

**Despacho Lara Eduarte, s.c.**

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Estados financieros consolidados y  
opinión de los auditores**

31 de diciembre del 2006 y 2005

**Despacho Lara Eduarte, s.c.**

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Estados financieros consolidados y  
opinión de los auditores**

31 de diciembre del 2006 y 2005

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Indice de contenido**

	<b>Cuadro</b>	<b>Página</b>
<b>I. Informe sobre los estados financieros consolidados</b>		
Informe de los auditores independientes		1
Balance de situación consolidado	A	3
Estado de resultados consolidado	B	5
Estado de variaciones en el patrimonio consolidado	C	6
Estado de flujos de efectivo consolidado	D	7
Notas a los estados financieros consolidados		8
<b>II. Información financiera complementaria</b>	<b>Anexo</b>	<b>Página</b>
Informe de los auditores independientes		64
<b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>		
Balance de situación	1	65
Estado de resultados	2	67
Estado de variaciones en el patrimonio	3	68
Estado de flujos de efectivo	4	69
<b>Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.</b>		
Balance de situación	5	70
Estado de resultados	6	71
Estado de variaciones en el patrimonio	7	72
Estado de flujos de efectivo	8	73
<b>Radiográfica Costarricense, S.A.</b>		
Balance de situación	9	74
Estado de resultados	10	75
Estado de variaciones en el patrimonio	11	76
Estado de flujos de efectivo	12	77

	<b>Anexo</b>	<b>Página</b>
<b>Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A.</b>		
Balance de situación	13	78
Estado de resultados	14	79
Estado de variaciones en el patrimonio	15	80
Estado de flujos de efectivo	16	81
<b>Otros anexos</b>		
Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada	17	82
Plantas y depreciación acumulada	18	84
Obras en construcción	19	88
Otras propiedades y depreciación acumulada	20	90
Inversiones en valores y depósitos	21	94
Inversiones permanentes	22	97
Otros gastos-otros productos	23	98
Otros productos indirectos	24	99
Cuadro comparativo de saldos de préstamos con el Banco Interamericano de Desarrollo entre confirmaciones recibidas y registros de contabilidad	25	100
<b>III. Informe sobre el sistema de control interno</b>		
Informe de los auditores independientes		102
<b>IV. Sobre el cumplimiento de cláusulas contractuales</b>		
Informe de los auditores independientes		105
Principales cláusulas contractuales de carácter contable-financiero y estado de su cumplimiento		107
<b>V. Comentarios de la administración a los estados financieros consolidados</b>		
Comentarios de la administración a los estados financieros consolidados		120

Informe de los auditores independientes  
sobre los estados financieros consolidados

Al Consejo Directivo  
Instituto Costarricense de Electricidad

Hemos auditado el balance de situación consolidado adjunto del Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de un año terminados en esas fechas. La preparación de esos estados financieros consolidados es responsabilidad de la administración del Instituto. Nuestra responsabilidad consiste en expresar opinión sobre esos estados financieros consolidados con base en la auditoría que realizamos. Los estados financieros de Radiográfica Costarricense, S.A. al 31 de diciembre del 2006 y 2005, cuyos informes fechados 14 de marzo del 2006 y 19 de febrero del 2005, con activos que constituyen 1% de los activos consolidados a las fechas indicadas y la utilidad neta 2% y 6,4% del total de excedente neto consolidado por los períodos de un año terminados en esas fechas respectivamente, fueron auditados por otros contadores públicos independientes que emitieron opinión limpia.

Excepto por lo mencionado en los párrafos tercero y cuarto, efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría y los instructivos del Banco Interamericano de Desarrollo, que requieren planificar y ejecutar el trabajo para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos. La auditoría incluyó examinar sobre bases selectivas, evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría realizada ofrece una base razonable para expresar la opinión.

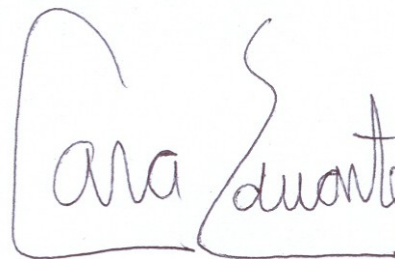
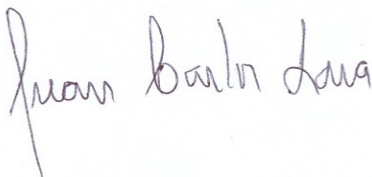
En los periodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005, no se obtuvo evidencia de un proceso de conciliación a las diferencias de los saldos de la cuenta Depósitos Recibidos en Garantía de ICE-Telecomunicaciones con su registro auxiliar del sistema de facturación GITEL, lo cual es una limitación al alcance de la auditoría.

Para los periodos terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005, el sistema de facturación GITEL incluye el registro auxiliar de las cuentas por cobrar Servicios Prestados de ICE-Telecomunicaciones, el cual no provee suficiente información que permita conciliar su saldo con su cuenta contable de control, presentando dicho registro auxiliar saldos que no corresponden con la naturaleza de la cuenta, originados del sistema de facturación el cual presenta debilidades importantes de control y registro contable en los procesos de facturación y cobro.

Durante los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005, la cuenta Ingresos por Servicios-Diferencias de Caja de ICE-Telecomunicaciones, presenta movimientos deudores por ₡3,321 millones; ₡6.680 millones y acreedores por ₡2,164 millones; ₡ 19.742 millones respectivamente, con un efecto neto deudor en el año 2006 de ₡1,156 millones y un efecto neto acreedor en el año 2005 de ₡13.062 millones, cuya naturaleza no corresponde a faltantes de caja, debiendo afectar otras cuentas del balance de situación.

En nuestra opinión, basados en los resultados de nuestra auditoría y el informe de otros auditores, excepto por el efecto de los ajustes, si los hay, que se determine que fueran necesarios si hubiéramos podido revisar los asuntos comentados en los párrafos tercero y cuarto y excepto por lo mencionado en el párrafo quinto, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los resultados consolidados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio consolidado y los flujos de efectivo consolidados por los períodos de un año terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad aplicables al sector público costarricense.

Con fecha 30 de marzo del 2007 hemos emitido el informe sobre los estados financieros del Programa de Desarrollo Eléctrico III financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005, el cual está incluido en la cuenta Inmuebles, Maquinaria y Equipo del Instituto.



San José, Costa Rica  
30 de abril del 2007

Dictamen firmado por  
Juan Carlos Lara P., No. 2052  
Pol.R-1153 V: 30-09-2007  
Exento timbre  
Ley 6663 Art. 8

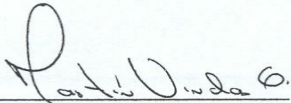
Cuadro A  
1 de 2

Instituto Costarricense de Electricidad		
<b>Balance de Situación Consolidado</b>		
al 31 de diciembre		
(en millones de colones)		
	2006	2005
<b>Activo</b>		
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo</b>		
Activos en operación, costo	¢ 1.152.567	1.077.018
Depreciación acumulada activos en operación, costo	(316.803)	(256.960)
Activos en operación, revalúo	2.379.015	2.058.289
Depreciación acumulada activos en operación, revalúo	(1.175.986)	(982.544)
Otros activos en operación, costo	116.112	101.573
Depreciación acumulada otros activos en operación, costo	(80.434)	(69.296)
Otros activos en operación, revalúo	79.928	72.594
Depreciación acumulada otros activos en operación, revalúo	(49.473)	(44.048)
Obras en construcción	250.971	179.548
Material en tránsito para inversión	53.008	58.275
Inventarios, inversión	45.115	47.236
<b>Total Inmuebles, maquinaria y equipo, neto (nota 2)</b>	<b>2.454.020</b>	<b>2.241.685</b>
<b>Activo a largo plazo</b>		
Inversiones permanentes (anexo 22)	2.345	2.386
Efectos por cobrar (nota 3)	707	969
<b>Total activo a largo plazo</b>	<b>3.052</b>	<b>3.355</b>
<b>Activo Circulante</b>		
Bancos	7.913	13.107
Inversiones en valores y depósitos (anexo 21)	111.900	93.418
Fondos de uso restringido	11.034	5.903
Cuentas por cobrar por servicios prestados (nota 3)	93.106	59.481
Cuentas por cobrar no comerciales (nota 3)	37.402	42.549
Estimación para incobrables (nota 3)	(17.260)	(14.917)
Cuentas a cobrar institucionales (nota 21)	1.493	1.493
Efectos por cobrar	621	744
Inventarios, operación	37.493	29.650
Estimación para valuación de existencias en almacenes (nota 4)	(589)	(733)
Material y equipo en custodia	692	121
Material en tránsito para operación	5.646	5.110
Gastos prepagados	1.776	5.440
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>291.227</b>	<b>241.366</b>
<b>Otros Activos</b>		
Activos no operativos, costo (nota 8)	11.216	10.243
Depreciación acumulada activos no operativos, costo (nota 8)	(76)	(64)
Activos no operativos, revalúo (nota 8)	509	366
Contratos por servicios (nota 6)	17.027	7.857
Diseño y planeamiento de la ejecución (nota 5)	25.563	35.267
Centros de servicios técnicos	4.406	3.166
Partidas amortizables (nota 7)	16.197	16.991
Absorción de partidas amortizables (nota 7)	(4.837)	(3.543)
Activos intangibles (nota 7)	6.448	7.066
Absorción activos intangibles (nota 7)	(1.801)	(3.118)
Garantías recibidas en valores	1.502	1.567
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido) (nota 12)	74.803	61.919
Transferencia al fondo de garantías y ahorro	1.790	1.474
Inventarios en operación	7.908	8.397
Impuesto sobre la renta diferido	439	265
<b>Total Otros Activos</b>	<b>161.094</b>	<b>147.853</b>
<b>Total activo</b>	<b>¢ 2.909.393</b>	<b>2.634.259</b>

