

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Tabla de Contenido**

PERIODO: 2018/03

<b>Grupo</b>	<b>Página</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO</b>	
FLUJO DE EFECTIVO	2
<b>ESTADO DE POSICION FINANCIERA</b>	
ESTADO DE POSICION FINANCIERA - ACTIVO	4
ESTADO DE POSICION FINANCIERA PASIVO Y PATRIMONIO	5
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>	
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	7
<b>ANEXOS DEL ESTADO DE POSICION FINANCIERA</b>	
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
<b>ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>	
VENTAS DE ENERGÍA	44
INGRESOS VARIOS	45

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Tabla de Contenido**

PERIODO: 2018/03

<b>Grupo</b>	<b>Página</b>
<b>ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS</b>	
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
<b>ANEXOS COMPLEMENTARIOS</b>	
OBRAS EN PROCESO	57
OBLIGACIONES POR PAGAR	58
INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	59
ENERGÍA VENDIDA	60
ESTADÍSTICOS	61
PLANTAS	62
RAZONES FINANCIERAS	63
<b>NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS</b>	
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 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Acumulado
<b>Actividades Operativas</b>			
<b>Entradas de efectivo</b>			
Pagos recibidos de clientes por Servicios Eléctricos	28,885,740	27,755,317	87,479,506
Otras cuentas por cobrar (Gob, ICE, func.,etc.)	1,933,925	2,181,412	6,008,818
Efectos por cobrar	9,309	23,286	44,753
Otros ingresos	381,266	115,797	679,932
<b>Total Entradas de Efectivo</b>	<b>31,210,240</b>	<b>30,075,811</b>	<b>94,213,010</b>
<b>Salidas de efectivo</b>			
Compras de materiales	(37,137)	100,883	426,586
Seguros y Trabajos en proceso	(2,889)	(10,192)	(737,374)
Trabajos y servicios en proceso	(78,836)	(61,476)	(170,946)
Pagos de Cesantía	(205,952)	(406,079)	(786,099)
Pagos por energía y servicios al ICE	(17,348,678)	(19,299,330)	(56,075,739)
Pagos a proveedores	(2,130,247)	(3,121,576)	(7,524,030)
Salarios	(3,167,178)	(3,028,121)	(9,047,039)
Depósitos de terceros	(242,906)	(226,604)	(528,251)
Impuestos y Canones	(138,572)	0	(147,993)
Cargas Sociales y Patronales	(739,561)	(1,517,597)	(3,272,932)
Provisiones para cargas sociales	(10,328)	(16,201)	(2,931,574)
Gastos de Operación	(760,486)	(599,440)	(1,744,394)
Gastos financieros	(16,415)	(17,513)	(29,814)
Gastos fuera operación	(12,457)	(4,975)	(22,009)
<b>Total salidas de efectivo</b>	<b>(24,891,642)</b>	<b>(28,208,220)</b>	<b>(82,591,607)</b>
<b>Flujo neto de actividades de operación</b>	<b>6,318,598</b>	<b>1,867,592</b>	<b>11,621,403</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
<b>Salidas de efectivo</b>			
Adiciones a capital fijo Año Corriente	(204,785)	(125,456)	(242,659)
Inversiones Largo Plazo	0	0	0
Inversiones Corto Plazo	0	0	0
Efectos a Cobrar	0	0	0
Garantías y otros activos	(5,267)	(12,597)	(17,718)
<b>Total Salidas de efectivo</b>	<b>(210,052)</b>	<b>(138,053)</b>	<b>(260,377)</b>
<b>Flujo neto de actividades de inversión</b>	<b>(210,052)</b>	<b>(138,053)</b>	<b>(260,377)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
<b>Entradas por Financiamiento</b>			
Obligaciones por pagar	0	0	0
Depósitos de terceros	30,711	29,933	95,409
<b>Total de entradas por financiamiento</b>	<b>30,711</b>	<b>29,933</b>	<b>95,409</b>
<b>Salidas por financiamiento de efectivo</b>			
Obligaciones por pagar largo plazo	0	0	0
Intereses	(1,622,362)	(420,621)	(4,000,644)
Obligaciones por pagar corto plazo	(2,884,736)	(112,453)	(3,110,369)
<b>Total Salidas por Financiamiento</b>	<b>(4,507,098)</b>	<b>(533,073)</b>	<b>(7,111,013)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	<b>(4,476,387)</b>	<b>(503,140)</b>	<b>(7,015,604)</b>
<b>Incremento neto de efectivo y demás equivalentes (disminución)</b>	<b>1,632,159</b>	<b>1,226,399</b>	<b>4,345,422</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período</b>	<b>27,116,535</b>	<b>25,890,136</b>	<b>24,403,272</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>28,748,694</b>	<b>27,116,535</b>	<b>28,748,694</b>

# **ESTADO DE POSICION FINANCIERA**

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

Al 31 de marzo de 2018  
Miles de Colones

		Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>ACTIVO</b>				
<b>INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>				
Activos en operación Costo Original	A-1	515,673,306	515,267,079	499,586,220
Deprec. Acumulada Activos en Operacion C.O.	A-1	(119,666,211)	(118,339,597)	(105,519,096)
Activos en Operación Revaluación	A-2	338,973,779	338,973,779	336,878,433
Deprec. Acumulada Activos en Operacion Reval.	A-2	(197,757,597)	(197,021,730)	(186,543,193)
<b>Activo Fijo Neto</b>		<b>537,223,276</b>	<b>538,879,531</b>	<b>544,402,364</b>
Obras en Construcción	A-3	5,649,411	5,349,718	9,389,348
Adelanto para Construcción de Obras		0	0	0
Inventarios - Inversión	A-3	0	3,196,074	2,527,722
<b>TOTAL</b>		<b>542,872,688</b>	<b>547,425,323</b>	<b>556,319,435</b>
<b>INVERSIONES Y CUENTAS A COBRAR LARGO</b>				
Inversiones	A-7	262,554	262,554	262,554
Efectos a Cobrar	A-10	609,170	614,294	621,551
<b>TOTAL</b>		<b>871,724</b>	<b>876,847</b>	<b>884,105</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>				
Inversiones Transitorias y Efectivo	A-8	6,523,752	9,799,675	7,078,797
Fondos con Finalidad Específica	A-8	22,224,942	17,316,859	27,527,090
Cuentas por Cobrar Servicios Eléctricos	A-11	26,023,513	24,886,461	21,041,319
Cuentas por Cobrar Servicios no Comerciales	A-11	7,578,340	7,256,451	8,284,709
Estimación para Incobrables	A-11	(1,818,110)	(1,787,510)	(1,517,119)
Efectos a Cobrar	A-10	416,346	422,149	336,536
Estimación para Incobrables	A-10	(7,303)	(7,303)	0
Inventarios - Operación	A-12	8,837,250	5,449,985	4,730,652
Estimación para Valuación de Existencias	A-12	(347,142)	(347,142)	(30,850)
Materiales en Tránsito - Operación	A-12	1,326,711	1,716,520	3,343,566
Gastos Prepagados	A-13	1,677,153	1,793,448	1,297,099
<b>TOTAL</b>		<b>72,435,452</b>	<b>66,499,593</b>	<b>72,091,797</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Inmueble Maquinaria y Equipo Fuera de Operación	A-5	6,842,414	6,875,350	7,078,756
Centros de Servicios Técnicos	A-6	6,785	11,092	66,653
Otros Activos y Depósitos de Garantía	A-9	4,864,403	4,890,632	4,301,954
<b>TOTAL</b>		<b>11,713,602</b>	<b>11,777,073</b>	<b>11,447,363</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>627,893,465</b>	<b>626,578,837</b>	<b>640,742,699</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>C-1</b>	<b>56,524,350</b>	<b>52,304,995</b>	<b>99,817,682</b>

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

Al 31 de marzo de 2018  
Miles de Colones

		Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>				
Títulos valores	B-1	37,300,000	37,300,000	37,300,000
Efectos por pagar Largo Plazo	B-1	188,737,319	191,360,552	186,395,861
Prestaciones Legales	B-2	6,247,201	6,143,308	16,856,511
Depósitos Recibidos en Garantía	B-3	17,208,986	17,066,984	15,015,576
Impuesto sobre la Renta Diferido		1,528,027	1,528,027	1,574,018
<b>Total</b>		<b>251,021,534</b>	<b>253,398,871</b>	<b>257,141,965</b>
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>				
Títulos Valores Corto Plazo	B-1	0	0	15,000,000
Efectos por Pagar Corto Plazo	B-1	13,855,291	14,624,821	7,785,920
Cuentas por Pagar	B-4	27,071,768	22,343,001	23,992,217
Intereses Acumulados por Pagar	B-5	3,465,371	3,444,922	3,839,486
Depósitos de Particulares	B-6	700,028	887,849	640,764
Dividendos Accionistas	B-4	5,539	5,539	5,539
Gastos no Financieros Acumulados por Pagar	B-7	847,013	874,513	817,017
Prestaciones Legales	B-2	1,656,981	1,656,981	1,000,000
Multas y Retenciones Incumplimiento Obras	B-6	1,513,280	1,522,467	1,502,118
Provisión Obligaciones Patronales y Litigios	B-7	6,393,911	5,482,890	5,580,882
Fondo de Ahorro y Préstamo	B-4	8,175,965	8,173,059	1,904,724
<b>Total</b>		<b>63,685,148</b>	<b>59,016,040</b>	<b>62,068,668</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>314,706,682</b>	<b>312,414,911</b>	<b>319,210,633</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital en Acciones ICE		62,431,026	62,431,026	62,431,026
Capital en Acciones Interés Minoritario		886,704	886,704	886,704
Reserva Desarrollo de Proyectos		71,527	71,527	71,527
Reserva Revaluación de Activos y Materiales		145,054,832	145,816,715	154,284,844
Reserva Legal		2,644,710	2,644,710	2,644,710
Otros Resultados Integrales		2,286,371	2,286,371	150,930
Utilidades No Distribuidas		97,684,477	96,922,593	101,647,438
Patrimonio Transitorio: Utilidad del Periodo		2,127,137	3,104,279	(585,113)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>313,186,783</b>	<b>314,163,926</b>	<b>321,532,066</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>627,893,465</b>	<b>626,578,837</b>	<b>640,742,699</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		<b>56,524,350</b>	<b>52,304,995</b>	<b>99,817,682</b>

# **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**



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

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018  
Miles de Colones

	Mar 2018	Feb 2018	Mar 2017	Mar 2018	Feb 2018	Mar 2017	
	Mes	Mes	Mes	Acumulado	Acumulado	Acumulado	
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>							
Ventas de energía	D-1	27,778,661	27,779,633	24,499,403	82,535,856	54,757,195	74,685,724
Otros ingresos de operación	D-2	654,944	2,356,507	1,345,007	3,471,738	2,816,794	2,908,851
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACION</b>		<b>28,433,605</b>	<b>30,136,140</b>	<b>25,844,410</b>	<b>86,007,595</b>	<b>57,573,989</b>	<b>77,594,575</b>
<b>COSTOS DE OPERACION</b>							
Compras de energía y demanda al ICE		20,187,844	17,815,072	18,285,608	56,075,919	35,888,074	51,230,303
Sistema de Generación	E-3	867,344	853,311	786,324	2,478,103	1,610,759	2,038,833
Sistema de Distribución	E-3	1,450,308	1,217,434	1,310,773	3,944,564	2,494,256	3,689,219
<b>TOTAL COSTOS DE OPERACION</b>		<b>22,505,497</b>	<b>19,885,816</b>	<b>20,382,705</b>	<b>62,498,586</b>	<b>39,993,089</b>	<b>56,958,356</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>5,928,109</b>	<b>10,250,324</b>	<b>5,461,705</b>	<b>23,509,009</b>	<b>17,580,900</b>	<b>20,636,219</b>
<b>GASTOS DE OPERACION</b>							
Comercialización	E-4	1,729,423	1,629,991	1,496,266	4,814,877	3,085,454	4,171,934
Administrativos	E-4	2,369,074	2,225,094	2,210,026	6,627,970	4,258,895	6,179,134
Impuestos	E-4	52,556	52,525	48,407	157,959	105,403	145,161
Depreciación	E-4	2,118,317	2,086,895	2,047,197	6,292,932	4,174,615	6,137,545
Amortizacion de activos intangibles	E-4	55,047	47,045	0	154,178	99,131	0
<b>TOTAL DE GASTOS DE OPERACION</b>		<b>6,324,417</b>	<b>6,041,550</b>	<b>5,801,897</b>	<b>18,047,915</b>	<b>11,723,498</b>	<b>16,633,775</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>		<b>(396,308)</b>	<b>4,208,774</b>	<b>(340,191)</b>	<b>5,461,094</b>	<b>5,857,402</b>	<b>4,002,444</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>							
Ingresos financieros y fuera de operación	D-3	621,606	234,741	196,526	1,100,397	478,791	644,377
Ingresos por diferencias cambiarias	D-3	536,413	294,058	60,320	839,229	302,817	86,565
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<b>1,158,018</b>	<b>528,799</b>	<b>256,847</b>	<b>1,939,626</b>	<b>781,607</b>	<b>730,943</b>
<b>OTROS GASTOS</b>							
Gastos por intereses	E-1	1,651,860	1,573,711	1,543,511	4,918,233	3,266,373	4,191,839
Gastos por diferencias cambiarias	E-1	32,171	9,885	26,713	274,342	242,171	1,013,482
Gastos varios	E-2	54,822	24,294	85,768	81,008	26,186	113,179
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>		<b>1,738,853</b>	<b>1,607,889</b>	<b>1,655,992</b>	<b>5,273,583</b>	<b>3,534,730</b>	<b>5,318,499</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>(977,142)</b>	<b>3,129,684</b>	<b>(1,739,337)</b>	<b>2,127,137</b>	<b>3,104,279</b>	<b>(585,113)</b>
Impuesto Renta Diferido Neto		0	0	0	0	0	0
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>		<b>(977,142)</b>	<b>3,129,684</b>	<b>(1,739,337)</b>	<b>2,127,137</b>	<b>3,104,279</b>	<b>(585,113)</b>

## **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 31 de marzo de 2018**  
**Miles de Colones**

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

(1) Valor de la acción ₡1,000.00

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE CAPITAL**

**Al 31 de marzo de 2018**

**Miles de Colones**

	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018
	CAP.ACCIONES	OTROS RESULT	SUP.DONADO	SUP.REVAL.	R.LEGAL	R.DESAR.PROY	SUP.GANADO	PAT.NETO
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016</b>	<b>63,317,730</b>	<b>150,930</b>	<b>0</b>	<b>156,334,636</b>	<b>2,644,710</b>	<b>71,527</b>	<b>99,349,916</b>	<b>321,869,449</b>
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)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017</b>	<b>63,317,730</b>	<b>2,286,371</b>	<b>0</b>	<b>147,288,450</b>	<b>2,644,710</b>	<b>71,527</b>	<b>95,450,861</b>	<b>311,059,649</b>
Realización del Superávit por activos retirados				0			0	0
Realización del Superávit por depreciación de activos				(2,233,617)			2,233,617	0
Otros Ajustes a la Utilidad Acumulada							0	0
Utilidad neta del año							2,127,137	2,127,137
<b>SALDO AL 31 DE MARZO 2018</b>	<b>63,317,730</b>	<b>2,286,371</b>	<b>0</b>	<b>145,054,833</b>	<b>2,644,710</b>	<b>71,527</b>	<b>99,811,615</b>	<b>313,186,786</b>

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

**Al 31 de marzo de 2018**  
**Miles de Colones**

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

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-1**  
**COSTO ORIGINAL Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO**  
**Al 31 de marzo de 2018**

**Miles de Colones**

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Marzo 2018</b>	<b>Febrero 2018</b>	<b>Febrero 2018</b>	<b>Marzo 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
	<b>Costo Orig.</b>	<b>Dep. Acum.</b>	<b>Costo Orig.</b>	<b>Dep. Acum.</b>	<b>Costo Orig.</b>	<b>Dep. Acum.</b>
Terrenos	4,811,136		4,811,136		4,778,707	
Mejoras a terrenos	12,442,493	2,188,371	12,442,493	2,166,582	12,323,276	1,876,813
Edificios	42,223,365	5,240,185	42,223,365	5,171,149	41,109,536	4,378,606
Plantas Generadoras	221,892,282	33,259,186	221,892,282	32,759,808	216,366,687	27,195,488
Distribución	131,545,335	43,102,268	131,412,284	42,732,419	128,011,981	38,720,855
Transmisión	4,751,843	1,069,511	4,751,843	1,056,227	4,751,843	910,109
Sub-Estaciones	19,342,763	3,935,951	19,342,763	3,882,663	19,086,565	3,613,316
Conexiones de Servicios	31,821,021	8,278,532	31,689,764	8,189,858	29,419,744	7,275,131
Alumbrado Público	16,447,257	4,380,695	16,351,114	4,334,616	15,432,187	3,851,598
Equipo General	29,158,315	17,919,656	29,112,539	17,757,854	27,068,389	17,446,498
Sistemas de Comunicación	1,237,495	291,857	1,237,495	288,420	1,237,306	250,681
<b>TOTAL</b>	<b>515,673,306</b>	<b>119,666,211</b>	<b>515,267,079</b>	<b>118,339,597</b>	<b>499,586,220</b>	<b>105,519,096</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-1-1**  
**CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES COSTO ORIGINAL**  
**Al 31 de marzo de 2018**

