICHMOND FONSECA	NO	PROBABLE	PROBABLE	NO	Revelación.

- Herley Sanchez Víquez, expediente 15-000800-0166-LA existen posibilidades de que la CNFL deba cancelar al Actor los extremos reclamados. Es inestimable hasta tanto el Juez señale los montos a cancelar.

Actor	Obligación presente (legal o implícita)	Probabilidad de una obligación futura	Posibilidad de Salida de Recursos	Cálculo Fidedigno	Resultado
HERLEY SANCHEZ VIQUEZ	NO	POSIBLE	POSIBLE	NO	Revelación. Es inestimable hasta tanto el Juez señale los montos a cancelar.

- Mauro Murillo Arias, expediente 18-000587-1027-CA existen posibilidades de que la CNFL deba cancelar al Actor los extremos reclamados, CNFL presentó recurso de casación. El monto solicitado por el actor es de ¢75.000.000.

Actor	Monto estimado Colones	Obligación presente (legal o implícita)	Probabilidad de una obligación futura	Posibilidad de Salida de Recursos	Cálculo Fidedigno	Resultado
MAURO MURILLO ARIAS	¢ 75.000.000,00	NO	POSIBLE	POSIBLE	SI	Revelación

- Carlos Hidalgo Rodríguez, expediente 15-000920-0166-LA existen posibilidades de que la CNFL deba cancelar al Actor los extremos reclamados. Es inestimable hasta tanto el Juez señale los montos a cancelar.

Actor	Obligación presente (legal o implícita)	Probabilidad de una obligación futura	Posibilidad de Salida de Recursos	Cálculo Fidedigno	Resultado
CARLOS HIDALGO RODRIGUEZ	NO	POSIBLE	POSIBLE	NO	Revelación. Cuantía inestimable hasta tanto el Juez señale los montos a cancelar

- Adriana Porras y otros, expediente 23-000360-0173-LA existen posibilidades de que la CNFL deba cancelar al Actor los extremos reclamados. Es inestimable hasta tanto el Juez señale los montos a cancelar.

Actor	Obligación presente (legal o implícita)	Probabilidad de una obligación futura	Posibilidad de Salida de Recursos	Cálculo Fidedigno	Resultado
ADRIANA ISABEL PORRAS ZUÑIGA Y OTROS	NO	POSIBLE	POSIBLE	NO	Revelación, es inestimable hasta tanto el Juez señale los montos a cancelar

- Gonzalo Peña Wille, expediente 23-000080-1178-LA existen posibilidades de que la CNFL deba cancelar al Actor los extremos reclamados. Es inestimable hasta tanto el Juez señale los montos a cancelar.

Actor	Obligación presente (legal o implícita)	Probabilidad de una obligación futura	Posibilidad de Salida de Recursos	Cálculo Fidedigno	Resultado
GONZALO PEÑA WILLE	NO	POSIBLE	POSIBLE	NO	Revelación, es inestimable hasta tanto el Juez señale los montos a cancelar.

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

### **Nota # 22 Ingresos por actividades de operación (Anexo D-1)**

#### **Definición**

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

#### **Políticas y bases de medición contables**

##### Reconocimiento

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

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

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

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

## **Nota # 23 Ingresos por otras actividades de operación (Anexo D-2)**

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento

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

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

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

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

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

#### **Nota # 24 Ingresos financieros (Anexo D-3)**

##### **Definición**

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

##### **Políticas y bases de medición contables**

###### Reconocimiento

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

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

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

#### **Nota # 25 Otros Ingresos por actividades distintas de la operación (Anexo D-4)**

##### **Definición**

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

## Políticas y bases de medición contables

### Reconocimiento

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

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

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

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

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

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

## **Nota # 26 Gastos Financieros (Anexos E-1)**

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento

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

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

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

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

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

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

## **Nota # 27 Gastos Distintos de operación (Anexo E-2)**

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento

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

A partir del mes de marzo 2023; para una correcta presentación de los Estados Financieros; se separa el Gasto por Impuesto sobre renta Diferido del anexo E-2 para que se muestre al final del Estado de Resultados, previo a la utilidad neta, para ser consistentes con la presentación; se aplicó dicho cambio también para los meses anteriores, por lo cual se modifica el monto de la utilidad de operación de febrero.

