

ESTADOS FINANCIEROS

Tabla de Contenido

PERIODO: 2018/06

Grupo	Página
FLUJO DE EFECTIVO	
FLUJO DE EFECTIVO	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
ANEXOS DEL ESTADO DE POSICION FINANCIERA	
CAPITAL EN ACCIONES	9
ESTADO DE CAPITAL	10
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	11
COSTO ORIGINAL Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	12
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES COSTO ORIGINAL	13
REVALUACION Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	14
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES REVALUACION	15
CONSTRUCCION EN PROCESO	16
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO FUERA DE OPERACION	17
CENTROS DE SERVICIO	18
OTRAS INVERSIONES	19
EFECTIVO EN BANCOS Y ASIGNADOS	20
DEPOSITOS DE GARANTIA	21
OTROS ACTIVOS – COMPRA Y DESARROLLO SISTEMAS	22
EFECTOS A COBRAR	23
CUENTAS POR COBRAR	24
MATERIALES Y ACCESORIOS	25
PAGOS ANTICIPADOS	27
OBLIGACIONES POR PAGAR	28
PRESTACIONES LEGALES- DEPOSITO DE CONSUMIDORES	30
CUENTAS POR PAGAR	31
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	32
DEPÓSITOS DE TERCEROS	34
GASTOS ACUMULADOS	35
EXPOSICIÓN AL CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	36
ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA	37
OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DÓLARES	38
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR DÓLARES	40
CUENTAS DE ORDEN	41
CUENTAS DE ORDEN - LITIGIOS	42
ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	
VENTAS DE ENERGÍA	44
INGRESOS VARIOS	45

ESTADOS FINANCIEROS

Tabla de Contenido

PERIODO: 2018/06

Grupo	Página
ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS	
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS FUERA DE OPERACIÓN	46
GASTOS FINANCIEROS	48
GASTOS AJENOS A OPERACIÓN	50
GASTOS SISTEMAS GENERACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y ALUMBRADO PUBLICO	51
GASTOS DE OPERACIÓN	53
GASTOS DIRECCIÓN COMERCIALIZACIÓN	54
ESTADO DE RESULTADOS DE ALUMBRADO PUBLICO	55
ANEXOS COMPLEMENTARIOS	
OBRAS EN PROCESO	57
OBLIGACIONES POR PAGAR	58
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	59
ENERGÍA VENDIDA	60
ESTADÍSTICOS	61
PLANTAS	62
RAZONES FINANCIERAS	63
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS	
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS	66

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

FLUJO DE EFECTIVO

COMPARATIVO - METODO DIRECTO

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Acumulado
Actividades Operativas			
Entradas de efectivo			
Cobros procedentes de clientes por Servicios Eléctricos	30,081,205	31,755,203	180,258,538
Cobros procedentes de otras cuentas por cobrar (Gob, ICE, func.,etc.)	2,227,535	2,369,615	13,927,384
Cobros procedentes de Efectos por cobrar	18,235	17,516	99,618
Cobros procedentes de Otros ingresos	215,269	137,842	948,988
Total Entradas de Efectivo	32,542,244	34,280,176	195,234,528
Salidas de efectivo			
Pagos por compras de materiales	(366,976)	(14,176)	(15,663)
Pagos por seguros y otros	(478,933)	(446,798)	(1,663,104)
Pagos por trabajos y servicios en proceso	(126,816)	(132,820)	(465,946)
Pagos de Cesantía	(167,784)	(284,452)	(1,681,274)
Pagos por energía y servicios al ICE	(22,818,078)	(21,827,392)	(122,261,990)
Pagos a proveedores	(75,990)	(2,692,962)	(13,602,010)
Pagos por salarios	(4,927,597)	(3,754,441)	(20,553,194)
Reembolsos de depósitos de terceros	(249,540)	(278,818)	(1,282,050)
Pago de Impuestos y Canones	(138,607)	(9,517)	(315,134)
Pago de Cargas Sociales y Patronales	(728,558)	(596,533)	(5,398,810)
Pago de Provisiones para cargas sociales	(66,253)	(17,344)	(3,039,476)
Gastos de Operación	(807,858)	(673,903)	(3,741,424)
Gastos financieros	(4,752)	(10,359)	(49,469)
Gastos fuera operación	(44,503)	(22,450)	(91,998)
Total salidas de efectivo	(31,002,242)	(30,761,967)	(174,161,543)
Flujo neto de actividades de operación	1,540,001	3,518,209	21,072,985
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Salidas de efectivo			
Pagos por adquisiciones a propiedad, planta y equipo y otros activos.	(930,236)	(476,165)	(1,060,963)
Pagos por la adquisición de instrumentos a Largo Plazo	0	0	0
Pagos por la adquisición de instrumentos a Corto Plazo	5,000,000	0	0
Pagos por garantías y otros activos	(3,147)	(20,813)	(41,678)
Total Salidas de efectivo	4,066,617	(496,978)	(1,102,641)
Flujo neto de actividades de inversión	(933,383)	(496,978)	(1,102,641)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Entradas por Financiamiento			
Cobros procedentes de la emisión de obligaciones por pagar Corto Pla	0	0	0
Cobros procedentes de depósitos de terceros	31,618	32,265	189,019
Total de entradas por financiamiento	31,618	32,265	189,019
Salidas por financiamiento de efectivo			
Pagos realizados por obligaciones por pagar largo plazo	0	0	0
Intereses pagados	(2,693,772)	(2,016,174)	(9,407,674)
Pagos realizados por obligaciones por pagar corto plazo	(498,337)	(179,651)	(3,899,971)
Total Salidas por Financiamiento	(3,192,109)	(2,195,825)	(13,307,646)
Flujos de efectivo por actividades de financiación	(3,160,492)	(2,163,560)	(13,118,627)
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes (disminución)	(2,553,873)	857,670	6,851,717
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	33,808,862	32,951,192	24,403,272
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	31,254,989	33,808,862	31,254,989

ESTADO DE POSICION FINANCIERA

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

Al 30 de junio de 2018
Miles de Colones

		Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
ACTIVO				
ACTIVO NO CORRIENTE				
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO				
Activos en operación Costo Original	A-1	516,762,741	516,727,610	507,812,086
Deprec. Acumulada Activos en Operacion C.O.	A-1	(123,850,980)	(122,986,497)	(109,209,556)
Activos en Operación Revaluación	A-2	351,886,968	350,600,632	340,049,952
Deprec. Acumulada Activos en Operacion Reval.	A-2	(6,989,900)	(5,856,540)	(191,898,791)
Inmueble, Maquinaria y Equipo Neto		737,808,828	738,485,205	546,753,691
Obras en Construcción	A-3	5,984,118	5,862,034	4,367,204
Adelanto para Construcción de Obras		0	0	0
Inventarios - Inversión	A-3	0	0	2,980,682
TOTAL		743,792,945	744,347,239	554,101,577
INVERSIONES Y CUENTAS A COBRAR LARGO				
Otras Inversiones	A-7	262,554	262,554	262,554
Efectos a Cobrar	A-10	606,073	608,777	629,307
TOTAL		868,627	871,330	891,860
OTROS ACTIVOS				
Inmueble Maquinaria y Equipo Fuera de Operación	A-5	4,128,192	7,533,581	6,941,220
Centros de Servicios Técnicos	A-6	26,652	3,325	25,419
Otros Activos y Depósitos de Garantía	A-9	4,619,115	4,914,520	4,319,689
TOTAL		8,773,959	12,451,426	11,286,328
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		753,435,531	757,669,995	566,279,765
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes	A-8	31,254,989	33,808,862	32,259,009
Cuentas por Cobrar	A-11	30,017,873	28,795,715	27,268,730
Efectos a Cobrar	A-10	466,005	449,155	361,950
Inventarios	A-12	7,876,527	8,215,262	4,811,796
Gastos Prepagados	A-13	2,146,997	1,896,840	1,830,013
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		71,762,391	73,165,835	66,531,499
TOTAL DEL ACTIVO		825,197,922	830,835,830	632,811,264
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	C-1	56,651,842	56,989,576	102,540,555

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

Al 30 de junio de 2018
Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
PATRIMONIO			
Capital en Acciones ICE	62,431,026	62,431,026	62,431,026
Capital en Acciones Interés Minoritario	886,704	886,704	886,704
Reserva Desarrollo de Proyectos	71,527	71,527	71,527
Reserva Revaluación de Activos y Materiales	253,637,236	256,223,005	152,021,870
Reserva Legal	2,644,710	2,644,710	2,644,710
Otros Resultados Integrales	558,961	558,961	(2,743,562)
Utilidades No Distribuidas	104,536,030	101,950,261	110,148,158
Patrimonio Transitorio: Utilidad del Periodo	(7,941,539)	(5,512,046)	(12,924,965)
TOTAL PATRIMONIO	416,824,655	419,254,148	312,535,468
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Títulos valores	B-1 37,300,000	37,300,000	37,300,000
Efectos por pagar Largo Plazo	B-1 183,450,656	184,458,848	187,488,254
Prestaciones Legales	B-2 6,434,073	6,192,872	10,787,138
Depósitos Recibidos en Garantía	B-3 17,483,551	17,360,571	15,017,150
Impuesto sobre la Renta Diferido	94,644,562	94,644,562	1,574,018
Total	339,312,841	339,956,853	252,166,559
PASIVO CORRIENTE			
Títulos Valores Corto Plazo	B-1 0	0	15,000,000
Efectos por Pagar Corto Plazo	B-1 18,505,600	18,164,891	8,129,081
Cuentas por Pagar	B-4 26,072,307	28,576,842	24,604,598
Intereses Acumulados por Pagar	B-5 3,422,872	4,364,868	2,912,843
Depósitos de Particulares	B-6 704,777	700,973	652,114
Dividendos Accionistas	B-4 5,539	5,539	5,539
Gastos no Financieros Acumulados por Pagar	B-7 1,254,139	1,006,024	1,056,613
Prestaciones Legales	B-2 1,672,192	1,672,192	1,067,146
Multas y Retenciones Incumplimiento Obras	B-6 1,516,165	1,519,369	1,531,253
Provisión Obligaciones Patronales y Litigios	B-7 7,817,435	7,652,516	7,865,493
Fondo de Ahorro y Préstamo	B-4 8,089,401	7,961,614	5,284,559
Total	69,060,426	71,624,829	68,109,237
TOTAL PASIVO	408,373,267	411,581,682	320,275,796
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	825,197,922	830,835,830	632,811,264
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	56,651,842	56,989,576	102,540,555

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

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

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018
Miles de Colones

	Jun 2018	May 2018	Jun 2017	Jun 2018	May 2018	Jun 2017	
	Mes	Mes	Mes	Acumulado	Acumulado	Acumulado	
INGRESOS DE OPERACION							
Ventas de energía	D-1	29,056,472	28,644,703	25,362,699	168,033,771	138,977,299	149,162,594
Otros ingresos de operación	D-2	661,607	726,388	796,566	5,681,435	5,019,828	5,138,219
TOTAL INGRESOS DE OPERACION		29,718,078	29,371,091	26,159,265	173,715,206	143,997,127	154,300,813
COSTOS DE OPERACION							
Compras de energía y demanda al ICE		19,151,118	21,384,427	18,500,516	117,220,008	98,068,890	109,259,272
Sistema de Generación	E-3	1,012,118	1,027,719	1,253,592	5,321,976	4,309,857	4,733,221
Sistema de Distribución	E-3	3,629,138	1,344,776	1,306,870	10,209,478	6,580,340	7,444,154
TOTAL COSTOS DE OPERACION		23,792,375	23,756,922	21,060,978	132,751,461	108,959,087	121,436,647
UTILIDAD BRUTA		5,925,704	5,614,169	5,098,287	40,963,744	35,038,040	32,864,166
GASTOS DE OPERACION							
Comercialización	E-4	1,707,148	1,723,645	1,673,968	9,897,637	8,190,488	8,744,335
Administrativos	E-4	2,238,170	2,316,883	3,004,200	13,365,249	11,127,080	13,522,622
Impuestos	E-4	52,558	52,551	70,105	315,613	263,055	299,218
Depreciación	E-4	2,614,672	4,989,525	2,039,386	15,992,584	13,377,912	12,263,782
Amortizacion de activos intangibles	E-4	329,430	132,620	0	726,549	397,120	0
TOTAL DE GASTOS DE OPERACION		6,941,978	9,215,225	6,787,659	40,297,632	33,355,654	34,829,957
UTILIDAD DE OPERACION		(1,016,274)	(3,601,056)	(1,689,373)	666,112	1,682,386	(1,965,791)
OTROS INGRESOS							
Ingresos financieros y fuera de operación	D-3	265,581	199,617	200,324	1,545,941	1,280,360	1,353,454
Ingresos por diferencias cambiarias	D-3	178,440	5,236	11,128	1,055,886	877,447	123,163
TOTAL OTROS INGRESOS		444,021	204,853	211,453	2,601,827	2,157,806	1,476,617
OTROS GASTOS							
Gastos por intereses	E-1	1,783,158	1,988,192	1,543,928	10,368,547	8,585,389	9,019,944
Gastos por diferencias cambiarias	E-1	24,761	363,121	371,195	663,488	638,727	2,677,638
Gastos varios	E-2	49,321	23,043	61,168	177,443	128,122	738,208
TOTAL OTROS GASTOS		1,857,240	2,374,356	1,976,291	11,209,478	9,352,238	12,435,791
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTO		(2,429,493)	(5,770,559)	(3,454,211)	(7,941,539)	(5,512,046)	(12,924,965)
Impuesto Renta Diferido Neto		0	0	0	0	0	0
UTILIDAD O PERDIDA NETA		(2,429,493)	(5,770,559)	(3,454,211)	(7,941,539)	(5,512,046)	(12,924,965)

ANEXOS DEL ESTADO DE POSICION FINANCIERA

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
CAPITAL EN ACCIONES
Al 30 de junio de 2018
Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
Instituto Costarricense de Electricidad	62,431,026	62,431,026	62,431,026
Público	886,704	886,704	886,704
Total	63,317,730	63,317,730	63,317,730
 DIVIDENDOS ACCIONISTAS			
DIVIDENDOS NO RECLAMADOS			
Público	5,539	5,539	5,539
Total Dividendos no reclamados	5,539	5,539	5,539
DIVIDENDOS A PAGAR			
ICE	0	0	0
Público	0	0	0
Total Dividendos a pagar	0	0	0
TOTAL DIVIDENDOS ACCIONISTAS	5,539	5,539	5,539
 ACCIONES EN CIRCULACIÓN (1)			
Instituto Costarricense de Electricidad	62,431,026		
Público	886,704		

(1) Valor de la acción ₡1,000.00

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE CAPITAL

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018
	CAP.ACCIONES	OTROS RESULT	SUP.DONADO	SUP.REVAL.	R.LEGAL	R.DESAR.PROY	SUP.GANADO	PAT.NETO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	63,317,730	150,930	0	156,334,636	2,644,710	71,527	99,349,916	321,869,449
Realización del Superávit por activos retirados				(429,531)			429,531	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(8,616,655)			8,616,655	0
Ajustes de auditoria externa 2016		2,135,441			0		6,700,093	8,835,534
Otros ajustes al superávit periodos anteriores				0			247,731	247,731
Reversión revaluación de activos muebles				0			0	0
Ajuste de auditoría Reserva Materiales Obsoletos 2016				0			(462,347)	(462,347)
Variaciones Prestaciones Legales		0						0
Utilidad neta del año							(19,430,719)	(19,430,719)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017	63,317,730	2,286,371	0	147,288,450	2,644,710	71,527	95,450,861	311,059,649
Realización del Superávit por activos retirados				(1,414,684)			1,414,684	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(7,027,625)			7,027,625	0
Reversión de Revaluación de activos por índices de precios				(147,288,449)			0	(147,288,449)
Revaluación de Activos del Periodo		0		262,079,545			0	262,079,545
Ajustes Aud Externa Prestaciones Legales 2017		(1,727,410)					1,613,495	(113,915)
Ajuste de Aud Externa Reserva de Materiales Obsoletos 2017							(970,633)	(970,633)
Utilidad neta del año							(7,941,539)	(7,941,539)
SALDO AL 30 DE JUNIO DEL 2018	63,317,730	558,961	0	253,637,237	2,644,710	71,527	96,594,492	416,824,657

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

Al 30 de junio de 2018
Miles de Colones

	Año 2017	Año 2016
UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	(19,430,719)	(589,836)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Ajuste variaciones prestaciones legales	2,286,371	2,539,988
Superávit por Revaluación de activos	0	0
Total Otros Resultados Integrales	2,286,371	2,539,988
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(17,144,348)	1,950,152

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-1
COSTO ORIGINAL Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO
Al 30 de junio de 2018
Miles de Colones

	Junio 2018	Junio 2018	Mayo 2018	Mayo 2018	Junio 2017	Junio 2017
	Costo Orig.	Dep. Acum.	Costo Orig.	Dep. Acum.	Costo Orig.	Dep. Acum.
Terrenos	5,453,103		4,811,136		4,778,773	
Mejoras a terrenos	0	0	0	0	12,374,335	1,992,579
Edificios	57,262,488	7,287,984	57,276,107	7,153,866	41,618,164	4,619,811
Plantas Generadoras	230,647,451	36,258,710	230,520,448	35,799,449	221,076,838	28,768,832
Distribución	152,258,086	46,354,389	152,161,788	45,968,095	128,829,239	39,802,639
Transmisión	0	0	0	0	4,751,843	949,959
Sub-Estaciones	7,931,826	2,426,992	7,931,826	2,386,981	20,361,079	3,775,823
Conexiones de Servicios	21,534,334	8,642,983	22,043,037	8,692,506	30,103,874	7,507,715
Alumbrado Público	10,465,118	4,251,848	11,049,824	4,406,920	15,690,275	3,978,450
Equipo General	29,428,991	18,192,118	29,282,979	18,150,779	26,998,015	17,552,777
Sistemas de Comunicación	1,781,343	435,956	1,650,464	427,900	1,229,652	260,972
TOTAL	516,762,741	123,850,980	516,727,610	122,986,497	507,812,086	109,209,556

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-1-1
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES COSTO ORIGINAL
Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Dic 2017	Jun 2018 Capitaliz.	Jun 2018 Compras	Jun 2018 Ajustes	Jun 2018 Retiros	Jun 2018 Deterioro	Jun 2018 Total	Dic 2017	Jun 2018 Gastos	Jun 2018 Dep.Cen.Serv	Jun 2018 Ajustes	Jun 2018 Retiros	Jun 2018 Saldo Acuml
Terrenos	4,811,136	0		641,966	0	0	5,453,103						
Mejoras a Terrenos	12,442,493	0		(12,442,493)	0	0	0	2,123,005		0	(2,123,005)	0	0
Edificios	42,223,365	24,022		15,015,101	0	0	57,262,488	5,033,078	520,945	0	1,733,961	0	7,287,984
Plantas Generadoras	221,892,282	11,428		8,743,741	0	0	230,647,451	31,761,050	2,778,181		1,719,479	0	36,258,710
Distribución	131,261,764	979,978		20,074,879	(58,534)		152,258,086	41,992,721	2,655,220		1,726,068	(19,620)	46,354,389
Transmisión	4,751,843	0		(4,751,843)		0	0	1,029,660			(1,029,660)	0	0
Sub-Estaciones	19,342,763	0		(11,410,937)	0	0	7,931,826	3,776,087	240,068		(1,589,163)	0	2,426,992
Conexiones de Servicio	31,365,473	720,375		(9,941,819)	(609,695)		21,534,334	8,012,510	1,318,460		(417,826)	(270,161)	8,642,983
Alumbrado Público	16,301,840	413,572		(5,632,985)	(617,310)		10,465,118	4,242,457	332,095		(133,225)	(189,479)	4,251,848
Equipo General	29,296,938		745,265	13,099	(626,311)		29,428,991	17,626,281	1,112,266	0	(0)	(546,429)	18,192,118
Sistema de Comunicación	1,237,495	130,880		412,968			1,781,343	281,547	126,997		27,412	0	435,956
TOTAL	514,927,393	2,280,255	745,265	721,677	(1,911,850)	0	516,762,741	115,878,396	9,084,233	0	(85,960)	(1,025,689)	123,850,981

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-2
REVALUACION Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO
Al 30 de junio de 2018
Miles de Colones

	Junio 2018	Junio 2018	Mayo 2018	Mayo 2018	Junio 2017	Junio 2017
	Revaluación	Deprec.Acum.	Revaluación	Deprec.Acum.	Revaluación	Deprec.Acum.
Terrenos	37,857,502		35,118,759		15,765,624	
Mejoras a terrenos	0	0	0	0	9,419,312	3,589,028
Edificios	18,559,953	225,512	18,559,953	187,941	21,670,473	10,422,851
Plantas Generadoras	66,033,740	1,304,807	66,033,740	1,087,370	84,129,894	38,489,582
Distribución	204,756,948	4,574,877	205,019,057	3,818,252	144,223,708	93,604,918
Transmisión	0	0	0	0	2,000,127	1,008,768
Subestaciones	7,984,779	350,688	7,984,779	292,380	14,869,781	9,821,980
Conexiones de Servicio	15,338,328	488,977	16,503,420	432,611	33,952,683	25,656,281
Alumbrado público	155,989	3,529	181,197	3,393	13,681,263	9,156,049
Sistema de comunicación	1,199,728	41,511	1,199,728	34,592	337,086	149,334
TOTAL	351,886,968	6,989,900	350,600,632	5,856,540	340,049,952	191,898,791

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-2-1
CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES REVALUACION
Al 30 de junio de 2018
Miles de Colones

	Dic 2017	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Dic 2017	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018
	Saldo Dic.	Reval. Anual	Ajustes	Retiros	Total Reval.	Diciembre	Gasto Deprec	Dep.Cen.Serv	Reval. Anual	Ajustes	Retiros	Total Deprec
Terrenos	15,765,624	35,118,759	(13,026,880)	0	37,857,502					0		
Mejoras a Terrenos	9,419,312	0	(9,419,312)	0	0	3,680,843		0	0	(3,680,843)	0	0
Edificios	21,669,482	18,559,953	(21,669,482)	0	18,559,953	10,605,256	225,512	0	0	(10,605,256)	0	225,512
Plantas Generadoras	84,129,894	66,033,740	(84,129,894)	0	66,033,740	39,558,262	1,304,807		0	(39,558,262)	0	1,304,807
Distribución	144,120,970	205,019,057	(144,120,970)	(262,109)	204,756,948	95,723,835	4,581,902		0	(95,723,835)	(7,025)	4,574,877
Transmisión	2,000,127	0	(2,000,127)		0	1,044,504			0	(1,044,504)		0
Sub-Estaciones	14,000,964	7,984,779	(14,000,964)	0	7,984,779	9,458,709	350,688		0	(9,458,709)	0	350,688
Conexiones de Servicios	33,877,868	16,503,420	(33,877,868)	(1,165,092)	15,338,328	26,002,107	519,133		0	(26,002,107)	(30,157)	488,977
Alumbrado Público	13,652,451	181,197	(13,652,451)	(25,208)	155,989	9,321,521	(129,152)		0	(9,188,296)	(543)	3,529
Sistema de Comunicación	337,086	1,199,728	(337,086)		1,199,728	154,960	41,511		0	(154,960)		41,511
TOTAL	338,973,779	350,600,632	(336,235,035)	(1,452,409)	351,886,968	195,549,996	6,894,401	0	0	(195,416,772)	(37,725)	6,989,901