**Miles de Colones**

	Dic 2017	Mar 2018 Capitaliz.	Mar 2018 Compras	Mar 2018 Ajustes	Mar 2018 Retiros	Mar 2018 Deterioro	Mar 2018 Total	Dic 2017	Mar 2018 Gastos	Mar 2018 Dep.Cen.Serv	Mar 2018 Ajustes	Mar 2018 Retiros	Mar 2018 Saldo Acuml
Terrenos	4,811,136	0		0	0		4,811,136						
Mejoras a Terrenos	12,442,493	0		0	0	0	12,442,493	2,123,005	65,366	0	0	0	2,188,371
Edificios	42,223,365	0		0	0	0	42,223,365	5,033,078	207,107	0	0	0	5,240,185
Plantas Generadoras	221,892,282	0		0	0	0	221,892,282	31,761,050	1,498,137		0	0	33,259,186
Distribución	131,261,764	283,571		0	0		131,545,335	41,992,721	1,109,547		0	0	43,102,268
Transmisión	4,751,843	0				0	4,751,843	1,029,660	39,851		0	0	1,069,511
Sub-Estaciones	19,342,763	0		0	0	0	19,342,763	3,776,087	159,864		0	0	3,935,951
Conexiones de Servicio	31,365,473	455,547					31,821,021	8,012,510	266,022			0	8,278,532
Alumbrado Público	16,301,840	145,417		0	0		16,447,257	4,242,457	138,238		0	0	4,380,695
Equipo General	29,296,938		162,616	0	(301,239)		29,158,315	17,626,281	557,956	0	0	(264,581)	17,919,656
Sistema de Comunicación	1,237,495	0					1,237,495	281,547	10,310		0	0	291,857
<b>TOTAL</b>	<b>514,927,393</b>	<b>884,535</b>	<b>162,616</b>	<b>0</b>	<b>(301,239)</b>	<b>0</b>	<b>515,673,306</b>	<b>115,878,396</b>	<b>4,052,396</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(264,581)</b>	<b>119,666,211</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-2**  
**REVALUACION Y DEPRECIACION ACUMULADA DEL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO**  
**Al 31 de marzo de 2018**

**Miles de Colones**

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Marzo 2018</b>	<b>Febrero 2018</b>	<b>Febrero 2018</b>	<b>Marzo 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
	<b>Revaluación</b>	<b>Deprec.Acum.</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Deprec.Acum.</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Deprec.Acum.</b>
Terrenos	15,765,624		15,765,624		15,738,174	
Mejoras a terrenos	9,419,312	3,726,751	9,419,312	3,711,448	9,142,811	3,266,618
Edificios	21,669,482	10,696,509	21,669,482	10,666,091	21,125,806	9,812,356
Plantas Generadoras	84,129,894	40,092,602	84,129,894	39,914,489	81,660,739	35,486,087
Distribución	144,120,970	96,829,004	144,120,970	96,460,615	144,297,897	92,558,966
Transmisión	2,000,127	1,062,372	2,000,127	1,056,416	2,000,127	990,899
Subestaciones	14,000,964	9,572,756	14,000,964	9,534,740	14,869,781	9,700,809
Conexiones de Servicio	33,877,868	26,206,716	33,877,868	26,138,513	34,003,355	25,504,110
Alumbrado público	13,652,451	9,413,113	13,652,451	9,382,582	13,702,656	9,076,827
Sistema de comunicación	337,086	157,774	337,086	156,836	337,086	146,520
<b>TOTAL</b>	<b>338,973,779</b>	<b>197,757,597</b>	<b>338,973,779</b>	<b>197,021,730</b>	<b>336,878,433</b>	<b>186,543,193</b>



**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-2-1**  
**CLASIFICACION DE MOVIMIENTOS ANUALES REVALUACION**  
**Al 31 de marzo de 2018**  
**Miles de Colones**

	Dic 2017	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Dic 2017	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 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	0	0	0	15,765,624							
Mejoras a Terrenos	9,419,312	0	0	0	9,419,312	3,680,843	45,908	0	0	0	0	3,726,751
Edificios	21,669,482	0	0	0	21,669,482	10,605,256	91,253	0	0	0	0	10,696,509
Plantas Generadoras	84,129,894	0	0	0	84,129,894	39,558,262	534,340		0	0	0	40,092,602
Distribución	144,120,970	0	0	0	144,120,970	95,723,835	1,105,169		0	0	0	96,829,004
Transmisión	2,000,127	0			2,000,127	1,044,504	17,868		0	0		1,062,372
Sub-Estaciones	14,000,964	0	0	0	14,000,964	9,458,709	114,047		0	0	0	9,572,756
Conexiones de Servicios	33,877,868	0		0	33,877,868	26,002,107	204,609		0	0	0	26,206,716
Alumbrado Público	13,652,451	0	0	0	13,652,451	9,321,521	91,592		0	0	0	9,413,113
Sistema de Comunicación	337,086	0			337,086	154,960	2,813		0	0		157,774
<b>TOTAL</b>	<b>338,973,779</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>338,973,779</b>	<b>195,549,996</b>	<b>2,207,600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>197,757,597</b>

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

**ANEXO A-3  
CONSTRUCCION EN PROCESO**

**Al 31 de marzo de 2018**

**Miles de Colones**

	<b>Dic 2017</b>	<b>Feb 2018</b>	<b>Mar 2018</b>	<b>Mar 2018</b>	<b>Mar 2018</b>	<b>Mar 2018</b>	<b>Mar 2018</b>
	<b>Año Anterior</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Invers. Mes</b>	<b>Invers. Año</b>	<b>Total Acumul</b>	<b>Capitalizado</b>	<b>Saldo</b>
<b>SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>							
Extensiones de Líneas Aéreas	277,496	301,462	141,103	442,565	720,061	(219,835)	500,227
Extensiones de Líneas Subterráneas	336,853	148,223	49,371	197,594	534,448	(63,736)	470,711
Mejoras a subestaciones	123,752	(206)	0	(206)	123,546	0	123,546
<b>PROYECTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>							
Red Subterránea para Zona Industrial Belén	647,959	68,477	11,266	79,742	727,701	0	727,701
Reconst Red Aérea de Distrib Eléctric San José Norte	946,493	200,119	199,305	399,424	1,345,916	0	1,345,916
Reconst Red Dist Moravia Guadalupe	19,401	11,578	9,150	20,728	40,129	0	40,129
<b>Total Sistema de Distribución</b>	<b>2,351,954</b>	<b>729,653</b>	<b>410,195</b>	<b>1,139,848</b>	<b>3,491,802</b>	<b>(283,571)</b>	<b>3,208,231</b>
<b>COMERCIALIZACION</b>							
Equipo de Medición	59,535	389,930	152,540	542,470	602,005	(455,547)	146,458
Equipo Estaciones de carga electrolinieras	21,528	0	0	0	21,528	0	21,528
<b>Total Comercialización</b>	<b>81,063</b>	<b>389,930</b>	<b>152,540</b>	<b>542,470</b>	<b>623,533</b>	<b>(455,547)</b>	<b>167,985</b>
<b>PLANTA GENERADORA</b>							
Mejoras a Plantas Hidroeléctricas	66,183	0	8	8	66,191	0	66,191
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	1,130	1,343	2,474	56,440	0	56,440
<b>Total Planta Generadora</b>	<b>1,706,100</b>	<b>1,750</b>	<b>1,352</b>	<b>3,102</b>	<b>1,709,202</b>	<b>0</b>	<b>1,709,202</b>
<b>ALUMBRADO PUBLICO</b>							
Instalación de Lámparas	167,525	106,085	83,361	189,446	356,971	(145,417)	211,554
<b>Total Alumbrado Público</b>	<b>167,525</b>	<b>106,085</b>	<b>83,361</b>	<b>189,446</b>	<b>356,971</b>	<b>(145,417)</b>	<b>211,554</b>
<b>OTRAS CONSTRUCCIONES</b>							
Líneas de comunicación	123,009	7,587	284	7,871	130,880	0	130,880
Compras y mejoras a edificios	230,609	(21,461)	12,412	(9,049)	221,560	0	221,560
<b>Total otras construcciones</b>	<b>353,618</b>	<b>(13,874)</b>	<b>12,696</b>	<b>(1,178)</b>	<b>352,440</b>	<b>0</b>	<b>352,440</b>
<b>Subtotal Construcción en Proceso</b>	<b>4,660,258</b>	<b>1,213,544</b>	<b>660,144</b>	<b>1,873,688</b>	<b>6,533,946</b>	<b>(884,535)</b>	<b>5,649,411</b>
Total de materiales asignados a proyectos	2,557,959						0
<b>TOTAL CONSTRUCCION EN PROCESO</b>	<b>7,218,217</b>	<b>1,213,544</b>	<b>660,144</b>	<b>1,873,688</b>	<b>6,533,946</b>	<b>(884,535)</b>	<b>5,649,411</b>

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

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-5**  
**INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO FUERA DE OPERACION**  
**Al 31 de marzo de 2018**

Miles de Colones

	Marzo 2018 Costos	Marzo 2018 Deprec Acum	Febrero 2018 Costos	Febrero 2018 Deprec Acum	Marzo 2017 Costos	Marzo 2017 Deprec Acum
<b>COSTO ORIGINAL Y DEP. ACUM. COSTO ORIGINAL</b>						
Terrenos	746,881		746,881		746,947	
Mejoras a terrenos	225,342	43,140	225,342	42,018	287,848	90,660
Mejoras a mallas perimetrales	64,580	36,847	64,580	35,515	53,132	30,086
Edificios	59,465	49,441	59,465	49,361	147,242	85,723
Plantas Hidroeléctricas	595,055	171,777	595,055	168,111	673,814	235,871
Equipo General	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008
Otros Activos	144,553	58,934	144,553	58,216	144,553	56,061
<b>TOTAL</b>	<b>1,836,884</b>	<b>361,146</b>	<b>1,836,884</b>	<b>354,228</b>	<b>2,054,543</b>	<b>499,409</b>
<b>REVALUACIÓN Y DEP. ACUM. REVALUACIÓN</b>						
Terrenos	2,879,961		2,879,961		2,907,411	
Mejoras a terrenos	147,751	44,170	147,751	43,449	426,050	317,985
Mejoras a mallas perimetrales	10,100	6,477	10,100	6,255	8,303	5,394
Edificios	106,230	65,970	106,230	65,650	650,897	583,926
Plantas Hidroeléctricas	5,468,463	3,234,908	5,468,463	3,211,057	7,937,618	5,608,658
Equipo General	1,072	1,072	1,072	1,072	1,072	1,072
Otros Activos	183,312	77,614	183,312	76,712	183,312	74,005
<b>TOTAL</b>	<b>8,796,888</b>	<b>3,430,211</b>	<b>8,796,888</b>	<b>3,404,195</b>	<b>12,114,662</b>	<b>6,591,040</b>
<b>TOTAL ACTIVO FUERA DE OPERACIÓN</b>	<b>10,633,772</b>	<b>3,791,358</b>	<b>10,633,772</b>	<b>3,758,422</b>	<b>14,169,205</b>	<b>7,090,449</b>
<b>VALOR LIBROS ACTIVOS FUERA DE OPERACIÓN</b>	<b>6,842,414</b>		<b>6,875,350</b>		<b>7,078,756</b>	
<b>GASTO DEPRECIACIÓN COSTO ORIGINAL</b>						
Mejoras a terrenos		231		0		232
Edificios		41		0		42
Otros Activos		718		0		721
Plantas Hidroeléctricas		5,928		0		6,296
<b>TOTAL GASTOS DEPRECIACION C.O.</b>		<b>6,919</b>		<b>0</b>		<b>7,290</b>
<b>GASTO DEPRECIACIÓN REVALUACIÓN</b>						
Mejoras a terrenos		0		0		49
Edificios		152		0		152
Otros Activos		975		0		930
Plantas Hidroeléctricas		24,890		0		25,164
<b>TOTAL GASTOS REVALUACIÓN</b>		<b>26,017</b>		<b>0</b>		<b>26,294</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-6

CENTROS DE SERVICIO

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
Unidad Taller Anonos	1,926	1,000	5,038
Area Transportes y Taller	0	0	0
Proceso Publicaciones	0	0	0
Proceso Mantenimiento de Subestaciones	0	0	0
Area de Mantenimiento Electromecánico	0	0	0
Taller de Alumbrado Público	4,858	10,092	61,615
Unidad Ampliaciones y Mantenimiento Sist Distribución	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>6,785</b>	<b>11,092</b>	<b>66,653</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-7

OTRAS INVERSIONES

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

Marzo 2018

Febrero 2018

Marzo 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
<b>Total</b>	<b>262,554</b>	<b>262,554</b>	<b>262,554</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-8

EFFECTIVO EN BANCOS Y ASIGNADOS

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018 Dólares	Marzo 2018 Colones	Febrero 2018 Dólares	Febrero 2018 Colones	Marzo 2017 Dólares	Marzo 2017 Colones
<b>EFFECTIVO EN BANCOS - COLONES</b>						
<b>BANCO NACIONAL DE COSTA RICA</b>						
BNCR Cuenta General		126,908		92,171		124,072
BNCR Cobro de recibos eléctricos		17,467		539,650		304,112
<b>Total</b>		<b>144,375</b>		<b>631,822</b>		<b>428,184</b>
<b>BANCO DE COSTA RICA</b>						
BCR Cuenta General		132,897		217,967		220,511
BCR Cobro de servicios eléctricos		69,960		599,466		456,622
<b>Total</b>		<b>202,857</b>		<b>817,434</b>		<b>677,133</b>
<b>BANCO CREDITO AGRICOLA DE CARTAGO</b>						
BCAC Cuenta General		0		0		8,664
<b>Total</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>8,664</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>						
BP - Ahorro Empresarial		942		942		12,293
BP - Cuenta General Colones		5,428,588		5,451,490		5,300,000
<b>Total</b>		<b>5,429,530</b>		<b>5,452,433</b>		<b>5,312,293</b>
<b>BANCO CENTRAL DE COSTA RICA</b>						
BCCR - Cuenta General Colones		6,530		6,728		0
<b>Total</b>		<b>6,530</b>		<b>6,728</b>		<b>0</b>
<b>FONDOS CON FINALIDAD ESPECIFICA</b>						
BNCR Oro - Efectivo amortización deuda corto plazo		14,502,857		4,743,422		540,709
BCR Platino (¢) Efectivo pago de servicios al ICE		7,722,085		12,573,437		26,986,381
<b>Total</b>		<b>22,224,942</b>		<b>17,316,859</b>		<b>27,527,090</b>
<b>EFFECTIVO EN BANCOS - DOLARES</b>						
BNCR Cuenta General \$	506	286,691	2,029	1,155,822	544	305,531
BCR Cuenta General \$	784	443,748	3,029	1,725,387	600	336,941
<b>Total</b>	<b>1,290</b>	<b>730,439</b>	<b>5,059</b>	<b>2,881,209</b>	<b>1,143</b>	<b>642,472</b>
Fondos de Trabajo		10,020		10,050		10,050
<b>TOTAL EFFECTIVO EN BANCOS</b>	<b>1,290</b>	<b>28,748,694</b>	<b>5,059</b>	<b>27,116,534</b>	<b>1,143</b>	<b>34,605,886</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-9

OTROS ACTIVOS Y DEPOSITOS DE GARANTIA

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
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	491,969	541,019	449,388
Desarrollo de Sistemas	1,283,811	1,262,296	783,343
<b>Subtotal</b>	<b>4,828,249</b>	<b>4,855,785</b>	<b>4,285,201</b>
<b>DEPOSITOS DE GARANTIA</b>			
<b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>			
Teléfonos	7,755	7,755	7,755
Teléfonos P.E. Valle Central	811	811	811
<b>Subtotal</b>	<b>8,566</b>	<b>8,566</b>	<b>8,566</b>
<b>Compromisos Ambientales</b>			
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	0	0	1,040
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,040</b>
<b>Otros Depósitos</b>			
Garantías Recaudación I.C.A.A.	3,265	3,265	3,265
Alquiler de inmuebles	11,802	10,495	1,361
Depósitos Judiciales	521	521	521
M.O.P.T	12,000	12,000	2,000
<b>Subtotal</b>	<b>27,587</b>	<b>26,281</b>	<b>7,147</b>
<b>Total</b>	<b>4,864,403</b>	<b>4,890,632</b>	<b>4,301,954</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO A-9-1**  
**OTROS ACTIVOS - COMPRA Y DESARROLLO SISTEMAS**  
**Al 31 de marzo de 2018**  
**Miles de Colones**