## **Nota # 28 Gastos de operación (Anexo E-3 y E-4)**

### **Definición**

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

### **Políticas y bases de medición contables**

#### Reconocimiento

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

## **Nota # 29 Energía producida y vendida (Anexos H-4 y H-5)**

Durante el periodo del 1 al 30 de setiembre de 2023, se ha vendido un total de 293,174 Mwh. Se compraron 276,047 Mwh al Instituto Costarricense de Electricidad. La generación interna alcanzó la suma total de 39,971 Mwh. La CNFL ha consumido 311 Mwh. El total de servicios asciende a 610,810 clientes.



Nota # 30 Evaluación del Impacto COVID 19

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

## **Evaluación de Impacto COVID 19**

Elaborado por: Unidad Administración Financiera  
2023 10 17



## Tabla de contenido

Antecedentes .....	3
Evaluación del Impacto COVID 19 .....	3
Operación del Negocio .....	3
Ingresos y Flujos de Efectivo .....	4
<b>Comparativo primer, segundo, tercer y cuarto trimestre 2022</b> .....	4
<b>Ventas de Energía</b> .....	5
<b>Compras de Energía</b> .....	5
<b>Comportamiento en la Recuperación de la Factura</b> .....	6
Medidas y acciones implementadas para mitigar los efectos de la emergencia .....	6
<b>Comisión Seguimiento Emergencia COVID 19</b> .....	6
<b>Manejo de la Deuda</b> .....	6
<b>Cancelación de pasivos, año 2022</b> .....	7
Plan Financiero 2022.....	11

## Tabla de cuadros

Cuadro 1 Estado de Resultado Integral Por Trimestre, periodo 2022 .....	4
-------------------------------------------------------------------------	---

## Tabla de gráficos

Gráfico 1 Ingresos por ventas de energía.....	5
Gráfico 2 Compras de energía .....	5
Gráfico 3 Recuperación de cuentas de facturas de servicio eléctrico por trimestre .....	6
Gráfico 4 Efecto en estado de resultados periodos 2022- 2026 .....	8
Gráfico 5 Efecto en flujo de efectivo periodos 2022- 2026.....	8

## 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 Nacional de Fuerza y Luz S.A., en adelante la CNFL, 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, se administran mejor los riesgos financieros y operativos, mediante la implementación de acciones correctivas que garanticen la continuidad operativa y el equilibrio financiero.

## Evaluación del Impacto COVID 19

### *Operación del Negocio*

Con respecto a la operatividad de la CNFL, todas sus Direcciones están funcionando a saber:

La Dirección de Generación de la Energía mantiene todas sus plantas en funcionamiento; produciendo energía y potencia a costos competitivos y cumpliendo con las políticas de calidad, ambiente y salud de la CNFL.

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, su objetivo es administrar el Sistema de Distribución y el Sistema de Alumbrado Público, para brindar un suministro de energía eléctrica continuo, con los parámetros de calidad que requieren y demandan cada uno de los clientes.

Por su parte, la Dirección Comercial cuya razón de ser es la comercialización de la energía eléctrica, es decir, venta del producto y la gestión de cobro, con el objetivo de satisfacer las necesidades y expectativas de nuestros clientes, brindándoles valor agregado a sus requerimientos.

La Dirección Administración y Finanzas cuenta dentro de su estructura con las siguientes unidades: Unidad Administración Financiera, Unidad de Proveeduría y Unidad de Logística, las cuales tienen como principal objetivo es el facilitar las acciones operativas y de inversión a las distintas áreas de la Empresa para brindarle a nuestros clientes externos un servicio oportuno y de excelencia.