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

**ANEXO A-3
CONSTRUCCION EN PROCESO**

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Dic 2017 Año Anterior	May 2018 Acumulado	Jun 2018 Invers. Mes	Jun 2018 Invers. Año	Jun 2018 Total Acumul	Jun 2018 Capitalizado	Jun 2018 Saldo
SISTEMA DE DISTRIBUCION							
Extensiones de Líneas Aéreas	277,496	951,387	205,341	1,156,728	1,434,224	(643,169)	791,055
Extensiones de Líneas Subterráneas	336,853	311,767	30,400	342,167	679,021	(315,308)	363,713
Mejoras a subestaciones	123,752	54,722	(81,928)	(27,206)	96,546	0	96,546
PROYECTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION							
Red Subterránea para Zona Industrial Belén	647,959	95,718	(83,357)	12,362	660,321	0	660,321
Red Subterránea para Zona Industrial Belén II	0	0	99,559	99,559	99,559	0	99,559
Reconst Red Aérea de Distrib Eléctric San José Norte	946,493	532,814	223,769	756,583	1,703,075	0	1,703,075
Reconst Red Dist Moravia Guadalupe	19,401	33,842	8,637	42,479	61,880	0	61,880
Total Sistema de Distribución	2,351,954	1,980,250	402,421	2,382,672	4,734,625	(958,476)	3,776,149
COMERCIALIZACION							
Equipo de Medición	59,535	724,339	101,347	825,687	885,222	(720,375)	164,847
Equipo Estaciones de carga electrolinieras	21,528	(21,528)	0	(21,528)	0	0	0
Total Comercialización	81,063	702,812	101,347	804,159	885,222	(720,375)	164,847
PLANTA GENERADORA							
Mejoras a Plantas Hidroeléctricas	66,183	59,000	0	59,000	125,183	(11,428)	113,755
Proyecto Hidroeléctrico Brasil 2	99,994	0	0	0	99,994	0	99,994
Proyecto Eólico Valle Central	402,068	0	0	0	402,068	0	402,068
Proyecto Eólico San Buenaventura	1,083,887	620	0	620	1,084,507	0	1,084,507
Proyecto Compuerta descarga de fondo	53,966	4,681	1,310	5,990	59,957	0	59,957
Total Planta Generadora	1,706,100	64,300	1,310	65,610	1,771,709	(11,428)	1,760,281
ALUMBRADO PUBLICO							
Instalación de Lámparas	167,525	376,575	47,434	424,009	591,534	(435,074)	156,460
Total Alumbrado Público	167,525	376,575	47,434	424,009	591,534	(435,074)	156,460
OTRAS CONSTRUCCIONES							
Líneas de comunicación	123,009	7,871	0	7,871	130,880	(130,880)	0
Compras y mejoras a edificios	230,609	(80,512)	306	(80,206)	150,403	(24,022)	126,381
Total otras construcciones	353,618	(72,641)	306	(72,335)	281,283	(154,902)	126,381
Subtotal Construcción en Proceso	4,660,258	3,051,296	552,819	3,604,115	8,264,373	(2,280,255)	5,984,118
Total de materiales asignados a proyectos	2,557,959						0
TOTAL CONSTRUCCION EN PROCESO	7,218,217	3,051,296	552,819	3,604,115	8,264,373	(2,280,255)	5,984,118

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

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-5
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO FUERA DE OPERACION
Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018 Costos	Junio 2018 Deprec Acum	Mayo 2018 Costos	Mayo 2018 Deprec Acum	Junio 2017 Costos	Junio 2017 Deprec Acum
COSTO ORIGINAL Y DEP. ACUM. COSTO ORIGINAL						
Terrenos	43,877		685,863		746,881	
Mejoras a terrenos	225,342	44,185	225,342	43,887	236,791	41,262
Mejoras a mallas perimetrales	64,580	37,777	64,580	37,736	53,132	31,362
Edificios	17,576	12,046	59,465	49,494	59,465	49,201
Plantas Hidroeléctricas	595,055	176,101	595,055	174,221	595,055	160,779
Equipo General	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008
Otros Activos	111,614	44,473	144,553	59,413	144,553	56,779
TOTAL	1,059,052	315,590	1,775,866	365,759	1,836,884	340,390
REVALUACIÓN Y DEP. ACUM. REVALUACIÓN						
Terrenos	3,384,731		6,123,474		2,879,961	
Mejoras a terrenos	0	0	0	0	149,548	42,227
Mejoras a mallas perimetrales	0	0	0	0	8,303	5,592
Edificios	0	0	0	0	106,230	65,009
Plantas Hidroeléctricas	0	0	0	0	5,468,463	3,163,354
Equipo General	0	0	0	0	1,072	1,072
Otros Activos	0	0	0	0	183,312	74,907
TOTAL	3,384,731	0	6,123,474	0	8,796,888	3,352,161
TOTAL ACTIVO FUERA DE OPERACIÓN	4,443,783	315,590	7,899,340	365,759	10,633,772	3,692,552
VALOR LIBROS ACTIVOS FUERA DE OPERACIÓN	4,128,192		7,533,581		6,941,220	
GASTO DEPRECIACIÓN COSTO ORIGINAL						
Mejoras a terrenos		448		386		463
Edificios		79		69		83
Otros Activos		1,377		1,197		1,439
Plantas Hidroeléctricas		12,047		9,879		12,538
TOTAL GASTOS DEPRECIACION C.O.		13,951		11,531		14,524
GASTO DEPRECIACIÓN REVALUACIÓN						
Mejoras a terrenos		0		0		49
Edificios		0		0		304
Otros Activos		0		0		1,905
Plantas Hidroeléctricas		0		0		50,209
TOTAL GASTOS REVALUACIÓN		0		0		52,466

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-6

CENTROS DE SERVICIO

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
Unidad Taller Anonos	4,011	3,325	9,698
Area Transportes y Taller	0	0	0
Proceso Publicaciones	0	0	0
Proceso Mantenimiento de Subestaciones	0	0	0
Area de Mantenimiento Electromecánico	18,301	0	0
Taller de Alumbrado Público	4,339	0	15,721
Unidad Ampliaciones y Mantenimiento Sist Distribución	0	0	0
TOTAL	26,652	3,325	25,419

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-7

OTRAS INVERSIONES

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

Junio 2018

Mayo 2018

Junio 2017

INVERSIONES EN ASOCIADAS Y SUBSIDIARIAS

Empresa Propietaria de la Red S.A. (\$ 439 mil)	252,317	252,317	252,317
Ingeniería Energética S.A.	100	100	100
Red Centroam. Telecomunic. S.A. (\$ 20,262)	10,137	10,137	10,137
Total	262,554	262,554	262,554

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-8

EFFECTIVO EN BANCOS Y ASIGNADOS

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018 Dólares	Junio 2018 Colones	Mayo 2018 Dólares	Mayo 2018 Colones	Junio 2017 Dólares	Junio 2017 Colones
EFFECTIVO EN BANCOS - COLONES						
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA						
BNCR Cuenta General		229,792		365,940		265,439
BNCR Cobro de recibos eléctricos		33,562		51,756		163,314
Total		263,354		417,696		428,753
BANCO DE COSTA RICA						
BCR Cuenta General		460,882		367,143		204,171
BCR Cobro de servicios eléctricos		329,947		517,535		394,147
Total		790,829		884,678		598,317
BANCO CREDITO AGRICOLA DE CARTAGO						
BCAC Cuenta General		0		0		13,160
Total		0		0		13,160
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL						
BP - Ahorro Empresarial		4,522,023		943		48
BP - Cuenta General Colones		333,942		352,474		5,322,553
Total		4,855,965		353,417		5,322,601
BANCO CENTRAL DE COSTA RICA						
BCCR - Cuenta General Colones		26,493		27,155		0
Total		26,493		27,155		0
FONDOS CON FINALIDAD ESPECIFICA						
BNCR Oro - Efectivo amortización deuda corto plazo		12,843,919		16,842,729		905,482
BCR Platino (¢) Efectivo pago de servicios al ICE		11,408,131		9,447,825		24,254,195
Total		24,252,049		26,290,553		25,159,677
EFFECTIVO EN BANCOS - DOLARES						
BNCR Cuenta General \$	756	428,819	753	428,070	280	160,620
BCR Cuenta General \$	1,106	627,430	699	397,243	988	565,832
Total	1,862	1,056,249	1,452	825,313	1,268	726,451
Fondos de Trabajo		10,050		10,050		10,050
TOTAL EFFECTIVO EN BANCOS	1,862	31,254,989	1,452	28,808,862	1,268	32,259,009
INVERSIONES TRANSITORIAS						
Banco Popular		0		5,000,000		0
Total		0		5,000,000		0
TOTAL EFFECTIVO EN BANCO E INV. TRANSITORIA	1,862	31,254,989	1,452	33,808,862	1,268	32,259,009

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-9

OTROS ACTIVOS Y DEPOSITOS DE GARANTIA

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
OTROS ACTIVOS			
Fondo de Ahorro y Préstamo	200,000	200,000	200,000
Plusvalía Adquisición EVCSA	2,813,135	2,813,135	2,813,135
Servidumbres - P.H. Cote	39,334	39,334	39,334
Compra de Software y Licencias	429,630	492,121	370,484
Desarrollo de Sistemas	1,099,612	1,332,526	879,983
Subtotal	4,581,711	4,877,116	4,302,936
DEPOSITOS DE GARANTIA			
Instituto Costarricense de Electricidad			
Teléfonos	7,755	7,755	7,755
Teléfonos P.E. Valle Central	811	811	811
Subtotal	8,566	8,566	8,566
Compromisos Ambientales			
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	0	0	1,040
Subtotal	0	0	1,040
Otros Depósitos			
Garantías Recaudación I.C.A.A.	3,265	3,265	3,265
Alquiler de inmuebles	11,802	11,802	1,361
Depósitos Judiciales	521	521	521
M.O.P.T	12,000	12,000	2,000
Municipalidad de Curridabat Garantía	1,250	1,250	0
Subtotal	28,837	28,837	7,147
Total	4,619,115	4,914,520	4,319,689

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO A-9-1
OTROS ACTIVOS - COMPRA Y DESARROLLO SISTEMAS
Al 30 de junio de 2018
Miles de Colones

	Mayo 2018 Saldo Inicia	Junio 2018 Aumentos	Junio 2018 Amortización	Junio 2018 Saldo Final
ABSORCION COSTOS COMPRA Y DESARROLL				
Tecnologías de Información	113,844	3,147	14,287	102,704
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft	160,290	0	22,471	137,819
Sistema SIACO	2,738	0	464	2,274
Licencia Software Auditoría	2,068	0	290	1,779
Licencia Area de Seguridad	10,729	0	1,268	9,460
Sistema de Recorridos (SISRE)	1,703	0	233	1,470
Licencia Sistema SINPE	56,207	0	2,912	53,295
Sistema ACRE	56,460	0	56,460	0
Software Gestión de Filas	0	0	0	0
Aplicaciones móviles CNFL (APPS)	4,123	0	634	3,489
SIGEL-Sist Información Geográfica	59,045	0	13,993	45,051
Aplicación MDM INSIGTH	15,082	0	2,381	12,700
Licencia Software PME Unidad Comercial	9,832	0	883	8,949
Sistema Portal Empresarial	0	112,033	105,870	6,163
Sistema Mer-Link	0	151,999	107,521	44,477
Subtotal	492,121	267,178	329,669	429,630
DESARROLLO DE SISTEMAS				
Portal Empresarial	112,033	0	112,033	0
Sistema Mer-Link	151,999	0	151,999	0
Sistema Administración Bienes Inmuebles	0	0	0	0
Sistema SCADA	692,583	17,541	0	710,124
Sistema Gestión de Activos	375,911	13,577	0	389,488
Sistema SAP	0	0	0	0
Subtotal	1,332,526	31,117	264,032	1,099,612
TOTAL	1,824,647	298,296	593,700	1,529,242

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-10

EFFECTOS A COBRAR

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018 Largo Plazo	Junio 2018 Corto Plazo	Mayo 2018 Largo Plazo	Mayo 2018 Corto Plazo	Junio 2017 Largo Plazo	Junio 2017 Corto Plazo
Convenio CNFL-MINAE (P.H. Olivier)	606,073	17,033	608,777	17,069	629,307	17,202
Convenios de pago	0	448,972	0	432,087	0	344,748
Trámite Judicial	0	7,303	0	7,303	0	7,303
Subtotal	606,073	473,308	608,777	456,458	629,307	369,253
Estimación Incobrables Trámite Judicial		(7,303)		(7,303)		(7,303)
Total	606,073	466,005	608,777	449,155	629,307	361,950

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-11

CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
CONSUMIDORES			
Servicios Eléctricos	23,622,910	22,576,643	20,589,448
Servicios Liquidados	2,578,321	2,553,772	2,758,845
Estimación para incobrables	(1,022,185)	(1,003,919)	(998,609)
Convenios de pago	529,072	526,768	538,996
Transacciones comerciales por cobrar	85,972	72,181	108,102
Servicio Eléctrico Interés Social	4,195	4,195	28,314
Subtotal	25,798,284	24,729,640	23,025,096
GOBIERNO			
Servicios eléctricos	1,035,865	870,590	738,124
Estimación para incobrables	(15,000)	(15,000)	(15,000)
Ministerio de Hacienda	4,178	6,749	19,639
Adelanto Impuesto de Ventas	92,661	91,014	84,412
Retención Impuesto de Renta	459,421	414,878	482,421
Crédito Fiscal Impuesto de Ventas	1,383,278	1,520,477	1,321,363
Subtotal	2,960,404	2,888,708	2,630,959
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD			
Servicios eléctricos	568,730	582,713	514,255
Alquiler de postes y ductos	94,558	425	543
Otros servicios	50,334	56,276	20,857
Subtotal	713,622	639,413	535,655
VARIOS			
Funcionarios	6,819	4,879	7,991
Cheques sin fondos	28	28	621
Reclamos a Proveedores	3,145	3,145	782
Cuentas por Cobrar a Particulares	284,600	292,757	814,215
Otras cuentas por cobrar	246,750	223,765	249,740
Daños a Instalaciones Eléctricas	616,779	603,718	629,105
Convenio Museo de Arte	3,826	3,826	3,295
Convenio Centro Costar. Prod. Cinematografica	30	30	30
Convenio Museo de Jade	366	345	345
Estimación para incobrables	(616,779)	(594,539)	(629,105)
Subtotal	545,563	537,954	1,077,020
CONVENIOS ILUMINACION INSTITUCIONES PUBLICAS			
Municipalidad de San José	0	0	0
Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo	0	0	0
Subtotal	0	0	0
Total	30,017,873	28,795,715	27,268,730

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
Materiales en Tránsito Compras de Importación	87,395	88,775	257,348
Materiales en Tránsito Compras Locales	242,402	904,708	1,185,286
TOTAL MATERIALES EN TRANSITO	329,797	993,483	1,442,634
MATERIALES OPERACION Y MANTENIMIENTO			
Bodega General # 1	686,690	713,245	636,708
Bodega Otros Usuarios	79,651	86,206	103
Bodega Planta Brasil	135,475	135,475	255,860
Bodega Area Transportes y Taller	19,337	17,444	16,419
Bodega Area Averías Sistema Distribución	33,133	32,236	32,240
Bodega Mantenimiento Redes Aéreas	1,049,926	971,320	266,531
Bodega Compras Especiales	0	215	215
Bodega Operación Sucursal Central	6,693	7,400	21,561
Bodega Operación Sucursal Desamparados	1,622	2,942	8,112
Bodega Operación Sucursal Escazú	2,014	2,395	13,289
Bodega Operación Sucursal Guadalupe	8,160	8,483	13,848
Bodega Operación Sucursal Heredia	4,217	4,067	8,646
Bodega Operación Gestión de pérdidas de Energía	3,447	5,978	34,677
Bodega Operación Servicios Técnicos Virilla	8,628	8,619	807,701
Bodega Adm y Ctrl Sistema de Generación	44,532	33,679	6,309
Bodega Planta Cote	91,604	91,604	91,604
Bodega Unidad Alumbrado Publico	16,687	11,057	12,282
Bodega Planta Electriona	29,239	27,810	27,810
Bodega Planta Río Segundo	15,360	15,360	15,508
Bodega Tienda	148,721	159,092	122,187
Bodega Planta El Encanto	224,049	224,049	229,743
Bodega Proceso Serv. Conectividad Red Infocom.	91,249	50,276	57,886
Bodega Area de Infraestructura y Operac Serv TI	148,427	165,460	98,643
Bodega Herramientas	236,314	239,163	226,269
Bodega Papelería	20,328	18,534	49,621
Bodega Misceláneos	46,238	43,717	53,827
Bodega Planta Belén	11,535	11,535	12,479
Bodega Área Manto Electromecánico	177,608	185,380	361,307
Bodega Proceso Publicaciones	9,229	11,448	9,972
Bodega Mantenimiento Subestaciones	27,281	29,081	38,181
Bodega Area Infocomunicaciones	1,702	1,702	2,111
Bodega Planta Daniel Gutiérrez	92,104	91,822	150,276
Bodega Planta Eólica Valle Central	35,345	35,345	0
Bodega Unidad Taller Anonos	166,119	166,995	116,642
Materiales Alquilados a Particulares	241,935	225,303	174,461
Bodega P.H. Balsa Inferior	138,379	139,173	147,298
Materiales P.H. Balsa Inferior	0	0	0
Bodega Mantenimiento de Plantas	6,707	8,418	9,579
Bodega PH Ventanas	46,420	46,420	47,506
Bodega Oper Altos consumidores	26,365	21,987	0
Subtotal	4,132,474	4,050,438	4,177,411

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
MATERIALES DE INVERSIÓN			
Bodega P.R.O.M.A.P Alumbrado Público	354,425	341,881	381,346
Bodega de Inversión Sucursal Desamparados	5,807	9,831	0
Bodega de Inversión Alumbrado Público	29,453	39,707	17,166
Bodega de Inversión Sucursal Guadalupe	8,366	8,532	0
Bodega Proyecto Subterráneo	971,547	893,951	323,646
Bodega de Inversión Sucursal Heredia	6,833	6,729	0
Bodega de Inversión Altos consumidores	118,326	140,220	0
Bodega de Inversión Sucursal escazú	10,594	9,754	0
Bodega Proyectos de Inversión- Distribución	1,907,672	1,736,017	1,944,076
Bodega de Inversión Sucursal Central	17,978	22,673	0
Bodega de Inversión Servicios Técnicos	1,038,085	1,119,169	0
Bodega de Inversión Gestión Pérdidas de Energía	188,733	88,866	0
Bodega de Inversion Averías Sist de Dist	3,866	6,131	0
Subtotal	4,661,685	4,423,462	2,666,234
Materiales asignados a proyectos	0	0	(2,980,682)
Estimación reserva para materiales obsoletos	(1,247,430)	(1,251,098)	(476,728)
Control de compras rápidas	0	(1,024)	(17,072)
MATERIALES Y SUMINISTROS NETO	7,876,526	8,215,261	4,811,796

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

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-13

PAGOS ANTICIPADOS

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
Pólizas y Seguros	1,484,658	1,261,437	1,154,793
Comisiones financieras	499,700	504,077	550,927
Eólico Valle Central Alquiler de Terrenos	115,601	116,325	124,292
Soporte y Mantenimiento de Software	47,038	15,000	0
Total	2,146,997	1,896,840	1,830,013

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Jun 2018 Largo Plazo	Jun 2018 Corto Plazo	May 2018 Largo Plazo	May 2018 Corto Plazo	Jun 2017 Largo Plazo	Jun 2017 Corto Plazo
PRESTAMOS Y CONVENIOS I.C.E.								
Convenio Financiamiento Saldo Facturación	TBP + 2%	2017	0	0	0	0	0	0
Convenio Financiamiento ICE	TBP + 2.75%	2021	21,305,000	4,261,000	21,305,000	4,261,000	25,566,000	0
Convenio Financiamiento ICE -CNFL Bonos	TBP + 2.75%	2020	15,000,000	0	15,000,000	0	0	0
Subtotal			36,305,000	4,261,000	36,305,000	4,261,000	25,566,000	0
TITULOS VALORES								
Emisión de Bonos Serie B-1 - Año 2010	11.45% anual	2017	0	0	0	0	0	15,000,000
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	TBP + 3.27%	2023	15,000,000	0	15,000,000	0	15,000,000	0
Emisión de Bonos Serie B-3 - Año 2012	TBP + 3.21%	2027	12,000,000	0	12,000,000	0	12,000,000	0
Emisión de Bonos Serie B-4 - Año 2013	TBP + 3.43%	2033	10,300,000	0	10,300,000	0	10,300,000	0
Subtotal			37,300,000	0	37,300,000	0	37,300,000	15,000,000
PROYECTO RED SUBTERRANEA								
Instituto Crédito Oficial Reino de España	0,70% anual	2032	9,808,678	726,569	9,829,410	728,104	10,640,089	733,799
Subtotal			9,808,678	726,569	9,829,410	728,104	10,640,089	733,799
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO								
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau # 1	Variable	2018	0	752,269	0	753,859	759,755	1,519,510
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau # 2	Variable	2020	539,363	539,363	540,503	540,503	1,089,460	544,730
Subtotal			539,363	1,291,631	540,503	1,294,361	1,849,215	2,064,240
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA								
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	5% anual	2025	961,306	126,231	963,338	126,498	1,088,977	121,443
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	4.5% anual	2026	1,058,476	113,452	1,113,762	111,362	1,175,763	109,873
Subtotal			2,019,782	239,684	2,077,100	237,860	2,264,740	231,316
PROYECTO HIDROELECTRICO BALSA INFERIOR								
Banco de Costa Rica	TBP + 3%	2032	35,001,131	1,331,316	35,111,753	1,321,073	36,175,980	1,398,121
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	4.5% anual	2026	3,182,391	340,050	3,348,263	333,779	3,534,319	329,308
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	4.07%	2025	14,508,604	2,418,101	14,539,270	2,423,212	17,095,152	2,442,165
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	13,482,113	203,366	13,554,004	200,115	13,809,388	191,211
Banco Popular y Desarrollo Comunal	TBP + 2.75%	2046	10,581,833	100,570	10,634,690	96,789	10,683,244	104,722
Subtotal			76,756,072	4,393,404	77,187,980	4,374,967	81,298,083	4,465,527