Cuadro A  
2 de 2Instituto Costarricense de Electricidad  
**Balance de Situación Consolidado**  
al 31 de diciembre  
(en millones de Colones)

	2006	2005
<b>Pasivo a largo plazo</b>		
Títulos valores por pagar (nota 9)	¢ 53.111	51.176
Efectos por pagar (nota 9)	323.519	357.039
Obligaciones contra empréstitos	6.889	8.196
Depósitos recibidos en garantía	44.535	40.909
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>428.054</b>	<b>457.320</b>
<b>Pasivo a Corto Plazo</b>		
Efectos por pagar (nota 9)	77.557	35.865
Cuentas por pagar (nota 10)	64.325	76.723
Gastos financieros acumulados por pagar	7.012	7.244
Ingresos recibidos por adelantado	820	1.761
Depósitos de particulares	6.260	5.235
Provisión para aguinaldos, vacaciones y salario escolar (nota 11)	18.634	14.180
<b>Total pasivo a corto plazo</b>	<b>174.608</b>	<b>141.008</b>
<b>Otros pasivos</b>		
Provisiones legales	13.862	8.470
Fondo restringido de garantía y ahorro (nota 12)	74.803	61.919
<b>Total otros pasivos</b>	<b>88.665</b>	<b>70.389</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>691.327</b>	<b>668.717</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital aportado	33.830	31.895
Reserva por revaluación de activos	1.229.915	1.095.011
Reserva de desarrollo	855.336	745.283
Reserva legal	6.658	6.155
Reserva para desarrollo de proyectos	71	71
Reserva para desarrollos forestales	606	555
Utilidades retenidas	26.564	21.842
Utilidades restringidas por capitalización de acciones en subsidiaria	62.380	62.380
Interés minoritario	2.706	2.350
<b>Total Patrimonio e interés minoritario</b>	<b>2.218.066</b>	<b>1.965.542</b>
<b>Total Pasivo, Patrimonio e Interés minoritario</b>	<b>¢ 2.909.393</b>	<b>2.634.259</b>
<b>Cuentas de orden</b>	<b>¢ 112.787</b>	<b>101.041</b>

Las notas y la información complementaria son parte integrante de los estados financieros consolidados

 MSC. Martín Vindas Garita- Director de Finanzas	 MBA. José A. Retana Reyes Contador General
---	--

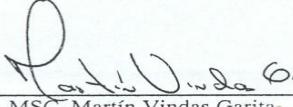


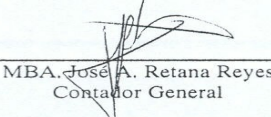
## Cuadro B

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Estado de Resultados Consolidado**  
 períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

	2006	2005
<b>Ingresos de operación</b>		
Servicios electricidad	¢ 316.157	258.741
Servicios telecomunicaciones	312.271	260.606
Servicios institucionales	88	86
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>628.516</b>	<b>519.433</b>
<b>Costos de operación</b>		
Operación y mantenimiento	125.490	92.070
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento (nota 17)	72.349	54.794
Depreciación de activos en operación	125.342	103.235
Compras y servicios complementarios	68.377	51.045
Gestión productiva	36.807	40.024
Otros costos de operación	762	1.359
<b>Total costos de operación</b>	<b>429.127</b>	<b>342.527</b>
<b>Excedente bruto</b>	<b>199.389</b>	<b>176.906</b>
<b>Gastos de operación</b>		
Servicios institucionales (administrativos)	41.829	33.713
Comercialización	51.436	36.823
Estudios preliminares	16.108	15.350
Estudios de pre-inversión	3.103	1.455
<b>Total gastos de operación</b>	<b>112.476</b>	<b>87.341</b>
<b>Excedente de operación</b>	<b>86.913</b>	<b>89.565</b>
<b>Otros productos</b>		
Ingresos financieros	16.738	16.181
Ingresos por inversiones en otras empresas	0	1.577
Otros ingresos (anexo 24)	26.310	16.373
<b>Total otros productos (anexo 23)</b>	<b>43.048</b>	<b>34.131</b>
<b>Otros gastos</b>		
Intereses	29.419	30.775
Comisiones	489	315
Fluctuaciones cambiarias	26.861	25.356
Otros gastos	20.408	12.832
<b>Total otros gastos (anexo 23)</b>	<b>77.177</b>	<b>69.278</b>
<b>Excedente antes de impuesto sobre la renta e interés minoritario</b>	<b>52.784</b>	<b>54.418</b>
Impuesto sobre la renta	956	1.499
Interés minoritario 1,4%	76	91
<b>Excedente neto</b>	<b>¢ 51.752</b>	<b>52.828</b>

Las notas y la información complementaria son parte integrante de los estados financieros consolidados

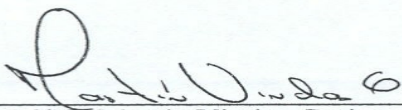
  
 MSC. Martín Vindas Garita  
 Director de Finanzas

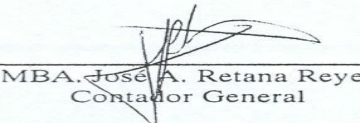
  
 MBA. José A. Retana Reyes  
 Contador General

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Estado de variaciones en el patrimonio consolidado**  
períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	<u>Reservas</u>						Resultado de inversión	Utilidades retenidas	Utilidades restringidas por capitalización de dividendos en acciones en subsidiaria	Interés minoritario	Total patrimonio
	Capital aportado	Reserva para revaluación de activos	Reserva de desarrollo	Reserva legal	Reserva para desarrollo de proyectos	Reserva para desarrollos forestales					
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b>	€ <u>29.311</u>	<u>935.027</u>	<u>651.494</u>	<u>4.294</u>	<u>71</u>	<u>506</u>	<u>1.112</u>	<u>14.163</u>	<u>62.380</u>	<u>1.919</u>	<u>1.700.277</u>
Aportes recibidos en el año	2.605	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.605
Revaluación de activos del periodo 2005	0	213.130	0	0	0	0	0	0	0	0	213.130
Excedente neto del año	0	0	0	0	0	0	0	52.828	0	0	52.828
Excedente neto del año interés minoritario	0	0	0	0	0	0	0	91	0	0	91
Asignación a reserva legal 2004	0	0	0	251	0	0	0	(251)	0	0	0
Asignación a reserva legal 2005	0	0	0	1.619	0	0	0	(1.619)	0	0	0
Ajuste a periodos anteriores	0	0	0	0	0	0	0	(731)	0	0	(731)
Asignación a reserva para desarrollos forestales	0	0	0	0	0	49	0	(49)	0	0	0
Traslado a reserva de desarrollo	0	0	42.212	0	0	0	0	(42.212)	0	0	0
Otros ajustes por revaluaciones	0	(226)	0	0	0	0	0	0	0	0	(226)
Retiros de activos del período	0	(2.585)	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.585)
Traslado a reserva de desarrollo	0	(50.186)	50.186	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes de auditoría no aplicados 2004	0	174	124	0	0	0	0	0	0	0	298
Ajustes de prestaciones y provisiones	0	0	755	0	0	0	0	0	0	0	755
Traslado e inversiones a reservas de desarrollo por venta de acciones de Intelsat	0	0	1.112	0	0	0	(1.112)	0	0	0	0
Ajustes a obras en construcción	0	0	(900)	0	0	0	0	0	0	0	(900)
Dividendos declarados	0	0	300	0	0	0	0	(300)	0	0	0
Traslado a interés minoritario en el período	(21)	(323)	0	(9)	0	0	0	(78)	0	431	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	€ <u>31.895</u>	<u>1.095.011</u>	<u>745.283</u>	<u>6.155</u>	<u>71</u>	<u>555</u>	<u>0</u>	<u>21.842</u>	<u>62.380</u>	<u>2.350</u>	<u>1.965.542</u>
Aportes recibidos en el año	1.958	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.958
Revaluación de activos del periodo 2006	0	198.998	0	0	0	0	0	0	0	0	198.998
Excedente neto del año	0	0	0	0	0	0	0	51.752	0	0	51.752
Excedente neto del año interés minoritario	0	0	0	0	0	0	0	76	0	0	76
Asignación a reserva legal 2005	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Asignación a reserva legal 2006	0	0	0	508	0	0	0	(508)	0	0	0
Ajuste a periodos anteriores	0	0	64	0	0	0	0	(232)	0	0	(168)
Asignación a reserva para desarrollos forestales	0	0	0	0	0	51	0	(51)	0	0	0
Traslado a reserva de desarrollo	0	0	46.269	0	0	0	0	(46.269)	0	0	0
Otros ajustes por revaluaciones	0	(84)	0	0	0	0	0	0	0	0	(84)
Retiros de activos del período	0	(8)	0	0	0	0	0	0	0	0	(8)
Traslado a reserva de desarrollo	0	(63.720)	63.720	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes de auditoría no aplicados 2005	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes de prestaciones y provisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslado e inversiones a reservas de desarrollo por venta de acciones de Intelsat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes a obras en construcción	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslado a interés minoritario en el período	(23)	(282)	0	(5)	0	0	0	(46)	0	356	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	€ <u>33.830</u>	<u>1.229.915</u>	<u>855.336</u>	<u>6.658</u>	<u>71</u>	<u>606</u>	<u>0</u>	<u>26.564</u>	<u>62.380</u>	<u>2.706</u>	<u>2.218.066</u>