La Dirección de Estrategia Empresarial, se encarga de realizar el planeamiento estratégico de CNFL alineado al planteamiento estratégico corporativo, así mantener un enfoque de sostenibilidad y carbono neutralidad en la gestión y cultura empresarial con una acción real y efectiva de responsabilidad socioambiental así como condiciones de salud y seguridad de los colaboradores.

Finalmente, la Dirección Transformación y Gestión Tecnológica agrupa la administración de los sistemas de Tecnologías de Información y un equipo para liderar la transformación tecnológica e impulsar enérgicamente el avance hacia las tendencias digitales sobre las que camina la industria eléctrica.

## Ingresos y Flujos de Efectivo

### Comparativo tercer y cuarto trimestre 2022 y los primeros tres trimestre del 2023

Los ingresos de la CNFL se ven afectados realmente a partir del mes de abril 2020, posterior a la declaratoria de Emergencia Nacional por COVID-19. Dicha afectación, la podemos percibir 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.

Para el periodo 2023, se muestra una mejora en las ventas, lo que muestra una recuperación de las mismas en unidades. Por otra parte, se refleja el control de gastos que es una constantes para la empresa desde años atrás y que contribuye enormemente a obtener mejores resultados.

*Cuadro 1 Estado de Resultado Integral Por Trimestre, periodo 2023  
(Millones de colones)*

Estado de Resultados Integral	III Trimestre 2022	IV Trimestre 2022	I Trimestre 2023	II Trimestre 2023	III Trimestre 2023	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ventas	79,821	71,152	72,773	80,947	86,534	5,587	6.9%
Otros Ingresos Operación	2,224	2,332	2,311	2,397	2,520	123	5.1%
<b>Total Ingresos Operación</b>	<b>82,045</b>	<b>73,485</b>	<b>75,084</b>	<b>83,344</b>	<b>89,054</b>	<b>5,710</b>	<b>6.9%</b>
Compra De Energía Al ICE	(43,888)	(35,255)	(48,646)	(53,635)	(56,562)	(2,927)	5.5%
Costos de Operación	(7,582)	(7,198)	(6,724)	(7,111)	(7,242)	(131)	1.8%
<b>Total De Costos De Operación</b>	<b>(51,470)</b>	<b>(42,453)</b>	<b>(55,370)</b>	<b>(60,746)</b>	<b>(63,804)</b>	<b>(3,058)</b>	<b>5.0%</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>30,576</b>	<b>31,032</b>	<b>19,714</b>	<b>22,598</b>	<b>25,250</b>	<b>2,652</b>	<b>11.7%</b>
<b>Total Gastos De Operación</b>	<b>(19,220)</b>	<b>(30,324)</b>	<b>(18,213)</b>	<b>(19,102)</b>	<b>(18,630)</b>	<b>472</b>	<b>-2.5%</b>
<b>Utilidad De Operación</b>	<b>11,356</b>	<b>708</b>	<b>1,500</b>	<b>3,496</b>	<b>6,620</b>	<b>3,124</b>	<b>89.4%</b>
Total Otros Ingresos	2,121	1,110	1,306	535	556	21	4.0%
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>(4,188)</b>	<b>(7,208)</b>	<b>(4,076)</b>	<b>(4,690)</b>	<b>(4,414)</b>	<b>276</b>	<b>-5.9%</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Antes De Impuestos</b>	<b>9,288</b>	<b>(5,390)</b>	<b>(1,270)</b>	<b>(659)</b>	<b>2,762</b>	<b>3,422</b>	<b>-518.9%</b>
Impuesto De Renta Diferido	1,190	7,321	915	526	1,381	854	162.4%
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>10,478</b>	<b>1,932</b>	<b>(356)</b>	<b>(133)</b>	<b>4,143</b>	<b>4,276</b>	<b>-3210.3%</b>