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Jun 2018 Largo Plazo	Jun 2018 Corto Plazo	May 2018 Largo Plazo	May 2018 Corto Plazo	Jun 2017 Largo Plazo	Jun 2017 Corto Plazo
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL								
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	23,253,890	350,765	23,377,887	345,157	23,818,372	329,801
Subtotal			23,253,890	350,765	23,377,887	345,157	23,818,372	329,801
RED DISTRIBUCION CORONADO								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	2,811,799	121,194	2,844,991	119,493	2,953,307	114,969
Subtotal			2,811,799	121,194	2,844,991	119,493	2,953,307	114,969
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	4,459,148	184,277	4,482,340	183,586	4,664,447	189,430
Subtotal			4,459,148	184,277	4,482,340	183,586	4,664,447	189,430
SCOTIABANK DE COSTA RICA								
Préstamo Scotiabank de Costa Rica	TBP + 2.65%	2022	4,117,286	316,714	4,434,000	0	4,434,000	0
Subtotal			4,117,286	316,714	4,434,000	0	4,434,000	0
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL								
Préstamo B.P.D.C.	TBP + 2.75%	2022	23,379,638	6,620,362	23,379,638	6,620,362	30,000,000	0
Subtotal			23,379,638	6,620,362	23,379,638	6,620,362	30,000,000	0
TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO			220,750,656	18,505,600	221,758,848	18,164,891	224,788,254	23,129,081

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXOS B-2 Y B-3
PRESTACIONES LEGALES Y DEPOSITOS DE GARANTIA
Al 30 de junio de 2018
Miles de Colones

Junio 2018

Mayo 2018

Junio 2017

ANEXO B-2
PRESTACIONES LEGALES

Corto Plazo	1,672,192	1,672,192	1,067,146
Largo Plazo	6,434,073	6,192,872	10,787,138
Total	8,106,265	7,865,065	11,854,283

ANEXO B-3
DEPOSITOS DE GARANTIA CONSUMIDORES

Depósitos Garantía por Servicios Eléctricos	17,483,551	17,360,571	15,017,150
Total	17,483,551	17,360,571	15,017,150

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-4

CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD			
Compra de energía	19,151,118	21,384,427	18,499,797
Impuesto ventas por compra de energía	1,287,977	1,417,787	1,232,998
Subtotal	20,439,095	22,802,214	19,732,795
Licencias Convenio ICE-CNFL-MICROSOFT	272,815	273,392	45,574
Otros Servicios	12,977	12,748	40,909
Subtotal	285,792	286,140	86,483
Total Instituto Costarricense de Electricidad	20,724,886	23,088,354	19,819,277
DIVIDENDOS POR PAGAR	5,539	5,539	5,539
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Retenciones a funcionarios	1,291,432	973,639	1,351,651
Proveedores locales	516,711	998,554	322,554
Impuesto de Ventas Energía	2,317,245	2,277,309	1,886,510
Impuesto de Ventas Otros Servicios	1,394	1,036	2,125
Retención 2% Impuesto Renta	69,524	75,635	64,859
Cuentas Varias	76,604	117,368	176,216
Transacciones comerciales por pagar	1,074,511	1,044,947	981,407
Fondo de Ahorro y Préstamo	8,089,401	7,961,614	5,284,559
Total Otras Cuentas por Pagar	13,436,821	13,450,102	10,069,879
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	34,167,247	36,543,995	29,894,695

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE			
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	18,021	18,021	0
Convenio Financiamiento ICE	155,527	0	155,527
Subtotal	173,547	18,021	155,527
TITULOS VALORES			
Emisión de Bonos Serie B-1 - Año 2010	0	0	14,313
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	7,475	585,115	61,767
Emisión de Bonos Serie B-3 - Año 2012	199,305	108,712	186,030
Emisión de Bonos Serie B-4 - Año 2013	118,772	39,591	157,839
Subtotal	325,553	733,418	419,949
PROYECTO RED SUBTERRANEA			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	20,280	14,165	21,895
Subtotal	20,280	14,165	21,895
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO			
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	11,029	7,409	27,295
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	15,815	10,624	19,570
Subtotal	26,844	18,033	46,865
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	5,392	636	6,002
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	3,223	26,646	3,536
Subtotal	8,615	27,282	9,537
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior			
Banco de Costa Rica	217,995	227,705	212,920
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	9,687	80,084	10,625
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	197,107	139,992	227,507
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	45,210	211,148	46,278
Banco Popular y Desarrollo Comunal	66,202	452,692	56,866
Subtotal	536,200	1,111,621	554,195
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	77,978	364,186	79,820
Subtotal	77,978	364,186	79,820
RED DE DISTRIBUCION DE CORONADO			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	15,146	48,304	14,108
Subtotal	15,146	48,304	14,108
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	20,677	21,608	21,614
Subtotal	20,677	21,608	21,614

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
SCOTIABANK DE COSTA RICA			
Préstamo Scotiabank de Costa Rica S.A.	15,934	175,483	15,762
Subtotal	15,934	175,483	15,762
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL			
Préstamos B.P.D.C	1,272,822	1,058,301	1,053,370
Subtotal	1,272,822	1,058,301	1,053,370
TOTAL INTERESES OBLIGACIONES	2,493,596	3,590,423	2,392,641
Otros Intereses			
Depósitos de Consumidores	929,276	774,445	520,201
Subtotal	929,276	774,445	520,201
TOTAL INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	3,422,872	4,364,868	2,912,843

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-6

DEPOSITOS DE TERCEROS

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
DEPOSITOS VARIOS			
Extensiones de Líneas	69,817	72,328	89,563
Ordenes de Trabajo	0	3,868	4,153
Cobro de Servicios Públicos	(3,674)	(3,578)	1,935
Tributo financiamiento del Cuerpo de Bomberos	264,128	266,120	198,662
Convenios Financiamiento Electrodomésticos	16,170	14,509	7,585
Retenciones Cumplimiento Estudios de Pre y Factibilidad	24,729	24,729	24,729
Garantías Participación y Cumplimiento Proveeduría	87,639	87,408	134,724
Depósitos Garantía Alquiler de Materiales	243,705	233,327	188,501
Depósitos Garantía Alquileres Varios	113	113	113
Depósitos Rendición Garantía Funcionarios	2,150	2,150	2,150
Subtotal	704,777	700,973	652,114
MULTAS Y RETENCIONES POR INCUMPLIMIENTO			
Instalaciones Inabensa S.A. (\$ 2,670,479.27)	1,516,165	1,519,369	1,531,253
Subtotal	1,516,165	1,519,369	1,531,253
TOTAL	2,220,942	2,220,342	2,183,367

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-7

GASTOS ACUMULADOS

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
IMPUESTOS Y CANONES			
ARESEP - Canon Función Reguladora	0	86,055	0
Municipalidad de San José - Alumbrado Público	9,531	9,524	(48)
Subtotal	9,531	95,579	(48)
CARGAS SOCIALES PATRONALES			
CCSS - Seguro de enfermedad	372,630	259,554	357,633
CCSS - Invalidez, vejez y muerte	347,287	285,187	192,612
CCSS - Cuota I.N.S. - LPT	40,361	28,131	42,459
Banco Popular y Desarrollo Comunal	10,090	7,033	9,666
Instituto Nacional de Aprendizaje	60,541	42,197	57,995
Instituto Mixto de Ayuda Social	20,180	14,066	19,332
Asignaciones Familiares	201,804	140,655	193,315
Ley de Protección al Trabajador	191,715	133,623	183,649
Subtotal	1,244,608	910,445	1,056,661
PROVISIONES			
Indemnización por Movilidad Laboral	0	8,165	8,165
Aguinaldo	2,119,454	1,785,325	2,076,397
Vacaciones	2,810,716	2,717,415	3,064,225
Pago Tercer Bisemana	0	550,297	0
Pago Quinta Semana	0	132,504	0
Salario Escolar	2,211,107	1,783,712	2,047,179
Subtotal	7,141,278	6,977,419	7,195,965
OTRAS PROVISIONES			
Acumulación faltantes de Cajeros	6,370	5,311	(258)
Subtotal	6,370	5,311	(258)
PROVISIONES POR LITIGIOS			
Los Anturios	195,249	195,249	195,249
Manicería del Mercado	474,537	474,537	474,537
Subtotal	669,787	669,787	669,787
Total	9,071,574	8,658,540	8,922,106

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-8
EXPOSICION AL CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA
Al 30 de junio de 2018
Miles de Dolares

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
ACTIVO			
Inversiones	459	459	459
Efectos por Cobrar	1,098	1,100	1,128
Bancos	1,862	1,452	1,268
Cuentas por Cobrar	29	1	1
Subtotal	3,448	3,012	2,856
PASIVO			
Obligaciones por Pagar	140,804	141,417	152,172
Cuentas por Pagar	3,151	3,151	2,750
Intereses por Pagar	742	1,625	834
Subtotal	144,697	146,194	155,756
EXPOSICION NETA	(141,249)	(143,182)	(152,900)

T. C. Sector Público No Bancario
Compra ¢ 567.19 - Venta ¢ 567.75

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-9

ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de junio de 2018

Miles de Dolares

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
INVERSIONES			
Empresa Propietaria de la Red S.A.	439	439	439
Red Centroamericana Telecomunicaciones	20	20	20
Subtotal	459	459	459
EFFECTOS POR COBRAR			
Convenio CNFL-MINAET (P.H. Olivier)	1,098	1,100	1,128
Subtotal	1,098	1,100	1,128
BANCOS			
B.N.C.R. - Cuenta General Dólares	756	753	280
B. C.R. - Cuenta General Dólares	1,106	699	988
Subtotal	1,862	1,452	1,268
CUENTAS POR COBRAR			
Alquiler ductos al ICE	29	1	1
Subtotal	29	1	1
TOTAL ACTIVOS	3,448	3,012	2,856

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-10
OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES
Al 30 de junio de 2018

	Miles de Dolares					
	Junio 2018 Largo Plazo	Junio 2018 Corto Plazo	Mayo 2018 Largo Plazo	Mayo 2018 Corto Plazo	Junio 2017 Largo Plazo	Junio 2017 Corto Plazo
OBLIGACIONES POR PAGAR						
PROYECTO RED SUBTERRANEA						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	17,276	1,280	17,276	1,280	18,556	1,280
Subtotal	17,276	1,280	17,276	1,280	18,556	1,280
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO						
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	0	1,325	0	1,325	1,325	2,650
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	950	950	950	950	1,900	950
Subtotal	950	2,275	950	2,275	3,225	3,600
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	1,693	222	1,693	222	1,899	212
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	1,864	200	1,958	196	2,051	192
Subtotal	3,558	422	3,651	418	3,950	403
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior						
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones	5,605	599	5,885	587	6,164	574
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	25,555	4,259	25,555	4,259	29,814	4,259
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	23,747	358	23,823	352	24,083	333
Subtotal	54,906	5,216	55,262	5,197	60,061	5,167
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL S.A.						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	40,958	618	41,090	607	41,539	575
Subtotal	40,958	618	41,090	607	41,539	575
RED DISTRIBUCION CORONADO						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	4,953	213	5,000	210	5,151	201
Subtotal	4,953	213	5,000	210	5,151	201
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	7,854	325	7,878	323	8,135	330
Subtotal	7,854	325	7,878	323	8,135	330
Total Obligaciones por Pagar	130,455	10,349	131,108	10,310	140,616	11,556

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-10
OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES
Al 30 de junio de 2018

Miles de Dolares

	Junio 2018 Largo Plazo	Junio 2018 Corto Plazo	Mayo 2018 Largo Plazo	Mayo 2018 Corto Plazo	Junio 2017 Largo Plazo	Junio 2017 Corto Plazo
CUENTAS POR PAGAR						
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft		481		481		79
Instalaciones Inabensa S.A.		2,670		2,670		2,670
Total Cuentas por Pagar	0	3,151	0	3,151	0	2,750
TOTAL OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR	130,455	13,500	131,108	13,461	140,616	14,306

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO B-11
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR DOLARES
Al 30 de junio de 2018
Miles de Dolares

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
PROYECTO RED SUBTERRANEA			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	36	25	38
Subtotal	36	25	38
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO			
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #1	19	13	48
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	28	19	34
Subtotal	47	32	82
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	10	1	10
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	6	47	6
Subtotal	15	48	17
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior			
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	17	141	19
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	347	246	397
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	80	371	81
Subtotal	444	758	496
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	137	640	139
Subtotal	137	640	139
RED DISTRIBUCION CORONADO			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	27	85	25
Subtotal	27	85	25
RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	36	38	38
Subtotal	36	38	38
TOTAL INTERESES ACUMULADOS	742	1,625	834

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO C-1

CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
ACTIVOS CONTINGENTES			
Fondo de Ahorro y Préstamo	32,293,165	32,028,870	29,860,931
Litigios en Colones y Dólares	0	0	123,004
Pedidos de materiales en Tránsito	4,642,776	4,729,151	872,172
Parque Eólico Valle Central (Garantías)	82,324	82,498	83,143
ASEFYL	14,719,937	14,623,174	13,943,587
Subtotal	51,738,203	51,463,693	44,882,837
Depósitos de Garantía			
Consumo Eléctrico	352,391	374,986	3,523,996
Alquiler Postes	187,059	187,059	760,189
Participación	853,365	853,365	858,745
Cumplimiento Mano de Obra Contratada	170,919	171,176	52,078
Cobro Servicios Eléctricos	1,151,284	1,125,196	1,119,272
Préstamo de Materiales	157,832	121,914	87,108
Cumplimiento - Proveeduría	900,869	1,545,557	1,950,258
Depósito rendición garantías funcionarios	262,065	260,065	56,210
Garantías de cumplimiento CNFL	754,146	755,740	865,555
Subtotal	4,789,931	5,395,059	9,273,410
Total Activos Contingentes	56,528,133	56,858,752	54,156,247
PASIVOS CONTINGENTES			
Litigios en Colones y Dólares	13,058	13,086	48,223,084
Convenios de pago financiamiento electrodomésticos	110,651	117,739	161,223
Total Pasivos Contingentes	123,709	130,824	48,384,308
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	56,651,842	56,989,576	102,540,555

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO C-1-1

CUENTAS DE ORDEN - LITIGIOS

Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
Activos Contingentes			
Litigios en Colones			
Caja Costarricense Seguro Social - Exp. 14-410-1178-LA-8	0	0	113,004
Sucesión Ulises Arguedas Ocampo - Exp. 17-001765-1027-CA-5	0	0	10,000
Subtotal	0	0	123,004
Total Activos Contingentes	0	0	123,004
Pasivos Contingentes			
Litigios en Colones			
Comercial Lotar S.A. - Exp. 11-3910-1027-CA	0	0	635,811
Barrantes Cantillo Luis - Exp. 11-198-1028-CA	0	0	7,624
Campos Chavez Marichen - Exp. 11-6755-1027-CA	0	0	100,000
Díaz Obando Ana Emilia - Exp. 13-6554-1027-CA	0	0	7,500
Hernández Monge Rosa María - Exp. 14-2776-1178-LA-9	0	0	75,000
Kinderson Obando Raymond - Exp. 13-1168-373-TC	0	0	50,000
Cob Saborío Pablo - Exp. 15-5527-1027-CA	0	0	547,693
Subtotal	0	0	1,423,628
Litigios en Dólares			
Instalaciones Inabensa S.A - Exp. 5-1194-163-CA (\$ 9,428,088.79)	0	0	5,406,066
Ortiz Durman José Manuel - Exp. 7-1-163-CA (\$ 50,000.00)	0	0	28,670
Instalaciones Inabensa - Exp. 5-420-163-CA (\$ 9,996,137.00)	0	0	5,731,785
Ghella SPA Costa Rica - Exp. 10-1638-1027-CA (\$ 705,000.00)	0	0	404,247
Ghella SPA Costa Rica - Exp. 10-3471-1027-CA (\$ 36,000,000.00)	0	0	20,642,400
Grupo Corporat. Saret - Exp. 9-2853-1027-CA (\$ 13,543,054.00)	0	0	7,765,587
Grupo Corporat. Saret - Exp. 9-2853-1027-CA (Euros 10,392,322.00)	0	0	6,807,513
Interamer. Medios Comunic. S.A. - Exp.14-6680-1027-CA (\$ 23 mil)	13,058	13,086	13,188
Subtotal	13,058	13,086	46,799,456
Total Pasivos Contingentes	13,058	13,086	48,223,084

ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-1

VENTAS DE ENERGIA

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
		Mes			Acumulado	

ENERGIA VENDIDA

Residencial	10,163,751	9,909,930	8,740,534	59,237,908	49,074,157	51,541,452
Comercial	10,485,641	10,354,849	9,151,849	60,148,156	49,662,515	53,702,360
Industrial	1,692,325	1,753,390	1,480,808	10,115,236	8,422,911	8,711,501
Subtotal	22,341,717	22,018,169	19,373,192	129,501,300	107,159,583	113,955,313

DEMANDA VENDIDA

Comercial	3,675,057	3,630,352	3,226,078	21,006,253	17,331,197	19,036,634
Industrial	1,871,271	1,878,638	1,661,903	11,172,357	9,301,086	10,006,940
Subtotal	5,546,328	5,508,990	4,887,980	32,178,611	26,632,283	29,043,574

Alumbrado Público	845,276	828,711	828,990	4,830,394	3,985,118	4,801,950
Total de ventas	28,733,321	28,355,870	25,090,162	166,510,305	137,776,984	147,800,837

Otros Ingresos por ventas y ajustes	323,151	288,833	272,537	1,523,466	1,200,315	1,361,757
TOTAL	29,056,472	28,644,703	25,362,699	168,033,771	138,977,299	149,162,594

ANEXO D-1-1

VENTAS A GOBIERNO Y MUNICIPIOS

GOBIERNO

Energía	365,150	350,367	313,739	2,014,297	1,649,147	1,794,976
Demanda	146,694	138,418	131,273	794,833	648,139	736,581
Subtotal	511,844	488,785	445,012	2,809,130	2,297,287	2,531,557

MUNICIPIOS

Energía	74,080	77,632	63,198	443,247	369,167	378,458
Demanda	23,056	20,489	18,527	120,429	97,373	108,743
Subtotal	97,136	98,121	81,725	563,675	466,540	487,201

TOTAL	608,979	586,906	526,737	3,372,805	2,763,826	3,018,758
--------------	----------------	----------------	----------------	------------------	------------------	------------------

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-2

INGRESOS VARIOS

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018 Mes	Mayo 2018 Mes	Junio 2017 Mes	Junio 2018 Acumulado	Mayo 2018 Acumulado	Junio 2017 Acumulado
OTROS INGRESOS DE OPERACION						
SISTEMA DISTRIBUCION						
Instituto Costarricense de Electricidad						
Alquiler de postes	78,128	78,056	53,368	390,275	312,147	348,659
Alquiler de ductos	16,082	16,040	16,281	80,476	64,393	80,451
Ingresos por Tarifas T-MTB	0	0	0	1,817,797	1,817,797	0
Servicios a particulares						
Alquiler de transformadores	10,588	11,678	9,704	81,812	71,224	70,135
Alquiler de postes	201,217	207,066	182,162	1,109,564	908,348	1,668,491
Alquiler de ductos	18,190	17,826	15,205	105,508	87,318	87,568
Otros servicios	420	120	0	700	280	0
Otros						
Ingresos por Aporte para el Desarrollo	105,287	160,893	217,360	625,435	520,148	1,173,096
Material Salvado	0	0	78,054	0	0	293,509
Otros Ingresos	921	1,225	2,625	8,975	8,054	11,889
Subtotal	430,833	492,904	574,758	4,220,542	3,789,709	3,733,799
SISTEMA COMERCIALIZACION						
Generación Distribuida	4,073	4,601	1,368	24,453	20,380	8,501
Ingresos por Servicios Comerciales	221,025	227,688	205,704	1,373,938	1,152,913	1,330,430
Otros Ingresos	2,181	506	141	5,555	3,374	1,287
Subtotal	227,279	232,795	207,213	1,403,946	1,176,668	1,340,218
SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO						
Material Salvado	0	0	(7,864)	0	0	(6,787)
Materiales Trabajos Especiales	0	(1,330)	0	40,540	40,540	0
Subtotal	0	(1,330)	(7,864)	40,540	40,540	(6,787)
ADMINISTRATIVOS						
Estudio de Ingeniería de Infocomunicaciones	2,135	1,995	630	14,595	12,460	6,720
Otros Ingresos	958	24	21,109	1,370	412	21,052
Subtotal	3,093	2,019	21,739	15,965	12,872	27,772
TOTAL INGRESOS VARIOS	661,607	726,388	796,566	5,681,435	5,019,828	5,138,219

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO D-3
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS FUERA DE OPERACION
Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018

	Miles de Colones					
	Junio 2018 Mes	Mayo 2018 Mes	Junio 2017 Mes	Junio 2018 Acumulado	Mayo 2018 Acumulado	Junio 2017 Acumulado
INGRESOS FINANCIEROS						
INTERESES						
Intereses Convenios de pago	3,098	2,986	2,698	17,639	14,541	16,080
Intereses Saldos en Cuentas Bancarias	107,965	121,069	108,139	618,304	510,339	608,996
Subtotal	163,469	124,055	110,837	688,349	524,880	625,076
INGRESOS FUERA DE OPERACION						
SISTEMA GENERACION						
Servicios al Instituto Costarricense de Elect.	0	0	0	10,857	10,857	2,644
Servicios a Particulares	153	1,836	7,048	17,371	17,218	18,709
Subtotal	153	1,836	7,048	28,228	28,075	21,353
SISTEMA DISTRIBUCION						
Ingresos por Casos UADP	6,513	11,822	7,483	34,072	27,559	24,335
Ingresos por Ordenes de Trabajo	5,917	2,919	5,480	17,591	11,674	23,127
Servicios a Particulares	0	0	(974)	0	0	2,020
Otros Ingresos	0	0	0	1,969	1,969	28
Subtotal	12,430	14,740	11,989	53,633	41,203	49,511
SISTEMA COMERCIALIZACION						
Comisiones y Cobros Varios	234	328	94	1,806	1,572	535
Generación Distribuida	6,157	8,200	5,822	53,790	47,633	37,789
Impresión y Distrib. Recibos Municipalidades	0	0	2,822	35,081	35,081	35,985
Ingresos Comisión Cobro Recibos Municip.	0	0	0	0	0	1
Ingresos Varios	29	61	146	32,454	32,425	1,588
Servicios Instituto Costarricense de Electric.	7,350	5,848	14,259	44,661	37,311	54,053
Servicios a Particulares	80	3,498	3,273	6,590	6,510	11,562
Subtotal	13,849	17,934	26,417	174,381	160,532	141,512
SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO						
Trabajos Especiales Alumbrado Público	0	0	0	240	240	0
Subtotal	0	0	0	240	240	0

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO D-3
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS FUERA DE OPERACION
Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018