Las notas y la información complementaria son parte integrante de los estados financieros consolidados

  
MSC. Martín Vindas Garita  
Director de Finanzas

  
MBA. José A. Retana Reyes  
Contador General

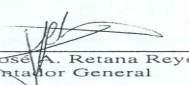
## Cuadro D

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Estado de flujos de efectivo consolidado**  
por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	2006	2005
<b>Actividades de operación</b>		
Excedente neto del periodo	¢ 51.752	52.828
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo		
Gasto por depreciación	135.884	117.466
Gasto por amortización de seguros	3.431	3.215
Gasto por provisión legales	5.044	2.491
Gasto por provisión aguinaldo, vacaciones y salario escolar	11.878	11.167
Gasto por estimación para incobrables (nota 3)	3.466	3.564
Gasto por estimación para valuación de existencias en almacenes (nota 4)	404	256
Gasto por absorción de partidas amortizables e intangibles	670	2.161
Gasto por fluctuaciones cambiarias, neto	22.609	20.056
Interés minoritario	76	95
Impuesto sobre la renta diferido	(20)	(148)
Ajustes a periodos anteriores	(168)	(732)
Cambios en los activos y pasivos de operación		
Aumento en fondos de uso restringido	(5.131)	(4.840)
Aumento en efectos y cuentas por cobrar	(29.216)	(27.771)
Aumento en inventario, operación	(1.107)	(1.195)
Disminución (aumento) en gastos prepagados	233	(4.792)
Disminución en cuentas por pagar	(12.398)	(63.523)
Aumento (disminución) en provisiones legales	348	(2.028)
Aumento en depósitos de particulares	1.025	1.718
Disminución en gastos financieros acumulados por pagar	(232)	(133)
Disminución (aumento) en provisiones para aguinaldo, vacaciones y salario escolar	(7.424)	4.413
Disminución en ingresos recibidos por adelantado	(941)	(802)
<b>Recursos generados por actividades de operación</b>	<b><u>180.183</u></b>	<b><u>113.466</u></b>
<b>Actividades financieras</b>		
Disminución en efectos por pagar	(12.502)	(32.070)
Disminución en obligaciones contra empréstitos	(1.307)	(6.350)
Aumento en depósitos recibidos en garantía	3.626	3.212
Aumento en capital aportado	1.958	2.604
<b>Recursos (usados) generados por actividades financieras</b>	<b><u>(8.225)</u></b>	<b><u>(32.604)</u></b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Aumento en inmuebles, maquinaria y equipo, neto	(149.313)	(79.384)
Disminución en inversiones permanentes en otras empresas	41	547
Aumento en otros pasivos	12.884	0
Aumento en inventario, operación	(8.391)	(4.048)
Aumento en otros activos	(13.891)	(28.723)
<b>Recursos (usados) en actividades de inversión</b>	<b><u>(158.670)</u></b>	<b><u>(111.608)</u></b>
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	13.288	(30.746)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	106.525	137.271
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>¢ <u>119.813</u></b>	<b><u>106.525</u></b>

Las notas y la información complementaria son parte integrante de los estados financieros consolidados

  
MSC. Martín Vindas Garita  
Director de Finanzas

  
MBA. José A. Retana Reyes  
Contador General

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Notas a los estados financieros consolidados**  
31 de diciembre del 2006 y 2005  
(en millones de colones)

**Nota 1 Naturaleza de las operaciones y principales políticas de contabilidad**

Organización del Instituto

El Instituto Costarricense de Electricidad (el Instituto, el ICE) es una entidad autónoma del gobierno de Costa Rica constituida mediante el Decreto Ley 449 del 8 de abril de 1949, con cédula jurídica 4-000042139-02 y domicilio en Sabana Norte, distrito Mata Redonda de la ciudad de San José. Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 contaba con 12.509 y 12.605 empleados respectivamente. Los principales objetivos de su creación son el desarrollo racional de las fuentes productoras de energía con la finalidad de fortalecer la economía nacional y promover el mayor bienestar de los costarricenses. Además en la Ley 3226 del 28 de octubre de 1963 se le encargó procurar el establecimiento, mejoramiento, extensión y operación de los servicios de infocomunicaciones.

El Instituto Costarricense de Electricidad está conformado por tres sectores:

- ICE-Electricidad: el sector Electricidad se dedica a la producción, transmisión y venta de energía eléctrica, para lo cual desarrolla plantas productoras de energía hidroeléctrica, geotérmica, térmica, eólica y fotovoltaica.
- ICE-Telecomunicaciones: este sector brinda servicios de telefonía básica, servicios internacionales, telefonía pública, servicios móviles, internet conmutado, dedicado y red avanzada de internet y servicios empresariales.
- ICE-Corporación: este sector corresponde al Consejo Directivo, Presidencia Ejecutiva, Gerencia General y la Subgerencia de Gestión Administrativa, creado con el propósito de unificar bajo una misma línea de mando los procesos administrativos (Finanzas, Recursos Humanos, Proveeduría, Logística, Tecnología de la Información y Administración de Bienes Inmuebles) de las subgerencias ICE-Electricidad e ICE-Telecomunicaciones; su misión es identificar e implantar las mejoras prácticas y técnicas para los procesos administrativos y financieros institucionales de manera que se logre la mayor eficiencia y eficacia en la organización, incrementando la satisfacción laboral y la productividad organizacional.

Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Instituto y de sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2006 y 2005.

Todas las cuentas y transacciones de importancia entre las compañías han sido eliminadas en la consolidación.

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (CNFL) es una sociedad anónima constituida el 6 de abril de 1941 y subsidiaria del Instituto (98,6% de participación). Sus objetivos son el desarrollo de nuevas fuentes de energía y el mejoramiento y extensión de la distribución de energía eléctrica en Costa Rica.

Radiográfica Costarricense, S.A.(RACSA), es una sociedad anónima constituida el 27 de julio de 1964 bajo las leyes de la República de Costa Rica, propiedad del Instituto y de CRICRSA (participación proporcional de 50%), creada mediante Ley 3293 del 18 de junio de 1964. Se encuentra regulada por las disposiciones de los decretos ejecutivos No.7927-H y No.14666-H del 12 de enero de 1978 y 9 de mayo de 1983 respectivamente, del Código Civil y el Código de Comercio. Los principales objetivos de su creación son la explotación de los servicios de telecomunicaciones en Costa Rica.

Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A. (CRICRSA) fue constituida mediante Ley 47 del 25 de julio de 1921. El objetivo principal es la explotación de la concesión referente a comunicaciones inalámbricas. Actualmente la compañía no cuenta con funcionarios ni empleados, ya que el Instituto le proporciona los servicios contables y administrativos.

#### Principios de contabilidad

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables al sector público costarricense según Decreto Ejecutivo 27244-H publicado en La Gaceta No.168 del 28 de agosto de 1998 y las normas que al respecto dicte el Consejo Directivo del Instituto. En caso de no contar con el tratamiento correspondiente se aplican los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas internacionales de información financiera.

El Instituto está sujeto a las disposiciones de la Ley 8131 de Administración Financiera de la República y Presupuestos Públicos publicada el 16 de octubre del 2001 en La Gaceta y debe acatar cualquier otra disposición que dicte la Contabilidad Nacional, que es el órgano rector del subsistema de contabilidad según se establece en el artículo 93, con las competencias que le otorga el Ministerio de Hacienda, máximo órgano rector según el artículo 28 de esa ley. Los fines de dicha ley son propiciar que la obtención y aplicación de los recursos públicos se realicen según principios de economía, eficiencia y eficacia y desarrollar sistemas que faciliten la información oportuna y confiable sobre el comportamiento financiero del sector público nacional, como apoyo a los procesos de toma de decisiones y evaluación de la gestión.