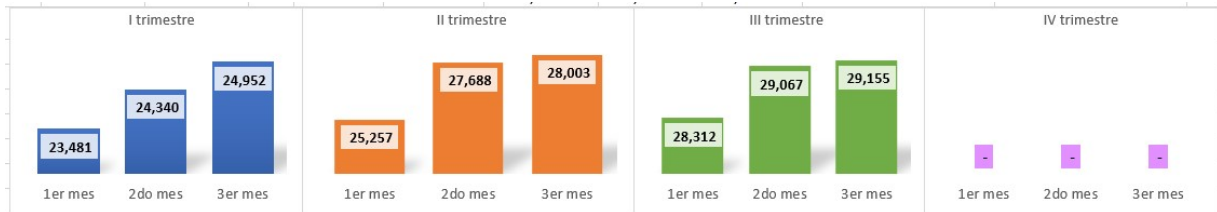
**Fuente:** Estados Financieros CNFL

En el segundo trimestre del 2023, se muestra que la utilidad de operación aumentó en ¢ 3 124 millones de colones con respecto al segundo trimestre del mismo año. La utilidad neta aumentó en ¢ 4 276 millones de colones con respecto a cierre del segundo trimestre 2023.

## Ventas de Energía

Para el tercer trimestre 2023, los ingresos aumentan en ₡ 5 587 millones de colones, es decir; un 6,9% con relación al segundo trimestre 2023; debido principalmente al incremento en ventas en unidades, así como en el precio promedio debido a la aplicación del CGR.

Gráfico 1 Ingresos por ventas de energía  
(millones de colones)



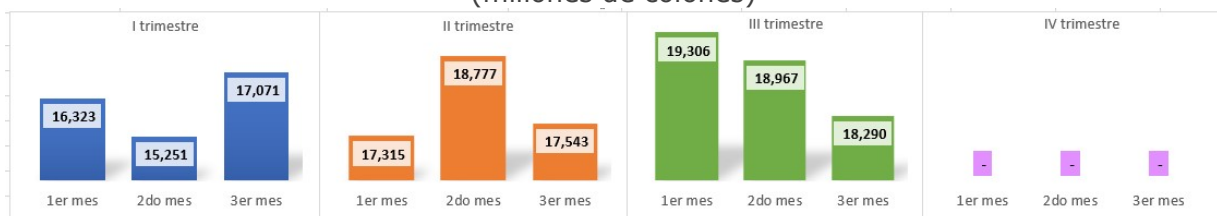
**Fuente:** Estados Financieros CNFL

## Compras de Energía

En el tercer trimestre 2023, las compras de energía se mantienen en promedio igual con respecto al cierre del segundo trimestre 2023

A continuación, se muestra el comportamiento de compra de energía trimestral para el periodo 2023:

Gráfico 2 Compras de energía  
(millones de colones)

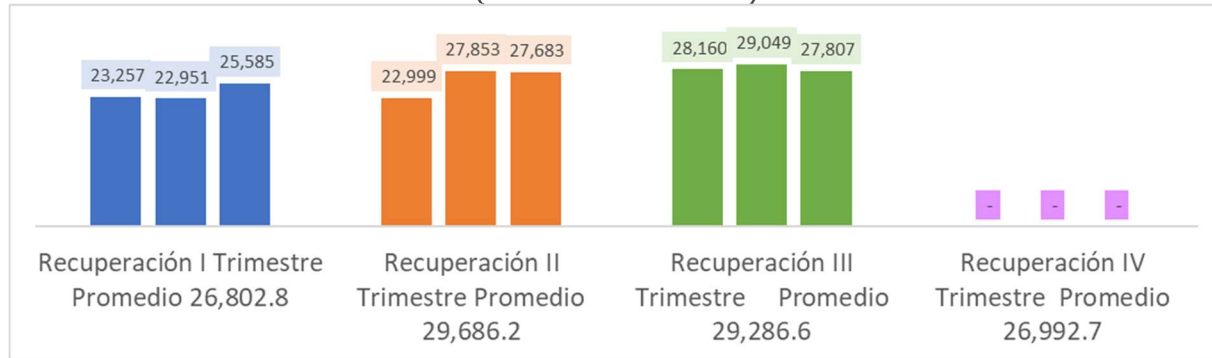


**Fuente:** Estados Financieros CNFL

## Comportamiento en la Recuperación de la Factura

A continuación, se muestra el comportamiento del ingreso de efectivo por trimestre para el periodo 2023:

Gráfico 3 Recuperación de cuentas de facturas de servicio eléctrico por trimestre (millones de colones)



**Fuente:** Recuperación de la Facturación

Al cierre del tercer trimestre del periodo 2023, en el monto promedio trimestral muestra una pequeña disminución en la recaudación, en relación con el segundo trimestre 2023, es decir; un monto de ₡2 160 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.

### Manejo de la Deuda

El año 2021 fue muy importante en el proceso de mejoramiento de las finanzas de la empresa, debido a que se logró concretar la reestructuración con tres bancos estatales, logrando mejorar el perfil de las condiciones de la deuda, equivalente a ₡118 000 millones de colones.

La importancia de concretar esas operaciones, se enumeran a continuación:

- Se disminuye el riesgo cambiario al colonizar el equivalente a \$78,4 millones de dólares.
- Se mejora el plazo y tasas de interés de las operaciones
- Se eliminan tasas piso que tenían originalmente los créditos
- Se mejora el flujo de caja y la proyección de Estados de Resultados.

Estas operaciones no aumentaron la deuda que tiene la CNFL, sino que corresponde a readecuaciones en pro de mejorar las condiciones originales.

## **Cancelación de pasivos, año 2022**

### **Créditos en \$ PH Balsa Inferior - BICSA y BNDES**

Considerando la tendencia del tipo de cambio y las proporciones de los flujos de efectivo que generaría CNFL durante el periodo 2022, se establece como objetivo la cancelación anticipada de los créditos BICSA y BNDES en los meses de julio y octubre respectivamente.

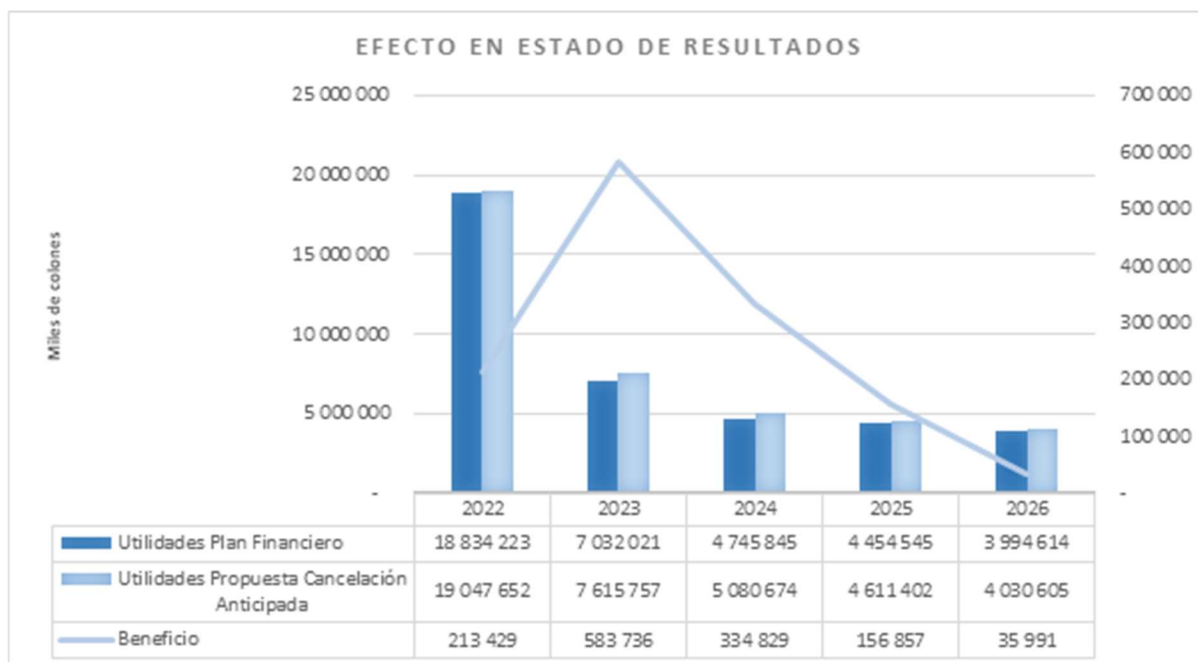
Cabe destacar que con la cancelación de ambos créditos se genera una disminución de \$1,086 millones en gastos por intereses, lo que representa en promedio \$217 mil por año durante los próximos 5 años hasta la cancelación de estos.