	Miles de Colones					
	Junio 2018 Mes	Mayo 2018 Mes	Junio 2017 Mes	Junio 2018 Acumulado	Mayo 2018 Acumulado	Junio 2017 Acumulado
Ingresos Gestión Ambiental y Recursos Nat.	9,348	5,857	3,422	24,467	15,119	36,029
Ingresos Eficiencia Energética	2,627	0	778	8,149	5,523	884
Venta de Residuos	4,087	7,725	1,186	57,084	52,997	146,087
Ingresos Unidad Tecnologías Información	25,120	25,713	34,390	155,427	130,307	184,606
Ingresos Area Ejecución Proy. Empresariales	0	0	2,390	0	0	3,001
Subtotal	41,181	39,296	42,166	245,128	203,946	370,607
ADMINISTRACION Y FINANZAS						
Indemnizaciones	76	0	0	528	452	6,633
Licitaciones	17,606	32	195	25,144	7,538	564
Liquidación de Depósitos y Retenciones	0	0	(1,125)	199,882	199,882	6,400
Multas e Intereses	2,023	6,300	2,446	22,582	20,559	8,354
Otros Ingresos	14,793	(4,577)	351	107,847	93,054	123,445
Subtotal	34,498	1,755	1,868	355,982	321,484	145,395
DIFERENCIAS CAMBIARIAS						
Diferencias cambiarias Sistema Generación	137,014	0	0	807,186	670,171	48,226
Diferencias cambiarias Sistema Distribución	28,565	0	0	166,610	138,045	8,560
Diferencias cambiarias Administrativos	12,861	5,236	11,128	82,091	69,230	66,376
Subtotal	178,440	5,236	11,128	1,055,886	877,447	123,163
TOTAL INGRESOS FUERA DE OPERACION	280,551	80,798	100,615	1,913,478	1,632,926	851,541
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS	444,021	204,853	211,453	2,601,827	2,157,806	1,476,617
TOTAL GENERAL	444,021	204,853	211,453	2,601,827	2,157,806	1,476,617

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018 Mes	Mayo 2018 Mes	Junio 2017 Mes	Junio 2018 Acumulado	Mayo 2018 Acumulado	Junio 2017 Acumulado
INTERESES						
PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE						
Convenio Financiamiento Saldo Facturación	0	0	0	0	0	0
Finiquito ICE-CNFL P.H. Balsa Inferior	0	0	0	0	0	0
Convenio Financiamiento ICE	155,527	340,880	155,527	1,118,513	962,986	933,159
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	107,500	109,375	0	655,001	547,501	0
Subtotal	263,027	450,255	155,527	1,773,513	1,510,487	933,159
TITULOS VALORES						
Comisiones Títulos Valores	0	0	940	2,031	2,031	3,762
Subtotal	0	0	940	2,031	2,031	3,762
PROYECTO RED SUBTERRANEA						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	6,146	6,364	6,635	37,719	31,573	40,440
Subtotal	6,146	6,364	6,635	37,719	31,573	40,440
PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO						
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau No.1	3,636	3,765	8,998	33,075	29,439	60,997
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau No.2	5,214	5,399	6,452	35,573	30,359	40,701
Subtotal	8,850	9,164	15,450	68,648	59,798	101,698
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	4,758	10,529	5,296	35,331	30,573	33,438
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	8,844	4,747	8,049	31,964	23,120	32,867
Subtotal	13,602	15,276	13,344	67,295	53,693	66,304
PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa INFERIOR						
Banco de Costa Rica	275,781	279,475	290,305	1,650,496	1,374,715	1,767,558
Banco Internacional de Costa Rica (\$12 mill. 75%)	26,407	14,268	0	95,892	69,485	74,579
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	60,123	62,153	68,867	449,022	388,899	416,670
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	114,213	82,855	82,355	458,406	344,193	492,890
Emisión Bonos Series B-1 a B-4	286,150	376,246	398,707	1,662,901	1,376,751	2,425,168
Banco Popular y Desarrollo Comunal	76,418	78,883	65,582	460,657	384,239	393,312
Subtotal	839,092	893,880	905,815	4,777,374	3,938,282	5,570,177
PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	196,994	142,909	142,045	920,450	723,456	850,233
Subtotal	196,994	142,909	142,045	920,450	723,456	850,233
RED DISTRIBUCION CORONADO						
Banco Nacional de Costa Rica	22,679	17,212	18,427	107,193	84,514	100,322
Subtotal	22,679	17,212	18,427	107,193	84,514	100,322

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018 Mes	Mayo 2018 Mes	Junio 2017 Mes	Junio 2018 Acumulado	Mayo 2018 Acumulado	Junio 2017 Acumulado
SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.						
Préstamo Scotiabank Costa Rica S.A.	31,696	32,575	31,524	190,367	158,670	190,194
Subtotal	31,696	32,575	31,524	190,367	158,670	190,194
BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL						
Préstamo B.P.D.C.	216,140	223,281	179,035	1,303,224	1,087,084	760,598
Subtotal	216,140	223,281	179,035	1,303,224	1,087,084	760,598
RECONSTRUCCIÓN PH VENTANAS						
Banco Nacional de Costa Rica	29,809	30,290	0	171,353	141,544	0
Subtotal	29,809	30,290	0	171,353	141,544	0
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA						
BNCR - Línea de Crédito	0	0	0	0	0	0
Subtotal	0	0	0	0	0	0
Total Intereses Obligaciones	1,628,035	1,821,205	1,468,741	9,419,167	7,791,132	8,616,887
Depósitos de consumidores	154,833	154,833	75,000	929,000	774,167	150,000
Otros gastos financieros	290	12,154	187	20,380	20,090	20,088
Intereses Provisión Prestaciones Legales	0	0	0	0	0	0
Intereses Litigios	0	0	0	0	0	232,969
Subtotal	155,123	166,987	75,187	949,380	794,256	403,057
Total Intereses	1,783,158	1,988,192	1,543,928	10,368,547	8,585,389	9,019,944
DIFERENCIAS CAMBIARIAS						
Planta Hidroeléctrica El Encanto	0	8,101	17,268	16,068	16,068	130,151
Red Distribución Eléctrica Subterránea	0	46,425	49,855	76,620	76,620	346,658
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	47	152,357	165,618	251,548	251,501	1,153,682
Parque Eólico Valle Central	0	105,213	106,736	171,134	171,134	734,458
Préstamo BNCR - Red Distribución Coronado	0	13,163	13,446	21,459	21,459	94,003
Préstamo BNCR - Reconst. P. H. Ventanas	487	20,556	0	34,324	33,837	0
Préstamo BICSA (\$ 3 millones)	16	10,188	11,127	16,771	16,755	80,751
Otras Diferencias Cambiarias	24,211	7,120	7,145	75,563	51,352	137,935
Total Diferencias Cambiarias	24,761	363,121	371,195	663,488	638,727	2,677,638
Total Gastos Financieros	1,807,919	2,351,313	1,915,123	11,032,035	9,224,116	11,697,583

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-2

GASTOS FUERA DE OPERACION

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018 Mes	Mayo 2018 Mes	Junio 2017 Mes	Junio 2018 Acumulado	Mayo 2018 Acumulado	Junio 2017 Acumulado
GASTOS FUERA DE OPERACION						
SISTEMA GENERACION						
Gastos Plantas Fuera de Operación						
Planta Nuestro Amo	6,253	2,393	8,716	26,993	20,740	78,415
Planta Ventanas	0	0	36,474	0	0	168,925
Servicios a Particulares	113	1,720	0	28,043	27,930	16,774
Subtotal	6,365	4,113	45,190	55,035	48,670	264,114
SISTEMA DE DISTRIBUCION						
Generación Distribuida	1,241	931	2,235	6,870	5,629	8,179
Subtotal	1,241	931	2,235	6,870	5,629	8,179
SISTEMA COMERCIALIZACION						
Alquileres Varios	4	4	151	286	282	867
Servicios a Particulares	0	0	0	0	0	0
Generación Distribuida	0	0	908	4,744	4,744	2,134
Incobrables Trámite Judicial	0	0	7,303	0	0	7,303
Subtotal	4	4	8,362	5,030	5,026	10,304
SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO						
Actividades Diversas Iluminación Pública	34	300	417	4,959	4,925	(12,538)
Otros Gastos Alumbrado Público	0	(13,016)	0	0	0	0
Subtotal	34	(12,716)	417	4,959	4,925	(12,538)
ADMINISTRATIVOS						
Comisiones y Otros Gastos Bancarios	241	184	0	566	325	353
SIEPAC Contrapartida CNFL S. A.	0	0	4	0	0	23
Impuesto sobre la Renta Diferido	0	0	1,087	3,366	3,366	1,087
Otros Gastos Administrativos	41,435	30,526	3,873	101,616	60,181	466,686
Subtotal	41,677	30,711	4,963	105,548	63,872	468,149
TOTAL GASTOS FUERA DE OPERACION	49,321	23,043	61,168	177,443	128,122	738,208

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO E-3
GASTOS SISTEMAS GENERACION, DISTRIBUCION Y ALUMBRADO PUBLICO
Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018

	Miles de Colones					
	Junio 2018 Mes	Mayo 2018 Mes	Junio 2017 Mes	Junio 2018 Acumulado	Mayo 2018 Acumulado	Junio 2017 Acumulado
SISTEMA DE GENERACION						
Operación						
Unidad Operación Plantas Generación	49,357	46,872	42,248	284,145	234,789	234,142
Planta Cote	18,986	26,367	21,706	147,278	128,292	146,480
Planta Brasil	43,905	42,588	44,676	239,616	195,711	267,807
Planta Belén	68,045	58,900	40,640	356,944	288,899	305,721
Planta Río Segundo	9,211	8,562	5,693	49,686	40,475	40,684
Planta Electriona	59,519	56,847	46,769	349,496	289,977	311,870
Planta Daniel Gutiérrez	82,159	59,382	65,650	419,159	336,999	412,095
Planta El Encanto	32,567	21,603	31,235	150,284	117,717	192,280
Planta Eólica Valle Central	18,920	18,858	8,088	100,332	81,413	94,996
Planta Balsa Inferior	87,679	62,484	62,594	352,978	265,299	296,921
Planta Ventanas	44,827	30,894	0	215,796	170,970	0
Total	515,174	433,357	369,300	2,665,715	2,150,540	2,302,996
Mantenimiento						
Unidad Mant Plantas de Generacion	32,117	32,838	26,955	206,173	174,056	172,640
Area Mant Electromecanico Costos Ad	43,930	47,027	69,886	321,669	277,739	311,337
Area Mant en Infraestructura Civil	29,735	15,127	17,450	131,141	101,406	117,085
Planta Cote	6,466	12,484	2,522	31,990	25,524	78,092
Planta Brasil	5,852	177,580	26,254	324,370	318,518	63,119
Planta Belén	27,449	8,180	169,586	117,391	89,942	307,099
Planta Río Segundo	7,807	5,675	2,833	36,535	28,728	24,427
Planta Electriona	25,862	22,185	7,503	128,804	102,942	42,515
Planta Daniel Gutiérrez	28,803	(4,606)	344,197	63,809	35,007	478,298
Planta El Encanto	75,142	120,396	24,139	333,979	258,837	36,047
Planta Eólica Valle Central	63	277	5,556	3,018	2,955	17,991
Planta Balsa Inferior	35,697	10,364	52,546	72,627	36,931	103,832
Planta Ventanas	16,158	10,922	0	58,441	42,282	0
Unidad Taller Anonos	69,852	73,794	86,219	433,766	363,914	434,256
Total	404,933	532,243	835,647	2,263,714	1,858,781	2,186,737

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO E-3
GASTOS SISTEMAS GENERACION, DISTRIBUCION Y ALUMBRADO PUBLICO
Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018

	Miles de Colones					
	Junio 2018 Mes	Mayo 2018 Mes	Junio 2017 Mes	Junio 2018 Acumulado	Mayo 2018 Acumulado	Junio 2017 Acumulado
Otros Gastos de Generación						
Servicio de Enlace de internet con RACSA	355	354	0	2,135	1,780	0
Dirección Generación de Energía	91,222	61,391	48,367	388,309	297,087	241,872
Consumo Eléctrico CNFL	435	374	279	2,103	1,668	1,616
Pérdida disposición y retiro de activos	0	0	0	0	0	0
Pérdidas por Obsolescencia	0	0	0	0	0	0
Total	92,012	62,119	48,645	392,547	300,535	243,488
TOTAL GASTOS SISTEMA DE GENERACION	1,012,118	1,027,719	1,253,592	5,321,976	4,309,857	4,733,221
SISTEMA DE DISTRIBUCION						
Operación						
Gastos de Operación	953,086	970,160	811,474	5,842,198	4,889,112	4,976,602
Otros Gastos de Operación	2,232,592	8,416	82,863	2,304,477	71,885	233,511
Incobrables Daños Instalaciones Eléctricas	22,240	7,724	31,563	66,531	44,291	134,391
Servicio enlace internet con RACSA	553	552	0	3,326	2,774	0
Total	3,208,471	986,852	925,900	8,216,532	5,008,062	5,344,504
Mantenimiento						
Gastos Mantenimiento de Subestaciones	42,904	22,180	34,138	178,581	135,677	183,446
Gastos de Mantenimiento por Circuitos	215,233	172,348	232,783	932,003	716,770	1,152,083
Total	258,137	194,528	266,921	1,110,584	852,447	1,335,529
Alumbrado Público						
Departamento de Alumbrado Público	109,270	119,170	85,863	626,027	516,757	580,631
Mantenimiento Autopistas y Otros	8,109	5,294	3,279	20,662	12,553	12,771
Mantenimiento Municipalidades	45,152	38,932	24,907	235,673	190,521	170,720
Total	162,531	163,396	114,049	882,362	719,831	764,122
TOTAL GASTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION	3,629,138	1,344,776	1,306,870	10,209,478	6,580,340	7,444,154
TOTAL GENERAL	4,641,256	2,372,496	2,560,462	15,531,454	10,890,197	12,177,375

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-4

GASTOS DE OPERACION

Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017	Junio 2018	Mayo 2018	Junio 2017
	Mes	Mes	Mes	Acumulado	Acumulado	Acumulado
COMERCIALIZACION						
Dirección Comercialización	51,063	48,312	39,425	287,553	236,490	251,516
Unidad Mercadeo Estratégico y Operativo	264,832	260,930	236,443	1,555,236	1,290,403	1,190,419
Unidad Soporte Comercial	343,102	319,765	297,742	1,914,831	1,571,729	1,737,605
Sucursal Central	190,996	198,946	242,189	1,152,928	961,932	1,117,063
Sucursal Desamparados	195,910	216,301	174,810	1,180,619	984,709	943,071
Sucursal Escazú	147,774	149,282	180,324	876,855	729,081	884,157
Sucursal Guadalupe	172,358	175,462	162,178	962,074	789,717	888,506
Sucursal Heredia	179,888	188,299	203,776	1,048,063	868,175	969,144
Unidad Recuper. y Control Pérdidas Energía	133,264	139,109	112,679	757,968	624,704	615,596
Proceso Administrac. Sist Comercialización	27,961	27,238	24,403	161,510	133,549	147,258
Subtotal	1,707,148	1,723,645	1,673,968	9,897,637	8,190,488	8,744,335
GASTOS ADMINISTRATIVOS						
Dirección Estrategia y Desarrollo Negocios	26,265	18,895	30,242	173,016	146,751	371,466
Unidad Desarrollo de Negocios	85,570	93,229	107,794	587,314	501,744	733,713
Unidad Sistemas Gestión y Planificación Empresarial	96,570	70,748	104,547	527,323	430,753	586,402
Unidad Sostenibilidad	216,057	207,587	180,517	1,207,784	991,727	1,287,233
Unidad Tecnologías Información y Comunicación	427,117	416,307	395,902	2,520,714	2,093,597	2,333,145
Secretaría Consejo Administración	23,666	12,628	11,091	79,263	55,597	60,235
Auditoría Interna	94,453	95,450	87,116	576,327	481,874	513,297
Gerencia	77,473	78,504	94,633	515,208	437,735	569,366
Comunicación Empresarial	39,911	31,544	49,590	215,322	175,411	237,497
Contraloría de Servicios	0	0	0	0	0	17,569
Unidad Tarifas y Normativa Regulatoria	59,073	55,945	47,289	332,747	273,674	249,970
Asesoría Jurídica Empresarial	92,916	94,977	83,273	533,705	440,789	485,185
Dirección Administración y Finanzas	33,417	31,870	35,739	207,407	173,990	209,080
Unidad Administración Financiera Contable	134,746	137,060	130,809	930,196	795,450	804,637
Unidad Logística	438,723	527,686	486,337	2,838,361	2,399,638	2,525,091
Unidad Talento Humano	206,100	212,912	211,402	1,377,649	1,171,548	1,388,419
Otros Gastos Administrativos	186,112	231,540	947,920	742,913	556,801	1,150,319
Subtotal	2,238,170	2,316,883	3,004,200	13,365,249	11,127,080	13,522,622
Impuestos	52,558	52,551	70,105	315,613	263,055	299,218
Depreciación	2,614,672	4,989,525	2,039,386	15,992,584	13,377,912	12,263,782
Amortización activos intangibles	329,430	132,620	0	726,549	397,120	0
TOTAL GASTOS DE OPERACION	6,941,978	9,215,225	6,787,659	40,297,632	33,355,654	34,829,957

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO E-4-1
GASTOS DIRECCION COMERCIALIZACION
Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018
Miles de Colones

	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018	Jun 2018
	Área Adminis	Área Comerc	Área Técnica	Otros	Incobrables	Total de Mes	Acumulado	kWh Vendidos	Costo kWh *
SISTEMA COMERCIALIZACION									
Sucursal Central	30,435	57,117	86,932	933	15,579	190,996	1,152,928	95,849	1.99
Sucursal Desamparados	50,744	51,620	88,029	0	5,517	195,910	1,180,619	36,449	0.19
Sucursal Escazú	22,011	49,147	65,782	1,608	9,226	147,774	876,855	58,081	2.54
Sucursal Guadalupe	26,219	51,428	89,587	0	5,124	172,358	962,074	33,351	5.17
Sucursal Heredia	22,211	50,749	95,886	178	10,864	179,888	1,048,063	70,642	2.55
Totales	151,619	260,062	426,217	2,718	46,309	886,925	5,220,539	294,372	3.01
Dirección Comercialización						51,063	287,553		
Gestión Social						0	0		
Unidad Mercadeo Estratégico						264,832	1,555,236		
Unidad Soporte Comercial						343,102	1,914,831		
Unidad Gestión de Pérdidas						133,264	757,968		
Proceso Administración Sistema Comerc						27,961	161,510		
Total Comercialización	151,619	260,062	426,217	2,718	46,309	1,707,148	9,897,637	294,372	5.80

* El costo total de kWh es un costo promedio

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO F-1
ESTADO DE RESULTADOS DE ALUMBRADO PUBLICO
Del 01 de Enero Al 30 de junio de 2018

Miles de Colones

	Junio 2018 Mes	Mayo 2018 Mes	Junio 2017 Mes	Junio 2018 Acumulado	Mayo 2018 Acumulado	Junio 2017 Acumulado
INGRESOS						
Servicio de Alumbrado	845,276	828,711	828,990	4,830,394	3,985,118	4,801,950
Otros Ingresos por ventas y ajustes	27,323	20,051	26,029	96,067	68,745	85,777
Material salvado	0	0	(7,864)	0	0	(6,787)
Total Ingresos	872,598	848,762	847,155	4,926,461	4,053,863	4,880,941
GASTOS						
Compra de Energia	486,084	480,580	480,066	2,806,097	2,320,013	6,030,962
Operación	53,721	57,556	48,448	323,358	269,637	269,136
Mantenimiento	108,810	105,841	65,601	559,004	450,194	494,986
Impuestos	1,291	1,291	1,126	7,745	6,454	6,753
Depreciación	103,746	197,977	81,443	633,503	529,757	464,943
Total Gastos	753,652	843,245	676,683	4,329,707	3,576,055	7,266,780
UTILIDAD O PERDIDA NETA	118,947	5,518	170,472	596,754	477,808	(2,385,839)

ANEXOS COMPLEMENTARIOS

ANEXO H- 1
OBRAS EN PROCESO
al 30 de junio del 2018
Miles de Colones

	INCURRIDO	INVERSION	COSTO
	EN EL MES	DEL AÑO	ACUMULADO
EXTENSIONES DE LINEAS			
Extensiones de líneas con aporte de cliente		14	34.437
Ext. de líneas ejecutadas p/los clientes	65.764	333.393	339.096
Ext. líneas financiadas por la CNFL	69.417	358.717	440.200
Reloc. de Postería para el MOPT	67	74.519	74.657
Reconstrucción de líneas			
Relocalización financiada por CNFL	1.434	18.733	68.875
Cambio de Transformadores	82	1.308	6.734
Mantenimiento de la Red Eléctrica	13.121	123.187	180.827
Conversiones de voltaje	4.033	23.547	61.360
Transformadores de distribución	51.423	223.309	228.038
Subtotal	205.341	1.156.728	1.434.224
RED DE DISTRIBUCION SUBTERRANEA			
Ext. Líneas finan. y ejec. p/clientes	28.366	180.948	181.366
Obra Electromecánica	2.034	161.219	497.654
Subtotal	30.400	342.167	679.021
ALUMBRADO PUBLICO CNFL			
Alumbrado Público en las calles	41.334	358.829	397.817
Alum. púb. finan. y ejec. p/clientes	2.413	34.745	34.745
Alumbrado público financiado p/CNFL	3.687	30.435	158.973
Subtotal	47.434	424.009	591.534
TOTAL	283.175	1.922.904	2.704.778

COMPAÑIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.
ANEXO H-2
OBLIGACIONES POR PAGAR
30 de Junio del 2018
Miles de Colones

	SALDO INICIAL DICIEMBRE DE 2017		DESEMBOLSOS		DIFERENCIAL CAMBIARIO		TRASPASO		PAGOS	AJUSTES		SALDO FINAL JUNIO 2018	
	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO
Convenios - Préstamos ICE													
Convenio Financiamiento ICE	25.566.000						(4.261.000)	4.261.000				21.305.000	4.261.000
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)	15.000.000											15.000.000	
Titulos Valores													
Emision de Bonos Serie B-1 Año 2010													
Emision de Bonos Serie B-2 Año 2011	15.000.000											15.000.000	
Emision de Bonos Serie B-3 Año 2012	12.000.000											12.000.000	
Emision de Bonos Serie B-4 Año 2013	10.300.000											10.300.000	
Prestamo Red Subteranea													
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	10.221.053	730.075			(49.782)	(4.178)	(362.593)	362.593	361.921			9.808.678	726.569
Proyecto Hidroeléctrico El Encanto													
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #1		1.511.799				(10.083)			749.447				752.269
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	812.948	541.966			(4.418)	(3.102)	(269.168)	269.168	268.670			539.363	539.363
Banco Internacional de Costa Rica													
B.I.C.S.A (\$3 millones)	1.024.886	123.862			(4.798)	(927)	(58.782)	58.782	55.486			961.306	126.231
B.I.C.S.A (\$12 millones) 25%	1.116.732	111.708			(5.364)	(423)	(52.937)	52.937	50.725	44	(44)	1.058.476	113.452
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior													
Banco de Costa Rica	35.695.680	1.271.510					(694.549)	694.549	634.743			35.001.131	1.331.316
B.I.C.S.A (\$12 millones) 75%	3.357.326	334.682			(16.125)	(1.268)	(158.811)	158.811	152.175			3.182.390	340.050
Banco Nac. Desarrollo Económico y Social	15.793.509	2.429.771			(78.154)	(14.161)	(1.206.750)	1.206.750	1.204.259			14.508.604	2.418.101
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	13.642.374	197.162			(65.621)	(725)	(94.640)	94.640	87.711			13.482.113	203.366
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	10.634.690	96.789					(52.857)	52.857	49.076			10.581.833	100.570
Proyecto Eólico Valle Central													
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	23.530.306	340.064			(113.182)	(1.250)	(163.234)	163.234	151.284			23.253.890	350.765
Proyecto Reconstruc. Lineas Coronado													
Banco Nacional de Costa Rica	2.881.889	117.984			(13.897)	(381)	(56.193)	56.193	52.602			2.811.799	121.194
Reconstrucción Planta Ventanas													
Banco Nacional de Costa Rica	4.568.735	179.024	40		(21.808)	(692)	(87.819)	87.819	81.873			4.459.148	184.277
Scotiabank de Costa Rica													
Scotiabank de Costa Rica	4.434.000						(316.714)	316.714				4.117.286	316.714
Banco Popular y de Desarrollo Comunal													
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal	26.776.622	3.223.378					(3.396.984)	3.396.984				23.379.638	6.620.362
TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO	232.356.751	11.209.774	40		(373.148)	(37.190)	(11.233.032)	11.233.032	3.899.971	44	(44)	220.750.656	18.505.600

COMPañIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.