#### Método de registro

Los estados financieros consolidados son el producto de las transacciones registradas sobre la base de devengado, que consiste en reconocer los sucesos económicos en el momento en que ocurren y no cuando se recibe o paga efectivo u otro medio líquido equivalente.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y los ingresos correspondientes.

Presentación de estados financieros

Los estados financieros consolidados del ICE y subsidiarias se presentan para cumplir con principios de contabilidad de aceptación general en Costa Rica para el sector público.

Los estados financieros del Instituto se emiten sin consolidar en informe separado para cumplir con requerimientos de entidades reguladoras y bancarias.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el tipo de cambio de venta al cierre del período se estableció en ¢519,95, y ¢497,71 por US\$1.00 respectivamente.

El ICE actúa de conformidad con lo dispuesto en la Ley 7558 del 27 de noviembre de 1995, Ley Orgánica del BCCR para operaciones con divisas. El artículo 89 de esa ley menciona lo siguiente: “Las instituciones del sector público no bancario efectuarán sus transacciones de compra y venta de divisas por medio del BCCR o de los bancos comerciales del Estado,...”.

Los activos y pasivos en US dólares al 31 de diciembre del 2006 y 2005 fueron valuados a los tipos de cambio de venta vigentes. Los activos y pasivos denominados en monedas distintas al US dólar fueron convertidos previamente a esa moneda a los tipos de cambio vigentes a esas fechas. Los tipos de cambio utilizados para esa conversión al 31 de diciembre del 2006 y 2005 son los siguientes:

<b>Moneda</b>	<b>Siglas</b>	<b>2006</b>	
		<b>Tipo de cambio respecto al US\$ (1)</b>	<b>Rate (2)</b>
Colón costarricense	COL	519,95	
Dólar canadiense	CAD	1,16010	
Franco suizo	FRS	1,21970	
Euro	EUR		1,31750
Libra esterlina	GBP		1,96170
Yen japonés	YEN	119,11994	
Unidad de cuenta	UAS	1,60310	
Bolívar venezolano	VEB	2.147,30513	
Corona sueca	CRS	6,86400	
Corona noruega	CRN	6,25040	
Corona danesa	CRD	5,65890	
Peso mexicano	PM	10,85450	
Dólar Hong Kong	HKD	7,77580	

		<b>2005</b>	
<b>Moneda</b>	<b>Siglas</b>	<b>Tipo de cambio respecto al US\$ (1)</b>	<b>Rate (2)</b>
Colón costarricense	COL	497,71	
Dólar canadiense	CAD	1,162	
Franco suizo	FRS	1,3134	
Euro	EUR		1,849
Libra esterlina	GBP		1,723
Yen japonés	YEN	117,75	
Unidad de cuenta	UAS	1,57026	
Bolívar venezolano	VEB	2.147,3	
Corona sueca	CRS	7,9386	
Corona noruega	CRN	6,7442	
Corona danesa	CRD	6,2975	
Peso mexicano	PM	10,6349	
Dólar Hong Kong	HKD	7,7545	

(1) Datos tomados de diversas fuentes: Bloomberg (sistema de información económica en línea), de la División GAP del BCCR, de las páginas de internet de la Bolsa Nacional de Valores y del Fondo Monetario Internacional y del resumen indicativo del mercado financiero emitido por el Banco Internacional de Costa Rica (BICSA).

(2) US dólares por moneda.

#### Activos y pasivos en monedas extranjeras

Un resumen de los activos y pasivos expresados en millones de US dólares al 31 de diciembre es el siguiente:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Total pasivos	US\$	712	1,033
Total activos		<u>(157)</u>	<u>(168)</u>
Exceso de pasivos sobre activos	US\$	<u><u>555</u></u>	<u><u>865</u></u>

El Instituto sigue la política de incluir las diferencias de cambio en los resultados del año. En el año 2004 y anteriores, las diferencias de cambio que provenían de los pasivos destinados a financiar material en tránsito, existencias en almacenes, obras en construcción o activos en operación con un año o menos de estar operando se capitalizaban como parte del costo de esos activos, procedimiento que se eliminó a partir del período 2005.

El saldo de los derechos y obligaciones en monedas extranjeras es ajustado al cierre de cada período contable aplicando el tipo de cambio de venta vigente al 31 de diciembre de cada año según información suministrada por el BCCR. Esa cuantificación se ajustó al 31 de diciembre de la siguiente manera:

	2006		2005	
	Débito	Crédito	Débito	Crédito
Existencias en almacenes	¢ 1.517	0	1.881	0
Otros activos	1.790	0	2.306	0
Efectos por pagar	0	19.756	0	15.785
Cuentas por pagar	0	1.892	0	3.348
Otros pasivos	0	255	0	679
Productos financieros	0	3.207	0	4.178
Gastos (1)	<u>21.803</u>	<u>0</u>	<u>19.803</u>	<u>0</u>
	¢ <u><b>25.110</b></u>	<u><b>25.110</b></u>	<u><b>23.990</b></u>	<u><b>23.990</b></u>

(1) Este saldo se origina en el ajuste contable por las diferencias de cambio que se hace en el mes de diciembre de cada año; no contemplando las diferencias de cambio de deudas en monedas extranjeras amortizadas durante el año.

#### Inmuebles, maquinaria y equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo se registran al costo más ajustes por revaluación del costo histórico. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005 se revaluaron los activos adquiridos hasta el 31 de diciembre del 2004 y 2003 respectivamente; el crédito resultante de esas revaluaciones se registró en la sección patrimonial como Reserva por Revaluación de Activos. En ICE-Electricidad el Proceso Estrategias de Inversión de la Unidad Estratégica de Negocios (UEN) y el Centro Nacional de Planificación Eléctrica (CENPE) proporcionan los índices aplicables a cada tipo de tecnología tomando en consideración dos componentes que se denominan local y externo; el primero se obtiene del índice de precios para consumidores de ingresos medios y bajos del área metropolitana (INEC) y el segundo se obtiene del índice por inflación del “US Bureau of Reclamation” de Estados Unidos de América y una variable adicional que refleja el incremento de la diferencia cambiaria entre el colón costarricense y el dólar de los Estados Unidos de América. Para el cálculo del índice de revaluación que se aplica a los activos inmovilizados se utilizan estos mismos componentes.

En ICE-Telecomunicaciones el Proceso de Estudios Económicos de Planificación Estratégica y Mercadeo proporciona los índices aplicables a cada área técnica tomando en consideración tres variables: el crecimiento en los precios del material importado (inflación externa), la devaluación del colón con respecto al US dólar, la inflación local y el índice de precios de construcción. Para el cálculo del índice de revaluación aplicable a los activos inmovilizados, a diferencia del activo fijo en operación el componente importado se estima considerando la inflación de cada uno de los países de los cuales proviene la importación y ponderando el componente externo con la variación del tipo de cambio. El componente local se pondera con el índice de precios al consumidor.

En CNFL la revaluación del valor histórico se registra de acuerdo con el índice general de precios y con el índice externo compuesto por la inflación y el incremento de la diferencia cambiaria entre el colón costarricense y el US dólar, aplicado retroactivamente desde las fechas de adquisición.



En RACSA la revaluación de los activos hasta el 30 de setiembre de 1999 se registró de acuerdo con los porcentajes autorizados por la Dirección General de Tributación. Hasta el año 2005 el ajuste por revaluación se calculó con base en el Índice de Precios al Productor Industrial.

Las mejoras de inmuebles, maquinaria y equipo que prolongan la vida útil del activo o incrementan su capacidad de servicio se incorporan al costo del activo; las que no cumplen esta condición se clasifican como gastos de mantenimiento del período en que se incurren.

Las obras en construcción reciben cargos directos e indirectos. Los cargos directos (materiales, mano de obra, financieros y otros) se asignan mediante una cuenta específica para cada obra. Los indirectos (costos de gestión) se registran en cuentas transitorias creadas por efectos prácticos, que se distribuyen mensualmente entre las obras pendientes de liquidar.

Cuando la construcción de un proyecto se extiende por espacio mayor a dos años la política es ajustar el costo de la obra al momento de su capitalización, aplicándole retroactivamente los índices de revaluación correspondientes a cada uno de los años que duró la construcción y disminuyéndole el ajuste ya registrado por revaluación de pasivos. Se reconoce en esta forma el incremento en el costo de lo invertido.

#### Deterioro en el valor de los activos

El valor de los activos productivos de CNFL y RACSA se revisó según lo indicado en la NIIF 36, Deterioro en el valor de los activos y no se encontró evidencia que indique un potencial deterioro de esos activos.