	<b>Febrero 2018</b> <b>Saldo Inicia</b>	<b>Marzo 2018</b> <b>Aumentos</b>	<b>Marzo 2018</b> <b>Amortización</b>	<b>Marzo 2018</b> <b>Saldo Final</b>
<b>ABSORCION COSTOS COMPRA Y DESARROLL</b>				
Tecnologías de Información	196,039	0	18,444	177,595
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft	0	0	0	0
Sistema SIACO	4,761	0	549	4,212
Licencia Software Auditoría	0	3,960	976	2,984
Licencia Area de Seguridad	16,195	0	1,467	14,728
Sistema de Recorridos (SISRE)	2,708	0	270	2,438
Licencia Sistema SINPE	68,342	0	3,157	65,184
Sistema ACRE	65,316	0	2,290	63,025
Software Gestión de Filas	33,672	0	4,943	28,729
Aplicaciones móviles CNFL (APPS)	6,874	0	743	6,132
SIGEL-Sist Información Geográfica	121,690	0	17,376	104,313
Aplicación MDM INSIGTH	25,423	0	2,795	22,628
<b>Subtotal</b>	<b>541,019</b>	<b>3,960</b>	<b>53,010</b>	<b>491,969</b>
<b>DESARROLLO DE SISTEMAS</b>				
Portal Empresarial	112,033	0	0	112,033
Sistema Mer-Link	151,999	0	0	151,999
Sistema Administración Bienes Inmuebles	1,099	0	0	1,099
Sistema SCADA	657,444	11,595	0	669,039
Sistema Gestión de Activos	339,597	10,045	0	349,641
Sistema SAP	125	0	125	0
<b>Subtotal</b>	<b>1,262,296</b>	<b>21,640</b>	<b>125</b>	<b>1,283,811</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1,803,315</b>	<b>25,600</b>	<b>53,135</b>	<b>1,775,780</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-10

EFFECTOS A COBRAR

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018 Largo Plazo	Marzo 2018 Corto Plazo	Febrero 2018 Largo Plazo	Febrero 2018 Corto Plazo	Marzo 2017 Largo Plazo	Marzo 2017 Corto Plazo
Convenio CNFL-MINAE (P.H. Olivier)	609,170	17,000	614,294	17,103	621,551	16,875
Convenios de pago	0	392,043	0	397,743	0	312,358
Trámite Judicial	0	7,303	0	7,303	0	7,303
<b>Subtotal</b>	<b>609,170</b>	<b>416,346</b>	<b>614,294</b>	<b>422,149</b>	<b>621,551</b>	<b>336,536</b>
Estimación Incobrables Trámite Judicial		(7,303)		(7,303)		0
<b>Total</b>	<b>609,170</b>	<b>409,043</b>	<b>614,294</b>	<b>414,846</b>	<b>621,551</b>	<b>336,536</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-11

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>CONSUMIDORES</b>			
Servicios Eléctricos	24,477,164	23,354,080	19,818,533
Servicios Liquidados	2,527,186	2,553,190	2,733,033
Estimación para incobrables	(1,023,811)	(1,008,504)	(937,358)
Convenios de pago	585,928	571,914	604,892
Transacciones comerciales por cobrar	63,651	90,942	117,035
Servicio Eléctrico Interés Social	4,195	4,195	28,314
<b>Subtotal</b>	<b>26,634,312</b>	<b>25,565,816</b>	<b>22,364,451</b>
<b>GOBIERNO</b>			
Servicios eléctricos	965,783	948,080	701,265
Estimación para incobrables	(15,000)	(15,000)	(15,000)
Ministerio de Hacienda	628,215	628,215	671,273
Adelanto Impuesto de Ventas	85,810	77,747	88,591
Retención Impuesto de Renta	298,229	250,558	335,674
Crédito Fiscal Impuesto de Ventas	1,423,622	1,254,711	1,375,730
<b>Subtotal</b>	<b>3,386,659</b>	<b>3,144,310</b>	<b>3,157,532</b>
<b>INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD</b>			
Servicios eléctricos	580,566	584,301	521,521
Alquiler de postes y ductos	188,470	94,698	740
Otros servicios	130,802	118,782	35,519
<b>Subtotal</b>	<b>899,838</b>	<b>797,781</b>	<b>557,780</b>
<b>VARIOS</b>			
Funcionarios	5,517	6,541	8,325
Cheques sin fondos	28	28	421
Reclamos a Proveedores	3,152	3,152	644
Cuentas por Cobrar a Particulares	325,729	305,893	1,138,724
Otras cuentas por cobrar	524,308	527,712	577,928
Daños a Instalaciones Eléctricas	779,299	764,006	564,762
Convenio Museo de Arte	3,826	3,793	2,826
Convenio Centro Costar. Prod. Cinematografica	30	30	30
Convenio Museo de Jade	345	345	248
Estimación para incobrables	(779,299)	(764,006)	(564,762)
<b>Subtotal</b>	<b>862,933</b>	<b>847,494</b>	<b>1,729,145</b>
<b>CONVENIOS ILUMINACION INSTITUCIONES PUBLICAS</b>			
Municipalidad de San José	0	0	0
Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>31,783,743</b>	<b>30,355,401</b>	<b>27,808,908</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
Materiales en Tránsito Compras de Importación	422,003	817,056	1,754,511
Materiales en Tránsito Compras Locales	904,708	899,464	1,589,055
<b>TOTAL MATERIALES EN TRANSITO</b>	<b>1,326,711</b>	<b>1,716,520</b>	<b>3,343,566</b>
<b>MATERIALES OPERACION Y MANTENIMIENTO</b>			
Bodega General # 1	673,399	652,219	1,340,261
Bodega Otros Usuarios	86,206	86,206	103
Bodega Planta Brasil	255,855	255,855	255,867
Bodega Area Transportes y Taller	20,173	22,258	15,876
Bodega PROMAP	349,403	347,445	511,631
Bodega Area Averías Sistema Distribución	28,438	28,684	28,777
Bodega Proyectos de Inversión-Distrib	2,019,122	1,861,625	1,807,308
Bodega Proy Inversión-Alumbrado Púb	51,489	100,740	5,563
Bodega Mantenimiento Redes Aéreas	707,806	808,735	71,479
Bodega Compras Especiales	215	215	215
Bodega Operación Sucursal Central	10,130	6,345	18,572
Bodega Operación Sucursal Desamparados	3,293	5,058	12,290
Bodega Operación Sucursal Escazú	2,042	2,456	6,713
Bodega Operación Sucursal Guadalupe	8,535	8,509	11,289
Bodega Operación Sucursal Heredia	4,407	4,821	11,512
Bodega Operación Gestión de pérdidas de Energía	6,188	6,149	10,670
Bodega Operación Servicios Técnicos Virilla	8,766	702,524	486,811
Bodega Adm y Ctrl Sistema de Generación	46,436	71,460	31,255
Bodega Planta Cote	91,604	91,604	91,604
Bodega Unidad Alumbrado Publico	12,214	10,932	8,598
Bodega Planta Electriona	27,810	27,810	27,810
Bodega Planta Río Segundo	15,360	15,360	15,508
Bodega Tienda	212,671	165,841	94,573
Bodega Planta El Encanto	224,049	224,049	229,743
Bodega Proceso Serv. Conectividad Red Infocom.	50,922	51,037	68,147
Bodega Area de Infraestructura y Operac Serv TI	323,765	212,537	187,982
Bodega Herramientas	215,370	209,812	141,686
Bodega Papelería	27,536	25,548	16,391
Bodega Misceláneos	40,211	44,659	58,196
Bodega Planta Belén	11,535	11,535	12,479
Bodega Área Manto Electromecánico	186,637	187,819	55,677
Bodega Proceso Publicaciones	9,175	12,550	9,423
Bodega Mantenimiento Subestaciones	31,401	31,401	38,181
Bodega Area Infocomunicaciones	1,702	1,986	2,745
Bodega Planta Daniel Gutiérrez	145,276	144,424	233,888
Bodega Red Subterránea	887,685	721,678	176,546
Bodega Unidad Taller Anonos	168,525	168,525	114,626
Materiales Alquilados a Particulares	267,686	265,150	138,025
Bodega P.H. Balsa Inferior	143,481	143,699	0
Materiales P.H. Balsa Inferior	0	0	914,476
Bodega Mantenimiento de Plantas	9,182	9,182	9,579
Bodega PH Ventanas	46,420	46,847	0
Bodega Oper Altos consumidores	24,981	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>7,457,106</b>	<b>7,795,289</b>	<b>7,272,075</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-12

MATERIALES Y ACCESORIOS

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>MATERIALES DE INVERSIÓN</b>			
Bodega de Inversión Sucursal Desamparados	9,588	7,915	0
Bodega de Inversión Sucursal Guadalupe	12,180	8,547	0
Bodega de Inversión Sucursal Heredia	8,678	6,515	0
Bodega de Inversión Altos consumidores	98,170	0	0
Bodega de Inversión Sucursal escazú	18,171	18,785	0
Bodega de Inversión Sucursal Central	17,308	19,855	0
Bodega de Inversión Servicios Técnicos	1,202,520	772,361	0
Bodega de Inversión Gestión Pérdidas de Energía	14,382	17,668	0
Bodega de Inversion Averías Sist de Dist	7,447	6,250	0
<b>Subtotal</b>	<b>1,388,444</b>	<b>857,896</b>	<b>0</b>
Materiales asignados a proyectos	0	(3,196,074)	(2,527,722)
Estimación reserva para materiales obsoletos	(347,142)	(347,142)	(30,850)
Control de compras rápidas	(8,301)	(7,126)	(13,701)
<b>MATERIALES Y SUMINISTROS NETO</b>	<b>9,816,819</b>	<b>6,819,362</b>	<b>8,043,368</b>

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

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO A-13

PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
Pólizas y Seguros	1,046,609	1,155,884	607,330
Comisiones financieras	512,770	517,088	563,304
Eólico Valle Central Alquiler de Terrenos	117,774	118,498	126,465
Soporte y Mantenimiento de Software	0	1,979	0
<b>Total</b>	<b>1,677,153</b>	<b>1,793,448</b>	<b>1,297,099</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Mar 2018 Largo Plazo	Mar 2018 Corto Plazo	Feb 2018 Largo Plazo	Feb 2018 Corto Plazo	Mar 2017 Largo Plazo	Mar 2017 Corto Plazo
<b>PRESTAMOS Y CONVENIOS I.C.E.</b>								
Convenio Financiamiento Saldo Facturación	TBP + 2%	2017	0	0	0	0	0	0
Convenio Financiamiento ICE	TBP + 2.75%	2021	25,566,000	0	25,566,000	0	25,566,000	0
Convenio Financiamiento ICE -CNFL Bonos	TBP + 2.75%	2020	15,000,000	0	15,000,000	0	0	0
<b>Subtotal</b>			<b>40,566,000</b>	<b>0</b>	<b>40,566,000</b>	<b>0</b>	<b>25,566,000</b>	<b>0</b>
<b>TITULOS VALORES</b>								
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
<b>Subtotal</b>			<b>37,300,000</b>	<b>0</b>	<b>37,300,000</b>	<b>0</b>	<b>37,300,000</b>	<b>15,000,000</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>								
Instituto Crédito Oficial Reino de España	0,70% anual	2032	9,790,020	725,187	10,214,245	729,589	10,437,642	719,837
<b>Subtotal</b>			<b>9,790,020</b>	<b>725,187</b>	<b>10,214,245</b>	<b>729,589</b>	<b>10,437,642</b>	<b>719,837</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>								
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau # 1	Variable	2018	0	750,838	0	1,510,792	745,299	1,490,599
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau # 2	Variable	2020	538,337	538,337	812,407	541,605	1,068,731	534,366
<b>Subtotal</b>			<b>538,337</b>	<b>1,289,174</b>	<b>812,407</b>	<b>2,052,396</b>	<b>1,814,030</b>	<b>2,024,964</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>								
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	5% anual	2025	1,018,024	123,033	1,024,204	123,780	1,134,771	109,428
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	4.5% anual	2026	1,109,255	110,960	1,115,989	111,634	1,204,778	105,525
<b>Subtotal</b>			<b>2,127,279</b>	<b>233,993</b>	<b>2,140,192</b>	<b>235,413</b>	<b>2,339,550</b>	<b>214,954</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO BALSA INFERIOR</b>								
Banco de Costa Rica	TBP + 3%	2032	35,341,137	1,300,971	35,476,467	1,291,843	36,604,232	1,255,137
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	4.5% anual	2026	3,334,846	332,441	3,355,090	334,459	3,621,233	316,271
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	4.07%	2025	14,481,005	2,413,501	15,782,989	2,428,152	16,769,885	2,395,698
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	13,499,688	199,313	13,633,286	197,031	13,592,786	183,265
Banco Popular y Desarrollo Comunal	TBP + 2.75%	2046	10,634,690	96,789	10,634,690	96,789	10,744,230	101,383
<b>Subtotal</b>			<b>77,291,366</b>	<b>4,343,015</b>	<b>78,882,523</b>	<b>4,348,274</b>	<b>81,332,366</b>	<b>4,251,755</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-1

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Tasa Interés	Vencimiento	Mar 2018 Largo Plazo	Mar 2018 Corto Plazo	Feb 2018 Largo Plazo	Feb 2018 Corto Plazo	Mar 2017 Largo Plazo	Mar 2017 Corto Plazo
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>								
Préstamo BNCR - B.C.R.	Libor (6) + 5.75%	2043	23,284,203	343,773	23,514,633	339,838	23,444,778	316,095
<b>Subtotal</b>			<b>23,284,203</b>	<b>343,773</b>	<b>23,514,633</b>	<b>339,838</b>	<b>23,444,778</b>	<b>316,095</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	2,833,590	119,014	2,879,969	117,906	2,925,542	109,770
<b>Subtotal</b>			<b>2,833,590</b>	<b>119,014</b>	<b>2,879,969</b>	<b>117,906</b>	<b>2,925,542</b>	<b>109,770</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>								
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	Libor (6) + 5.25%	2033	4,492,889	180,773	4,536,946	181,043	4,101,955	148,545
<b>Subtotal</b>			<b>4,492,889</b>	<b>180,773</b>	<b>4,536,946</b>	<b>181,043</b>	<b>4,101,955</b>	<b>148,545</b>
<b>SCOTIABANK DE COSTA RICA</b>								
Préstamo Scotiabank de Costa Rica	TBP + 2.65%	2022	4,434,000	0	4,434,000	0	4,434,000	0
<b>Subtotal</b>			<b>4,434,000</b>	<b>0</b>	<b>4,434,000</b>	<b>0</b>	<b>4,434,000</b>	<b>0</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>								
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
<b>Subtotal</b>			<b>23,379,638</b>	<b>6,620,362</b>	<b>23,379,638</b>	<b>6,620,362</b>	<b>30,000,000</b>	<b>0</b>
<b>TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO</b>			<b>226,037,319</b>	<b>13,855,291</b>	<b>228,660,552</b>	<b>14,624,821</b>	<b>223,695,861</b>	<b>22,785,920</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXOS B-2 Y B-3**  
**PRESTACIONES LEGALES Y DEPOSITOS DE GARANTIA**  
**Al 31 de marzo de 2018**  
**Miles de Colones**

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>ANEXO B-2</b>			
<b>PRESTACIONES LEGALES</b>			
Corto Plazo	1,656,981	1,656,981	1,000,000
Largo Plazo	6,247,201	6,143,308	16,856,511
<b>Total</b>	<b>7,904,182</b>	<b>7,800,288</b>	<b>17,856,511</b>

<b>ANEXO B-3</b>			
<b>DEPOSITOS DE GARANTIA CONSUMIDORES</b>			
Depósitos Garantía por Servicios Eléctricos	17,208,986	17,066,984	15,015,576
<b>Total</b>	<b>17,208,986</b>	<b>17,066,984</b>	<b>15,015,576</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-4

CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD</b>			
Compra de energía	20,187,844	16,152,894	18,266,845
Impuesto ventas por compra de energía	1,338,454	1,181,139	1,236,107
<b>Subtotal</b>	<b>21,526,298</b>	<b>17,334,033</b>	<b>19,502,952</b>
Licencias Convenio ICE-CNFL-MICROSOFT	0	0	44,707
Otros Servicios	3,993	2,457	6,211
<b>Subtotal</b>	<b>3,993</b>	<b>2,457</b>	<b>50,918</b>
<b>Total Instituto Costarricense de Electricidad</b>	<b>21,530,291</b>	<b>17,336,490</b>	<b>19,553,870</b>
<b>DIVIDENDOS POR PAGAR</b>	<b>5,539</b>	<b>5,539</b>	<b>5,539</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>			
Retenciones a funcionarios	1,201,916	1,143,875	1,085,921
Proveedores locales	732,977	476,613	434,522
Impuesto de Ventas Energía	2,185,965	2,146,287	1,787,115
Impuesto de Ventas Otros Servicios	2,482	1,262	301
Retención 2% Impuesto Renta	13,170	29,250	29,789
Cuentas Varias	351,407	163,567	203,892
Transacciones comerciales por pagar	1,053,560	1,045,657	896,807
Fondo de Ahorro y Préstamo	8,175,965	8,173,059	1,904,724
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>13,717,442</b>	<b>13,179,569</b>	<b>6,343,071</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>35,253,273</b>	<b>30,521,598</b>	<b>25,902,480</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE</b>			
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	18,020	18,020	0
Convenio Financiamiento ICE	622,106	466,580	622,106
<b>Subtotal</b>	<b>640,126</b>	<b>484,600</b>	<b>622,106</b>
<b>TITULOS VALORES</b>			
Emisión de Bonos Serie B-1 - Año 2010	0	0	4,771
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	339,838	223,528	322,976
Emisión de Bonos Serie B-3 - Año 2012	197,383	108,530	180,890
Emisión de Bonos Serie B-4 - Año 2013	308,228	306,245	343,462
<b>Subtotal</b>	<b>845,448</b>	<b>638,303</b>	<b>852,099</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	1,636	33,622	1,736
<b>Subtotal</b>	<b>1,636</b>	<b>33,622</b>	<b>1,736</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>			
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	0	24,504	0
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	0	21,961	0
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>46,465</b>	<b>0</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	20,634	15,570	26,956
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	17,236	12,583	18,508
<b>Subtotal</b>	<b>37,870</b>	<b>28,153</b>	<b>45,464</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior</b>			
Banco de Costa Rica	203,349	202,226	256,339
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	51,800	37,818	55,617
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	22,920	333,537	26,001
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	47,917	206,942	49,131
Banco Popular y Desarrollo Comunal	297,556	218,716	253,787
<b>Subtotal</b>	<b>623,543</b>	<b>999,239</b>	<b>640,876</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	82,647	356,933	84,741
<b>Subtotal</b>	<b>82,647</b>	<b>356,933</b>	<b>84,741</b>
<b>RED DE DISTRIBUCION DE CORONADO</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	14,378	48,676	13,954
<b>Subtotal</b>	<b>14,378</b>	<b>48,676</b>	<b>13,954</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	21,505	19,735	3,483
<b>Subtotal</b>	<b>21,505</b>	<b>19,735</b>	<b>3,483</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-5

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>SCOTIABANK DE COSTA RICA</b>			
Préstamo Scotiabank de Costa Rica S.A.	111,385	78,810	111,385
<b>Subtotal</b>	<b>111,385</b>	<b>78,810</b>	<b>111,385</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>			
Préstamos B.P.D.C	622,056	400,438	514,849
<b>Subtotal</b>	<b>622,056</b>	<b>400,438</b>	<b>514,849</b>
<b>TOTAL INTERESES OBLIGACIONES</b>	<b>3,000,592</b>	<b>3,134,974</b>	<b>2,890,692</b>
<b>Otros Intereses</b>			
Depósitos de Consumidores	464,778	309,948	948,794
<b>Subtotal</b>	<b>464,778</b>	<b>309,948</b>	<b>948,794</b>
<b>TOTAL INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR</b>	<b>3,465,371</b>	<b>3,444,922</b>	<b>3,839,486</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-6

DEPOSITOS DE TERCEROS

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>DEPOSITOS VARIOS</b>			
Extensiones de Líneas	55,276	54,052	85,026
Ordenes de Trabajo	5,337	2,579	0
Cobro de Servicios Públicos	(1,920)	(3,035)	1,387
Tributo financiamiento del Cuerpo de Bomberos	262,367	243,896	200,711
Convenios Financiamiento Electrodomésticos	15,232	14,426	6,863
Retenciones Cumplimiento Estudios de Pre y Factibilidad	24,729	24,729	24,729
Garantías Participación y Cumplimiento Proveeduría	85,124	298,939	143,077
Depósitos Garantía Alquiler de Materiales	251,620	250,001	176,536
Depósitos Garantía Alquileres Varios	113	113	236
Depósitos Rendición Garantía Funcionarios	2,150	2,150	2,200
<b>Subtotal</b>	<b>700,028</b>	<b>887,849</b>	<b>640,764</b>
<b>MULTAS Y RETENCIONES POR INCUMPLIMIENTO</b>			
Instalaciones Inabensa S.A. (\$ 2,670,479.27)	1,513,280	1,522,467	1,502,118
<b>Subtotal</b>	<b>1,513,280</b>	<b>1,522,467</b>	<b>1,502,118</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2,213,308</b>	<b>2,410,316</b>	<b>2,142,882</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-7

GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>IMPUESTOS Y CANONES</b>			
ARESEP - Canon Función Reguladora	0	86,055	7,699
Municipalidad de San José - Alumbrado Público	19,017	18,987	8,291
<b>Subtotal</b>	<b>19,017</b>	<b>105,042</b>	<b>15,989</b>
<b>CARGAS SOCIALES PATRONALES</b>			
CCSS - Seguro de enfermedad	280,114	260,432	269,668
CCSS - Invalidez, vejez y muerte	153,836	143,026	148,062
CCSS - Cuota I.N.S. - LPT	30,311	28,155	29,485
Banco Popular y Desarrollo Comunal	7,578	7,039	7,371
Instituto Nacional de Aprendizaje	45,467	42,232	44,228
Instituto Mixto de Ayuda Social	15,156	14,077	14,743
Asignaciones Familiares	151,557	140,774	147,426
Ley de Protección al Trabajador	143,977	133,735	140,045
<b>Subtotal</b>	<b>827,996</b>	<b>769,471</b>	<b>801,028</b>
<b>PROVISIONES</b>			
Indemnización por Movilidad Laboral	8,165	8,165	8,165
Aguinaldo	1,332,150	1,081,406	959,570
Vacaciones	2,646,304	2,668,867	2,901,531
Pago Tercer Bisemana	793,960	465,403	771,708
Pago Quinta Semana	0	122,129	0
Salario Escolar	940,564	464,882	940,038
<b>Subtotal</b>	<b>5,721,142</b>	<b>4,810,852</b>	<b>5,581,012</b>
<b>OTRAS PROVISIONES</b>			
Acumulación faltantes de Cajeros	2,982	2,252	(130)
<b>Subtotal</b>	<b>2,982</b>	<b>2,252</b>	<b>(130)</b>
<b>PROVISIONES POR LITIGIOS</b>			
Los Anturios	195,249	195,249	0
Manicería del Mercado	474,537	474,537	0
<b>Subtotal</b>	<b>669,787</b>	<b>669,787</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>7,240,925</b>	<b>6,357,403</b>	<b>6,397,899</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO B-8**  
**EXPOSICION AL CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA**  
**Al 31 de marzo de 2018**  
**Miles de Dolares**

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>ACTIVO</b>			
Inversiones	459	459	459
Efectos por Cobrar	1,105	1,108	1,135
Bancos	1,290	5,059	1,143
Cuentas por Cobrar	57	29	1
<b>Subtotal</b>	<b>2,912</b>	<b>6,654</b>	<b>2,739</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones por Pagar	141,562	146,438	151,961
Cuentas por Pagar	2,670	2,670	2,750
Intereses por Pagar	495	1,950	498
<b>Subtotal</b>	<b>144,728</b>	<b>151,058</b>	<b>155,209</b>
<b>EXPOSICION NETA</b>	<b>(141,816)</b>	<b>(144,404)</b>	<b>(152,471)</b>

**T. C. Sector Público No Bancario**  
**Compra ¢ 566.11 - Venta ¢ 566.67**

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO B-9

ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Dolares

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>INVERSIONES</b>			
Empresa Propietaria de la Red S.A.	439	439	439
Red Centroamericana Telecomunicaciones	20	20	20
<b>Subtotal</b>	<b>459</b>	<b>459</b>	<b>459</b>
<b>EFFECTOS POR COBRAR</b>			
Convenio CNFL-MINAET (P.H. Olivier)	1,105	1,108	1,135
<b>Subtotal</b>	<b>1,105</b>	<b>1,108</b>	<b>1,135</b>
<b>BANCOS</b>			
B.N.C.R. - Cuenta General Dólares	506	2,029	544
B. C.R. - Cuenta General Dólares	784	3,029	600
<b>Subtotal</b>	<b>1,290</b>	<b>5,059</b>	<b>1,143</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			
Alquiler ductos al ICE	57	29	1
<b>Subtotal</b>	<b>57</b>	<b>29</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,912</b>	<b>6,654</b>	<b>2,739</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO B-10**  
**OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES**  
**Al 31 de marzo de 2018**

	Miles de Dolares					
	Marzo 2018 Largo Plazo	Marzo 2018 Corto Plazo	Febrero 2018 Largo Plazo	Febrero 2018 Corto Plazo	Marzo 2017 Largo Plazo	Marzo 2017 Corto Plazo
<b>OBLIGACIONES POR PAGAR</b>						
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	17,276	1,280	17,916	1,280	18,556	1,280
<b>Subtotal</b>	<b>17,276</b>	<b>1,280</b>	<b>17,916</b>	<b>1,280</b>	<b>18,556</b>	<b>1,280</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>						
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #1	0	1,325	0	2,650	1,325	2,650
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau #2	950	950	1,425	950	1,900	950
<b>Subtotal</b>	<b>950</b>	<b>2,275</b>	<b>1,425</b>	<b>3,600</b>	<b>3,225</b>	<b>3,600</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	1,797	217	1,797	217	2,017	195
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	1,958	196	1,958	196	2,142	188
<b>Subtotal</b>	<b>3,754</b>	<b>413</b>	<b>3,754</b>	<b>413</b>	<b>4,159</b>	<b>382</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior</b>						
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones	5,885	587	5,885	587	6,438	562
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	25,555	4,259	27,684	4,259	29,814	4,259
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	23,823	352	23,913	346	24,165	326
<b>Subtotal</b>	<b>55,262</b>	<b>5,197</b>	<b>57,483</b>	<b>5,191</b>	<b>60,417</b>	<b>5,147</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL S.A.</b>						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	41,090	607	41,246	596	41,680	562
<b>Subtotal</b>	<b>41,090</b>	<b>607</b>	<b>41,246</b>	<b>596</b>	<b>41,680</b>	<b>562</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	5,000	210	5,052	207	5,201	195
<b>Subtotal</b>	<b>5,000</b>	<b>210</b>	<b>5,052</b>	<b>207</b>	<b>5,201</b>	<b>195</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>						
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	7,929	319	7,958	318	7,292	264
<b>Subtotal</b>	<b>7,929</b>	<b>319</b>	<b>7,958</b>	<b>318</b>	<b>7,292</b>	<b>264</b>
<b>Total Obligaciones por Pagar</b>	<b>131,261</b>	<b>10,301</b>	<b>134,833</b>	<b>11,604</b>	<b>140,531</b>	<b>11,430</b>



**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO B-10**  
**OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR DOLARES**  
**Al 31 de marzo de 2018**

**Miles de Dolares**

	<b>Marzo 2018 Largo Plazo</b>	<b>Marzo 2018 Corto Plazo</b>	<b>Febrero 2018 Largo Plazo</b>	<b>Febrero 2018 Corto Plazo</b>	<b>Marzo 2017 Largo Plazo</b>	<b>Marzo 2017 Corto Plazo</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>						
Licencias Convenio ICE-CNFL-Microsoft		0		0		79
Instalaciones Inabensa S.A.		2,670		2,670		2,670
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>0</b>	<b>2,670</b>	<b>0</b>	<b>2,670</b>	<b>0</b>	<b>2,750</b>
<b>TOTAL OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>131,261</b>	<b>12,971</b>	<b>134,833</b>	<b>14,275</b>	<b>140,531</b>	<b>14,180</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO B-11**  
**INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR DOLARES**  
**Al 31 de marzo de 2018**  
**Miles de Dolares**

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>			
Instituto Crédito Oficial Reino de España	3	59	3
<b>Subtotal</b>	<b>3</b>	<b>59</b>	<b>3</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>			
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #1	0	43	0
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	0	39	0
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>0</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>			
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	36	27	48
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	30	22	33
<b>Subtotal</b>	<b>67</b>	<b>49</b>	<b>81</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa Inferior</b>			
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 75%	91	66	99
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	40	585	46
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	85	363	87
<b>Subtotal</b>	<b>216</b>	<b>1,014</b>	<b>232</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>			
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	146	626	151
<b>Subtotal</b>	<b>146</b>	<b>626</b>	<b>151</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	25	85	25
<b>Subtotal</b>	<b>25</b>	<b>85</b>	<b>25</b>
<b>RECONSTRUCCION PLANTA VENTANAS</b>			
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	38	35	6
<b>Subtotal</b>	<b>38</b>	<b>35</b>	<b>6</b>
<b>TOTAL INTERESES ACUMULADOS</b>	<b>495</b>	<b>1,950</b>	<b>498</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO C-1

CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>ACTIVOS CONTINGENTES</b>			
Fondo de Ahorro y Préstamo	31,938,133	31,641,850	29,860,480
Litigios en Colones y Dólares	0	0	123,004
Pedidos de materiales en Tránsito	4,283,643	638,284	109,297
Parque Eólico Valle Central (Garantías)	82,167	82,666	81,561
ASEFYL	14,602,775	14,513,705	13,814,665
<b>Subtotal</b>	<b>50,906,718</b>	<b>46,876,505</b>	<b>43,989,008</b>
<b>Depósitos de Garantía</b>			
Consumo Eléctrico	373,762	360,894	3,442,460
Alquiler Postes	187,059	186,588	760,189
Participación	853,365	853,365	830,650
Cumplimiento Mano de Obra Contratada	179,883	179,479	27,012
Cobro Servicios Eléctricos	1,141,495	1,138,409	1,112,607
Préstamo de Materiales	142,320	147,196	58,669
Cumplimiento - Proveeduría	1,578,545	1,393,146	1,646,054
Depósito rendición garantías funcionarios	262,065	258,065	59,210
Garantías de cumplimiento CNFL	752,712	757,281	849,087
<b>Subtotal</b>	<b>5,471,206</b>	<b>5,274,423</b>	<b>8,785,937</b>
<b>Total Activos Contingentes</b>	<b>56,377,924</b>	<b>52,150,928</b>	<b>52,774,945</b>
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>			
Litigios en Colones y Dólares	13,033	13,113	46,920,811
Convenios de pago financiamiento electrodomésticos	133,393	140,954	121,926
<b>Total Pasivos Contingentes</b>	<b>146,426</b>	<b>154,067</b>	<b>47,042,737</b>
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>56,524,350</b>	<b>52,304,995</b>	<b>99,817,682</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO C-1-1

CUENTAS DE ORDEN - LITIGIOS

Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018	Marzo 2017
<b>Activos Contingentes</b>			
<b>Litigios en Colones</b>			
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
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>123,004</b>
<b>Total Activos Contingentes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>123,004</b>
<b>Pasivos Contingentes</b>			
<b>Litigios en Colones</b>			
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	30,000
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
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,446,128</b>
<b>Litigios en Dólares</b>			
Instalaciones Inabensa S.A - Exp. 5-1194-163-CA (\$ 9,428,088.79)	0	0	5,303,206
Ortiz Durman José Manuel - Exp. 7-1-163-CA (\$ 50,000.00)	0	0	28,125
Instalaciones Inabensa - Exp. 5-420-163-CA (\$ 9,996,137.00)	0	0	5,622,727
Ghella SPA Costa Rica - Exp. 10-1638-1027-CA (\$ 705,000.00)	0	0	396,555
Ghella SPA Costa Rica - Exp. 10-3471-1027-CA (\$ 36,000,000.00)	0	0	20,249,640
Grupo Corporat. Saret - Exp. 9-2853-1027-CA (\$ 13,543,054.00)	0	0	7,617,832
Grupo Corporat. Saret - Exp. 9-2853-1027-CA (Euros 10,392,322.00)	0	0	6,243,661
Interamer. Medios Comunic. S.A. - Exp.14-6680-1027-CA (\$ 23 mil)	13,033	13,113	12,937
<b>Subtotal</b>	<b>13,033</b>	<b>13,113</b>	<b>45,474,683</b>
<b>Total Pasivos Contingentes</b>	<b>13,033</b>	<b>13,113</b>	<b>46,920,811</b>