ANEXO H-3

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

30 de Junio del 2018

Miles de Colones

	SALDO ANTERIOR DICIEMBRE DE 2017	ACUMULACION INTERESES	DIFERENCIAL CAMBIARIO	AJUSTES	PAGOS	SALDO FINAL JUNIO 2018
Préstamos y Convenios ICE						
Convenio Financiamiento ICE	155.527	1.118.513			1.118.513	155.527
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)	18.020	655.001			655.000	18.021
Titulos Valores						
Emision de Bonos Serie B-1 Año 2010						
Emision de Bonos Serie B-2 Año 2011	7.932	693.558		(25.573)	668.443	7.475
Emision de Bonos Serie B-3 Año 2012	201.717	544.189		(12.513)	534.087	199.305
Emision de Bonos Serie B-4 Año 2013	171.538	425.154		(25.665)	452.255	118.772
Préstamo Red Subterránea						
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	21.081	37.719	(307)		38.213	20.280
Proyecto Hidroeléctrico El Encanto						
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #1	14.841	33.075	(242)		36.644	11.029
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	13.301	35.573	(217)		32.842	15.815
Banco Internacional de Costa Rica						
B.I.C.S.A. (\$ 3 millones)	5.696	35.331	(220)		35.415	5.392
B.I.C.S.A. (\$ 12 millones) 25%	3.532	31.964	11		32.284	3.223
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior						
Banco de Costa Rica	231.045	1.650.496			1.663.547	217.995
B.I.C.S.A. (\$ 12 millones)	10.615	95.892	32		96.852	9.687
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social	212.205	357.631	(3.087)		369.642	197.107
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	48.408	533.658	(275)		536.581	45.210
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	68.667	460.400			462.865	66.202
Proyecto Eólico Valle Central						
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	83.494	920.450	(475)		925.492	77.978
Proyecto Reconstruc. Líneas Coronado						
Banco Nacional de Costa Rica	14.899	107.193	15		106.961	15.146
Proyecto Reconstruc. Planta Ventanas						
Banco Nacional de Costa Rica	21.987	171.313	254		172.877	20.677
Scotiabank de Costa Rica						
Préstamo Scotiabank de Costa Rica	16.813	190.367			191.245	15.934
Banco Popular y de Desarrollo Comunal						
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal	1.257.082	1.293.658			1.277.918	1.272.822
TOTALES	2.578.400	9.391.132	(4.510)	(63.751)	9.407.674	2.493.596

ANEXO H- 4
ENERGIA VENDIDA
Al 30 de Junio del 2018
EN (MWH)

	MES						ACUMULADO		
	junio-2018		mayo-2018		junio-2017		junio-2018	mayo-2018	junio-2017
	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MWH	MWH
Residencial - Medidor	119.155,0		116.649,0		117.345,0		695.540,0	576.385,0	683.619,0
Comercial - Medidor - Energía	123.813,0		123.036,0		124.501,0		709.423,0	585.610,0	718.036,0
Comercial - Medidor - Demanda		253,0		250,0		253,0	0,0	0	
Industrial - Energía	40.178,0		42.203,0		40.577,0		239.061,0	198.883,0	238.999,0
Industrial - Demanda		92,0		92,0		93,0	0,0	0	
Gobierno	4.637,0		4.457,0		4.559,0		25.383,0	20.746,0	25.450,0
Gobierno - Demanda		13,0		12,0		13,0	0,0	0	
Municipal	992,0		1.030,0		985,0		5.927,0	4.935,0	5.873,0
Municipal - Demanda		2,0		2,0		2,0	0,0	0	
ICE	5.308		5.471		5.413		32.043,0	26.735	32.613,0
ICE - Demanda		9,0		9,0		9,0	0,0	0	
Alumbrado Público - CNFL.	7.393,0		7.647,0		7.581,0		44.823,0	37.430,0	45.713,0
Consumo C.N.F.L.	289,0		273,0		308,0		1.580,0	1.291,0	1.757,0
Demanda C.N.F.L.		1,0		1,0		1,0			
	301.765	370	300.766	366	301.269	371	1.753.780	1.452.015	1.752.060

CLIENTES

Residencial - Medidor	487.960	487.071	478.459
Comercial - Medidor	69.363	69.263	68.551
Industrial	1.630	1.631	1.662
Gobierno	1.658	1.645	1.672
Municipal	442	440	372
C.N.F.L.	150	150	151
ICE	953	952	945
	562.156	561.152	551.812

Fuentes: Sistema de Procesamiento Comercial (SIPROCOM)

ANEXO H- 5
ESTADISTICOS
Al 30 de Junio de 2018

		junio 2018	mayo 2018	junio 2017	ACUMULADO DEL AÑO
Capacidad de Placa en operación	MW	130,0	130,0	130,0	
Producción Neta Total		42.982,0	18.455,0	44.997,0	173.629,0
Total Comprado ICE	MWH	285.425,0	324.329,0	283.176,0	1.769.292,0
Punta		69.194,0	81.266,0	69.083,0	434.299,0
Valle		123.854,0	138.453,0	122.568,0	757.424,0
Noche		92.377,0	104.610,0	91.525,0	577.569,0
Total de Producción del Sistema		328.407,0	324.784,0	328.173,0	1.942.921,0
Energía vendida	MWH	301.765,0	300.766,0	301.269,0	1.753.780,0
Energía usada por la Compañía	MWH	289,0	273,0	308,0	1.580,0
Demanda máxima comprada	MW				
Punta		542,0	599,0	534,0	
Valle		556,0	590,0	543,0	
Noche		491,0	538,0	490,0	
Demanda máxima producida	MW				
Punta		103,0	33,0	104,0	
Valle		57,0	7,0	35,0	
Noche		45,0	13,0	38,0	
			PROMEDIO MENSUAL	PROMEDIO ANUAL	
% de Pérdida Promedio mensual			9,45	10,04	
Costo por cada K.W.H. comprado ICE		67,10	65,93	65,33	66,25
Salarios y Beneficios, Operación y Mantenimiento por K.W.H. producido		10,45	23,17	7,55	14,60
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de operación por K.W.H. producido		4,10	5,11	1,99	3,37
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de mantenimiento por K.W.H. producido		1,62	12,36	11,85	2,49
Depreciación Planta Generadora por K.W.H. producido		17,48	39,02	16,99	26,10
Gastos de Financiamiento por KWH producido		25,02	73,83	30,07	36,92
Total de Gastos de Generación por K.W.H. producido		58,67	153,48	68,45	83,48
Gastos de Generación y Compra por K.W.H. disponible para la venta		65,99	70,65	65,76	67,79
Gastos de Distribución por KWH		16,62	3,92	3,98	6,20
Gastos de Comercialización KWH		5,20	5,03	5,10	5,09
Gastos de Administración KWH		6,82	6,76	9,15	6,88
Gastos Financieros por KWH		5,51	6,86	5,84	5,68
Otros Gastos por KWH		5,83	12,61	4,10	6,06
Total gastos por KWH Vendido		105,96	105,83	93,93	97,70

Fuente: Facturación Eléctrica del ICE Informe de Generación
Informe de Generación Departamento de Producción
Sistema Administrativo Contable Presupuestario

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO H- 6

PLANTAS

Al 30 de Junio 2018

Miles de Colones

	OPERACIÓN	MANTENIMIENTO	OTROS GASTOS	DEPRECIACION	FINANCIAMIENTO	TOTAL COSTOS	GENERACION		COSTO		COSTO PERIODO KWH	COSTO INTERANUAL KWH
							BRUTA	MWH	MENSUAL	KWH		
Planta Brasil	43.905	5.852		77.424		127.181	11.472		11,09		28,18	19,76
Planta Belén	68.045	27.449		36.352		131.846	6.425		20,52		23,76	19,53
Planta Río Segundo	9.211	7.807		11.579		28.597	435		65,74		73,12	48,56
Planta Electriona	59.519	25.862		30.003		115.384	2.621		44,02		64,90	48,17
Ventanas	44.827	16.158		39.676	30.296	130.957	1.486		88,13		153,81	79,51
Planta Daniel Gutiérrez	82.159	28.803		61.910		172.872	6.305		27,42		32,57	27,31
Planta Cote	18.986	6.466		24.124		49.576	1.246		39,79		58,86	51,88
Planta El Encanto	32.567	75.142		52.424	8.850	168.983	3.680		45,92		240,09	76,87
Eolico Valle Central	18.919	63		129.319	196.994	345.295	1.397		247,17		94,70	127,89
Planta Balsa Inferior	87.679	35.697		288.617	839.139	1.251.132	7.915		158,07		211,99	153,21
SUBTOTAL	465.817	229.299		751.429	1.075.279	2.521.824	42.982		58,67		83,48	64,56
OTROS GASTOS DE GENERACION			317.002			317.002			7,38		20,72	7,54
TOTALES	465.817	229.299	317.002	751.429	1.075.279	2.838.826	42.982		66,05		104,20	72,10

COMPAÑIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO H- 7
RAZONES FINANCIERAS
Al 30 de junio 2018
Miles de Colones

		Indice												
		Meta	junio-2018	mayo-2018	abril-2018	marzo-2018	febrero-2018	enero-2018	diciembre-2017	noviembre-2017	octubre-2017	setiembre-2017	agosto-2017	julio-2017
RAZONES DE LIQUIDEZ														
Solvencia	<u>Activo Circulante</u>	1,06	1,04	1,02	1,11	1,14	1,13	1,06	1,09	1,10	1,09	1,09	0,94	0,91
	Pasivo Circulante													
Prueba ácida de solvencia	<u>Act.Circulante-Inventario</u>	0,79	0,93	0,87	0,94	0,97	1,05	0,97	0,98	1,07	1,06	1,07	0,93	0,88
	Pasivo Circulante													
RAZONES DE APALANCAMIENTO														
Endeudamiento	<u>Pasivo Total</u>	% 33,00	49,49	49,54	50,53	50,12	49,86	50,24	50,37	51,36	51,54	52,15	51,02	50,88
	Activo Total													
Apalancamiento	<u>Pasivo Total</u>	% 49,00	97,97	98,17	102,14	100,49	99,44	100,95	101,48	105,58	106,33	108,99	104,17	103,56
	Patrimonio													
Cobertura de Intereses	<u>Utilidad Antes de Intereses</u>	1,24	0,33	0,27	0,31	0,20	0,16	(0,05)	0,03	0,01	0,04	(0,25)	(0,20)	0,37
	Interés													
RAZONES DE ACTIVIDAD														
Periodo Medio de Cobro	<u>Cuenta Cobrar Comerc.</u>	30,00	24,14	23,32	24,91	26,04	24,92	23,41	24,91	24,69	24,46	25,00	24,00	24,49
	Ventas Diarias Promedio													
Periodo Medio de pago	<u>Energía por pagar</u>	30,00	32,02	31,99	32,00	31,99	32,19	31,99	31,99	31,99	32,00	32,02	31,99	31,99
	Compras de energía													
Rotación del Activo Fijo	<u>Ventas</u>	0,55	0,04	0,04	0,05	0,05	0,06	0,05	0,58	0,52	0,47	0,42	0,37	0,58
	Activos Fijos Netos													
Rotación del Activo Total	<u>Ventas</u>	0,47	0,04	0,04	0,05	0,05	0,05	0,04	0,51	0,46	0,41	0,36	0,32	0,51
	Activo Total													
RAZONES DE RENTABILIDAD														
Porcentaje Gastos de Operación	<u>Gastos Operación</u>	% 99,00	103,42	112,26	100,62	101,39	86,03	94,65	97,32	86,90	105,14	107,26	89,43	103,94
	Ingresos de Operación													
Margen utilidad sobre ventas	<u>Utilidad neta</u>	% 0,34	(4,29)	(4,64)	(4,41)	(5,13)	(5,41)	(6,75)	(6,12)	(6,59)	(6,19)	(7,53)	(7,10)	(4,06)
	Ventas													
Rentabilidad de Operación	<u>Utilidad de Operación</u>	% 0,49	0,49	0,40	0,80	0,46	0,47	(0,11)	0,19	0,49	0,61	(0,38)	(0,04)	2,00
	Activo Fijo													
Capacidad Gener de la Utilidad	<u>Utilidad antes de Intereses</u>	% 0,83	0,45	0,36	0,69	0,40	0,41	(0,10)	0,17	0,42	0,54	(0,33)	(0,04)	1,75
	Activo Total													
Rendimiento s/ Inversión	<u>Utilidad neta</u>	% 0,16	(1,75)	(1,86)	(2,32)	(2,66)	(2,79)	(3,44)	(3,10)	(3,31)	(3,13)	(2,71)	(2,30)	(2,06)
	Activo Total													
Rendimiento s/ capital contable	<u>Utilidad neta</u>	% 0,24	(3,47)	(3,69)	(4,68)	(5,34)	(5,56)	(6,90)	(6,25)	(6,81)	(6,46)	(5,66)	(4,70)	(4,20)
	Capital Contable													
Rendimiento s/ capital contable c/revaluación	<u>Utilidad neta+Sup. Rev</u>	% 0,61	(9,81)	(4,62)	(11,07)	4,04	0,16	3,69	2,99	4,21	1,87	10,48	12,37	13,72
	Capital Contable		Dic.2017	Dic.2016	Dic. 2015	Dic. 2014	Dic. 2013	Dic. 2012	Dic. 2011	Dic. 2010	Dic. 2009	Dic. 2008	Dic. 2007	Dic. 2006

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.
ANEXO H- 7
RAZONES FINANCIERAS
Al 30 de junio 2018
Miles de Colones

		Indice													
		Meta	junio-2018	mayo-2018	abril-2018	marzo-2018	febrero-2018	enero-2018	diciembre-2017	noviembre-2017	octubre-2017	setiembre-2017	agosto-2017	julio-2017	
RAZONES DE CRECIMIENTO (%)															
Incremento en Ventas	Ventas mes actual	%	1,18	2,63	0,65	(5,65)	9,83	(5,49)	0,14	4,98	6,57	(0,15)	1,26	(2,02)	
	Ventas mes anterior														
	Ventas mes actual	%	13,60	15,40	14,04	10,02	20,38	2,70	(1,79)	(4,42)	(7,49)	(15,04)	27,61	(20,01)	
	Ventas mismo mes año anter.														
Incremento en utilidades	Utilidades mes actual	%	57,90	(208,81)	(91,23)	(131,22)	12419,65	98,77	(180,40)	(742,53)	11,92	(402,32)	135,56	23,90	
	Utilidades mes ant.														
	Utilidades mes actual	%	29,67	(19,54)	53,96	43,82	461,82	(101,26)	42,72	(654,74)	(260,18)	(468,30)	2879,45	(339,52)	
	Utilid. Mismo mes año ant.														
RAZONES DE CONTRIBUCION (%)															
Cont.Int.a la Expansión	UAI+Depreciación-Serv. Deuda	%	42,62	(94,89)	(98,59)	(103,47)	(116,58)	(103,83)	(126,61)	(102,45)	(249,90)	(237,23)	(11,29)	16,37	(253,84)
	Construcción en proceso														
Rendimiento s/ Capital Explot.	Ingreso neto de operación	%	0,16	0,52	0,43	0,72	0,41	0,42	(0,10)	0,17	0,44	0,55	(0,35)	(0,04)	1,80
	Capital explotación														
OTROS															
Clientes por empleado	Cantidad de clientes mes actual		280,00	272,00	272,00	273,00	273,00	272,00	272,00	273,00	274,00	275,00	275,00	274,00	
	Empleados C.N.F.L. Mes actual														
Eficiencia en la Recaudacion	Puesto al Cobro Mes	%	99,50	96,12	102,42	102,42	96,42	92,96	105,59	99,20	93,56	95,25	96,60	100,26	98,97
	Ingreso Real del Mes														
Frecuencia prom. interrupc. (veces)	Abonados x total interrupc.		1,00	0,86	0,57	0,62	0,31	0,47	1,03	1,03	0,83	0,60	0,46	0,46	0,33
	Total abonados														
Duración prom. interrupc. Regist. (horas)	Abonados x minutos		0,70	0,78	0,60	0,60	0,25	0,32	1,76	1,76	0,56	0,62	0,31	0,31	0,23
	Total de abonados														
Dispon.Promedio Servicio (%)	Abonados x minutos	%	99,95	99,89	99,92	99,92	99,97	99,96	99,76	99,76	99,92	99,92	99,96	99,96	99,97
	Total de minutos x clientes														

Datos Anualizados

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS

ÍNDICE

A. Organización	- 65 -
Domicilio y forma legal	- 65 -
Zona servida	- 65 -
Capital	- 66 -
B. Normas Internacionales de Información Financiera.....	- 66 -
C. Políticas y Directrices Contables	- 67 -
Políticas Generales	- 67 -
Políticas Generales del Activo	- 73 -
Políticas Generales del Pasivo.....	- 75 -
Políticas Generales del Patrimonio	- 76 -
Políticas Generales de Ingresos.....	- 77 -
Políticas Generales de Costos y Gastos.....	- 78 -
D. Información Complementaria.....	- 79 -
Periodo Contable, Unidad Monetaria y Tipo de Cambio.....	- 79 -
Sistema Contable para el registro de las operaciones	- 79 -
Dividendos	- 79 -
Ganancias por Acción Básica.....	- 79 -
Naturaleza y Fin de las Reservas.....	- 80 -
Factores de Riesgo	- 81 -
Operaciones entre el ICE y la CNFL S.A.	- 83 -
Política Ambiental de la CNFL.....	- 83 -
E. Notas del Estado de Posición Financiera	- 85 -
Nota # 1 Inmueble, Maquinaria y Equipo (Anexos A-1 y A-2).....	- 85 -
Nota # 2 Obras en Construcción (Anexo A-3).....	- 92 -
Nota # 3 Otras Inversiones (Anexo A-7)	- 94 -
Eólico Valle Central	- 94 -
Empresa Propietaria de la Red	- 95 -
Ingeniería Energética Sociedad Anónima	- 95 -
Red Centroamericana de Telecomunicaciones S.A.	- 96 -
Nota # 4 Efectos por Cobrar Largo Plazo (Anexo A -10).....	- 96 -
Nota # 5 Inversiones Transitorias y Efectivo (Anexo A- 8)	- 96 -
Nota # 6 Cuentas por Cobrar Servicios Eléctricos (Anexo A-11)	- 97 -
Nota # 7 Cuentas por Cobrar Servicios no comerciales (Anexo A-11)	- 97 -
Nota # 8 Estimación para Incobrables (Anexo A-11).....	- 98 -
Nota # 9 Efectos por Cobrar Corto Plazo (Anexo A-10).....	- 98 -
Nota # 10 Materiales y accesorios (Anexo A-12).....	- 99 -

Nota # 11 Gastos Prepagados (Anexo A-13)	- 99 -
Nota # 12 Centros de Servicio Técnicos (Anexo A-6).....	- 100 -
Nota # 13 Inmueble, Maquinaria y Equipo Fuera de Operación (Anexo A-5).....	- 100 -
Nota # 14 Otros Activos y Depósitos de Garantía (Anexo A-9).....	- 102 -
Nota # 15 Obligaciones por Pagar (Anexos B-1 y B-5).....	- 103 -
Nota # 16 Prestaciones Legales (Anexo B-2)	- 112 -
Nota # 17 Depósitos de Consumidores (Anexos B-3 y B-5)	- 116 -
Nota # 18 Cuentas por Pagar (Anexo B-4)	- 116 -
Nota # 19 Intereses Acumulados por Pagar (Anexo B-5).....	- 117 -
Nota # 20 Depósitos de terceros (Anexo B-6)	- 117 -
Nota # 21 Gastos No Financieros Acumulados por Pagar y Provisiones (Anexo B-7).....	- 118 -
Nota # 22 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1 y C-1-1).....	- 119 -
F. Notas del Estado de Resultados	- 119 -
Nota # 23 Ventas de Energía (Anexo D-1)	- 119 -
Nota # 24 Ingresos Varios (Anexo D-2)	- 119 -
Nota # 25 Ingresos Financieros y Otros Fuera de Operación (Anexo D-3).....	- 120 -
Nota # 26 Diferencias Cambiarias (Anexos D-3 y E-1).....	- 120 -
Nota # 27 Gastos Financieros y Fuera de Operación (Anexo E-1 y E-2)	- 121 -
Nota # 28 Gastos por Compra de Energía y Demanda al ICE	- 121 -
Nota # 29 Gastos Sistema Generación, Distribución y Alumbrado Público (Anexo E-3)..	- 121 -
Nota # 30 Gastos de Comercialización y Administrativos (Anexo E-4)	- 121 -
Nota # 31 Energía producida y vendida (Anexos H-4 y H-5).....	- 121 -

ANEXO H-8

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Estados Financieros al 30 de Junio de 2018

A. Organización

Domicilio y forma legal

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

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

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

Zona servida

Su zona de servicio abarca 903 km² y está ubicada en el Gran Área Metropolitana, donde se concentra la mayor parte de la actividad comercial, productiva e institucional y la población nacional.

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

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

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

Capital

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

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

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

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

Adicionalmente se capitalizó la acción que permanecía en custodia.