#### Depreciación

El costo histórico de inmuebles, maquinaria y equipo se deprecia por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos respectivos. La depreciación del costo revaluado se reconoce durante el remanente de la vida útil de cada activo a partir de la fecha de su registro, por el método de línea recta. La excepción se presenta en RACSA, en la cual los vehículos de carga se deprecian por el método de suma de dígitos, para efectos financieros e impositivos.

Las tasas de depreciación utilizadas por ICE-Electricidad e ICE-Telecomunicaciones (servicios nacional e internacional) fueron aprobadas por la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos (ARESEP) en la nota No.750-JD-89 del 2 de junio de 1989 del Servicio Nacional de Electricidad. Las tasas aplicadas por ICE-Telecomunicaciones-servicio móvil fueron suministradas en nota interna GDPR-085-99 del 25 de junio de 1999 del Grupo Desarrollo y Planificación de Red de la UEN servicios móviles.

La depreciación se calcula según los siguientes aspectos:

- La depreciación de las plantas en operación con su equipo accesorio se carga 100% a gastos de operación.

- En los denominados Otros Activos Inmovilizados se asigna parte del total anual de la depreciación a gastos de operación; el resto se asigna a cargos distribuibles para obras en construcción.

#### Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se valúan al costo excepto las inversiones en acciones comunes de capital de subsidiarias.

Las inversiones en acciones comunes de capital de subsidiarias en las que el Instituto tiene participación que representa su control están valuadas al 31 de diciembre del 2006 y 2005 por el método de participación. La participación del Instituto en el capital de sus subsidiarias se indica a continuación:

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.	98,6%
Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A.	100,0%
Radiográfica Costarricense, S.A.	50,0%

El 50% restante de RACSA. es propiedad de CRICRSA.

Las inversiones en RACSA y CRICRSA se trasladaron a ICE Telecomunicaciones y la inversión en la CNFL a ICE Electricidad a partir de agosto del 2004.

En febrero del 2005 el Instituto vendió 316.027 acciones de capital de la Organización Internacional de Telecomunicaciones por Satélite (INTELSAT) en US\$ 18,75 por acción registrando un ingreso de ¢1.555,6 millones.

El ICE tiene participación accionaria en la Empresa Propietaria de la Red, S.A. (EPR), empresa designada para llevar a cabo el proyecto Sistema de Interconexión Eléctrica de los Países de América Central (SIEPAC). Al 31 de diciembre del 2006 el ICE ha hecho aportes por US\$5 millones que corresponden a 4.998 acciones comunes con valor nominal de mil dólares cada una. Estas inversiones se valúan al costo o mercado, el más bajo.

#### Inversiones

Las inversiones corresponden a títulos valores con plazos de vencimiento iguales o menores a 180 días, valuadas al costo que no excede su valor de realización.

Los principios de contabilidad aplicables al sector público requieren el registro de las inversiones al valor de mercado. El Instituto considera que al ser los plazos de vencimiento menores a 180 días, se valoran al costo por ser redimidas a su vencimiento.

En CNFL y CRICRSA las inversiones en valores y depósitos se registran al valor de mercado. El efecto de la valuación a precio de mercado se incluye en los resultados del período.

### Estimación para cuentas de cobro dudoso

El Instituto sigue la práctica de registrar una estimación para efectos y cuentas de cobro dudoso por 0,25% y 0,8% del total de la facturación mensual por servicios eléctricos y telefónicos respectivamente, más ¢30.000 mensuales para las cuentas por cobrar diversas de cada sector. Los efectos y cuentas por cobrar que se consideran incobrables se cargan a esta estimación de acuerdo con el procedimiento establecido en las notas de Gerencia General 19630 y 19055 de setiembre de 1990 y del 19 de agosto de 1992 respectivamente, nota 165 del Area Legal del 21 de noviembre de 1990 y nota interna 116 de la Subgerencia Gestión Institucional del 27 de enero de 1997. Los aspectos más relevantes de ese procedimiento son:

- Los montos inferiores o iguales a ¢25.000 en ICE-Telecomunicaciones y ¢15.000 en ICE-Electricidad se registran como gastos una vez agotada la gestión de cobro administrativo.
- Se deben mantener en el registro auxiliar las cuentas en cobro judicial cuyo saldo sea mayor a ¢25.000 e inferior a ¢100.000 por dos años, transcurridos los cuales se procede a registrarlos como incobrables sin que la Dirección Jurídica ni el Área de Cobro Administrativo y Judicial se pronuncien.
- La Dirección Jurídica y el Área de Cobro Administrativo y Judicial pueden solicitar la absorción por gastos de los casos que consideren pertinentes.
- Los montos mayores de ¢100.000 se mantienen en registro auxiliar hasta que se reciba de la Dirección Jurídica o Area de Cobro Administrativo y Judicial la declaratoria de incobrables.

Por su parte CNFL registra la estimación para cuentas de dudoso cobro con base en un análisis que incluye la antigüedad de saldos, las garantías recibidas, la capacidad de pago de los deudores, informes de los asesores legales y otras consideraciones de la administración.

RACSA acumula una estimación para cuentas de dudoso cobro con cargo a los resultados de operación del año, con el fin de reconocer las pérdidas eventuales que pueden ocurrir en la recuperación de esas cuentas.

### Inventario-inversión, inventario-operación y materiales en tránsito

El inventario- inversión y el inventario- operación están valuados al costo promedio ponderado, el cual no excede el valor de mercado, y el material en tránsito al costo según factura más costos incidentales.

El ICE acumula una estimación para obsolescencia de existencias que se debe actualizar semestralmente. Las políticas al respecto se encuentran contenidas en nota 24876 de la Gerencia General del 9 de noviembre de 1989 e interpretadas en la nota interna 1180 del Proceso Contable del 22 de noviembre de 1989.

Los inventarios se reclasifican en el balance de situación como inmuebles, maquinaria y equipo, activo circulante y otros activos; los dos primeros de acuerdo con el uso que se les dará y el último según listado de artículos que no tuvieron movimiento durante más de dos años, remitido por la Dirección de Logística.

Los materiales en tránsito se clasifican en el balance de situación como inmuebles, maquinaria y equipo y activo circulante de acuerdo con el uso que se les dará, para lo que se considera la descripción contenida en la orden de compra.

Por su parte CNFL y RACSA registran las existencias que están destinadas a proyectos específicos como parte de las obras en construcción.

### Activos intangibles

Según la normativa contable vigente los activos intangibles deben definirse en los siguientes términos:

“Corresponde a ciertos activos sin apariencia física que posee la entidad para ser utilizados por la administración en la producción y suministro de los servicios de electricidad e infocomunicaciones, y que se espera utilizar por más de un período contable”.

Conforme con esta definición se establecen los siguientes grupos de activos intangibles:

- a. Licencias y *software*: Constituyen los costos incurridos por la entidad para tener derecho de uso de *software* o programas de cómputo. Estos deben registrarse con cargo a la cuenta mayor Activos Intangibles.
- b. Sistemas y aplicaciones: Conformado por los costos incurridos para el desarrollo de sistemas y aplicaciones informáticas que permiten a los usuarios realizar sus tareas.
  - Si se adquieren mediante contratación a terceros deben cargarse la cuenta mayor Activos Intangibles.
  - Si se adquieren mediante compra a terceros cancelando en pagos parciales, se abre una autorización de trabajo cargando la cuenta Otras en Construcción. Una vez concluidos se debe liquidar la autorización de trabajo a la cuenta mayor Activos Intangibles.
  - Si es mediante un proceso de desarrollo interno, se abre una autorización de trabajo y se carga a la cuenta mayor Otras en Construcción. Una vez concluido se debe liquidar la autorización de trabajo a la cuenta mayor Activos Intangibles.
- c. Derechos de paso: Están constituidos por derechos reales sobre cosas ajenas, que permiten su aprovechamiento en beneficio de quien no es el propietario.
  - Si la adquisición se realiza mediante pago en efectivo con un solo pago, se debe cargar la cuenta mayor Activos Intangibles.
  - Si se adquiere un derecho de paso con propósito de arrendarlo a terceros, se debe abrir una autorización de trabajo y cargar los costos en la cuenta mayor Obras en Construcción. Una vez concluido se debe liquidar la autorización de trabajo a la cuenta mayor Activos Intangibles.

### Fondo restringido de garantía y ahorro y provisión de beneficios sociales al personal

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte o pensión igual a veinte días de sueldo por cada año de servicio continuo con un límite preestablecido. El Instituto aporta recursos al Fondo de Garantía y Ahorro de Empleados (el Fondo) equivalentes a 6% de los salarios devengados y 4,5% de la planilla de los cotizantes para cubrir el aporte al régimen de jubilaciones y pensiones complementarias. Estos aportes son administrados por el Fondo (ver nota 12). El aporte mensual para cesantía del personal administrativo y permanente es 2,5% sobre los salarios. No obstante en CNFL por convención colectiva de trabajo se reconoce ese beneficio hasta un límite máximo de veinte años. En RACSA de conformidad con acuerdos de Junta Directiva se aumentó ese beneficio a los empleados, reconociendo el derecho adicional de cesantía igual a un mes de sueldo por cada dos años laborados a partir del octavo año hasta un límite máximo de veinte meses, independientemente de si los empleados renuncian o son despedidos.