# **ANEXOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO D-1

VENTAS DE ENERGIA

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018	Febrero 2018 Mes	Marzo 2017	Marzo 2018	Febrero 2018 Acumulado	Marzo 2017
<b>ENERGIA VENDIDA</b>						
Residencial	9,699,257	9,944,633	8,287,616	29,401,576	19,702,319	26,070,293
Comercial	10,032,607	9,913,384	8,781,678	29,370,952	19,338,345	26,830,193
Industrial	1,700,127	1,649,310	1,559,139	5,012,422	3,312,295	4,383,483
<b>Subtotal</b>	<b>21,431,991</b>	<b>21,507,327</b>	<b>18,628,433</b>	<b>63,784,949</b>	<b>42,352,958</b>	<b>57,283,968</b>
<b>DEMANDA VENDIDA</b>						
Comercial	3,483,076	3,372,131	3,147,824	10,172,782	6,689,706	9,324,940
Industrial	1,878,897	1,813,027	1,679,417	5,555,071	3,676,174	5,014,684
<b>Subtotal</b>	<b>5,361,973</b>	<b>5,185,157</b>	<b>4,827,241</b>	<b>15,727,853</b>	<b>10,365,880</b>	<b>14,339,625</b>
Alumbrado Público	795,082	801,937	796,182	2,380,681	1,585,599	2,372,461
<b>Total de ventas</b>	<b>27,589,046</b>	<b>27,494,421</b>	<b>24,251,856</b>	<b>81,893,483</b>	<b>54,304,437</b>	<b>73,996,054</b>
Otros Ingresos por ventas y ajustes	189,615	285,212	247,547	642,373	452,758	689,670
<b>TOTAL</b>	<b>27,778,661</b>	<b>27,779,633</b>	<b>24,499,403</b>	<b>82,535,856</b>	<b>54,757,195</b>	<b>74,685,724</b>

ANEXO D-1-1

VENTAS A GOBIERNO Y MUNICIPIOS

<b>GOBIERNO</b>						
Energía	347,285	329,395	290,687	970,528	623,244	871,399
Demanda	131,022	122,679	119,100	375,239	244,217	353,007
<b>Subtotal</b>	<b>478,307</b>	<b>452,075</b>	<b>409,787</b>	<b>1,345,768</b>	<b>867,461</b>	<b>1,224,406</b>
<b>MUNICIPIOS</b>						
Energía	75,643	71,450	63,827	213,913	138,270	190,931
Demanda	19,981	18,823	18,536	56,787	36,805	53,371
<b>Subtotal</b>	<b>95,624</b>	<b>90,273</b>	<b>82,364</b>	<b>270,700</b>	<b>175,076</b>	<b>244,302</b>
<b>TOTAL</b>	<b>573,931</b>	<b>542,348</b>	<b>492,151</b>	<b>1,616,467</b>	<b>1,042,537</b>	<b>1,468,708</b>

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

**ANEXO D-2**

**INGRESOS VARIOS**

**Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018**

**Miles de Colones**

	<b>Marzo 2018 Mes</b>	<b>Febrero 2018 Mes</b>	<b>Marzo 2017 Mes</b>	<b>Marzo 2018 Acumulado</b>	<b>Febrero 2018 Acumulado</b>	<b>Marzo 2017 Acumulado</b>
<b>OTROS INGRESOS DE OPERACION</b>						
<b>SISTEMA DISTRIBUCION</b>						
<b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>						
Alquiler de postes	77,973	78,121	73,830	156,094	78,121	147,781
Alquiler de ductos	16,136	16,151	16,013	32,287	16,151	31,965
Ingresos por Tarifas T-MTB	0	1,662,178	0	1,662,178	1,662,178	0
Ejecución Estudios de Ingeniería	0	0	0	0	0	0
<b>Servicios a particulares</b>						
Alquiler de transformadores	13,303	19,811	9,880	47,414	34,111	39,686
Alquiler de postes	190,715	195,125	714,612	507,621	316,907	1,062,342
Alquiler de ductos	15,963	18,528	14,812	50,691	34,728	42,537
Otros servicios	80	0	0	80	0	0
<b>Otros</b>						
Ingresos por Aporte para el Desarrollo	66,135	105,325	211,295	225,473	159,337	691,469
Material Salvado	0	0	48,093	0	0	132,946
Otros Ingresos	997	1,928	1,295	5,970	4,973	4,064
<b>Subtotal</b>	<b>381,301</b>	<b>2,097,167</b>	<b>1,089,830</b>	<b>2,687,808</b>	<b>2,306,506</b>	<b>2,152,790</b>
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>						
Generación Distribuida	4,522	3,570	1,444	10,850	6,328	3,775
Ingresos por Servicios Comerciales	223,182	251,546	219,578	721,922	498,741	714,606
Otros Ingresos	523	78	357	601	78	455
<b>Subtotal</b>	<b>228,227</b>	<b>255,194</b>	<b>221,379</b>	<b>733,373</b>	<b>505,147</b>	<b>718,836</b>
<b>SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO</b>						
Material Salvado	0	0	13,285	0	0	14,261
Otros Ingresos	0	0	0	0	0	0
Materiales Trabajos Especiales	41,870	0	0	41,870	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>41,870</b>	<b>0</b>	<b>13,285</b>	<b>41,870</b>	<b>0</b>	<b>14,261</b>
<b>ADMINISTRATIVOS</b>						
Estudio de Ingeniería de Infocomunicaciones	3,430	4,060	1,750	8,260	4,830	4,200
Otros Ingresos	77	86	0	388	311	0
<b>Subtotal</b>	<b>3,507</b>	<b>4,146</b>	<b>1,750</b>	<b>8,648</b>	<b>5,141</b>	<b>4,200</b>
<b>TOTAL INGRESOS VARIOS</b>	<b>654,944</b>	<b>2,356,507</b>	<b>1,345,007</b>	<b>3,471,738</b>	<b>2,816,794</b>	<b>2,908,851</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO D-3**  
**INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS FUERA DE OPERACION**  
**Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018**

	Miles de Colones					
	Marzo 2018 Mes	Febrero 2018 Mes	Marzo 2017 Mes	Marzo 2018 Acumulado	Febrero 2018 Acumulado	Marzo 2017 Acumulado
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>						
<b>INTERESES</b>						
Intereses Convenios de pago	2,954	2,866	2,701	8,676	5,722	7,834
Intereses Saldos en Cuentas Bancarias	93,693	74,799	99,094	276,801	183,108	282,261
<b>Subtotal</b>	<b>96,647</b>	<b>77,665</b>	<b>101,795</b>	<b>285,477</b>	<b>188,830</b>	<b>290,095</b>
<b>INGRESOS FUERA DE OPERACION</b>						
<b>SISTEMA GENERACION</b>						
Servicios al Instituto Costarricense de Elect.	0	7,365	0	10,857	10,857	2,126
Servicios a Particulares	3,125	2,082	0	8,905	5,780	(4,083)
Fondo Prototipo Carbono Banco Mundial	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>3,125</b>	<b>9,446</b>	<b>0</b>	<b>19,761</b>	<b>16,637</b>	<b>(1,957)</b>
<b>SISTEMA DISTRIBUCION</b>						
Ingresos por Casos UADP	5,807	1,806	4,035	13,103	7,295	11,289
Ingresos por Ordenes de Trabajo	2,271	0	5,857	3,483	1,212	16,318
Servicios a Particulares	0	0	437	0	0	596
Otros Ingresos	0	0	0	1,969	1,969	0
<b>Subtotal</b>	<b>8,078</b>	<b>1,806</b>	<b>10,330</b>	<b>18,555</b>	<b>10,477</b>	<b>28,203</b>
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>						
Comisiones y Cobros Varios	287	338	87	938	651	281
Generación Distribuida	12,192	7,355	3,857	31,849	19,657	20,030
Impresión y Distrib. Recibos Municipalidades	5,885	8,224	4,545	22,944	17,060	15,847
Ingresos Comisión Cobro Recibos Municip.	0	0	0	0	0	1
Ingresos Varios	345	75	214	(784)	(1,129)	1,210
Servicios Instituto Costarricense de Electric.	7,359	9,517	10,242	25,176	17,817	25,531
Servicios a Particulares	353	915	1,031	1,719	1,366	3,450
<b>Subtotal</b>	<b>26,421</b>	<b>26,423</b>	<b>19,975</b>	<b>81,842</b>	<b>55,421</b>	<b>66,349</b>
<b>SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO</b>						
Trabajos Especiales Alumbrado Público	240	0	0	240	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>240</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO D-3**  
**INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS FUERA DE OPERACION**  
**Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018**

	Miles de Colones					
	Marzo 2018 Mes	Febrero 2018 Mes	Marzo 2017 Mes	Marzo 2018 Acumulado	Febrero 2018 Acumulado	Marzo 2017 Acumulado
<b>ESTRATEGIA Y DESARROLLO NEGOCIOS</b>						
Ingresos Gestión Ambiental y Recursos Nat.	5,008	933	2,065	6,494	1,486	4,491
Ingresos Eficiencia Energética	129	1,891	(1,281)	5,116	4,987	(34)
Venta de Residuos	19,615	1,518	33,510	30,302	10,688	134,392
Ingresos Unidad Tecnologías Información	27,036	30,262	31,641	79,239	52,203	97,209
Ingresos Area Ejecución Proy. Empresariales	0	0	238	0	0	611
<b>Subtotal</b>	<b>51,787</b>	<b>34,604</b>	<b>66,174</b>	<b>121,151</b>	<b>69,364</b>	<b>236,670</b>
<b>ADMINISTRACION Y FINANZAS</b>						
Indemnizaciones	0	62	747	452	452	1,313
Licitaciones	28	7,477	24	7,505	7,477	129
Liquidación de Depósitos y Retenciones	199,882	0	0	199,882	0	1,304
Multas e Intereses	2,099	5,516	2,290	8,314	6,215	3,374
Otros Ingresos	233,299	71,741	(4,809)	357,217	123,918	18,898
<b>Subtotal</b>	<b>435,309</b>	<b>84,796</b>	<b>(1,748)</b>	<b>573,370</b>	<b>138,062</b>	<b>25,018</b>
<b>DIFERENCIAS CAMBIARIAS</b>						
Diferencias cambiarias Sistema Generación	413,054	232,081	48,226	645,138	232,084	48,226
Diferencias cambiarias Sistema Distribución	84,918	47,892	8,560	132,810	47,892	8,560
Diferencias cambiarias Administrativos	38,441	14,085	3,534	61,281	22,840	29,779
<b>Subtotal</b>	<b>536,413</b>	<b>294,058</b>	<b>60,320</b>	<b>839,229</b>	<b>302,817</b>	<b>86,565</b>
<b>TOTAL INGRESOS FUERA DE OPERACION</b>	<b>1,061,372</b>	<b>451,134</b>	<b>155,051</b>	<b>1,654,149</b>	<b>592,777</b>	<b>440,848</b>
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>1,158,018</b>	<b>528,799</b>	<b>256,847</b>	<b>1,939,626</b>	<b>781,607</b>	<b>730,943</b>
Impuesto sobre la Renta Diferido	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1,158,018</b>	<b>528,799</b>	<b>256,847</b>	<b>1,939,626</b>	<b>781,607</b>	<b>730,943</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018 Mes	Febrero 2018 Mes	Marzo 2017 Mes	Marzo 2018 Acumulado	Febrero 2018 Acumulado	Marzo 2017 Acumulado
<b>INTERESES</b>						
<b>PRESTAMOS Y CONVENIOS ICE</b>						
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	155,527	155,527	466,580	311,053	466,580
Convenio Financiamiento ICE-CNFL Bonos	109,375	109,375	0	329,375	220,000	0
<b>Subtotal</b>	<b>264,902</b>	<b>264,902</b>	<b>155,527</b>	<b>795,955</b>	<b>531,053</b>	<b>466,580</b>
<b>TITULOS VALORES</b>						
Comisiones Títulos Valores	0	1,045	0	2,030	2,030	2,822
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>1,045</b>	<b>0</b>	<b>2,030</b>	<b>2,030</b>	<b>2,822</b>
<b>PROYECTO RED SUBTERRANEA</b>						
Instituto Crédito Oficial Reino de España	6,500	5,958	6,886	19,078	12,578	20,416
<b>Subtotal</b>	<b>6,500</b>	<b>5,958</b>	<b>6,886</b>	<b>19,078</b>	<b>12,578</b>	<b>20,416</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO EL ENCANTO</b>						
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau No.1	12,356	4,675	11,681	22,046	9,690	33,840
Préstamo Kreditanstalt Fur Wiederaufbau No.2	11,074	4,190	7,328	19,758	8,684	21,230
<b>Subtotal</b>	<b>23,430</b>	<b>8,865</b>	<b>19,008</b>	<b>41,804</b>	<b>18,374</b>	<b>55,069</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA</b>						
B.I.C.S.A. - \$ 3 millones	5,159	4,688	10,081	15,054	9,895	20,752
B.I.C.S.A. - \$ 12 millones 25%	4,728	4,297	5,077	13,798	9,070	14,710
<b>Subtotal</b>	<b>9,887</b>	<b>8,984</b>	<b>15,159</b>	<b>28,852</b>	<b>18,965</b>	<b>35,462</b>
<b>PROYECTO HIDROELECTRICO Balsa INFERIOR</b>						
Banco de Costa Rica	259,932	254,352	318,045	792,198	532,266	925,788
Banco Internacional de Costa Rica (\$12 mill. 75%)	14,211	12,913	15,258	41,470	27,259	44,204
Banco Nac. Desarr. Económ. y Social de Brasil	64,488	135,732	66,138	266,774	202,286	208,902
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	97,908	0	84,031	181,507	83,599	242,133
Emisión Bonos Series B-1 a B-4	207,145	249,272	417,096	733,061	525,916	1,210,923
Banco Popular y Desarrollo Comunal	78,882	71,252	67,281	229,016	150,134	195,336
<b>Subtotal</b>	<b>722,566</b>	<b>723,522</b>	<b>967,849</b>	<b>2,244,026</b>	<b>1,521,460</b>	<b>2,827,285</b>
<b>PARQUE EOLICO VALLE CENTRAL</b>						
Préstamo B.N.C.R. - B.C.R.	168,871	129,794	145,035	442,857	273,986	417,730
<b>Subtotal</b>	<b>168,871</b>	<b>129,794</b>	<b>145,035</b>	<b>442,857</b>	<b>273,986</b>	<b>417,730</b>
<b>RED DISTRIBUCION CORONADO</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	16,871	16,035	16,079	50,719	33,848	48,773
<b>Subtotal</b>	<b>16,871</b>	<b>16,035</b>	<b>16,079</b>	<b>50,719</b>	<b>33,848</b>	<b>48,773</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-1

GASTOS FINANCIEROS

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018 Mes	Febrero 2018 Mes	Marzo 2017 Mes	Marzo 2018 Acumulado	Febrero 2018 Acumulado	Marzo 2017 Acumulado
<b>SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.</b>						
Préstamo Scotiabank Costa Rica S.A.	32,575	29,422	32,575	94,572	61,997	94,572
<b>Subtotal</b>	<b>32,575</b>	<b>29,422</b>	<b>32,575</b>	<b>94,572</b>	<b>61,997</b>	<b>94,572</b>
<b>BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL</b>						
Préstamo B.P.D.C.	223,206	201,798	184,926	647,629	424,423	217,601
<b>Subtotal</b>	<b>223,206</b>	<b>201,798</b>	<b>184,926</b>	<b>647,629</b>	<b>424,423</b>	<b>217,601</b>
<b>RECONSTRUCCIÓN PH VENTANAS</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	27,910	26,507	0	82,211	54,302	0
<b>Subtotal</b>	<b>27,910</b>	<b>26,507</b>	<b>0</b>	<b>82,211</b>	<b>54,302</b>	<b>0</b>
<b>BANCO NACIONAL DE COSTA RICA</b>						
BNCR - Línea de Crédito	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Intereses Obligaciones</b>	<b>1,496,718</b>	<b>1,416,831</b>	<b>1,543,043</b>	<b>4,449,733</b>	<b>2,953,015</b>	<b>4,186,309</b>
Depósitos de consumidores	154,833	154,833	0	464,500	309,667	0
Otros gastos financieros	309	2,046	468	4,000	3,692	5,530
Intereses Provisión Prestaciones Legales	0	0	0	0	0	0
Intereses Litigios	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>155,142</b>	<b>156,879</b>	<b>468</b>	<b>468,500</b>	<b>313,358</b>	<b>5,530</b>
<b>Total Intereses</b>	<b>1,651,860</b>	<b>1,573,711</b>	<b>1,543,511</b>	<b>4,918,233</b>	<b>3,266,373</b>	<b>4,191,839</b>
<b>DIFERENCIAS CAMBIARIAS</b>						
Planta Hidroeléctrica El Encanto	0	0	0	7,967	7,967	55,453
Red Distribución Eléctrica Subterránea	0	0	0	30,196	30,196	130,114
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	0	0	0	99,144	99,144	434,316
Parque Eólico Valle Central	0	0	0	65,922	65,922	270,698
Préstamo BNCR - Red Distribución Coronado	0	0	123	8,297	8,297	34,915
Préstamo BNCR - Reconst. P. H. Ventanas	29	122	0	13,186	13,157	0
Préstamo BICSA (\$ 3 millones)	0	0	0	6,567	6,567	28,981
Otras Diferencias Cambiarias	32,141	9,763	26,590	43,064	10,922	59,006
<b>Total Diferencias Cambiarias</b>	<b>32,171</b>	<b>9,885</b>	<b>26,713</b>	<b>274,342</b>	<b>242,171</b>	<b>1,013,482</b>
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>1,684,031</b>	<b>1,583,595</b>	<b>1,570,224</b>	<b>5,192,575</b>	<b>3,508,544</b>	<b>5,205,321</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-2