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

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

B. Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

C. Políticas y Directrices Contables

Políticas Generales

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

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

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

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

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

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

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

Registro

- La información contable deberá ser valuada, registrada y presentada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Se registrarán las transacciones de acuerdo con la base de acumulación o devengo, mediante la cual los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo.
- Todas las transacciones y eventos deberán registrarse en los libros contables, bajo los criterios de oportunidad y orden cronológico en los estados financieros de los períodos a los que corresponden.
- Se registrarán todas las transacciones utilizando el Manual Contable Institucional y se mantendrán auxiliares para las cuentas que lo requieran.
- La base de medición que se utilizará para el registro inicial de las transacciones es el costo.

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

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

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

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

Presentación

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

- El Estado de Resultados Integrales mostrará los resultados de las operaciones del período contable anual o intermedio, clasificado en grupos de partidas atendiendo a la naturaleza ordinaria o no de las actividades de la institución.
- El Estado de Resultados Integrales deberá incluir como mínimo los grupos y resultados en el orden que seguidamente se indica: Ingresos de Operación, Costos de Operación, Utilidad Bruta, Gastos de Operación, Utilidad de Operación, Otros Ingresos, Otros Gastos y Utilidad Neta.
- El Estado de Cambios en el Patrimonio mostrará el saldo de las utilidades o pérdidas acumuladas y otros movimientos obtenidos durante el periodo anual o intermedio, en cada partida de las que componen el patrimonio neto.
- El Estado de Flujos de Efectivo mostrará el informe acerca de los movimientos de efectivo y sus equivalentes obtenidos durante el periodo anual o intermedio, según el método directo y clasificándolos por actividades de operación, inversión y financiamiento.
- Los estados financieros de la CNFL, así como sus respectivos anexos, mostrarán los saldos comparados con el último período.
- Los estados financieros deberán incluir notas a los estados financieros, que suministren descripciones narrativas y / o desagregaciones de las partidas de los estados financieros, así como información sobre las partidas que no cumplen con las condiciones para ser reconocidas en estos; las cuales deberán incluir como mínimo lo siguiente:
 - Generalidades de la institución.
 - Resumen de las políticas contables, lineamientos y directrices aplicadas.
 - Información adicional relevante para la comprensión de los estados financieros.
 - Cuadros informativos de las partidas que componen las líneas del Estado de Posición Financiera y Estado de Resultados Integrales.
- Las notas a los estados financieros deberán presentarse de una forma sistemática y cada partida del Estado de Posición Financiera, Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo que esté relacionada con una nota debe contener una referencia cruzada para permitir su identificación.
- En las notas a los estados financieros se deberá informar sobre:
 - El domicilio y forma legal de la empresa, así como el país en que se constituyó el domicilio principal donde desarrollen sus actividades.
 - Una descripción de la naturaleza de las operaciones, así como de las principales

actividades de sus Sectores y segmentos que los conforman.

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

periodo o periodos anteriores en los que se originó el error, salvo y en la medida en que fuera impracticable determinar los efectos del cambio en cada ejercicio específico o el efecto acumulado.

- Cuando un ajuste de períodos anteriores tiene un efecto importante sobre el periodo corriente y sobre cualquier otro anterior del que se informa en los estados financieros, o puede tener un efecto importante sobre periodos posteriores, se deberá revelar la siguiente información:
 - La naturaleza del error.
 - El importe que ha alcanzado la corrección en el periodo corriente y en cada uno de los precedentes sobre los que se presente información.
 - El importe de la corrección relativa a períodos anteriores a los que se incluyen como información comparativa.
 - El hecho de que la información comparativa ha sido corregida, o bien una declaración sobre la imposibilidad de hacerlo.
- Los estados financieros anuales e intermedios afectados por cambios en las políticas contables deberán reexpresarse como si la nueva política contable se hubiese aplicado siempre, salvo y en la medida en que fuera impracticable determinar los efectos del cambio en cada ejercicio específico o el efecto acumulado.
- Cuando un cambio en las políticas contables tiene un efecto importante sobre el periodo corriente y sobre cualquier otro anterior del que se informa en los estados financieros, o puede tener un efecto importante sobre periodos posteriores, se deberá revelar la siguiente información:
 - Las razones para haber hecho el cambio.
 - El importe que ha alcanzado la corrección en el periodo corriente y en cada uno de los precedentes sobre los que se presente información.
 - El importe de la corrección relativa a periodos anteriores a los que se incluyen como información comparativa, y
 - El hecho de que la información comparativa ha sido corregida, o bien una declaración sobre la imposibilidad de hacerlo.
- Los hechos ocurridos después de la fecha del balance, que tengan importancia, de tal manera que la ausencia de su conocimiento afecte a la capacidad de los usuarios de los estados financieros para hacer evaluaciones o tomar decisiones, no deben dar lugar a ajustes en dichos estados, pero sí

serán objeto de la revelación conveniente. Deberá revelarse la naturaleza del hecho y la estimación de sus efectos financieros, o bien revelación sobre la imposibilidad de hacerla.

Políticas Generales del Activo

Se registrarán:

- Como activos, los recursos controlados procedentes de sucesos pasados; de los que se espera obtener beneficios económicos futuros.
- Como Inmuebles, Maquinaria y Equipo los recursos controlados de naturaleza relativamente permanente, que se emplean en la operación del negocio, y que no se tiene intención de vender.
- Como Inversiones y Cuentas a Cobrar a Largo Plazo, los recursos controlados cuyo consumo o utilización se espera realizar en un plazo mayor a un ciclo contable.
- Como Activo Circulante, los recursos controlados cuyo consumo o utilización se espera realizar dentro del ciclo contable.
- Como Otros Activos, los recursos controlados que se emplean para fines ajenos a la prestación directa de servicios de electricidad.
- Los activos se valuarán al costo de adquisición o construcción (según corresponda), más cualquier otro costo directamente relacionado y necesario, para tener el activo en lugar y condiciones que permitan su funcionamiento, excepto algunos activos que poseen bases particulares de valuación.
- No se deberá reconocer ningún activo contingente, cuando no exista probabilidad de que se incorporen recursos, o bien el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente fiabilidad.
- Los activos se liquidarán parcial o totalmente cuando éstos dejen de proporcionar beneficios económicos futuros (desapropiación, retiro, extinción de derechos, entre otros).
- El saldo de la partida Bancos podrá aumentar o disminuir, por efectos de la variación del tipo de cambio de la moneda extranjera con respecto al colón.
- El diferencial cambiario de la partida Bancos, será calculado con base en el tipo de cambio de compra del Sector Público No Bancario del último día hábil de cada mes, establecido por el Banco Central de Costa Rica.
- El saldo de Otras Cuentas de Activo (Efectos por Cobrar, Cuentas por Cobrar, Inversiones transitorias, Depósitos de Garantía Ambiental, etc) podrá aumentar o disminuir, por efectos de la variación del tipo de cambio de la moneda extranjera con respecto al colón.

- El diferencial cambiario de Otras cuentas de Activo (Cuentas por Cobrar, Depósitos de Garantía Ambiental, Inversiones Transitorias, etc) y Activos Contingentes, será calculado con base en el tipo de cambio de venta del Sector Público no Bancario del último día hábil de cada mes, establecido por el Banco Central de Costa Rica.

Presentación

En el Estado de Posición Financiera, de acuerdo con su funcionalidad y grado de liquidez, en el siguiente orden: Inmueble Maquinaria y Equipo, Inversiones y Cuentas a Cobrar a Largo Plazo y Activo Circulante

Obras en Construcción

Registro de Obras en Construcción:

- Se registrarán como “Obras en Construcción”, dependiendo de la complejidad, cuantía u otros factores, los bienes que se encuentren en proceso constructivo y que se esperan utilizar en la producción y suministro de servicios de electricidad.
- Se registrarán como “Obras en Construcción” los bienes que se encuentren en proceso constructivo y que se esperan utilizar en actividades administrativas y de apoyo en la prestación de servicios.
- Las obras en proceso constructivo se registrarán al costo de construcción (precio de adquisición de materiales, partes, etc.) más cualquier otro costo relacionado con su desarrollo; siempre que puedan ser identificados y medidos con suficiente fiabilidad, excepto los costos por diferencias de tipo de cambio del colón con respecto a las monedas extranjeras, los cuales se registrarán como gastos en el periodo en que se incurren.
- Las obras en construcción deberán identificarse mediante un número de obra asignado en la respectiva Autorización de Mejora, el cual se utilizará para acumular los costos incurridos.
- En la etapa constructiva se deberán controlar las partidas acumuladas en cada componente en los que se requiera capitalizar el activo cualificado.
- Los costos por intereses y comisiones derivados de préstamos plenamente identificados con la adquisición y construcción de activos deberán capitalizarse al costo de éstos, únicamente durante la ejecución de la obra.
- Los costos por intereses dejarán de capitalizarse para reconocerse como gastos del período, durante el tiempo en el que se interrumpa el desarrollo de las actividades de construcción o cuando el activo en construcción entre en operación.

- Los costos en que incurren las áreas de apoyo y soporte técnico de la entidad, relacionados directamente con la construcción y medidos con suficiente fiabilidad, pero que no sean susceptibles de ser asignados directamente a las obras, serán acumulados como “Costos Indirectos”.
- Los “Costos Indirectos” deberán distribuirse mensualmente entre las obras que se encuentren en la etapa de construcción.
- Los costos que se acumulen en la etapa previa de “Diseño y Planeamiento de Ejecución”, se deben trasladar – cuando así proceda – a “Obras en Construcción”, una vez emitida la respectiva autorización de trabajo.
- La capitalización parcial o total de las obras en construcción, deberá realizarse cuando el activo se encuentre en las condiciones necesarias para generar ingresos.
- Los costos de los activos cuya construcción se prolongue por más de dos años, deberán ajustarse en el momento de la capitalización, mediante índices de revaluación, a efecto de actualizar su valor, siempre y cuando el avance de la obra se controle solamente en colones.
- Si se decide no continuar con una obra en construcción, debe saldarse la cuenta de construcción abierta y pasar los costos acumulados como un gasto del período; en tanto no puedan ser trasladados al almacén o no sean recuperables.

Presentación del registro de Obras en Construcción:

- Las Obras en Construcción se presentarán en el Estado de Posición Financiera en el grupo de Inmueble Maquinaria y Equipo, como un único rubro, atendiendo a su funcionalidad con respecto a las demás partidas de este grupo.
- Las Obras en Construcción deberán detallarse en anexo de los estados financieros de acuerdo con el origen de los recursos y los proyectos de inversión.
- Se revelará en notas a los estados financieros el importe de los costos por intereses capitalizados durante el período.

Políticas Generales del Pasivo

Se registrarán:

- Como pasivos, las obligaciones presentes, surgidas a raíz de sucesos pasados, las cuales se espera cancelar con recursos que incorporan beneficios económicos futuros.

- Los pasivos se valorarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas y según realicen los reembolsos del principal se deberán mantener a su costo amortizado.
- Como Pasivo a Largo Plazo las obligaciones presentes, surgidas a raíz de sucesos pasados, cuyo vencimiento es superior a un ciclo contable.
- Como Pasivo a Corto Plazo las obligaciones presentes, surgidas a raíz de sucesos pasados, cuyo vencimiento es igual o inferior a un ciclo contable y que se espera cancelar con recursos circulantes.
- Como Otros Pasivos las obligaciones presentes, que no se pueden clasificar como pasivos a corto o largo plazo.
- Los pasivos contingentes no se reconocerán, cuando no exista probabilidad de desprenderse de recursos, o bien el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente fiabilidad.
- Los pasivos se liquidarán parcial o totalmente cuando se amortice o cancele el monto adeudado.
- El saldo del Pasivo a Largo Plazo y el Pasivo a Corto Plazo, así como el de los Pasivos Contingentes, podrá aumentar o disminuir, por efectos de la variación del tipo de cambio de la moneda extranjera con respecto al colón.
- El diferencial cambiario del Pasivo a Largo Plazo y el Pasivo a Corto Plazo y los Pasivos Contingentes, será calculado con base en el tipo de cambio de venta del último día hábil de cada mes del Sector Público no Bancario, establecido por el Banco Central de Costa Rica.

Presentación

- En el Estado de Posición Financiera, de acuerdo con su exigibilidad, en el siguiente orden: Pasivo a Largo Plazo y Pasivo Corto Plazo
- En las notas a los estados financieros se revelarán, los pasivos contingentes, su naturaleza, la estimación de sus efectos, identificación de las incertidumbres relacionadas con el importe y la posibilidad de eventuales desembolsos.

Políticas Generales del Patrimonio

Se registrará:

- Como Patrimonio la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos. Está conformado por cuentas representativas de los recursos asignados o aportados, reservas y superávit.

- Se valorará el Patrimonio, al valor nominal o al valor de mercado que se defina para los bienes o derechos que se perciban, excepto algunos activos que poseen bases particulares de valuación.
- El Patrimonio se ajustará por los efectos que generen los cambios de políticas contables, y las correcciones de errores de períodos anteriores.

Presentación

- Como último grupo del Estado de Posición Financiera, en el siguiente orden: Capital, Reservas y Superávit.
- Se deberá informar en notas a los estados financieros sobre los derechos y restricciones que le son aplicables al patrimonio.
- Para efectos de comparabilidad de los estados financieros, los cambios en las políticas contables y la corrección de errores a períodos anteriores, se aplicarán a las cuentas patrimoniales retroactivamente.

Políticas Generales de Ingresos

Se registrarán:

- Como Ingresos los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con otras aportaciones a ese patrimonio.
- Como Ingresos de Operación, los ingresos devengados producto de la venta de servicios de electricidad en la zona servida por la empresa
- Como Otros Ingresos, aquellos provenientes de actividades ajenas a la operación normal de la institución.
- Los Ingresos se valorarán utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.
- Los Ingresos simultáneamente con los Gastos que surjan directa y conjuntamente de las mismas transacciones o sucesos.
- Las diferencias de tipo de cambio surgidas por la variación mensual de la moneda extranjera con respecto al colón.

- Se liquidarán los Ingresos a “Pérdidas y Ganancias” en la fecha de cierre de cada período.

Presentación

- En el Estado de Resultados Integrales de acuerdo con su contribución al excedente de operación y excedente neto, clasificados de la siguiente forma: Ingresos de Operación, Otros Ingresos.

Políticas Generales de Costos y Gastos

Se registrarán:

- Como Costos de Operación las erogaciones o causas de obligaciones, relacionadas directamente con los procesos de producción de bienes o prestación de servicios, que se recuperan en el desarrollo de la actividad económica.
- Como Gastos de Operación las erogaciones o causas de obligaciones, relacionadas indirectamente con los procesos de producción de bienes o prestación de servicios, que se recuperan en el desarrollo de la actividad económica.
- Como Otros Gastos las erogaciones o causas de obligaciones financieras incurridas para la prestación de servicios o aquellos diferentes al giro normal de la entidad.
- Los Costos y Gastos por el costo incurrido.
- Las diferencias de tipo de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya se hayan producido durante el período o en estados financieros previos, se reconocerán en los resultados del período en que aparezcan.
- Los Costos y Gastos simultáneamente con los Ingresos que surjan directa y conjuntamente de las mismas transacciones o sucesos.
- Se reconocerán inmediatamente como Gastos, los recursos controlados procedentes de sucesos pasados, que dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el Estado de Posición Financiera, al no producir beneficios económicos futuros.
- Se liquidarán los Costos y Gastos a “Pérdidas y Ganancias” en la fecha de cierre de cada período.

Presentación

- En el Estado de Resultados Integrales se mostrarán como costos y gastos de operación los surgidos de las actividades ordinarias o del ciclo normal de operaciones; y separadamente aquellos

generados por actividades esporádicas, clasificados de la siguiente forma: Costos de Operación, Gastos de Operación, Otros gastos.

D. Información Complementaria

Periodo Contable, Unidad Monetaria y Tipo de Cambio

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

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

Al 30 de Junio de 2018, el tipo de cambio de compra es ¢ 567,19 y el de venta es ¢ 567,75.

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 Aprovisionamiento (SIAPRO), Sistema Administrativo de Compras (SIACO) y el Sistema de Recursos Humanos (SIRH).

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

Dividendos

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

Ganancias por Acción Básica

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

Ganancias por Acción Común
Comparativo Diciembre 2016 - 2012
Miles de colones

	2016	2015	2014	2013	2012
Utilidad del período (1)	(294,697)	(29,688,605)	(42,549,489)	4,421,481	7,656,500
Cantidad de acciones	63,318	63,318	63,318	63,318	63,318
Ganancia o pérdida por acción	(4.65)	(468.88)	(672.00)	69.83	120,97

(1) De acuerdo con estados auditados.

Naturaleza y Fin de las Reservas

Reserva para Desarrollo de Proyectos

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

Reserva Legal

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

Superávit por Revaluación de Activos

Representa los incrementos originados por la actualización del valor de los activos de acuerdo con los siguientes factores:

- a) Índice Local
Índice del Consumidor de Ingresos Medio y Bajos del Área Metropolitana INEC.
- b) Índice Externo
Es el Índice por inflación del U.S. Bureau of Reclamation de Estados Unidos de América al 30 de noviembre y con el tipo de cambio vigente al 31 de diciembre del año de la reevaluación.

Superávit Donado

Está constituido por los aportes para extensiones de líneas eléctricas. Una vez terminadas y puestas en operación, el valor de las obras construidas y financiadas parcial o totalmente por los clientes, son traspasadas a propiedad de la CNFL S.A., lo cual constituyen las “Obras Aportadas para el Desarrollo”, dentro del concepto Superávit Donado. También se incluyen dentro de este

concepto las donaciones de particulares a la CNFL S.A., como lo han sido algunos equipos donados así como el estudio de factibilidad del proyecto de ampliación de la Planta Belén.

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

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

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

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

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

Factores de Riesgo

Riesgo cambiario

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

Al 31 de diciembre de 2017 los activos y pasivos monetarios denominados en US dólares fueron valuados en colones a los tipos de cambio del sector público no bancario de ¢ 569.91 y ¢ 570.49 por cada US\$1,00 (¢ 555.88 y ¢ 556.44 por US\$1.00 en el 2016) para la compra y venta

respectivamente. Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2017 el dólar experimentó revaluaciones respecto al colón en 2.52%, mientras que en el 2016 3.46%

Suponiendo que al cierre del 2017 el tipo de cambio hubiese decrecido un 5% con respecto al dólar estadounidense y el resto de las variables hubieran permanecido constantes, los tipos de cambio de compra y venta habrían sido ¢ 528.09 y ¢ 528.62 y se habría producido un aumento neto en los ingresos por diferencial cambiario de ¢ 6,189, con lo cual la pérdida neta habría sido ¢13,241 millones al 31 de diciembre de 2017.

Por otra parte, si el colón se hubiese apreciado solamente un 5% con respecto al dólar el resto de las variables hubieran permanecido constantes, el tipo de cambio al finalizar el año habría cerrado en ¢ 583.67 la compra y ¢ 584.26 la venta, lo cual habría provocado un aumento neto en las diferencias cambiarias por ¢ 2,036 millones con lo cual la pérdida neta habría sido igual a ¢ 21,466 millones al 31 de diciembre de 2017.

	2017	2016
	Miles de Colones	
Tipo de Cambio		
Compra	569.91	555.88
Venta	570.49	556.44
Utilidad Operación	1,044,825	23,567,576
Otros Ingresos	2,948,755	1,974,274
Otros Gastos	(21,367,776)	(23,255,812)
Diferencias Cambiarias Netas Diciembre	<u>(2,102,514)</u>	<u>(2,929,004)</u>
Utilidad Antes de Impuestos	(19,476,710)	(642,966)
Impuesto Renta Diferido	<u>(45,991)</u>	<u>(53,130)</u>
Utilidad Neta Diciembre	(19,430,719)	(589,836)
Tipo de Cambio 5% menor		
Ingresos por Diferencias Cambiarias	6,279,865	7,050,350
Gastos por Diferencias Cambiarias	<u>(90,626)</u>	<u>(60,305)</u>
Difer. Cambiario Neto Diciembre	6,189,239	6,990,044
Utilidad ajustada	(13,241,480)	6,400,208
Tipo de Cambio 5% mayor		
Ingresos por Diferencias Cambiarias	29,500	12,475
Gastos por Diferencias Cambiarias	<u>(2,065,185)</u>	<u>(1,637,478)</u>
Difer. Cambiario Neto Diciembre	(2,035,685)	(1,625,003)
Utilidad ajustada	(21,466,404)	(2,214,839)

Operaciones entre el ICE y la CNFL S.A.

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

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

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

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

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

Política Ambiental de la CNFL

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

- Prevención de la Contaminación: se diseñarán planes de gestión de los residuos ordinarios, reciclables y especiales y se implementaran en cada centro de trabajo, así como en el desarrollo de las labores, previniendo toda forma de contaminación generada por las actividades de la CNFL.
- Cumplimiento de la Legislación Ambiental: cumpliremos con la legislación ambiental vigente y aplicable, disposiciones ambientales del sector energético, directrices gubernamentales y compromisos adquiridos en materia ambiental, según las actividades y proyectos de todas las áreas de la CNFL.

- Adquisiciones y Contrataciones Ambientalmente Responsables: procederemos a establecer, supervisar y cumplir las condiciones ambientales para la adquisición de materiales, equipos, servicios y construcción de obras requeridas por la CNFL.
- Implementación del Sistema de Gestión Ambiental: desarrollaremos el Sistema de Gestión Ambiental, de acuerdo con los requisitos de la Norma INTE-ISO 14001, para los procesos de producción, distribución y comercialización de energía eléctrica, incluyendo los servicios de apoyo, integrando en éste los criterios de uso eficiente de los recursos, calidad y seguridad laboral, en un proceso de mejora continua en toda la CNFL.
- Responsabilidad Social: se efectuarán planes y se implementarán acciones de desarrollo comunal, control de impactos ambientales, conservación ambiental y sostenibilidad en el uso de los recursos en las comunidades de las cuencas hidrográficas, territorios de interés y área servida, asignando el recurso necesario y coadyuvando en la mejora de la calidad de vida de sus habitantes.

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

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

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

Las metas establecidas son:

- ✓ Programa de Compras Sostenibles: Lograr la aplicación de criterios de sostenibilidad en un 9% de las solicitudes “normales” de adquisición de bienes y servicios.
- ✓ Programa Gestión de Residuos: Reducir en un 5% la generación de residuos ordinarios con respecto al año 2015.

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

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

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

E. Notas del Estado de Posición Financiera

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

El inmueble, maquinaria y equipo en operación y fuera de operación se registra al costo de adquisición y/o construcción más un ajuste por revaluación efectuado en el 2018 por un peritaje de valuador externo y se clasifica de la siguiente forma:

- | | |
|--|-------------------------------|
| • Terrenos | • Equipo General |
| • Mejoras a terrenos | • Equipo de Oficina |
| • Edificios | • Equipo de Medición |
| • Plantas Generadoras Electricidad | • Equipo de Cómputo |
| • Líneas de distribución y transmisión | • Equipo de Comunicación |
| • Subestaciones | • Equipo General Especial |
| • Conexiones de Servicio | • Maquinaria Estacionaria |
| • Alumbrado Público | • Vehículos |
| • Sistema de comunicación | • Vehículos Alumbrado Público |
| • Otros Activos | |

Los costos de mantenimiento y reparaciones menores que no prolonguen en forma importante la vida de los activos se consideran como gastos. La CNFL S.A. no tiene activos disponibles para la venta.