CNFL aporta recursos al Fondo de Ahorro y Préstamo de los Empleados equivalente a 5% de los salarios devengados durante el año. Adicionalmente acumula una provisión para auxilio de cesantía del personal equivalente a 12,5% de los salarios y traspasa mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados 5,33% de los salarios pagados a los empleados asociados para cubrir los pagos esperados por este concepto.

RACSA aporta recursos al Fondo de Ahorro y Préstamo de los Empleados equivalentes a 5% de los salarios devengados durante el año. Además sigue la política de traspasar mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados 5,33% de los salarios por concepto de prestaciones legales.

### Ley de Protección al Trabajador

La Ley de Protección al Trabajador No. 7983 publicada el 18 de febrero del 2000 en La Gaceta comprende reformas al régimen de auxilio de cesantía que incluyen la creación del Fondo de Capitalización Laboral y el fortalecimiento del sistema de pensiones basado en cuatro pilares: fortalecimiento del régimen de Invalidez Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS), pensiones obligatorias complementarias, incentivos para pensiones complementarias voluntarias y universalización de las pensiones del régimen no contributivo. Esta reforma establece que el auxilio de cesantía baja de un mes (8,33%) a 20 días (5,55%) por cada año de servicio y el 3% restante para el fondo de capitalización laboral (1,5% para el régimen obligatorio de pensiones complementarias y 1,5% para el ahorro laboral).

### Planes de aportaciones definidas

El Instituto aporta al Fondo incluyendo beneficios post-empleo en los cuales hace contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada (el Fondo, el Régimen) y no tiene obligación legal o efectiva de contribuciones adicionales en el caso de que el Fondo no tenga activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que han prestado en el período corriente y en los anteriores.

### Diseño y planeamiento de la ejecución

Esta cuenta incluye los costos posteriores a la etapa de factibilidad y previos a la construcción de las obras, por estudios correspondientes al diseño final de los proyectos. Se debita por los costos incurridos en esta etapa y se acredita al iniciar el proceso de construcción de la obra, traspasándose los saldos acumulados a Obras en Construcción. (ver nota 5).

### Cuentas por pagar

El saldo de las cuentas por pagar originadas en el registro de órdenes de compra de importación se clasifica para presentación en el balance de situación en corto y largo plazo, de acuerdo con las fechas de pago estipuladas.

### Participación en uso de cables submarinos

En RACSA corresponde a los costos incurridos en el derecho de participación de uso en cables submarinos por uso de infraestructura de fibra óptica submarina para la transmisión de telecomunicaciones. Esta participación se amortiza en un plazo máximo de 25 años a partir de la fecha de inicio de operaciones de esas infraestructuras (ver nota 7).

### Excedentes acumulados

De conformidad con el artículo 17 del Decreto Ley 449 del 8 de abril de 1949 (ley de creación del ICE), el Instituto sigue la política de capitalizar en la Reserva de Desarrollo y en el Resultado de Inversión los excedentes anuales que obtenga de la venta de energía eléctrica y de cualquier otra fuente. Adicionalmente establece que el gobierno de Costa Rica no derivará ninguna parte de esos excedentes.

### Capital acciones

En RACSA el capital en acciones está constituido por 100 acciones comunes nominativas autorizadas y emitidas con valor nominal de ¢20.000 cada una, por un total de ¢2 millones.

### Aportes para extensión de líneas eléctricas

En CNFL el aporte para extensión de líneas eléctricas se origina en las donaciones que recibe de entidades privadas por los equipos de distribución y transmisión de energía eléctrica. El valor de los aportes se determina conforme al costo de la instalación de esos equipos y se registran en la sección del patrimonio del balance de situación como Aportes para el Desarrollo.

### Reserva por revaluación de activos

La Reserva por Revaluación de Activos no debe utilizarse para absorber pérdidas de operación, sin embargo sí puede utilizarse para aumentar el capital aportado. La realización de la reserva por revaluación de activos puede ser transferida directamente a la cuenta de Reservas de Desarrollo cuando se retira o vende activos. También parte de esta Reserva puede transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la Institución, según el Gasto por Depreciación Revaluada del periodo.

### Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio, CNFL debe destinar 5% de las utilidades netas de cada año para la formación de la reserva hasta alcanzar 20% del capital social.

De acuerdo con la Ley 3293 del 18 de junio de 1964, RACSA registra una reserva patrimonial equivalente a 25% de la utilidad antes de impuestos.

### Reserva para desarrollos forestales

RACSA registra una reserva para desarrollos forestales por el valor de adquisición de los proyectos forestales más todos los costos incurridos en su desarrollo. El objetivo de esta reserva es cubrir pérdidas potenciales asociadas a la explotación futura de las inversiones en contratos forestales con el gobierno de Costa Rica al amparo de la ley N° 7575.

### Reserva para desarrollo de proyectos

CNFL creó esta reserva con la finalidad de mantener un fondo patrimonial para la financiación de capital de trabajo para los proyectos en desarrollado.

### Cuentas institucionales entre sectores (segmentos) del ICE

Las cuentas institucionales se crearon en 1995 con el fin de identificar y controlar las transacciones que generan derechos y obligaciones entre sectores, sistemas y UEN.

El uso y liquidación de las cuentas institucionales por cobrar y por pagar se fundamenta en el procedimiento establecido en nota T-08222 de la Subgerencia Gestión Institucional del 26 de junio de 1997 y nota CP-GG-0049-98 de la Gerencia General del 19 de noviembre de 1998. Entre otros aspectos se indica que el Proceso Contable hará que mediante transferencias electrónicas se cancele las cuentas contables respectivas.

### Arrendamientos operativos

En el desarrollo normal de las actividades del ICE se han adquirido de proveedores equipos bajo la modalidad de arrendamiento operativo. Los pagos se reconocen mensualmente como costos por el monto que resulte de dividir el costo total del arrendamiento entre los meses que se utilice el equipo durante el período que cubre el contrato de arrendamiento (ver nota 17).

### Gastos distribuibles

Parte de los costos de gestión y costos financieros se cargan a las obras en construcción. La asignación a cuentas de resultados de operación y a obras en construcción se realiza de la siguiente manera:

□ Gastos administrativos:

Los gastos administrativos de la Corporación (Alta Dirección y Subgerencia Gestión Administrativa) se distribuyen mensualmente a las cuentas de gastos administrativos de cada segmento ICE-Electricidad e ICE-Telecomunicaciones mediante conductores establecidos según un sistema de Costeo Basado en Actividades, de acuerdo con el proceso que realizan en cada área.

Esta misma metodología se aplica para los centros de servicio de la Subgerencia de Gestión Administrativa; la distribución se hace a varias cuentas incluyendo cuentas de inversión.

□ Costos de gestión productiva:

Para distribuir los costos de gestión productiva de cada subgerencia (si se tienen) se toma como base el costo total del mes contabilizado de las obras de inversión de cada segmento. Una vez obtenidos dichos costos se suman y se calcula el porcentaje con respecto al total de cada subgerencia. Los costos de gestión productiva son aplicados a las obras de acuerdo con el peso relativo de cada una de ellas. Una vez obtenido el costo mensual contabilizado, cada segmento procede a la distribución, ya sea a través de conductores o de acuerdo con el peso relativo de cada obra.

□ Costos financieros:

Los costos financieros por intereses y comisiones se capitalizan a cada obra durante el periodo de construcción. Después de capitalizar las obras en construcción a activos en operación, los costos financieros se cargan a resultados del periodo.

□ Impuesto sobre la renta diferido

En CNFL y RACSA el impuesto sobre la renta diferido se registra utilizando el método de pasivo de balance contemplado en la NIC 12, Impuesto sobre las ganancias. Tal método se aplica para diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores usados para efectos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican como gravables o deducibles. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. El activo por impuesto diferido se reconoce únicamente cuando existe una probabilidad razonable de su realización.