GASTOS FUERA DE OPERACION

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Marzo 2018 Mes	Febrero 2018 Mes	Marzo 2017 Mes	Marzo 2018 Acumulado	Febrero 2018 Acumulado	Marzo 2017 Acumulado
<b>GASTOS FUERA DE OPERACION</b>						
<b>SISTEMA GENERACION</b>						
<b>Gastos Plantas Fuera de Operación</b>						
Planta Nuestro Amo	3,075	9,905	20,183	15,250	12,176	40,520
Planta Ventanas	0	0	39,112	0	0	69,933
Servicios a Particulares	1,238	944	7,136	21,776	20,538	9,373
<b>Subtotal</b>	<b>4,313</b>	<b>10,849</b>	<b>66,431</b>	<b>37,026</b>	<b>32,713</b>	<b>119,826</b>
<b>SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>						
Generación Distribuida	1,366	835	2,953	2,553	1,187	3,613
<b>Subtotal</b>	<b>1,366</b>	<b>835</b>	<b>2,953</b>	<b>2,553</b>	<b>1,187</b>	<b>3,613</b>
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>						
Alquileres Varios	4	104	161	257	253	416
Servicios a Particulares	0	0	0	0	0	0
Generación Distribuida	0	0	470	0	0	470
Incobrables Trámite Judicial	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>4</b>	<b>104</b>	<b>631</b>	<b>257</b>	<b>253</b>	<b>886</b>
<b>SISTEMA ALUMBRADO PUBLICO</b>						
Actividades Diversas Iluminación Pública	5,080	28	1,702	5,107	28	1,816
Atención Luminarias Propiedad Privada	0	0	0	0	0	0
Otros Gastos Alumbrado Público	2,751	5,678	0	9,566	6,815	0
<b>Subtotal</b>	<b>7,831</b>	<b>5,706</b>	<b>1,702</b>	<b>14,674</b>	<b>6,843</b>	<b>1,816</b>
<b>ADMINISTRATIVOS</b>						
Proyectos Varios	0	0	0	0	0	0
Comisiones y Otros Gastos Bancarios	0	84	158	141	141	228
SIEPAC Contrapartida CNFL S. A.	0	0	3	0	0	8
Impuesto sobre la Renta Diferido	0	0	0	1,961	1,961	0
Otros Gastos Administrativos	41,308	6,717	13,891	24,396	(16,913)	(13,199)
<b>Subtotal</b>	<b>41,308</b>	<b>6,801</b>	<b>14,051</b>	<b>26,498</b>	<b>(14,810)</b>	<b>(12,963)</b>
<b>TOTAL GASTOS FUERA DE OPERACION</b>	<b>54,822</b>	<b>24,294</b>	<b>85,768</b>	<b>81,008</b>	<b>26,186</b>	<b>113,179</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO E-3**  
**GASTOS SISTEMAS GENERACION, DISTRIBUCION Y ALUMBRADO PUBLICO**  
**Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018**

	Miles de Colones					
	Marzo 2018 Mes	Febrero 2018 Mes	Marzo 2017 Mes	Marzo 2018 Acumulado	Febrero 2018 Acumulado	Marzo 2017 Acumulado
<b>SISTEMA DE GENERACION</b>						
<b>Operación</b>						
Unidad Operación Plantas Generación	49,778	45,651	39,169	139,831	90,054	109,552
Planta Cote	23,180	31,593	31,607	77,447	54,267	78,803
Planta Brasil	36,096	37,298	48,589	112,803	76,707	138,406
Planta Belén	56,145	64,869	63,295	175,173	119,028	147,985
Planta Río Segundo	9,142	8,109	9,187	25,259	16,116	18,894
Planta Electriona	54,464	62,783	60,190	174,112	119,648	152,311
Planta Daniel Gutiérrez	61,793	87,105	83,951	208,614	146,820	200,969
Planta El Encanto	27,298	25,526	34,696	74,466	47,167	93,322
Planta Eólica Valle Central	15,750	15,440	27,940	46,531	30,781	56,205
Planta Balsa Inferior	47,121	62,133	46,018	152,677	105,556	135,222
Planta Ventanas	30,486	47,772	0	109,309	78,823	0
<b>Total</b>	<b>411,255</b>	<b>488,279</b>	<b>444,641</b>	<b>1,296,220</b>	<b>884,966</b>	<b>1,131,669</b>
<b>Mantenimiento</b>						
Unidad Mant Plantas de Generacion	37,375	35,385	27,706	109,927	72,552	85,150
Area Mant Electromecanico Costos Ad	44,922	43,960	38,318	160,240	115,318	145,743
Area Mant en Infraestructura Civil	8,620	13,506	20,196	65,206	56,586	54,229
Planta Cote	6,986	2,982	17,632	11,074	4,087	69,272
Planta Brasil	66,622	2,823	7,533	70,375	3,754	17,454
Planta Belén	32,775	22,683	33,247	78,312	45,537	67,783
Planta Río Segundo	16,462	3,242	5,523	19,981	3,519	11,707
Planta Electriona	22,048	24,365	8,783	65,831	43,783	19,801
Planta Daniel Gutiérrez	25,432	9,629	56,389	38,092	12,660	82,059
Planta El Encanto	46,765	46,908	3,925	116,162	69,397	6,198
Planta Eólica Valle Central	197	1,177	64	2,169	1,971	980
Planta Balsa Inferior	7,280	14,367	8,034	24,794	17,514	35,994
Planta Ventanas	11,670	14,272	0	27,898	16,228	0
Unidad Taller Anonos	66,896	70,629	70,769	214,372	147,476	193,437
<b>Total</b>	<b>394,050</b>	<b>305,927</b>	<b>298,118</b>	<b>1,004,432</b>	<b>610,381</b>	<b>789,807</b>

**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO E-3**  
**GASTOS SISTEMAS GENERACION, DISTRIBUCION Y ALUMBRADO PUBLICO**  
**Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018**

	Miles de Colones					
	Marzo 2018 Mes	Febrero 2018 Mes	Marzo 2017 Mes	Marzo 2018 Acumulado	Febrero 2018 Acumulado	Marzo 2017 Acumulado
<b>Otros Gastos de Generación</b>						
Servicio de Enlace de internet con RACSA	357	357	0	1,071	714	0
Dirección Generación de Energía	61,346	58,421	39,831	175,418	114,072	106,378
Consumo Eléctrico CNFL	336	326	3,734	962	627	10,979
Pérdida disposición y retiro de activos	0	0	0	0	0	0
Pérdidas por Obsolescencia	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>62,039</b>	<b>59,105</b>	<b>43,565</b>	<b>177,451</b>	<b>115,412</b>	<b>117,357</b>
<b>TOTAL GASTOS SISTEMA DE GENERACION</b>	<b>867,344</b>	<b>853,311</b>	<b>786,324</b>	<b>2,478,103</b>	<b>1,610,759</b>	<b>2,038,833</b>
<b>SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>						
<b>Operación</b>						
Gastos de Operación	1,027,093	923,937	813,663	2,937,986	1,910,893	2,415,657
Otros Gastos de Operación	13,391	18,537	25,325	41,868	28,478	104,390
Incobrables Daños Instalaciones Eléctricas	15,312	10,295	14,409	36,567	21,255	61,269
Servicio enlace internet con RACSA	556	556	0	1,669	1,112	0
<b>Total</b>	<b>1,056,352</b>	<b>953,324</b>	<b>853,397</b>	<b>3,018,090</b>	<b>1,961,738</b>	<b>2,581,316</b>
<b>Mantenimiento</b>						
Gastos Mantenimiento de Subestaciones	55,966	28,514	58,455	96,669	40,703	106,749
Gastos de Mantenimiento por Circuitos	202,495	91,654	275,044	419,262	216,767	586,423
<b>Total</b>	<b>258,461</b>	<b>120,167</b>	<b>333,499</b>	<b>515,931</b>	<b>257,471</b>	<b>693,172</b>
<b>Alumbrado Público</b>						
Departamento de Alumbrado Público	89,450	91,590	81,048	283,689	194,239	289,774
Mantenimiento Autopistas y Otros	655	1,287	(231)	2,199	1,544	8,066
Mantenimiento Municipalidades	45,390	51,066	43,060	124,656	79,265	116,891
<b>Total</b>	<b>135,495</b>	<b>143,942</b>	<b>123,877</b>	<b>410,543</b>	<b>275,048</b>	<b>414,732</b>
<b>TOTAL GASTOS SISTEMA DE DISTRIBUCION</b>	<b>1,450,308</b>	<b>1,217,434</b>	<b>1,310,773</b>	<b>3,944,564</b>	<b>2,494,256</b>	<b>3,689,219</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2,317,653</b>	<b>2,070,745</b>	<b>2,097,097</b>	<b>6,422,667</b>	<b>4,105,015</b>	<b>5,728,053</b>

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

**ANEXO E-4**

**GASTOS DE OPERACION**

**Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018**

**Miles de Colones**

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Febrero 2018</b>	<b>Marzo 2017</b>	<b>Marzo 2018</b>	<b>Febrero 2018</b>	<b>Marzo 2017</b>
	<b>Mes</b>	<b>Mes</b>	<b>Mes</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Acumulado</b>
<b>COMERCIALIZACION</b>						
Dirección Comercialización	48,811	48,224	52,202	140,877	92,066	147,839
Unidad Mercadeo Estratégico y Operativo	265,547	258,003	159,371	774,961	509,414	467,421
Unidad Soporte Comercial	320,932	311,046	297,577	944,050	623,119	861,185
Sucursal Central	206,371	198,168	196,441	569,975	363,603	549,288
Sucursal Desamparados	220,098	194,911	176,675	559,557	339,458	465,195
Sucursal Escazú	156,183	147,006	152,217	425,620	269,437	415,305
Sucursal Guadalupe	158,882	151,191	163,067	446,844	287,962	441,490
Sucursal Heredia	187,772	175,946	168,838	511,218	323,446	468,465
Unidad Recuper. y Control Pérdidas Energía	137,073	118,655	105,847	362,563	225,490	281,944
Proceso Administrac. Sist Comercialización	27,755	26,840	24,030	79,213	51,458	73,802
<b>Subtotal</b>	<b>1,729,423</b>	<b>1,629,991</b>	<b>1,496,266</b>	<b>4,814,877</b>	<b>3,085,454</b>	<b>4,171,934</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>						
Dirección Estrategia y Desarrollo Negocios	29,056	39,409	42,443	94,580	65,524	117,654
Unidad Desarrollo de Negocios	101,572	101,583	119,431	310,202	208,631	369,141
Unidad Sistemas Gestión y Planificación Empresarial	92,231	94,514	102,325	266,991	174,760	288,882
Unidad Sostenibilidad	207,993	198,576	273,584	581,131	373,138	738,040
Unidad Tecnologías Información y Comunicación	453,752	436,044	424,131	1,250,237	796,485	1,143,997
Secretaría Consejo Administración	13,197	10,248	9,794	33,544	20,347	28,039
Auditoría Interna	101,339	94,828	90,024	289,246	187,907	252,706
Gerencia	97,237	87,697	95,077	271,374	174,137	276,986
Comunicación Empresarial	35,968	40,551	34,047	107,711	71,743	87,324
Contraloría de Servicios	0	0	(9)	0	0	13,889
Unidad Tarifas y Normativa Regulatoria	55,695	58,079	41,762	159,564	103,869	119,761
Asesoría Jurídica Empresarial	89,480	89,205	85,183	261,175	171,695	231,665
Dirección Administración y Finanzas	34,932	34,532	41,899	109,132	74,200	114,182
Unidad Financiera	176,015	171,472	137,653	500,349	324,335	399,453
Unidad Logística	522,094	457,533	484,471	1,424,120	902,026	1,111,546
Unidad Talento Humano	302,287	240,236	197,954	756,109	453,822	750,042
Otros Gastos Administrativos	56,227	70,585	30,256	212,504	156,277	135,828
<b>Subtotal</b>	<b>2,369,074</b>	<b>2,225,094</b>	<b>2,210,026</b>	<b>6,627,970</b>	<b>4,258,895</b>	<b>6,179,134</b>
Impuestos	52,556	52,525	48,407	157,959	105,403	145,161
Depreciación	2,118,317	2,086,895	2,047,197	6,292,932	4,174,615	6,137,545
Amortización activos intangibles	55,047	47,045	0	154,178	99,131	0
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACION</b>	<b>6,324,417</b>	<b>6,041,550</b>	<b>5,801,897</b>	<b>18,047,915</b>	<b>11,723,498</b>	<b>16,633,775</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.

ANEXO E-4-1

GASTOS DIRECCION COMERCIALIZACION

Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018

Miles de Colones

	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018	Mar 2018
	Área Adminis	Área Comerc	Área Técnica	Otros	Incobrables	Total de Mes	Acumulado	kWh Vendidos	Costo kWh *
<b>SISTEMA COMERCIALIZACION</b>									
Sucursal Central	34,778	58,677	96,064	0	16,853	206,371	569,975	92,226	2.24
Sucursal Desamparados	67,852	47,581	98,112	378	6,176	220,098	559,557	34,461	0.16
Sucursal Escazú	23,313	44,820	77,816	101	10,133	156,183	425,620	54,524	2.86
Sucursal Guadalupe	13,658	53,256	91,658	310	0	158,882	446,844	31,987	4.97
Sucursal Heredia	17,544	48,846	102,652	1,080	17,649	187,772	511,218	68,679	2.73
<b>Totales</b>	<b>157,145</b>	<b>253,180</b>	<b>466,301</b>	<b>1,868</b>	<b>50,811</b>	<b>929,306</b>	<b>2,513,213</b>	<b>281,877</b>	<b>3.30</b>
Dirección Comercialización						48,811	140,877		
Gestión Social						0	0		
Unidad Mercadeo Estratégico						265,547	774,961		
Unidad Soporte Comercial						320,932	944,050		
Unidad Gestión de Pérdidas						137,073	362,563		
Proceso Administración Sistema Comerc						27,755	79,213		
<b>Total Comercialización</b>	<b>157,145</b>	<b>253,180</b>	<b>466,301</b>	<b>1,868</b>	<b>50,811</b>	<b>1,729,423</b>	<b>4,814,877</b>	<b>281,877</b>	<b>6.14</b>

\* El costo total de kWh es un costo promedio



**COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.**  
**ANEXO F-1**  
**ESTADO DE RESULTADOS DE ALUMBRADO PUBLICO**  
**Del 01 de Enero Al 31 de marzo de 2018**

	Miles de Colones					
	Marzo 2018 Mes	Febrero 2018 Mes	Marzo 2017 Mes	Marzo 2018 Acumulado	Febrero 2018 Acumulado	Marzo 2017 Acumulado
<b>INGRESOS</b>						
Servicio de Alumbrado	795,082	801,937	796,182	2,380,681	1,585,599	2,372,461
Otros Ingresos por ventas y ajustes	15,997	9,800	19,818	33,354	17,357	44,954
Material salvado	0	0	13,285	0	0	14,261
<b>Total Ingresos</b>	<b>811,079</b>	<b>811,737</b>	<b>829,285</b>	<b>2,414,035</b>	<b>1,602,956</b>	<b>2,431,677</b>
<b>GASTOS</b>						
Compra de Energia	448,853	444,948	447,779	1,390,580	941,728	1,304,572
Operación	50,913	48,477	42,308	150,560	99,647	135,654
Mantenimiento	84,583	95,465	81,569	259,983	175,400	279,078
Impuestos	1,291	1,291	1,203	3,872	2,582	3,608
Depreciación	82,973	82,831	76,592	248,635	82,831	76,592
<b>Total Gastos</b>	<b>668,612</b>	<b>673,012</b>	<b>649,450</b>	<b>2,053,631</b>	<b>1,302,188</b>	<b>1,799,503</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	<b>142,467</b>	<b>138,725</b>	<b>179,835</b>	<b>360,404</b>	<b>300,768</b>	<b>632,174</b>