Auxiliar contable de Inmueble, Maquinaria y Equipo

La CNFL dispone de un auxiliar contable en el Sistema de Administración Contable Presupuestaria; SACP; donde se registran los distintos componentes del Sistema de Distribución, a saber: las redes aéreas, redes subterráneas, transformadores, alumbrado y subestaciones, entre otros. Dicho auxiliar detalla los valores del costo original y la revaluación, la depreciación del costo original y la depreciación de la revaluación, los retiros por deterioro y los registros que se adicionan diariamente.

Depreciación de Activos Tangibles

Debido a la diversidad de activos que se utilizan en las operaciones, se han establecido diferentes vidas útiles de depreciación según su naturaleza. La depreciación se aplica a los activos revaluados en los mismos porcentajes en relación con los costos originales.

Para efectos fiscales, según la Ley del Impuesto sobre la Renta No. 7092 publicada el 9 de agosto de 2001, se debe excluir el gasto por depreciación sobre los activos que se revalúen. La CNFL aplica el Método de Depreciación en Línea Recta. A partir del mes de Enero del 2018 se aplican las siguientes tasas de depreciación:

Activo	Vida útil Anterior	Vida útil Actual
Edificios		
AIRE ACONDICIONADO	50	20
CAMINOS Y TALUDES	50	60
DESFOGUE Y CANAL RESTITUCION	50	60
DRENAJE	50	40
EDIFICACIONES	50	60
OBRA CIVIL CASA DE MAQUINAS	50	60
VENTILACION/EXTRACCIÓN DE GASES	50	25
Planta Hidroeléctrica		
AIRE COMPRIMIDO	40	25
AUXILIARES MANEJO DE INSUMO	40	30
AUXILIARES SISTEMA TRANSFORMACION DE POTENCIA	40	25

AUXILIARES TURBINA EOLICA	40	20
BAHIA LADO ALTA TENSION	40	25
BAHIA LADO BAJA TENSION	40	25
CELDA DE SALIDA	40	45
CONDUCCION	40	60
CONTROL VARIAS UNIDADES	40	20
DISTRIBUCION CORRIENTE ALTERNA	40	45
DISTRIBUCION CORRIENTE DIRECTA	40	20
EMBALSE	40	60
ENFRIAMIENTO POR UNIDAD	40	35
ENFRIAMIENTO PRIMARIO / PRINCIPAL	40	35
EXTINCION POR AGUA	40	40
EXTINCION POR CO2 O GAS O POLVO QUIMICO	40	25
GENERADOR	40	45
GENERADOR EOLICO	40	20
GOBERNADOR MECANICO	40	40
GRUA VIAJERA	40	60
INTERRUPTOR LADO BAJA TENSION	40	25
INVERSORES	40	20
LUBRICACION	40	30
MANEJO AGUAS RESIDUALES	40	60
MEDICION VARIAS UNIDADES	40	20
MISCELANEOS DE TURBINA	40	60
MONITOREO Y ALARMAS CONTRA INCENDIO	40	15
PLANTA DE EMERGENCIA	40	50
PROTECCION, MEDICION Y CONTROL DE LA UNIDAD GENERADORA	40	20
PROTECCION, MEDICION Y CONTROL DEL AEROGENERADOR	40	20
PROTECCIONES DE VARIAS UNIDADES	40	35
RECTIFICADOR	40	20
REGULADOR AUTOMATICO DE TENSION	40	25
REGULADOR AUTOMATICO DE VELOCIDAD O GOBERNADOR	40	25
REGULADOR INTEGRADO DE TENSION Y VELOCIDAD	40	15
SERVICIO PROPIO ALTERNO	40	30
SERVICIO PROPIO PRINCIPAL	40	30
SUMINISTRO DE AGUAS	40	60
TOMA DE AGUAS PRINCIPAL	40	60
TOMA DE AGUAS RIO	40	60
TRANSFORMADOR DE POTENCIA AEROGENERADOR	40	20
TRANSFORMADOR DE POTENCIA GRUPO	40	30
TRANSFORMADOR DE POTENCIA POR UNIDAD	40	30
TUBERIA FORZADA	40	60
TURBINA HIDRAULICA	40	45
VALVULA DE ADMISION	40	45
VALVULA DE CONDUCCION	40	45

VERTEDOR	40	60
EQUIPO GENERADOR SISTEMAS FOTOVOLTAICOS	40	25
Planta Eólica		
BAHIA ALTA TENSION AEROGENERADOR	20	20
BAHIA BAJA TENSION AEROGENERADOR	20	20
CORRIENTE ALTERNA EOLICO	20	20
DISTRIBUCION DC AEROGENERADOR	20	20
EQUIPO AEROGENERADOR	20	20
GONDOLA	20	20
REGULADOR AUTOMATICO DE VOLTAJE (EOLICO)	20	20
SERVICIO PROPIO DE UNIDAD	20	20
SISTEMA DE ORIENTACION (GUIÑADA)	20	20
TORRE EOLICA	20	20
TURBINA EOLICA	20	20
Subestaciones		
COMUNICACIÓN	30	7
MODULO DE ENLACE DE BARRAS AT	30	30
MODULO DE LINEAS DE TRANSMISION	30	30
MODULO DE SALIDA DE GENERACION	30	25
MODULO DE TRANFORMADORES DE ELEVACION	30	30
PROTECCIONES PRIMARIAS DE DISTRIBUCIÓN	30	15
PROTECCIONES PRIMARIAS MOVILES	30	15
PROTECCIONES PRIMARIAS TRANSFORMADOR	30	15
SISTEMA AUXILIAR AC	30	30
SISTEMA BANCO DE BATERIAS	30	10
SISTEMA DE BARRAS Y CABLES	30	40
SISTEMA DE BARRAS Y CABLES DISTRIBUCIÓN	30	40
SISTEMA DE BARRAS Y CABLES MOVILES	30	40
SISTEMA DE BARRAS Y CABLES TRANSFORMADOR	30	40
SISTEMA DE CONTROL	30	10
SISTEMA DE TRANSFORMACION	30	30
SISTEMA DE TRANSFORMACION MOVIL	30	30
SISTEMA INTERRUPCION TRANSFORMADOR (34,5 KV)	30	25
SISTEMA INTERRUPCION DISTRIBUCIÓN (34,5 KV ó 13,8 KV)	30	25
SISTEMA INTERRUPCION DISTRIBUCIÓN RESERVA	30	25
SISTEMA INTERRUPCION MOVIL (13,8 KV)	30	25
SISTEMA INTERRUPCION MOVIL (34,5 KV)	30	25
SISTEMA INTERRUPCION TRANSFORMADOR (13,8 KV)	30	25
Sistemas generales	30	30
UNIDAD MOVIL	30	20

Sistemas de Comunicación	30	25
FIBRA OPTICA	30	20
Sistema SCADA*		5
Distribución		
Líneas Aéreas		
Estructura de soporte	30	30
Línea Baja Tensión (LBT) (Aéreas)	30	30
Líneas Media Tensión (LMT) (Aéreas)	30	30
Llaves Seccionadoras - 2 vías, 15 Kv	30	25
Reconectores monofásico y trifásico	30	30
Transformadores	30	29
Transformadores de corriente	30	30
Transformadores de potencial	30	30
Líneas Subterráneas		
Estructura de soporte (Obra Civil)	30	40
Estructura Soporte (Transición aéreo - subterránea)	30	40
Línea Baja Tensión (LBT) (Subterráneas)	30	35
Líneas Media Tensión (LMT) (Subterráneas)	30	35
Conexiones de Servicio		
Medidor de energía eléctrica	30	25
Medidor de energía y demanda (Medidor Baja tensión BT, clase 20 y clase 200 A)	30	25
Medidor de energía y demanda secundaria o primaria	30	25
Alumbrado Público CNFL S.A.		
Luminaria	30	25
Luminaria LED	30	15

Activo	Vida útil anterior	Vida útil actual
Equipo de oficina	10	10
Mobiliario	10	10
Equipo de medición	7	5
Equipo General	5	10
Vehículos	5	10

Equipo de Cómputo	5	5
Equipo de Comunicación	8	10
Vehículos Alumbrado Público	5	10
Equipo General especial	5	10
Maquinaria estacionaria	15	15

En el caso de vehículos y edificios, los cambios en las vidas útiles se hicieron de acuerdo con lo que establece la Ley del Impuesto sobre la Renta. A los vehículos se les aplica un valor residual del 10%.

Cambio en el Modelo Aritmético

Debido a la observación hecha por la Auditoría Externa en los estados auditados a Diciembre 2011, a partir del ciclo contable de Setiembre 2012 se realizó un cambio en el modelo aritmético de cálculo de la depreciación, pues se dejó de utilizar un cálculo porcentual de depreciación relacionado con la vida útil del activo, por un cálculo basado en que el valor en libros del costo original y la revaluación se deprecian con base en la vida útil remanente del activo.

Este cambio en el cálculo implicó reversar la estimación de la depreciación de la revaluación de los activos inmuebles por ¢ 1,323 millones, registrada durante el periodo Enero – Agosto 2012.

El cambio de modelo aritmético se aplicó en setiembre 2012 para los bienes inmuebles y en octubre 2012 para los bienes muebles.

Ajustes por Índice de Precios

Hasta el 31 de diciembre de 2014, la CNFL registró el ajuste por consecuencia de la pérdida del valor del dinero en el tiempo tomando como base de cálculo los activos existentes al 31 de Diciembre del año anterior.

En la determinación del ajuste se consideraba el índice local que es la inflación interna determinado por la relación del incremento a inflación interna del año anterior. El índice externo es una combinación del índice de la inflación del año determinado por la relación de incremento del año anterior y el actual de los Estados Unidos y por otra parte el ajuste por la variación en el tipo de cambio con respecto al dólar americano del 1º de enero al 31 de Diciembre de cada año.

Es importante hacer notar que para el año 2015, la CNFL no aplicó la metodología de revaluación por índices de precios, debido a que se adoptará lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Se presentó un plan de trabajo a la Administración Superior, que será desarrollado durante el año 2016 con el fin de aplicar los técnicas de valoración que más se

ajusten a las características de la empresa, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC-16 “Propiedades, planta y equipo” y la NIIF-13 “Medición del valor razonable.”

Reversión de los saldos de revaluación del equipo general por cambio de política.

Al 30 de Junio de 2016 se registró una reversión de los saldos de los activos propiedad, planta y equipo en la categoría del equipo general. Esta reversión obedece a que la CNFL no puede revaluar sus activos por el método que se venía utilizando que era el de la aplicación por índices de precios. Por tal razón la CNFL desarrolló un plan de revaluación para ser aplicado en periodo 2016; el cual establece que para el equipo general se abandona la aplicación del modelo de revaluación, adoptando el modelo costo. El modelo costo establece que el equipo general de la CNFL medirá su valor al costo de adquisición.

Los montos de la reversión corresponden a ₡3.816.781 el costo revaluado; ₡3.514.726 la depreciación acumulada y de ₡302.055 el superávit por revaluación (todos los montos anteriores indicados en miles de colones).

Implementación de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo

En el mes de Mayo 2018 se implementa en la CNFL el proyecto PIFE (Programa de información financiera empresarial); mismo que consistió en componetizar el activo propiedad, planta y equipo y realizarle un peritaje para determinar el costo de reposición. Para tal efecto se contrató un tasador independiente, la firma Deloitte & Touche. Por esta razón se puede observar un incremento en el activo revaluado, un incremento en el superávit por revaluación y un aumento en el gasto por depreciación debido al recálculo del gasto por depreciación por los meses de Enero a Abril 2018.

El objetivo de la implementación del PIFE es el cumplimiento de las Normas Internacionales de Contabilidad NIC.16 (Propiedades, Planta y Equipo) NIC.36 (Deterioro del valor de los activos) NIIF 13 Medición del Valor Razonable, debido a que los activos de la CNFL no contaban con la suficiente componetización para determinar vidas útiles más acorde a la naturaleza de los activos y además el método utilizado para revaluar los activos (índices de precios) no se ajustaba a la norma correspondiente.

Las clases de los activos revaluados fueron Terrenos, Edificios, Plantas de Generación, Subestaciones, Sistemas de comunicación, Distribución, Conexiones de servicio y Alumbrado Público.

Nota # 2 Obras en Construcción (Anexo A-3)

Son las obras en proceso de construcción que aún no están disponibles para ser utilizadas en la operación. Los intereses incurridos durante la construcción de obras financiadas se capitalizan hasta su conclusión.

Los adelantos para construcción en obras son las sumas pagadas por anticipado que se amortizan contra los informes de avance de las obras.

El detalle de los proyectos es el siguiente:

- Proyecto Hidroeléctrico Brasil II

En la década de los años 90, nace por la iniciativa de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz de mantener una relación constante de compra de energía al Instituto Costarricense de Electricidad (90%) con respecto a la energía producida por la CNFL (10%), por lo que, a partir de esta directriz la Compañía ha estudiado y desarrollado una serie de proyectos de generación, entre estos el Proyecto Hidroeléctrico Brasil II. Este proyecto permitirá mantener la relación de compra de energía al ICE con respecto a la producida por la CNFL, además cumple con la misión de la CNFL de contribuir con el crecimiento económico y social del país.

Este es un proyecto de generación de energía que utiliza Fuentes Renovables, por lo que son aprovechadas las aguas del Río Virilla, lo que permitirá abastecer de energía eléctrica a aproximadamente 40 000 viviendas ubicadas en el área de concesión de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz. Este utilizará las aguas del Río Virilla tomadas en la elevación de 642 msnm, la toma se ubicará aguas debajo de la Planta Hidroeléctrica Brasil (propiedad de la CNFL). El caudal de diseño será 38 m³/s. Las aguas serán conducidas mediante un túnel con una sección de 4,48 m y de una longitud de 3 679 m; se instalará adicionalmente una tubería de presión de 4,48 m de diámetro y de una longitud estimada de 340 metros. La casa de máquinas se ubicará cerca de la costa en una elevación de 566 msnm, la cual se ubicará aguas arriba de la Planta Hidroeléctrica Nuestro Amo (propiedad de la CNFL). Se instalará dos turbinas Francis de eje vertical con una capacidad de 13 750 KW cada una, las cuales están diseñadas para una caída neta de 80.08 metros. Este proyecto se conectará a la línea de transmisión Tarbaca - Lindora propiedad del Instituto Costarricense de Electricidad. Tiene un saldo de ₡ 99.9 millones.

- Parque Eólico Valle Central

Se ubica en Pabellón de Santa Ana, San José. Tiene una capacidad instalada de 15.3 MW. Refleja un saldo de ¢ 402.0 millones, correspondiente a la compra de terrenos para el desarrollo del proyecto que fueron expropiados y están en litigio, razón por la cual no se ha hecho la respectiva reclasificación contable.

- **Proyecto Eólico San Buenaventura**

El Proyecto Parque Eólico San Buenaventura se localiza en el Cantón de Montes de Oro, en la Provincia de Puntarenas, propiamente en el Distrito de la Unión. Geográficamente se localiza al norte de la ciudad de Miramar, en el sector conocido como San Buenaventura. El área estimada para el desarrollo del Proyecto es de 10,000 m², dentro de los cuales se ubican los aerogeneradores, áreas de montaje, cuarto de control, bodega, campamento y cableado interno.

Consistirá en la colocación de 10 aerogeneradores, dispuestas en forma lineal sobre la cresta de la Fila San Buenaventura, sitio en donde la influencia del viento es mayor debido a que se aprovecha el recurso del viento existente en el paso intermontano y al efecto de la aceleración del viento en las cordilleras mismas, lo cual producirá un mayor rendimiento para la generación de electricidad.

Tiene un saldo acumulado de ¢ 1,084 millones, por compra y mejoras a terrenos y obras previas de infraestructura. Este proyecto está actualmente suspendido.

- **Proyecto de Modernización de P. H. Ventanas**

El proyecto de modernización de la Planta Ventanas, tiene como objetivo rehabilitar y modernizar esta planta hidroeléctrica propiedad de la CNFL, debido a que, sufrió una inundación total de casa de máquinas que dañó los equipos de generación en noviembre del 2010. Lo anterior, hizo necesario recurrir a un concurso de Licitación para cambiar las unidades dañadas y todo su equipo periférico complementario, incluyendo la modernización total de todos los equipos que sufrieron daños importantes.

Conservando gran parte de la estructura que conforma la planta hidroeléctrica original se realizará la rehabilitación de esta central hidroeléctrica, instalando nuevas unidades de generación hidroeléctrica. Se modernizará la planta instalando las cuatro turbinas hidráulicas con sus respectivos generadores sincrónicos y su correspondiente subestación elevadora. El proyecto incluye el diseño, fabricación, construcción, montaje y pruebas de operación hasta su puesta en operación de la central hidroeléctrica nuevamente.

Las unidades de generación hidroeléctrica a instalar estarán conformados por turbinas tipo Francis, su generador sincrónico y el equipo periférico complementario de control, protección

y conexión. La subestación elevadora existente en la planta será sustituida por una nueva con una relación de voltaje de elevación de 13,8 KV/34,5 KV.

Los equipos de generación a instalar en la planta hidroeléctrica Ventanas están diseñados para operar con un caudal nominal de 3,6 metros cúbicos por segundo y una caída de 93,2 metros. La velocidad nominal de las unidades será de 720 revoluciones por minuto y la potencia total nominal de la Planta será de 11268 KW, cada unidad de generación tiene una potencia nominal de 2,817 KW. Se aumentará la potencia total de la planta con respecto a su valor original en 1,269 KW. Tiene un saldo acumulado de ¢ 59 millones en el proyecto compuerta descarga de fondo.

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.

Nota # 3 Otras Inversiones (Anexo A-7)

Eólico Valle Central

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

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

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

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

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

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

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

En el mes de julio de 2014 se registró la liquidación de cuentas por cobrar y pagar a EVCSA, debido a su absorción por parte de la CNFL, razón por la cual se limpió el saldo antes mencionado. Se produjo una plusvalía (goodwill) igual a ¢ 2,813 millones, que se refleja en el Anexo A-9.

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 # 4 Efectos por Cobrar Largo Plazo (Anexo A -10)

Convenio CNFL-MINAE (P.H. Olivier)

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

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

Nota # 5 Inversiones Transitorias y Efectivo (Anexo A- 8)

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

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

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

Nota # 6 Cuentas por Cobrar Servicios Eléctricos (Anexo A-11)

Consumidores

Los servicios eléctricos, convenios de pago, servicios liquidados y otros se registran al costo. El saldo por cobrar por servicios eléctricos equivale a ¢ 23,623 millones.

Gobierno

Los registros corresponden a servicios eléctricos, retenciones del 2% del Impuesto sobre la Renta que hacen las instituciones del estado cuando efectúan pagos de los servicios eléctricos, adelanto del pago de Impuesto de Ventas y Crédito Fiscal por Impuesto de Ventas, así como trabajos especiales que se realizan a los Ministerios. La cuenta por cobrar por servicios eléctricos es igual a ¢ 1.036 millones.

Instituto Costarricense de Electricidad

Los servicios eléctricos facturados al I.C.E. ascienden a ¢ 569 millones, que junto con los servicios por concepto de materiales prestados, alquiler de postes para líneas telefónicas, venta de materiales y otros servicios totalizan ¢ 714 millones.

Nota # 7 Cuentas por Cobrar Servicios no comerciales (Anexo A-11)

Funcionarios

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

Daños a Instalaciones Eléctricas

Corresponde a los daños ocasionados por vehículos a las instalaciones del sistema de distribución que está en proceso de cobro judicial. El saldo de la cuenta es ¢ 617 millones.

Cuentas por Cobrar Particulares

Corresponde a cuentas por cobrar a entes estatales, bancos privados y empresas particulares por alquiler de postes, ductos, transformadores y servicios varios. Tiene un saldo de ¢ 285 millones.

Otras Cuentas por Cobrar

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

Nota # 8 Estimación para Incobrables (Anexo A-11)

En cumplimiento de lo establecido por la NIC 39, párrafos 58,59 y 63 se aplicó a partir de diciembre de 2015, la metodología de las pérdidas esperadas, calculando el valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés promedio del mercado de liquidez a una fecha determinada, por tratarse de cuentas por cobrar. El saldo es igual a ¢ 1.022 millones.

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

La estimación para incobrables de la cuenta Daños a Instalaciones Eléctricas es igual a ¢ 617 millones.

Nota # 9 Efectos por Cobrar Corto Plazo (Anexo A-10)

Convenio CNFL-MINAE (P.H. Olivier)

Ver nota # 4.

Funcionarios

Corresponde a las deudas de los funcionarios por concepto de financiamiento para la compra de motocicletas, necesarias para el desempeño de su trabajo.

Convenios de pago

Se originan por servicios eléctricos y otros rubros formalizados con convenios de pago con pagaré formalizados por los clientes que son cobrados en la factura mensual. El saldo asciende a ¢ 449 millones.

Trámite Judicial

Se originan por servicios eléctricos no pagados que se encuentran en trámite judicial. El saldo asciende a ¢ 7 millones.

Estimación para Incobrables Trámite Judicial

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

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

Nota # 10 Materiales y accesorios (Anexo A-12)

Los inventarios están valuados al costo, el cual no excede su valor de mercado. El método de valoración de los inventarios en almacenes es al Costo Promedio. Los inventarios en tránsito se valoran al costo específico según factura. Los inventarios que están destinados a proyectos específicos se incluyen como parte de obras en construcción. Se hacen tomas de inventarios de las diferentes bodegas a intervalos cortos, y se ajustan las cantidades o los importes o ambos cuando es necesario. El total de los materiales en bodega y en tránsito asciende a ¢ 4,462 millones. Las dependencias que tienen a disposición materiales en las diferentes bodegas, deben efectuar los estudios necesarios para determinar el grado de obsolescencia y efectuar los ajustes necesarios.

Las estimaciones por obsolescencia se efectúan de acuerdo con los estudios de los materiales que por tecnología u otro criterio deban darse de baja en los inventarios. No se tienen activos fijos ni otros artículos de inventario disponibles para la venta.

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.

Nota # 11 Gastos Prepagados (Anexo A-13)

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas y seguros, que se amortizan de acuerdo con el consumo del servicio a la fecha de vencimiento y comisiones financieras. El saldo asciende a ¢ 2.147 millones.

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

En Diciembre de 2015 se registró la suma de ¢ 81,9 millones por la comisión financiera pagada en dicho mes debido al préstamo del Banco Popular y Desarrollo Comunal para el pago de las facturas del ICE

relacionadas con el P.H. Balsa Inferior. Dicha suma se amortiza durante el mismo plazo del financiamiento, que vence en Diciembre del 2046.