**Nota 2 Inmuebles, maquinaria y equipo**

Los inmuebles, maquinaria y equipo se detallan como sigue:

	Tasas anuales de depreciación	31 de diciembre del 2006		
		Costo revaluado	Revaluación	Costo
Plantas eléctricas	2,25%, 3%, 3,17%, 4,80%	¢ 2.203.384	1.617.163	586.221
Plantas telefónicas	5%, 6%, 10%, 14%, 20%, 33%	1.276.018	722.989	553.029
Otras propiedades	2% a 33,3%	248.220	107.206	141.014
Obras en construcción		<u>349.094</u>	<u>0</u>	<u>349.094</u>
Total inmuebles, maquinaria y equipo		4.076.716	2.447.358	1.629.358
Menos, depreciación acumulada		<u>(1.622.696)</u>	<u>(1.211.623)</u>	<u>(411.073)</u>
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto		¢ <u><u>2.454.020</u></u>	<u><u>1.235.735</u></u>	<u><u>1.218.285</u></u>
	Tasas anuales de depreciación	31 de diciembre del 2005		
		Costo revaluado	Revaluación	Costo
Plantas eléctricas	2,25%, 3%, 3,17%, 4,80%	¢ 1.982.310	1.452.237	530.073
Plantas telefónicas	5%, 6%, 10%, 14%, 20%, 33%	1.106.437	582.541	523.896
Otras propiedades	2% a 33,3%	220.727	96.382	124.345
Obras en construcción		<u>285.059</u>	<u>0</u>	<u>285.059</u>
Total inmuebles, maquinaria y equipo		3.594.533	2.131.160	1.463.373
Menos, depreciación acumulada		<u>(1.352.848)</u>	<u>(1.023.761)</u>	<u>(329.087)</u>
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto		¢ <u><u>2.241.685</u></u>	<u><u>1.107.399</u></u>	<u><u>1.134.286</u></u>

El efecto neto resultante del proceso de revaluación por ¢198.998 (millones) y ¢213.130 (millones) en los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005 respectivamente se incluye en la sección patrimonial como Reserva por Revaluación de Activos (ver política contable en nota 1).

**Nota 3 Efectos y cuentas por cobrar**

Los efectos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

<b>Efectos por cobrar</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Cooperativas eléctricas y empresas municipales de distribución eléctrica	¢ 1.592	1.753
Particulares	303	177
Empleados	24	21
Convenios de pago	12	6
Cobro judicial	18	17
<b>Total efectos por cobrar</b>	<b>1.949</b>	<b>1.974</b>
Menos, porción a corto plazo	(1.242)	(1.005)
<b>Total efectos por cobrar a largo plazo</b>	<b>707</b>	<b>969</b>
<b>Cuentas por cobrar por servicios prestados</b>		
Cooperativas eléctricas y empresas municipales de distribución eléctrica	3.390	2.396
Dependencias públicas	3.979	2.443
Instituciones autónomas del gobierno	1.251	261
Daños a instalaciones eléctricas	249	779
Particulares	18.082	16.266
Clientes, arreglo de pago	1	1
Móviles	61.191	33.584
Servicios fijos a particulares	99	64
Administraciones telefónicas	3.319	2.685
Cobro judicial	206	176
Fondo de ahorro y préstamo	100	100
Retenciones 2% impuesto sobre la renta	425	405
Líneas extranjeras	716	321
Sistema de alumbrado público	91	0
Pagos duplicados	7	0
<b>Total por servicios prestados</b>	<b>93.106</b>	<b>59.481</b>
Menos, porción a corto plazo	(93.106)	(59.481)
<b>Total por servicios prestados a largo plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Cuentas por cobrar no comerciales</b>		
Instituciones autónomas del gobierno	1.014	1.630
Subsidiarias	639	1.626
Cobro judicial	16.765	10.034
Particulares	14.926	23.524
Empleados	228	278
Otras	601	117
Crédito de impuesto sobre la renta	3.229	5.340
<b>Total cuentas por cobrar no comerciales</b>	<b>37.402</b>	<b>42.549</b>
Menos, porción a corto plazo	(37.402)	(42.549)
<b>Total cuentas por cobrar no comerciales a largo plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Menos, estimación para cuentas de cobro dudoso	(17.260)	(14.917)
<b>Total efectos y cuentas por cobrar</b>	¢ <b>113.955</b>	<b>88.082</b>

La estimación para efectos y cuentas de cobro dudoso al 31 de diciembre del 2006 y 2005 es por ¢17.260 millones y ¢14.917 millones respectivamente (ver política contable en la nota 1) y sus movimientos contables en los periodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Saldo inicial</b>	¢	<b>14.917</b>	<b>12.793</b>
Gasto del año		3.466	3.564
Uso de la estimación		<u>(1.123)</u>	<u>(1.440)</u>
<b>Saldo final</b>	¢	<b><u>17.260</u></b>	<b><u>14.917</u></b>

#### **Nota 4 Estimación para valuación de inventarios, operación**

En los periodos de un año terminados el 31 de diciembre de la cuenta Estimación para Valuación de Inventarios, Operación presenta los siguientes movimientos:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Saldo inicial</b>	¢	<b>733</b>	<b>808</b>
Gasto del año		404	256
Uso de la estimación		<u>(548)</u>	<u>(331)</u>
<b>Saldo final</b>	¢	<b><u>(589)</u></b>	<b><u>(733)</u></b>

#### **Nota 5 Diseño y planeamiento de la ejecución**

Las obras en diseño y gestión de ejecución al 31 de diciembre se detallan en la forma siguiente:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Proyecto Hidroeléctrico Cariblanco	¢	1.572	6.782
Proyecto Hidroeléctrico Boruca		4.474	6.301
Proyecto Hidroeléctrico Toro III		940	398
Proyecto Geotérmico Borinquen		5.691	6.214
Proyecto Geotérmico Las Pailas		7.659	6.003
Proyecto Geotérmico Miravalles		0	2.352
Proyecto Térmico Garabito		544	0
Líneas de transmisión		2.596	4.692
Subestaciones		509	596
Otras		167	0
Proyectos de generación		<u>1.411</u>	<u>1.929</u>
<b>Total</b>	¢	<b><u>25.563</u></b>	<b><u>35.267</u></b>

Ver nota 1.

**Nota 6 Contratos por servicios**

Al 31 de diciembre los contratos de obras en construcción se detallan a continuación:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Estudio de refuerzos nacionales SIEPAC	0	7
UEN Servicios Móviles	0	27
Supervisión de obras de generación	857	648
Proyecto Hidroeléctrico Isla del Coco	250	251
Proyecto Hidroeléctrico Cariblanco	15.578	6.919
Proyecto ventas de servicios	50	5
Proyecto de Telecomunicaciones	27	0
Empresa Propietaria de la Red	243	0
Vigilancia, servidumbre, LT Siepac Tramo Costa Rica	22	0
	<u>17.027</u>	<u>7.857</u>

**Nota 7 Partidas amortizables y activos intangibles**

El detalle de las partidas amortizables al 31 de diciembre es el siguiente:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Costo</b>		
Credit Suisse First Boston	510	510
Colocación bonos Credit Suisse	650	650
Citibank	378	378
Erogaciones y gastos no cubiertos por contratos de obras en construcción (1):		
Proyecto Hidroeléctrica Electriona Belén	573	573
Proyecto Hidroeléctrica Peñas Blancas	6.707	7.433
Proyecto Geotérmico Miravalles III	176	176
Proyecto T Moín III	2.773	2.773
Seguros	571	571
Cable Submarino Maya I (2)	2.399	2.467
Cable Submarino ARCOS I (2)	1.460	1.460
<b>Total costo partidas amortizables</b>	<u>16.197</u>	<u>16.991</u>
<b>Amortización</b>		
Credit Suisse First Boston	(382)	(229)
Colocación de bonos Credit Suisse	(192)	(97)
Citibank	(57)	0
Erogación y gastos no cubiertos por contratos de obras en construcción (1):		
Proyecto Hidroeléctrico Electriona Belén	(218)	(204)
Proyecto Hidroeléctrico Peñas Blancas	(2.250)	(1.879)
Proyecto Geotérmico Miravalles III	(79)	(67)
Proyecto T Moín III	(416)	(130)
Seguros	(447)	(298)
Cable Submarino Maya I (2)	(517)	(419)
Cable Submarino ARCOS I (2)	(279)	(220)
<b>Total amortización de partidas amortizables</b>	<u>(4.837)</u>	<u>(3.543)</u>
<b>Partidas amortizables netas</b>	<u>11.360</u>	<u>13.448</u>

- (1) Ver política en la nota 1.
- (2) Los costos de participación corresponden a las inversiones en los cables submarinos Maya I por US\$5.74 millones aproximadamente y ARCOS I por US\$4 millones aproximadamente, por el uso de dos infraestructuras de fibra óptica submarina para la transmisión de telecomunicaciones.