El beneficio neto al plazo de los 5 años en términos de amortización es de \$0, debido a que el monto a pagar es el mismo, ya sea que se aplique anticipadamente o bien a lo largo del plazo hasta el vencimiento; sin embargo, al realizar la colonización de las salidas de efectivo para el pago de las amortizaciones de ambos créditos, aplicando el tipo de cambio establecido según las premisas económicas para cada uno de los periodos de análisis, se determina que se genera un beneficio de ¢556 millones, al aplicar tipos de cambio más altos en los periodos del 2023 al 2026, en comparación con el que se aplicaría en la cancelación total en el periodo 2022.

La cancelación anticipada de los pasivos propuestos en el periodo 2022 tendría un efecto positivo en resultados de ¢1,325 millones en plan financiero y el beneficio neto en términos de flujo de efectivo con la cancelación anticipada de ambos créditos sería de ¢1,354 millones con respecto al plan financiero.

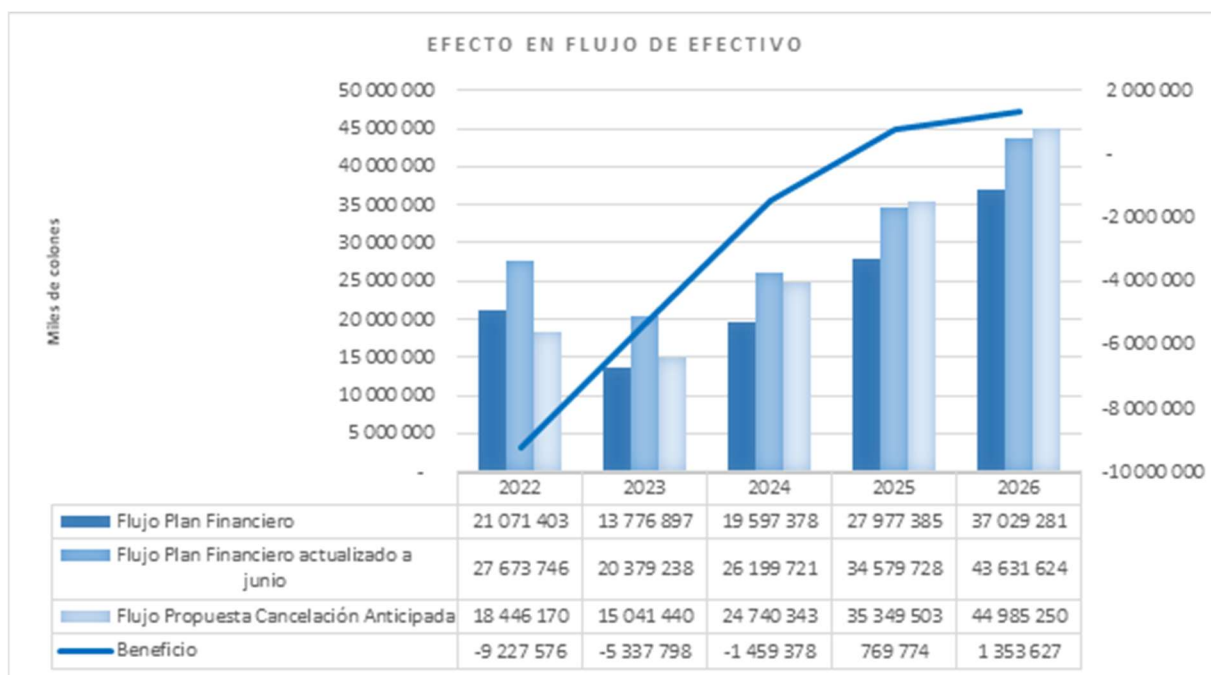
A continuación, se presentan de forma gráfica los efectos generados en cada periodo por la cancelación anticipada de los créditos de BNDES y BICSA:

Gráfico 4 Efecto en estado de resultados periodos 2022- 2026



**Fuente:** Elaboración propia.

Gráfico 5 Efecto en flujo de efectivo periodos 2022- 2026



**Fuente:** Elaboración propia.



## Crédito en ¢ - P.H Ventanas

Adicionalmente, se volvió a revisar el disponible de flujo de caja y la proyección de pagos y se determinó que durante el mes de diciembre, era posible la cancelación de un crédito adicional.

De análisis realizado y una vez cancelados los créditos en dólares relacionados con el sistema de Generación, se logró la cancelación del crédito en colones relacionados con la Planta Hidroeléctrica Ventanas.

Cabe destacar que con la cancelación de este crédito se logra un beneficio en el Estado de Resultados de ¢3 314 millones durante el plazo de vigente del crédito

*Cuadro 2 Efecto en el Estado de Resultados  
(Millones de colones)*

<b>EFFECTO EN RESULTADOS</b>			
<b>AÑOS</b>	<b>Situación Actual</b>	<b>Cancelación</b>	<b>Beneficio</b>
2022	303,935,712	303,935,712	-
2023	354,455,841	-	354,455,841
2024	322,918,686	-	322,918,686
2025	309,793,425	-	309,793,425
2026	296,545,408	-	296,545,408
2027	282,216,990	-	282,216,990
2028	267,511,602	-	267,511,602
2029	250,016,720	-	250,016,720
2030	231,889,594	-	231,889,594
2031	212,287,159	-	212,287,159
2032	191,667,545	-	191,667,545
2033	168,206,243	-	168,206,243
2034	143,416,412	-	143,416,412
2035	116,611,898	-	116,611,898
2036	87,915,196	-	87,915,196
2037	56,305,979	-	56,305,979
2038	22,416,049	-	22,416,049
<b>TOTAL</b>	<b>3,618,110,460.22</b>	<b>303,935,711.79</b>	<b>3,314,174,748.43</b>
<b>Tasa Implícita</b>	<b>10.76%</b>	<b>10.76%</b>	<b>10.76%</b>
<b>VA</b>	<b>1,959,029,197.28</b>	<b>274,409,273.92</b>	<b>1,684,619,923.37</b>
<b>VA Anualizado</b>	<b>261,829,227.01</b>	<b>36,675,496.30</b>	<b>225,153,730.71</b>

Por otra parte, el efecto en el flujo de efectivo de esta cancelación, sería de ₡3 239 millones según se muestra a continuación:

*Cuadro 3 Efecto en el Flujo de Caja  
(Millones de colones)*

<b>EFFECTO EN FLUJO DE EFECTIVO</b>			
<b>AÑOS</b>	<b>Situación Actual</b>	<b>Cancelación</b>	<b>Beneficio</b>
2022	447,422,088	4,810,262,938	-4,362,840,849
2023	487,816,330	0	487,816,330
2024	473,339,884	0	473,339,884
2025	473,468,471	0	473,468,471
2026	473,571,503	0	473,571,503
2027	473,674,708	0	473,674,708
2028	473,855,755	0	473,855,755
2029	473,985,307	0	473,985,307
2030	474,089,272	0	474,089,272
2031	474,193,603	0	474,193,603
2032	474,377,136	0	474,377,136
2033	474,508,828	0	474,508,828
2034	474,615,154	0	474,615,154
2035	474,722,817	0	474,722,817
2036	474,915,661	0	474,915,661
2037	475,058,400	0	475,058,400
2038	475,205,008	0	475,205,008
<b>TOTAL</b>	<b>8,048,819,926.66</b>	<b>4,810,262,937.91</b>	<b>3,238,556,988.75</b>
<b>Tasa Implícita</b>	<b>10.76%</b>	<b>10.76%</b>	<b>10.76%</b>
<b>VA</b>	<b>3,617,175,129.22</b>	<b>4,342,960,398.98</b>	<b>-725,785,269.76</b>
<b>VA Anualizado</b>	<b>1,043,596,763.28</b>	<b>1,252,994,188.42</b>	<b>-209,397,425.15</b>

## Plan Financiero 2023

La crisis que enfrentada impactó 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.

Sin embargo, las cuentas por cobrar recuperaron su nivel normal a partir del año 2021 y las ventas, han mostrado una recuperación en especial en el año 2023.

Es necesario aclarar, que los resultados son menores a los del año 2022 por un tema meramente tarifario y no de comportamiento de mercado.

Debido a 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 plasman todos los elementos para obtener una proyección certera de los resultados.

Es así, como en sesión ordinaria No. 2625, del 27 de marzo del 2023 se aprobó por parte del Consejo de Administración la actualización del Plan Financiero para este año.

A continuación, se muestra el Plan Financiero y el Flujo de Caja 2023 actualizado al mes de diciembre:

Cuadro 2 Plan Financiero 2023 Actualizado  
(Millones de colones)

Estado De Resultado Integral (En miles de colones)	Proyección 2023
<b>Ingresos De Operación</b>	
Ventas	297,127
Otros Ingresos Operación	9,278
<b>Total Ingresos Operación</b>	<b>306,405</b>
<b>Costos De Operación</b>	
<b>Total De Costos De Operación</b>	<b>(215,758)</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>90,647</b>
<b>Gastos De Operación</b>	
<b>Total Gastos De Operación</b>	<b>(81,245)</b>
<b>Utilidad De Operación</b>	<b>9,402</b>
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>1,979</b>
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>(14,803)</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Antes De Impuestos</b>	<b>(3,422)</b>
Impuesto De Renta Diferido	5,241
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>1,819</b>

**Fuente:** Plan Financiero CNFL.

Cuadro 3 Flujo de Efectivo Plan Financiero 2023  
(Millones de colones)

Flujo de Efectivo (En miles de colones)	Proyección 2023
<b>Flujo De Efectivo Por Actividades De Operación</b>	
Total Entradas De Efectivo	305,202
Total Salidas De Efectivo	(278,234)
<i>Flujo Neto De Actividades De Operación</i>	26,969
<b>Flujo De Efectivo Por Actividades De Inversión</b>	
Total Salidas De Efectivo	(18,194)
<i>Flujo Neto De Actividades De Inversión</i>	(18,194)
<b>Flujo De Efectivo Por Actividades De Financiamiento</b>	
Refinanciamiento Bonos B-2	15,000
Total De Entradas De Efectivo	35,622
Total Salidas Por Financiamiento	(54,432)
<i>Flujo Neto De Actividades De Financiamiento</i>	(18,810)
<i>Flujo Neto De Efectivo Inicial Del Periodo</i>	23,115
<b>Incremento Neto De Efectivo Y Demás Equivalentes</b>	<b>-10,035</b>
<b>Flujo Neto</b>	<b>13,080</b>

**Fuente:** Plan Financiero CNFL.