Nota # 12 Centros de Servicio Técnicos (Anexo A-6)

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

El saldo que se muestra por este concepto, corresponde en su mayor parte a los trabajos en proceso de completarse o a diferencias por saldos pendientes de aplicación a las dependencias a las cuales se les suministra el servicio. Ejemplos de estos centros de servicio y de costos son: costos predeterminados de plantas hidroeléctricas, trabajos del Taller Anonos (reparación de plantas hidroeléctricas), mantenimiento a subestaciones y plantas, servicios de limpieza y generales, mantenimiento de estructuras, vigilancia, informáticos, telefónicos, etc. La suma total equivale a ¢ 3 millones.

Nota # 13 Inmueble, Maquinaria y Equipo Fuera de Operación (Anexo A-5)

Los activos adquiridos para futuras ampliaciones o que están fuera de operación se muestran en este anexo. Se tienen terrenos para futuras construcciones para la Sucursal Guadalupe y traslado de oficinas administrativa al Plantel Virilla.

También hay terrenos donde en el pasado operaron subestaciones reductoras y que han sido eliminadas como es el caso de Santa Ana.

Se tiene un terreno adquirido en el que se planeó construir la Subestación de Alajuelita, sin embargo por las condiciones del terreno se determinó que no era apto por lo cual la subestación se construyó en propiedad del I.C.E en ese mismo Cantón. Esta propiedad está siendo utilizada como cancha de futbol de un precario.

Las fosas en el Cementerio Obrero se utilizan para funcionarios en situaciones de excepción.

El módulo en Pavas se construyó para utilización del albergue para funcionarios del grupo I.C.E.

El tranvía reconstruido por la CNFL S.A. con motivo de la celebración de los 100 años de electricidad en Costa Rica, se encuentra en exhibición en el Parque Nacional de Diversiones en La Uruca. Dentro de Otros Activos se cuenta con instalaciones para uso de los trabajadores en Planta Ventanas.

Como hecho relevante cabe destacar que el 3 de noviembre del 2010 al ser las 22:40 se produjo una crecida extraordinaria del río Virilla que inundó las plantas Electrica, Belén, Brasil, Nuestro Amo y Ventanas.

La Planta Brasil se inundó parcialmente y resultaron dañados el generador y equipos de control y protección. El agua ingresó en la casa de máquinas hasta un nivel de 20 centímetros en el nivel superior y desde aquí bajó hasta los otros niveles afectando diferentes equipos. La inundación se dice que fue parcial, debido a que los equipos de bombeo de emergencia funcionaron y lograron disminuir los daños al evacuar el agua y no permitir la inundación total de la estructura.

El daño mayor en esta planta se presentó en el cauce del río donde grandes cantidades de arena, piedra y lodo fueron arrastrados y se acumularon en los alrededores de la casa de máquinas. La gran cantidad de escombros arrastrado debe ser removido para permitir la operación de la planta. También deben de ser reconstruidos las protecciones rocosas o diques que protegen la casa de máquinas y la conducción desde la presa, con el fin de que el río no las impacte directamente.

En el mes de febrero 2011 se logró poner dos generadores en producción y en marzo el tercer generador se puso a prueba. Actualmente la planta está operando normalmente.

En el caso de la Planta Belén, el agua entró a la casa de máquinas a través del ducto donde se hallan los cables de potencia, desde donde ingresó a la sala de generación de la Unidad 3, allí continuó alcanzando un nivel máximo de 1,40 cm e ingresó por medio de los ductos de cables al foso de las unidades 1 y 2. También el agua entró a través de un ducto que une el foso de las unidades 1 y 2 con el desfogue, que no alcanzó un nivel máximo debido a que probablemente se selló con desechos. Las obras afectadas son: casa de máquinas, particularmente la sala de generación de la Unidad 3 y las fosas de las unidades 1 y 2, el taller y la bodega ubicados al frente de la casa de máquinas, taludes norte y sur de la casa de máquinas, la vía de acceso a la presa por la calle a Puente de Mulas, la calle de acceso a la Presa por Guachipelín que sufrió un derrumbe, el talud de acceso a la presa está falseado, y hubo tres derrumbes en el canal de conducción.

A partir del mes de mayo 2011 entró en operación supervisada, la cual se extendió por un plazo de 3 meses.

La Planta Nuestro Amo sufrió pérdida total. Está cerrada y se está trabajando en el estudio de ampliación y rehabilitación respectivo.

Por su parte la Planta Ventanas tiene pérdidas parciales y se está en proceso de compra de equipos para rehabilitarla. Se encuentra fuera de servicio y a partir de enero de 2014 se dieron los primeros para su reconstrucción.

En el mes de mayo 2011 se recibió la suma parcial de \$ 4 millones, equivalente a ¢ 1,997.5 millones por concepto de indemnización, por parte del Instituto Nacional de Seguros en atención al Caso TR-38-2010, abierto para la atención de los daños causados por la inundación a estas plantas. En Diciembre 2012 se recibió la suma de \$ 11.5 millones (¢ 5,787 millones) como finiquito de este caso. Ambos montos fueron registrados como ingresos del periodo.

Nota # 14 Otros Activos y Depósitos de Garantía (Anexo A-9)

Incluye la plusvalía adquisición de EVCSA, compra y desarrollo de software, y costos de proyectos de inversión, entre otros, que se describen a continuación:

- Plusvalía adquisición de EVCSA

Debido a la adquisición de la empresa Eólico Valle Central S.A., por parte de la CNFL, en el mes de julio de 2014 se procedió a limpiar las cuentas por cobrar y pagar y a registrar los diferentes activos. La adquisición de EVCSA produjo una plusvalía igual a ¢ 2,813 millones. De acuerdo con la NIIF 3 “Combinación de Negocios”, la plusvalía comprada es un activo intangible con vida útil indefinida y por ningún motivo se debe amortizar.

- Impuesto sobre la renta diferido.

- Compra de software y licencias. Los sistemas de información que se adquieren o se desarrollan internamente, se amortizan mediante el método de línea recta en un plazo de tres años. Las licencias se amortizan durante el plazo de vigencia de las mismas.

- Desarrollo de Sistemas de Información

Los costos de los sistemas de información que se desarrollan en la CNFL S.A. son acumulados mientras se construyen e implementan. Al entrar en producción se amortizan durante tres años bajo el método de línea recta.

- Licencias

Los costos por adquisición o renovación de licencias se amortizan por el método de línea recta durante el plazo de vigencia de las mismas.

- Proyectos de Generación

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

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

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

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

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

Nota # 15 Obligaciones por Pagar (Anexos B-1 y B-5)

El Anexo B-1 muestra el monto en colones, la tasa de interés y la fecha de vencimiento de cada uno de los préstamos destinados principalmente a financiar la construcción o remodelación de plantas generadoras, y red subterránea. El Anexo B-5 refleja los intereses acumulados por pagar de esas obligaciones. El saldo del principal es igual a ¢ 239,256 millones siendo la porción circulante igual a ¢ 18,506 millones.

Las obligaciones son:

- **Convenio financiamiento ICE**

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

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

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

Bonos Estandarizados Serie B-1

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

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

Bonos Estandarizados Serie B-2

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

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

Bonos Estandarizados Serie B-3

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

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

Bonos Estandarizados Serie B-4

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

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

- **Red Subterránea**

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

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

- **Proyecto Hidroeléctrico El Encanto**

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

- Original: \$ 26,5 millones, con una tasa igual a Libor a 6 meses más 3.3% a un plazo de 10 años, produciéndose el primer pago el 31 de marzo 2009.
- Suplementario: \$ 9,5 millones, con igual tasa y periodo de pago, siendo el primer pago el 30 de setiembre 2010.

- Ambos préstamos tienen una comisión de compromiso de 0.25% anual sobre saldos y una comisión de gestión del 1% flat sobre el monto del préstamo y el aval irrevocable del ICE como garantía.

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

Préstamo por \$ 3 millones

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

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

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

Préstamo por \$ 12 millones

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

El día 6 de diciembre de 2013, se modificó el contrato original, estableciendo que, el plazo del préstamo será de 120 meses a partir de la fecha original del 8 de diciembre de

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

- **Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior**

Banco de Costa Rica

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BNDES

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

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

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

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

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

Crédito Sindicado BNCR-BCR

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

El préstamo tiene un plazo de 30 años, con un periodo de gracia de 6 meses que inicia en setiembre 2013, tiempo durante el cual se pagarán intereses únicamente. El primer pago se hará el 13 de marzo del 2014. El reintegro del principal se realizará al vencimiento y los intereses se pagarán en forma trimestral. La tasa de interés original es igual a la tasa Libor

(6) más 5.75% ajustable mensualmente, con una tasa piso de 6.40%. Se estableció una comisión de formalización de 1%.

Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal

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

- Parque Eólico Valle Central

Crédito Sindicado BNCR-BCR

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

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

- Red Distribución Coronado

Préstamo Banco Nacional de Costa Rica

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

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

forma trimestral mediante cuotas variables y consecutivas. Está garantizado con un pagaré suscrito por el representante legal de la CNFL.

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

- **Reconstrucción Planta Ventanas**

Préstamo Banco Nacional de Costa Rica

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La tasa de interés es igual a la Tasa Básica Pasiva establecida por el Banco Central de Costa Rica más 2.75%, sin tasa piso ni tasa techo.

Nota # 16 Prestaciones Legales (Anexo B-2)

La CNFL S.A. reconoce a sus funcionarios por concepto de prestaciones legales, hasta un máximo de veinte salarios posibles de acuerdo con el número de años laborados, según lo establecido en el Artículo # 99 de la Convención Colectiva de Trabajo.

La CNFL S.A. acumula una provisión para cesantía del personal, aplicando el 8.33 % de los salarios pagados, así como el 5.33% del salario que se traspasa la Asociación Solidarista de los Empleados de Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A., por los funcionarios afiliados a dicha organización. El saldo contable del pasivo equivale a ¢ 8,106 millones.

Estudio Actuarial de Prestaciones Legales

El Artículo 99 de la Convención Colectiva de Trabajo, suscrita por la Compañía Nacional de Fuerza y Luz, establece la normativa relacionada con los beneficios a los empleados en caso de retiro, de la siguiente manera:

“En caso de renuncia, despido con responsabilidad patronal o pensión por vejez, los trabajadores tendrán derecho a percibir por concepto de auxilio de cesantía, un porcentaje sobre el cálculo de los veinte salarios posibles de cesantía conforme al número de años servidos y de acuerdo con la siguiente tabla:

Años	Porcentaje	Años	Porcentaje
10	40%	16	70%
11	45%	17	75%
12	50%	18	80%
13	55%	19	90%
14	60%	20	100%
15	65%		

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

Lo anterior significa que la CNFL deberá pagar a sus trabajadores por auxilio de cesantía, después de un trabajo continuo y por tiempo indeterminado que concluye por retiro injustificado, por alguna de las causas indicadas en el artículo 83 del Código de Trabajo, pensión por vejez u otra causa ajena al trabajador, de la siguiente manera: hasta los 9 y seis meses de acuerdo con lo estipulado en el Artículo 29 del Código de Trabajo y de los 10 a los 20 años, con base en el Artículo 99 de la Convención Colectiva de Trabajo.

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

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

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

Este trabajo tuvo como propósitos principales, los siguientes:

- a) Realizar un cálculo actuarial de las obligaciones de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz por concepto de pago de liquidación de derechos laborales por prestaciones legales.

- b) Definir un procedimiento para calcular la obligación de la empresa por concepto de prestaciones legales, mediante el método de cálculo del valor presente.
- c) Diseñar una herramienta configurada en Excel Avanzado, que permita hacer los cálculos por empleado.

El cálculo actuarial se hizo en dos escenarios:

- a) Valor presente con jubilación a los 65 años, con un saldo equivalente a ¢ 21,061,320.043.00 proyectado al 31 de diciembre 2009.
- b) Valor presente con jubilación a los 62 años, resultando un saldo de ¢ 24,010,188,516.00 proyectado al 31 de diciembre 2009.

Para efectos de descontar los flujos, se tomó como referencia la fórmula de las tasas de interés de las emisiones hechas por el Instituto Costarricense de Electricidad en el mes de setiembre 2009, igual a la Tasa Básica Pasiva más 1.75%.y de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz en el año 2008 igual a la Tasa Básica Pasiva más 2.25%.

La tasa aplicada en el estudio actuarial, hecho en octubre 2009 fue 9.89%, así como para las proyecciones del año 2010.

El saldo registrado por prestaciones legales, ascendía a ¢ 25,906,182,086.98, al 30 de noviembre 2009, compuesto por el saldo contable de ¢ 19,169,467,840.48 y ASEFYL ¢ 6,736,714,246.50.

Se decidió aplicar el escenario de jubilación a los 65 años, lo cual resultó en hacer un ajuste por la suma de ¢ 4,022,672,099.75, consistente en reversar las sumas registradas durante el periodo Enero - Octubre 2009 en la cuenta de prestaciones legales. Este ajuste se registró en el ciclo contable del mes de octubre 2009.

Es importante mencionar que el estudio actuarial contó con el aval del Despacho Lara Eduarte, auditores externos de la CNFL, quienes mencionan que el informe cumple con lo establecido por la NIC 19. Con corte a Setiembre 2011 se actualizó el estudio actuarial, aplicando una tasa de descuento de 10.37% y una inflación proyectada de 4.10% anual.

Con corte al 31 de diciembre de 2013 se hizo una nueva actualización del estudio actuarial, con una tasa de descuento de 8.50% y una inflación proyectada de 3.68%. Con base en este estudio y las recomendaciones de la Auditoría Externa, en el mes de marzo 2014 se registró un ajuste reversando la suma de ¢ 6,141 millones.

Para los estudios del año 2014 se estableció como parámetros de referencia: la tasa de inflación es igual a la tasa del 31 de diciembre del año anterior y la tasa de descuento resultante de la emisión de bonos Serie B-4 que tiene una tasa igual a TBP + 3.43% menos el 8% de Impuesto sobre la

renta. Al 30 de abril de 2014 y 30 de setiembre de 2014, se aplicó la tasa de descuento igual a 10.05% (6.70 + 3.43-.08) y una tasa de inflación igual a 3.68%. En diciembre de 2014, se actualizó el cálculo con estos mismos factores, con el fin de determinar el costo del servicio pasado (NIC 19, párrafo 103), produciéndose una reversión de la provisión por ¢ 4,917 millones por tener un exceso. Una vez hechos los ajustes, se actualizó nuevamente el cálculo aplicando la tasa de descuento de 10.55% e inflación 5.13%, datos al 31 de diciembre de 2014, registrándose un aumento en la provisión por ¢ 1,503 millones.

En diciembre de 2015, al calcular el costo de servicio pasado, se registró la reversión de la provisión por la suma de ¢ 1,926 millones. Luego de realizados los ajustes, se aplicó la tasa de descuento resultante de 9.30% y la inflación de 4%, proyectada para el año 2016, y se registró un aumento en la provisión por ¢ 886 millones, cerrando con un saldo de ¢ 17,824 millones al 31 de diciembre de 2015.

Para el estudio actuarial (prestaciones legales y vacaciones) a diciembre de 2017, llevado a cabo por la firma Deloitte, se observa una disminución en el pasivo de aproximadamente 3.300 millones de colones. Una de las razones que explica la disminución del pasivo es el aumento de la tasa de descuento del año 2016, con 9.18%, al año 2017 con 10.28%. Este aumento es el que más afecta las ganancias actuariales presentadas y obedece al cambio en las expectativas del mercado respecto a los bonos soberanos de Costa Rica y tiene como efecto el reconocimiento de un menor valor del dinero en 2017 comparado con 2016.

El segundo cambio que influyó en la disminución del pasivo actuarial fue el ajuste realizado en la base del cálculo del beneficio, ya que en la práctica la liquidación del beneficio para los colaboradores con más de 10 años de experiencia se realiza sobre un porcentaje de 20 salarios posibles que pueden no corresponder a salarios completos de 30 días. Los periodos laborados antes del primero de marzo de 2001 se calculan con un mes completo (30 días), mientras que el salario que corresponde a los periodos posteriores a la Ley de Protección al Trabajador se calculan con una fracción de mes según el artículo 29 del Código de Trabajo. En el cálculo llevado a cabo para el corte de diciembre de 2016, la base de liquidación se efectuó sobre un porcentaje de 20 salarios de 30 días, según lo interpretado de la convención colectiva de CNFL en el Artículo 99. Esto da un ajuste del pasivo cercano a los 2.000 millones de colones menos dentro de la conciliación contable presentada.

Otra razón que explica la disminución del pasivo es la rotación del personal. Si bien la cantidad de personal con beneficio aumentó, de 2000 en el año 2016 a 2031 en 2017, la composición de personal antiguo y nuevo cambió de forma significativa. Del personal que se encontraba en la empresa en 2016, se fueron 27 e ingresaron para el nuevo año 58. Debido a la naturaleza del

beneficio, su mayor valor a medida que aumenta la antigüedad del trabajador, este cambio de personal antiguo por nuevo ocasionó un menor valor de la reserva. Una manera de cuantificar el impacto es comparar lo que representaban de la reserva estas 27 personas contra lo que aportaron las 58 personas nuevas. Las primeras representaban aproximadamente 164.1 millones de colones, mientras que la reserva de las personas nuevas solo aporta aproximadamente 3 millones de colones.

Por último, una disminución en el supuesto de incremento del beneficio también explica parte de la disminución de la reserva para el 2017. Ya que en el año 2017 se había considerado un incremento de salarios de 4%, mientras que para este corte es de 3.24%.

Nota # 17 Depósitos de Consumidores (Anexos B-3 y B-5)

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

El Anexo B-3 indica el monto total de depósitos registrados a la fecha, equivalente a ¢ 17,484 millones. El Anexo B-5 refleja los intereses por pagar sobre estos depósitos.

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

Nota # 18 Cuentas por Pagar (Anexo B-4)

Instituto Costarricense de Electricidad

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

Los Otros Servicios incluyen facturas por servicios telefónicos a CNFL, renovación de licencias del convenio ICE-Microsoft y la relocalización de líneas telefónicas pagadas a CNFL por terceros a favor del ICE. El monto total asciende a ¢ 20,725 millones.

Otras Cuentas por Pagar

Está compuesta por retenciones a funcionarios por concepto de cuotas obreras de la CCSS, Banco Popular, pago de préstamos a entes financieros, pago de pensiones alimenticias, contribuciones a particulares y otros.

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

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

Nota # 19 Intereses Acumulados por Pagar (Anexo B-5)

Corresponde a los intereses acumulados por pagar por las distintas obligaciones. El monto total asciende a ¢ 3,423 millones. Ver explicación de cada préstamo en la Nota # 16.

Nota # 20 Depósitos de terceros (Anexo B-6)

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

Las partidas más importantes por depósitos recibidos son las siguientes:

- Extensiones de líneas y venta de materiales: Depósitos para extensiones de líneas que efectúan los clientes.
- Garantías de participación y cumplimiento por licitación para la adquisición de materiales que se cobran a los proveedores potenciales.
- Depósitos de garantía alquiler de materiales: Corresponde a depósitos por alquiler de transformadores a empresas.
- Instalaciones Inabensa: Construcción Red Subterránea en el área metropolitana. Retención por multas y atrasos por \$ 2,670,479.27.

Nota # 21 Gastos No Financieros Acumulados por Pagar y Provisiones (Anexo B-7)

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

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

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

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

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

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

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

Nota # 22 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1 y C-1-1)

La partida de Activos Contingentes, que incluye los conceptos de litigios a favor de la CNFL, pedidos de mercancía en tránsito, depósitos de garantía por alquileres y cumplimiento y las sumas depositadas en el Fondo de Ahorro y Préstamo y la Asociación Solidarista de Empleados de Fuerza y Luz, ASEFYL, alcanza la suma de ¢ 56,528 millones. Por otra parte, dentro de los Pasivos Contingentes destacan los litigios en contra de la empresa por un monto de ¢ 124 millones.

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

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

F. Notas del Estado de Resultados

Nota # 23 Ventas de Energía (Anexo D-1)

Los ingresos por ventas acumuladas a la fecha, que se detallan en el Anexo D-1, ascienden a ¢ 29,056 millones.

Nota # 24 Ingresos Varios (Anexo D-2)

El Anexo D-2 refleja los ingresos por alquileres de postes, ductos y transformadores, el ingreso por tarifas T-MTB, otros ingresos de operación y aportes para el desarrollo, que destaca en forma particular. El saldo acumulado es ¢ 5.681 millones.

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

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

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

El incremento en otros ingresos administrativos por un monto de ¢ 1,229 millones corresponde al ajuste realizado por el estudio actuarial de prestaciones legales, según se indica en la nota 16 de éste documento (Anexo B-2).

Nota # 25 Ingresos Financieros y Otros Fuera de Operación (Anexo D-3)

Incluye otros ingresos por concepto de intereses por inversiones transitorias y convenios de pago, indemnizaciones, comisiones, servicios al ICE y a particulares. Sobresale la línea de multas por cancelación tardía de recibos. El saldo acumulado es igual a ¢ 1.907 millones.

Nota # 26 Diferencias Cambiarias (Anexos D-3 y E-1)

Los ingresos por diferencial cambiario acumulados equivalen a ¢ 1.056 millones. En el mismo periodo del 2017 alcanzó la suma de ¢ 123 millones.

Por su parte los gastos por diferencias cambiarias acumulados ascienden a ¢ 663 millones, mientras que en el mismo periodo del 2017, dicho monto fue ¢ 2.678 millones.

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

Nota # 27 Gastos Financieros y Fuera de Operación (Anexo E-1 y E-2)

El anexo E-1 contiene los gastos por intereses de las distintas obligaciones de la CNFL. El saldo acumulado es ¢ 10,369 millones.

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

Nota # 28 Gastos por Compra de Energía y Demanda al ICE

Los gastos por compra de energía y demanda acumulados (Cuenta 530101), ascienden a ¢ 117,220 millones.

Nota # 29 Gastos Sistema Generación, Distribución y Alumbrado Público (Anexo E-3)

Detalla los gastos de operación y mantenimiento de las distintas plantas generadoras, así como del sistema de distribución y los costos relacionados con el Alumbrado Público. El saldo acumulado equivale a la suma de ¢ 10,870 millones.

Nota # 30 Gastos de Comercialización y Administrativos (Anexo E-4)

Refleja el detalle de los gastos de operación de la Dirección Comercialización y los gastos Administrativos, así como los impuestos y la depreciación. El saldo acumulado asciende a ¢ 40,298 millones.

Nota # 31 Energía producida y vendida (Anexos H-4 y H-5)

Durante el periodo del 1 al 30 de Junio de 2018, se ha vendido un total de 301,765 Mwh. Se compraron 285,425 Mwh al Instituto Costarricense de Electricidad. La generación interna alcanzó la suma total de 42,982 Mwh. La CNFL ha consumido 289 Mwh. El total de servicios asciende a 562,156 clientes.