## **ANEXOS COMPLEMENTARIOS**

**ANEXO H- 1**  
**OBRAS EN PROCESO**  
**al 31 de marzo del 2018**

Miles de Colones

<b>EXTENSIONES DE LINEAS</b>	<b>INCURRIDO EN EL MES</b>	<b>INVERSION DEL AÑO</b>	<b>COSTO ACUMULADO</b>
Extensiones de líneas con aporte de cliente		14	80.624
Ext. de líneas ejecutadas p/los clientes	17.509	100.264	105.967
Ext. líneas financiadas por la CNFL	26.064	113.022	148.318
Reloc. de Postería para el MOPT	25.008	49.469	49.608
Reconstrucción de líneas		-142	7.285
Relocalización financiada por CNFL	2.176	16.344	66.486
Cambio de Transformadores			5.426
Mantenimiento de la Red Eléctrica	49.109	68.668	118.882
Conversiones de voltaje	22	2.668	40.480
Transformadores de distribución	21.214	92.258	96.985
<b>Subtotal</b>	<b>141.103</b>	<b>442.565</b>	<b>720.061</b>
<b>RED DE DISTRIBUCION SUBTERRANEA</b>			
Ext. Líneas finan. y ejec. p/clientes	26.561	64.259	64.677
Obra Electromecánica	22.810	133.335	469.770
<b>Subtotal</b>	<b>49.371</b>	<b>197.594</b>	<b>534.448</b>
<b>ALUMBRADO PUBLICO CNFL</b>			
Alumbrado Público en las calles	79.490	162.431	201.419
Alum. púb. finan. y ejec. p/clientes	1.725	8.346	8.346
Alumbrado público financiado p/CNFL	2.146	18.669	147.206
<b>Subtotal</b>	<b>83.361</b>	<b>189.446</b>	<b>356.971</b>
<b>TOTAL</b>	<b>273.836</b>	<b>829.606</b>	<b>1.611.480</b>

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

	SALDO INICIAL DICIEMBRE DE 2017		DESEMBOLSOS		DIFERENCIAL CAMBIARIO		TRASPASO		PAGOS	AJUSTES		SALDO FINAL MARZO 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
<b>Convenios - Préstamos ICE</b>													
Convenio Financiamiento ICE		25.566.000											25.566.000
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)		15.000.000											15.000.000
<b>Titulos Valores</b>													
<b>Emission de Bonos Serie B-1 Año 2010</b>													
Emission de Bonos Serie B-2 Año 2011		15.000.000											15.000.000
Emission de Bonos Serie B-3 Año 2012		12.000.000											12.000.000
Emission de Bonos Serie B-4 Año 2013		10.300.000											10.300.000
<b>Prestamo Red Subterranea</b>													
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	10.221.053	730.075			(68.440)	(5.560)	(362.593)	362.593	361.921			9.790.020	725.187
<b>Proyecto Hidroeléctrico El Encanto</b>													
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #1		1.511.799				(11.514)			749.447				750.838
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	812.948	541.966			(5.444)	(4.128)	(269.168)	269.168	268.670			538.337	538.337
<b>Banco Internacional de Costa Rica</b>													
B.I.C.S.A (\$3 millones)	1.024.886	123.862			(6.863)	(829)						1.018.024	123.033
B.I.C.S.A (\$12 millones) 25%	1.116.732	111.708			(7.478)	(748)						1.109.255	110.960
<b>Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior</b>													
Banco de Costa Rica	35.695.680	1.271.510					(354.543)	354.543	325.083			35.341.137	1.300.971
B.I.C.S.A (\$12 millones) 75%	3.357.326	334.682			(22.481)	(2.241)						3.334.846	332.441
Banco Nac. Desarrollo Económico y Social	15.793.509	2.429.771			(105.753)	(18.781)	(1.206.750)	1.206.750	1.204.259			14.481.005	2.413.501
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	13.642.374	197.162			(91.349)	(1.127)	(51.336)	51.336	48.059			13.499.688	199.313
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	10.634.690	96.789										10.634.690	96.789
<b>Proyecto Eólico Valle Central</b>													
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	23.530.306	340.064			(157.559)	(1.943)	(88.545)	88.545	82.892			23.284.203	343.773
<b>Proyecto Reconstruc. Líneas Coronado</b>													
Banco Nacional de Costa Rica	2.881.889	117.984			(19.297)	(635)	(29.002)	29.002	27.336			2.833.590	119.014
<b>Reconstrucción Planta Ventanas</b>													
Banco Nacional de Costa Rica	4.568.735	179.024	40		(30.370)	(1.064)	(45.516)	45.516	42.703			4.492.889	180.773
<b>Scotiabank de Costa Rica</b>													
Scotiabank de Costa Rica	4.434.000											4.434.000	
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>													
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
<b>TOTALES DEUDA LARGO Y CORTO PLAZO</b>	<b>232.356.751</b>	<b>11.209.774</b>	<b>40</b>		<b>(515.033)</b>	<b>(48.552)</b>	<b>(5.804.439)</b>	<b>5.804.439</b>	<b>3.110.369</b>			<b>226.037.319</b>	<b>13.855.291</b>

COMPañIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ, S.A.

ANEXO H-3

INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR

31 de marzo del 2018

Miles de Colones

	SALDO ANTERIOR DICIEMBRE DE 2017	ACUMULACION INTERESES	DIFERENCIAL CAMBIARIO	AJUSTES	PAGOS	SALDO FINAL MARZO 2018
<b>Préstamos y Convenios ICE</b>						
Convenio Financiamiento ICE	155.527	466.580				622.106
Convenio Financiamiento ICE (Bonos Serie B-1)	18.020	329.375			329.375	18.020
<b>Titulos Valores</b>						
Emision de Bonos Serie B-1 Año 2010						
Emision de Bonos Serie B-2 Año 2011	7.932	331.905				339.838
Emision de Bonos Serie B-3 Año 2012	201.717	264.467		(6.154)	262.646	197.383
Emision de Bonos Serie B-4 Año 2013	171.538	136.689				308.228
<b>Préstamo Red Subterránea</b>						
Inst. Crédito Oficial Reino España (ICO)	21.081	19.078	(310)		38.213	1.636
<b>Proyecto Hidroeléctrico El Encanto</b>						
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #1	14.841	22.046	(243)		36.644	
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau #2	13.301	19.758	(218)		32.841	0
<b>Banco Internacional de Costa Rica</b>						
B.I.C.S.A. (\$ 3 millones)	5.696	15.054	(115)			20.634
B.I.C.S.A. (\$ 12 millones) 25%	3.532	13.798	(95)			17.236
<b>Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior</b>						
Banco de Costa Rica	231.045	792.198			819.893	203.349
B.I.C.S.A. (\$ 12 millones)	10.615	41.470	(284)			51.800
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social	212.205	183.494	(3.136)		369.642	22.920
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	48.408	256.759	(533)		256.718	47.917
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	68.667	228.889				297.556
<b>Proyecto Eólico Valle Central</b>						
Banco Nacional - Banco de Costa Rica	83.494	442.857	(919)		442.786	82.647
<b>Proyecto Reconstruc. Líneas Coronado</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	14.899	50.719	(74)		51.166	14.378
<b>Proyecto Reconstruc. Planta Ventanas</b>						
Banco Nacional de Costa Rica	21.987	82.171	147		82.800	21.505
<b>Scotiabank de Costa Rica</b>						
Préstamo Scotiabank de Costa Rica	16.813	94.572				111.385
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>						
Préstamo Banco Popular y de Desarrollo Comunal	1.257.082	642.891			1.277.918	622.056
<b>TOTALES</b>	<b>2.578.400</b>	<b>4.434.770</b>	<b>(5.780)</b>	<b>(6.154)</b>	<b>4.000.643</b>	<b>3.000.593</b>

**ANEXO H- 4**  
**ENERGIA VENDIDA**  
**Al 31 de Marzo del 2018**  
**EN (MWH)**

	MES						ACUMULADO		
	marzo-2018		febrero-2018		marzo-2017		marzo-2018	febrero-2018	marzo-2017
	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MW	MWH	MWH	MWH
Residencial - Medidor	113.662,0		115.959,0		112.167,0		344.986,0	231.324,0	340.035,0
Comercial - Medidor - Energía	117.482,0		115.012,0		120.083,0		345.320,0	227.838,0	351.490,0
Comercial - Medidor - Demanda		238,0		231,0		246,0	0,0	0	
Industrial - Energía	39.753,0		37.871,0		42.975,0		116.987,0	77.234,0	120.162,0
Industrial - Demanda		92,0		89,0		94,0	0,0	0	
Gobierno	4.328,0		4.105,0		4.208,0		12.169,0	7.841,0	12.148,0
Gobierno - Demanda		12,0		11,0		12,0	0,0	0	
Municipal	1.007,0		961,0		1.021,0		2.875,0	1.868,0	2.920,0
Municipal - Demanda		2,0		2,0		2,0	0,0	0	
ICE	5.379		5.194		5.411		15.922,0	10.543	16.276,0
ICE - Demanda		9,0		8,0		9,0	0,0	0	
Alumbrado Público - CNFL.	7.679,0		6.965,0		7.827,0		22.363,0	14.684,0	22.720,0
Consumo C.N.F.L.	265,0		264,0		291,0		759,0	494,0	846,0
Demanda C.N.F.L.		1,0		1,0		1,0			
	<b>289.555</b>	<b>354</b>	<b>286.331</b>	<b>342</b>	<b>293.983</b>	<b>364</b>	<b>861.381</b>	<b>571.826</b>	<b>866.597</b>

**CLIENTES**

Residencial - Medidor	486.174	485.282	476.406
Comercial - Medidor	69.254	69.140	68.255
Industrial	1.637	1.639	1.670
Gobierno	1.649	1.665	1.658
Municipal	435	429	375
C.N.F.L.	150	151	153
ICE	957	956	938
	<b>560.256</b>	<b>559.262</b>	<b>549.455</b>

Fuentes: Sistema de Procesamiento Comercial (SIPROCOM)

**ANEXO H- 5**  
**ESTADISTICOS**  
**Al 31 de Marzo de 2018**

		marzo 2018	febrero 2018	marzo 2017	ACUMULADO DEL AÑO
Capacidad de Placa en operación	MW	130,0	130,0	130,0	
Producción Neta Total		17.678,0	27.748,0	20.569,0	99.165,0
Total Comprado ICE	MWH	308.544,0	269.609,0	314.668,0	848.164,0
Punta		75.198,0	64.670,0	75.772,0	207.173,0
Valle		130.978,0	115.448,0	134.203,0	362.633,0
Noche		102.368,0	89.491,0	104.693,0	278.358,0
Total de Producción del Sistema		326.222,0	297.357,0	335.237,0	947.329,0
Energía vendida	MWH	289.555,0	286.331,0	293.983,0	861.381,0
Energía usada por la Compañía	MWH	265,0	264,0	291,0	759,0
Demanda máxima comprada	MW				
Punta		566,0	518,0	559,0	
Valle		596,0	547,0	582,0	
Noche		544,0	498,0	539,0	
Demanda máxima producida	MW				
Punta		58,0	69,0	67,0	
Valle		10,0	21,0	15,0	
Noche		21,0	41,0	14,0	
			<b>PROMEDIO MENSUAL</b>		<b>PROMEDIO ANUAL</b>
% de Pérdida Promedio mensual			9,72	10,37	
<b>Costo por cada K.W.H. comprado ICE</b>		<b>65,43</b>	<b>66,08</b>	<b>58,11</b>	<b>66,11</b>
Salarios y Beneficios, Operación y Mantenimiento por K.W.H. producido		27,93	14,60	19,90	12,57
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de operación por K.W.H. producido		3,23	5,07	5,85	2,57
Materiales, Transp, Alq. y Servicios, Varios de mantenimiento por K.W.H. producido		2,65	1,42	0,82	1,10
Depreciación Planta Generadora por K.W.H. producido		43,27	27,57	37,18	23,14
Gastos de Financiamiento por KWH producido		53,33	32,03	55,03	30,22
<b>Total de Gastos de Generación por K.W.H. producido</b>		<b>130,41</b>	<b>80,68</b>	<b>118,78</b>	<b>69,61</b>
Gastos de Generación y Compra por K.W.H. disponible para la venta		68,95	67,44	61,83	66,48
Gastos de Distribución por KWH		4,45	4,09	3,91	4,16
Gastos de Comercialización KWH		5,30	5,48	4,46	5,08
Gastos de Administración KWH		7,26	7,48	6,59	7,00
Gastos Financieros por KWH		5,16	5,33	4,68	5,48
Otros Gastos por KWH		4,31	4,62	3,97	4,39
<b>Total gastos por KWH Vendido</b>		<b>95,43</b>	<b>94,45</b>	<b>85,45</b>	<b>92,59</b>

**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 31 de Marzo 2018

Miles de Colones

	OPERACIÓN	MANTENIMIENTO	OTROS GASTOS	DEPRECIACION	FINANCIAMIENTO	TOTAL COSTOS	GENERACION		COSTO	COSTO PERIODO	COSTO INTERANUAL
							BRUTA	MWH	MENSUAL KWH	KWH	KWH
Planta Brasil	36.096	66.622		117.997		220.715	88		2.508,13	32,95	18,61
Planta Belén	56.145	32.775		16.963		105.883	4.594		23,05	20,91	20,50
Planta Río Segundo	9.142	16.462		8.047		33.651	222		151,58	56,96	41,62
Planta Electriona	54.464	22.048		9.306		85.818	1.191		72,06	50,89	36,93
Ventanas	30.486	11.670		799	27.939	70.894				73,85	39,33
Planta Daniel Gutiérrez	61.793	25.432		93.706		180.931	3.058		59,17	30,36	32,77
Planta Cote	23.180	6.986		24.652		54.818	565		97,02	53,34	50,65
Planta El Encanto	27.299	46.765		61.609	23.430	159.103					53,22
Eolico Valle Central	15.750	197		94.825	168.871	279.643	4.130		67,71	51,14	134,89
Planta Balsa Inferior	47.121	7.280		337.029	722.566	1.113.996	3.829		290,94	162,44	164,10
<b>SUBTOTAL</b>	<b>361.476</b>	<b>236.237</b>		<b>764.934</b>	<b>942.806</b>	<b>2.305.453</b>	<b>17.677</b>		<b>130,42</b>	<b>69,61</b>	<b>63,47</b>
<b>OTROS GASTOS DE GENERACION</b>			<b>269.630</b>			<b>269.630</b>			<b>15,25</b>	<b>8,74</b>	<b>6,97</b>
<b>TOTALES</b>	<b>361.476</b>	<b>236.237</b>	<b>269.630</b>	<b>764.934</b>	<b>942.806</b>	<b>2.575.083</b>	<b>17.677</b>		<b>145,67</b>	<b>78,36</b>	<b>70,44</b>



COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.  
ANEXO H- 7  
RAZONES FINANCIERAS  
Al 31 de marzo 2018  
Miles de Colones

		Indice												
		Meta	marzo-2018	febrero-2018	enero-2018	diciembre-2017	noviembre-2017	octubre-2017	setiembre-2017	agosto-2017	julio-2017	junio-2017	mayo-2017	abril-2017
<b>RAZONES DE LIQUIDEZ</b>														
Solvencia	<u>Activo Circulante</u>	<b>1,06</b>	<b>1,14</b>	<b>1,13</b>	<b>1,06</b>	<b>1,09</b>	<b>1,10</b>	<b>1,09</b>	<b>1,09</b>	<b>0,94</b>	<b>0,91</b>	<b>0,98</b>	<b>1,04</b>	<b>1,12</b>
	Pasivo Circulante													
Prueba ácida de solvencia	<u>Act.Circulante-Inventario</u>	<b>0,79</b>	<b>0,97</b>	<b>1,05</b>	<b>0,97</b>	<b>0,98</b>	<b>1,07</b>	<b>1,06</b>	<b>1,07</b>	<b>0,93</b>	<b>0,88</b>	<b>0,94</b>	<b>1,01</b>	<b>1,05</b>
	Pasivo Circulante													
<b>RAZONES DE APALANCAMIENTO</b>														
Endeudamiento	<u>Pasivo Total</u>	<b>% 33,00</b>	<b>50,12</b>	<b>49,86</b>	<b>50,24</b>	<b>50,37</b>	<b>51,36</b>	<b>51,54</b>	<b>52,15</b>	<b>51,02</b>	<b>50,88</b>	<b>50,61</b>	<b>50,01</b>	<b>49,40</b>
	Activo Total													
Apalancamiento	<u>Pasivo Total</u>	<b>% 49,00</b>	<b>100,49</b>	<b>99,44</b>	<b>100,95</b>	<b>101,48</b>	<b>105,58</b>	<b>106,33</b>	<b>108,99</b>	<b>104,17</b>	<b>103,56</b>	<b>102,48</b>	<b>100,06</b>	<b>97,61</b>
	Patrimonio													
Cobertura de Intereses	<u>Utilidad Antes de Intereses</u>	<b>1,24</b>	<b>0,20</b>	<b>0,16</b>	<b>(0,05)</b>	<b>0,03</b>	<b>0,01</b>	<b>0,04</b>	<b>(0,25)</b>	<b>(0,20)</b>	<b>0,37</b>	<b>0,55</b>	<b>0,77</b>	<b>1,06</b>
	Interés													
<b>RAZONES DE ACTIVIDAD</b>														
Periodo Medio de Cobro	<u>Cuenta Cobrar Comerc.</u>	<b>30,00</b>	<b>26,04</b>	<b>24,92</b>	<b>23,41</b>	<b>24,91</b>	<b>24,69</b>	<b>24,46</b>	<b>25,00</b>	<b>24,00</b>	<b>24,49</b>	<b>23,96</b>	<b>24,13</b>	<b>25,83</b>
	Ventas Diarias Promedio													
Periodo Medio de pago	<u>Energía por pagar</u>	<b>30,00</b>	<b>31,99</b>	<b>32,19</b>	<b>31,99</b>	<b>31,99</b>	<b>31,99</b>	<b>32,00</b>	<b>32,02</b>	<b>31,99</b>	<b>31,99</b>	<b>32,00</b>	<b>32,03</b>	<b>32,03</b>
	Compras de energía													
Rotación del Activo Fijo	<u>Ventas</u>	<b>0,55</b>	<b>0,05</b>	<b>0,06</b>	<b>0,05</b>	<b>0,58</b>	<b>0,52</b>	<b>0,47</b>	<b>0,42</b>	<b>0,37</b>	<b>0,58</b>	<b>0,59</b>	<b>0,60</b>	<b>0,61</b>
	Activos Fijos Netos													
Rotación del Activo Total	<u>Ventas</u>	<b>0,47</b>	<b>0,05</b>	<b>0,05</b>	<b>0,04</b>	<b>0,51</b>	<b>0,46</b>	<b>0,41</b>	<b>0,36</b>	<b>0,32</b>	<b>0,51</b>	<b>0,52</b>	<b>0,52</b>	<b>0,53</b>
	Activo Total													
<b>RAZONES DE RENTABILIDAD</b>														
Porcentaje Gastos de Operación	<u>Gastos Operación</u>	<b>% 99,00</b>	<b>101,39</b>	<b>86,03</b>	<b>94,65</b>	<b>97,32</b>	<b>86,90</b>	<b>105,14</b>	<b>107,26</b>	<b>89,43</b>	<b>103,94</b>	<b>106,46</b>	<b>108,90</b>	<b>108,02</b>
	Ingresos de Operación													
Margen utilidad sobre ventas	<u>Utilidad neta</u>	<b>% 0,34</b>	<b>(5,13)</b>	<b>(5,41)</b>	<b>(6,75)</b>	<b>(6,12)</b>	<b>(6,59)</b>	<b>(6,19)</b>	<b>(7,53)</b>	<b>(7,10)</b>	<b>(4,06)</b>	<b>(2,84)</b>	<b>(1,42)</b>	<b>0,38</b>
	Ventas													
Rentabilidad de Operación	<u>Utilidad de Operación</u>	<b>% 0,49</b>	<b>0,46</b>	<b>0,47</b>	<b>(0,11)</b>	<b>0,19</b>	<b>0,49</b>	<b>0,61</b>	<b>(0,38)</b>	<b>(0,04)</b>	<b>2,00</b>	<b>2,67</b>	<b>3,61</b>	<b>4,52</b>
	Activo Fijo													
Capacidad Gener de la Utilidad	<u>Utilidad antes de Intereses</u>	<b>% 0,83</b>	<b>0,40</b>	<b>0,41</b>	<b>(0,10)</b>	<b>0,17</b>	<b>0,42</b>	<b>0,54</b>	<b>(0,33)</b>	<b>(0,04)</b>	<b>1,75</b>	<b>2,34</b>	<b>3,15</b>	<b>3,92</b>
	Activo Total													
Rendimiento s/ Inversión	<u>Utilidad neta</u>	<b>% 0,16</b>	<b>(2,66)</b>	<b>(2,79)</b>	<b>(3,44)</b>	<b>(3,10)</b>	<b>(3,31)</b>	<b>(3,13)</b>	<b>(2,71)</b>	<b>(2,30)</b>	<b>(2,06)</b>	<b>(1,47)</b>	<b>(0,74)</b>	<b>0,20</b>
	Activo Total													
Rendimiento s/ capital contable	<u>Utilidad neta</u>	<b>% 0,24</b>	<b>(5,34)</b>	<b>(5,56)</b>	<b>(6,90)</b>	<b>(6,25)</b>	<b>(6,81)</b>	<b>(6,46)</b>	<b>(5,66)</b>	<b>(4,70)</b>	<b>(4,20)</b>	<b>(2,97)</b>	<b>(1,48)</b>	<b>0,40</b>
	Capital Contable													
Rendimiento s/ capital contable c/revaluación	<u>Utilidad neta+Sup. Rev</u>	<b>% 0,61</b>	<b>(9,81)</b>	<b>(4,62)</b>	<b>(11,07)</b>	<b>4,04</b>	<b>0,16</b>	<b>3,69</b>	<b>0,03</b>	<b>4,21</b>	<b>1,87</b>	<b>10,48</b>	<b>12,37</b>	<b>13,72</b>
	Capital Contable		<b>Dic.2017</b>	<b>Dic.2016</b>	<b>Dic. 2015</b>	<b>Dic. 2014</b>	<b>Dic. 2013</b>	<b>Dic. 2012</b>	<b>Dic. 2011</b>	<b>Dic. 2010</b>	<b>Dic. 2009</b>	<b>Dic. 2008</b>	<b>Dic. 2007</b>	<b>Dic. 2006</b>

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S.A.  
ANEXO H- 7  
RAZONES FINANCIERAS  
Al 31 de marzo 2018  
Miles de Colones

		Indice	marzo-2018	febrero-2018	enero-2018	diciembre-2017	noviembre-2017	octubre-2017	setiembre-2017	agosto-2017	julio-2017	junio-2017	mayo-2017	abril-2017
		Meta												
<b>RAZONES DE CRECIMIENTO (%)</b>														
Incremento en Ventas	Ventas mes actual	%	(5,65)	9,83	(5,49)	0,14	4,98	6,57	(0,15)	1,26	(2,02)	2,78	1,42	(2,90)
	Ventas mes anterior													
	Ventas mes actual	%	10,02	20,38	2,70	(1,79)	(4,42)	(7,49)	(15,04)	27,61	(20,01)	(18,12)	(20,18)	(14,52)
	Ventas mismo mes año anter.													
Incremento en utilidades	Utilidades mes actual	%	(131,22)	12419,65	98,77	(180,40)	(742,53)	11,92	(402,32)	135,56	23,90	28,44	(18,94)	(133,34)
	Utilidades mes ant.													
	Utilidades mes actual	%	43,82	461,82	(101,26)	42,72	(654,74)	(260,18)	(468,30)	2879,45	(339,52)	(405,95)	(509,75)	(341,46)
	Utilid. Mismo mes año ant.													
<b>RAZONES DE CONTRIBUCION (%)</b>														
Cont.Int.a la Expansión	UAI+Depreciación-Serv. Deuda	%	42,62	(116,58)	(103,83)	(126,61)	(102,45)	(249,90)	(237,23)	(11,29)	16,37	(253,84)	(231,51)	(219,29)
	Construcción en proceso													
Rendimiento s/ Capital Explot.	Ingreso neto de operación	%	0,16	0,41	0,42	(0,10)	0,17	0,44	0,55	(0,35)	(0,04)	1,80	2,39	3,23
	Capital explotación													
<b>OTROS</b>														
Clientes por empleado	Cantidad de clientes mes actual		273,00	273,00	272,00	272,00	273,00	274,00	275,00	275,00	274,00	273,00	273,00	272,00
	Empleados C.N.F.L. Mes actual													
Eficiencia en la Recaudacion	Puesto al Cobro Mes	%	99,50	96,42	92,96	105,59	99,20	93,56	95,25	96,60	100,26	98,97	97,98	103,63
	Ingreso Real del Mes													
Frecuencia prom. interrupciones (veces)	Abonados x total interrupc.		1,00	0,31	0,47	1,03	1,03	0,83	0,60	0,46	0,33	0,30	0,29	0,27
	Total abonados													
Duración prom. interrupc. Regist. (horas)	Abonados x minutos		0,70	0,25	0,32	1,76	1,76	0,56	0,62	0,31	0,31	0,23	0,16	0,22
	Total de abonados													
Dispon.Promedio Servicio (%)	Abonados x minutos	%	99,95	99,97	99,96	99,76	99,76	99,92	99,92	99,96	99,96	99,97	99,98	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).....	- 88 -
Nota # 3 Otras Inversiones (Anexo A-7) .....	- 90 -
Eólico Valle Central .....	- 90 -
Empresa Propietaria de la Red .....	- 92 -
Ingeniería Energética Sociedad Anónima .....	- 92 -
Red Centroamericana de Telecomunicaciones S.A. ....	- 92 -
Nota # 4 Efectos por Cobrar Largo Plazo (Anexo A -10).....	- 92 -
Nota # 5 Inversiones Transitorias y Efectivo (Anexo A- 8) .....	- 93 -
Nota # 6 Cuentas por Cobrar Servicios Eléctricos (Anexo A-11) .....	- 93 -
Nota # 7 Cuentas por Cobrar Servicios no comerciales (Anexo A-11) .....	- 94 -
Nota # 8 Estimación para Incobrables (Anexo A-11).....	- 94 -
Nota # 9 Efectos por Cobrar Corto Plazo (Anexo A-10).....	- 94 -
Nota # 10 Materiales y accesorios (Anexo A-12).....	- 95 -

Nota # 11 Gastos Prepagados (Anexo A-13) .....	- 96 -
Nota # 12 Centros de Servicio Técnicos (Anexo A-6).....	- 96 -
Nota # 13 Inmueble, Maquinaria y Equipo Fuera de Operación (Anexo A-5).....	- 96 -
Nota # 14 Otros Activos y Depósitos de Garantía (Anexo A-9).....	- 98 -
Nota # 15 Obligaciones por Pagar (Anexos B-1 y B-5).....	- 99 -
Nota # 16 Prestaciones Legales (Anexo B-2) .....	- 108 -
Nota # 17 Depósitos de Consumidores (Anexos B-3 y B-5) .....	- 112 -
Nota # 18 Cuentas por Pagar (Anexo B-4) .....	- 112 -
Nota # 19 Intereses Acumulados por Pagar (Anexo B-5).....	- 113 -
Nota # 20 Depósitos de terceros (Anexo B-6) .....	- 113 -
Nota # 21 Gastos No Financieros Acumulados por Pagar y Provisiones (Anexo B-7).....	- 114 -
Nota # 22 Activos y Pasivos Contingentes (Anexos C-1 y C-1-1).....	- 115 -
F. Notas del Estado de Resultados .....	- 115 -
Nota # 23 Ventas de Energía (Anexo D-1) .....	- 115 -
Nota # 24 Ingresos Varios (Anexo D-2) .....	- 116 -
Nota # 25 Ingresos Financieros y Otros Fuera de Operación (Anexo D-3).....	- 116 -
Nota # 26 Diferencias Cambiarias (Anexos D-3 y E-1).....	- 116 -
Nota # 27 Gastos Financieros y Fuera de Operación (Anexo E-1 y E-2) .....	- 117 -
Nota # 28 Gastos por Compra de Energía y Demanda al ICE .....	- 117 -
Nota # 29 Gastos Sistema Generación, Distribución y Alumbrado Público (Anexo E-3)..	- 117 -
Nota # 30 Gastos de Comercialización y Administrativos (Anexo E-4) .....	- 117 -
Nota # 31 Energía producida y vendida (Anexos H-4 y H-5).....	- 118 -

## **ANEXO H-8**

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

#### **Estados Financieros al 31 de Marzo 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 km<sup>2</sup> y está ubicada en el Gran Área Metropolitana, donde se concentra la mayor parte de la actividad comercial, productiva e institucional y la población nacional.

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

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

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

## **Capital**

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

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

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

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

Adicionalmente se capitalizó la acción que permanecía en custodia.

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

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

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

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

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

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

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

### **Políticas Generales**

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

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

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

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

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

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

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

### **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 valorarán 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 31 de Marzo de 2018, el tipo de cambio de compra es ¢ 566,11 y el de venta es ¢ 566,67.

##### **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.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>Miles de Colones</b>	
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	<b>(13,241,480)</b>	<b>6,400,208</b>
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	<b>(21,466,404)</b>	<b>(2,214,839)</b>

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

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

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

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

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

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

## **Política Ambiental de la CNFL**

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

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



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

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

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

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

Las metas establecidas son:

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

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

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

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

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

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

El inmueble, maquinaria y equipo se registra al costo 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.

Por otra parte, la Compañía ha venido desarrollando un sistema de georeferenciamiento de la red eléctrica, llamado Sistema de Información Geográfica Eléctrica; SIGEL; que permitirá identificar el lugar exacto donde se encuentran ubicados los activos del sistema de distribución. Este sistema está en proceso de desarrollo, y en forma paralela se está realizando el inventario total de la red.

Una vez que dicho sistema esté consolidado, se construirá el software y se definirán los procedimientos, los controles y demás acciones necesarias, para que la Compañía pueda contar a mediano plazo con un auxiliar técnico, que permita relacionar la información del sistema SACP con la del sistema SIGEL, en el cual se podrán identificar los distintos componentes de cada circuito de la empresa, su ubicación exacta y sus costos.

### **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. Desde el mes de enero del 2007 se aplican las siguientes tasas de depreciación del activo fijo:

Activo	Vida útil anterior	Vida útil Actual	Activo	Vida útil anterior	Vida útil actual
Mejoras a terrenos	52.7	50	Equipo de oficina	10	10
Edificios	52.7	50	Mobiliario	10	10
Planta Hidroeléctrica	55.5	40	Equipo de medición	7	5
Planta Eólica	-	20	Equipo General	5	10
Subestaciones	55.5	30	Vehículos	5	10
Sistemas de Comunicación	25	30	Equipo de Cómputo	5	5

Distribución	37.1	30	Equipo de Comunicación	8	10
Líneas Subterráneas	37.1	30	Vehículos Alumbrado Público	5	10
Transmisión	37.1	30	Equipo General especial	5	10
Conexiones de Servicio	37.1	30	Maquinaria estacionaria	15	15
Alumbrado Público CNFL S.A.	37.1	30			

Las modificaciones de las vidas útiles para plantas y subestaciones se efectuaron debido a los cambios en la tecnología y son consistentes con los que utiliza el Instituto Costarricense de Electricidad. 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).

### **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 m<sup>3</sup>/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 m<sup>2</sup>, 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 daño 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 instalado 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 ¢ 55 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 ¢ 24,477 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 ¢ 966 millones.

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

Los servicios eléctricos facturados al I.C.E. ascienden a ¢ 581 millones, que junto con los servicios por concepto de materiales prestados, alquiler de postes para líneas telefónicas, venta de materiales y otros servicios totalizan ¢ 900 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 ¢ 779 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 ¢ 326 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 ¢ 1.024 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 ¢ 779 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 ¢ 392 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 ¢ 8,784 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 ¢ 1.677 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 ¢ 7 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 Electriona, 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 ¢ 239,892 millones siendo la porción circulante igual a ¢ 13,855 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: Macro título
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: Macro título
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 ¢ 7,904 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 ¢ 17,209 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 ¢ 21,530 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 ¢ 3,465 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 ¢ 56,378 millones. Por otra parte, dentro de los Pasivos Contingentes destacan los litigios en contra de la empresa por un monto de ¢ 146 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.

#### **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 ¢ 27,779 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 ¢ 3.472 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 ¢ 1.654 millones.

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

Los ingresos por diferencial cambiario acumulados equivalen a ¢ 839 millones. En el mismo periodo del 2017 alcanzó la suma de ¢ 86 millones.

Por su parte los gastos por diferencias cambiarias acumulados ascienden a ¢ 274 millones, mientras que en el mismo periodo del 2017, dicho monto fue ¢ 1.013 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 ¢ 4,918 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 ¢ 56,076 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 ¢ 6,423 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 ¢ 18,048 millones.

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

Durante el periodo del 1 al 31 de Marzo de 2018, se ha vendido un total de 289,555 Mwh. Se compraron 308,544 Mwh al Instituto Costarricense de Electricidad. La generación interna alcanzó la suma total de 17,678 Mwh. La CNFL ha consumido 265 Mwh. El total de servicios asciende a 560,256 clientes.