Los activos intangibles al 31 de diciembre se detallan a continuación:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
<i>Software</i> y licencias (1)	¢	6.448	7.066
Amortización de <i>software</i> y licencias (1)		<u>(1.801)</u>	<u>(3.118)</u>
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>4.647</u></b>	<b><u>3.948</u></b>

- (1) El movimiento de los activos intangibles (*software* y licencias) al 31 de diciembre es el siguiente:

<b>Costo</b>		<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>¢</b>	<b>7.066</b>	<b>3.487</b>
Adiciones		4.285	7.450
Retiros		<u>(4.903)</u>	<u>(3.871)</u>
<b>Saldo final</b>		<b><u>6.448</u></b>	<b><u>7.066</u></b>
<b>Amortización</b>			
<b>Saldo inicial</b>		<b>(3.118)</b>	<b>(2.098)</b>
Gasto		(563)	(1.050)
Retiros		<u>1.880</u>	<u>30</u>
<b>Saldo final</b>		<b><u>(1.801)</u></b>	<b><u>(3.118)</u></b>
<b>Saldo en libros</b>	<b>¢</b>	<b><u>4.647</u></b>	<b><u>3.948</u></b>

**Nota 8 Activos no operativos**

Al 31 de diciembre la cuenta de activos no operativos se detalla a continuación:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Costo y revaluación</b>		
Costo	¢ 11.216	10.243
Revaluación	<u>509</u>	<u>366</u>
<b>Total de activos no operativos y su revaluación</b>	<b><u>11.725</u></b>	<b><u>10.609</u></b>
<b>Depreciación acumulada del costo y revaluación</b>		
Sobre costo	(76)	(64)
Sobre revaluación	<u>(0)</u>	<u>0</u>
<b>Total depreciación del costo y su revaluación</b>	<b><u>(76)</u></b>	<b><u>(64)</u></b>
<b>Total de activos no operativos, neto</b>	¢ <b><u>11.649</u></b>	<b><u>10.545</u></b>

**Nota 9 Efectos por pagar**

Los efectos por pagar al 31 de diciembre son los siguientes:

A) Desglose por movimiento de transacciones:

	Saldo al	Amortización	Ajuste por	Aumentos	Ajustes	Saldo al	Amortización	Ajuste por	Aumentos	Ajustes	Saldo 2006	Sal	
	31/12/2004		diferencial			31/12/2005		diferencial				20	
			cambiario					cambiario					
<b>Bancos</b>													
Banco Interamericano de Desarrollo (1)	¢ 208.859	(80.234)	7 20	1.479	14.233	0	144.337	(17.036)	8.987	7.580	0	143.868	US\$ 27
Banco Centroamericano de Integración Económica (9)	67.571	(10.617)	8 20	7.986	34.663	0	99.603	(10.406)	4.664	9.330	0	103.191	19
Ministerio de Hacienda, Renegociación No.1	127	(127)	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Contrato de reestructuración de la deuda externa (Tramo V)	5.659	(952)	8 10	390	0	0	5.097	(888)	188	0	0	4.397	
Banco Nacional de Costa Rica	2.827	(1.660)	0 3	141	0	(2)	1.306	(1.377)	23		48	0	
Natexis Banque	1.328	(158)	2 2	(65)	0	0	1.105	(165)	163	0	0	1.103	
Overseas Economic Coop. Fund	13.231	(2.153)	7 21	(682)	0	0	10.396	(2.105)	306	0	0	8.597	1
Banco Europeo de Inversiones	16.072	(1.392)	9 32	1.218	0	0	15.898	(1.596)	639	0	0	14.941	2
Banco Central de Costa Rica	294	(65)	0 0	22	0	0	251	(57)	10	0	0	204	
Banco Crédito Agrícola de Cartago	1.169	(218)	2 2	89	0	0	1.040	(234)	43	0	0	849	
Efectos e hipotecas por pagar RACSA	2.327	(457)	3 4	99	0	0	1.969	(502)	88	0	0	1.556	
Credit Suisse First Boston	45.964	0	0 10	3.807	0	0	49.771	0	2.224	0	0	51.995	10
<b>Otros</b>													
Instituto Nacional de Fomento Cooperativo	1	0	0 0	0	0	0	1	(1)	0	0	0	0	
Ministerio de Planificación Nacional	115	(13)	0 0	0	(1)	0	101	(19)	0	0	0	82	
Citibank	4.500	(4.500)	1 5	0	37.328	0	37.328	(2.052)	1.668	0	0	36.944	7
Banco de Costa Rica	10.171	(10.171)	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Proyecto Plaza Roble	11	(11)	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kajima Corporation	298	(119)	0 0	14	0	0	193	(129)	3	0	0	67	
Banco Banex, línea de crédito	2.298	(2.298)	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Japan Bank for Internacional Corp.	137	0	0 1	(32)	520	0	625	0	37	4.412	0	5.074	1
Sobregiro bancario	4.703	(4.703)	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Títulos valores por pagar	45.965	0	0 10	3.806	0	0	49.771	0	2.224	0	0	51.995	10
Títulos valores por pagar CNFL	475	(475)	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Deutsche Bank	23.424	(627)	7 50	1.940	137	0	24.874	(1.310)	1.092	0	(36)	24.619	4
Avance de obras pendientes de desembolso													
Inabensa, S.A. (Red subterránea)	0	0	0 1	0	779	(365)	414				(414)	0	
Prestamo KFW	0	0	1 0	0	0	0	0	0	(3)	709	0	705	
Emisión de Bonos 2006	0	0	8 0	0	0	0	0	0	0	4.000	0	4.000	
<b>Total</b>	¢ <u>457.526</u>	<u>(120.950)</u>	<u>20.212</u>	<u>87.659</u>	<u>(367)</u>	<u>444.080</u>	<u>(37.877)</u>	<u>22.356</u>	<u>26.031</u>	<u>(402)</u>	<u>454.187</u>	US\$ <u>8</u>	

(1) Ver anexo 25.

B) Desglose por sector y presentación en corto y largo plazo:

	2006		ICE-Electricidad y CNFL		ICE-Telecomunicaciones, RACSA y CRICRSA		Garantía
	Porción circulante	Largo plazo	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	
<b>Bancos</b>							
Banco Interamericano de Desarrollo (1)	¢ 18.806	125.062	143.465	143.693	403	644	Gobierno de Costa Rica
Banco Centroamericano de Integración Económica	12.756	90.435	103.191	99.540	0	63	Gobierno de Costa Rica
Ministerio de Hacienda, Renegociación No.1	0	0	0	0	0	0	Sin garantía real
Contrato de reestructuración de la deuda externa (Tramo V)	928	3.469	4.157	4.819	240	278	Gobierno de Costa Rica
Banco Nacional de Costa Rica	0	0	0	1.306	0	0	Aval del ICE
Natexis Banque	179	923	0	0	1.102	1.105	Gobierno de Costa Rica
Overseas Economic Coop. Fund	2.186	6.411	8.597	10.396	0	0	Gobierno de Costa Rica
Banco Europeo de Inversiones	1.772	13.169	14.941	15.898	0	0	Gobierno de Costa Rica
Banco Central de Costa Rica	58	146	204	251	0	0	
Banco Crédito Agrícola de Cartago	237	612	849	1.040	0	0	
Efectos e hipotecas por pagar RACSA	440	1.116	0	0	1.556	1.969	Hipotecaria y fiduciaria
Credit Suisse First Boston	34.663	17.332	15.599	14.931	36.396	34.840	Gobierno de Costa Rica
<b>Otros</b>							
Instituto Nacional de Fomento Cooperativo	0	0	0	1	0	0	Sin garantía real
Ministerio de Planificación Nacional	30	52	82	101	0	0	
Citibank	4.105	32.839	36.944	37.328	0	0	Pagaré
Banco de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	Contrato
Proyecto Plaza Roble	0	0	0	0	0	0	Sin garantía real
Kajima Corporation	67	0	67	193	0	0	Sin garantía real
Banco Banex, línea de crédito	0	0	0	0	0	0	Letra de cambio
Japan Bank for Internacional Corporation	0	5.074	5.074	625	0	0	Solidaria del Estado
Sobregiro bancario	0	0	0	0	0	0	
Títulos valores por pagar	0	51.995	51.995	49.771	0	0	
Títulos valores por pagar CNFL	0	0	0	0	0	0	
Detsche Bank	1.330	23.289	24.619	24.874	0	0	
Inabensa	0	0	0	414	0	0	
Prestamo KFW	0	706	706	0	0	0	
Emision de Bonos 2006	0	4.000	4.000	0	0	0	
<b>Total</b>	¢ <b>77.557</b>	<b>376.630</b>	<b>414.490</b>	<b>405.181</b>	<b>39.697</b>	<b>38.899</b>	

(1) Ver anexo 25.





Instituto Costarricense de Electricidad  
Dirección Administrativa Finanzas  
Gestión liquidez

Características generales  
Deuda externa e interna al 31 de diciembre del 2006  
Sector Electricidad  
(miles de dólares)

c) Desglose por atributos de operación

Identificación del préstamo	Fecha de contrato	Fecha (3) de vencimiento préstamo	Plazo de deuda (años)	Periodo de gracia (años)	Plazo de amortización (años)	Tipo de periodo de pago	Tasa de interés	Tipo de tasa de interés (2)	Tasa de interés moratorio	Tasa de comisión	Monto de contrato	Monto desembolso	Garantía	Clasificación de prepago	Financiamiento
<b>Deuda interna</b>															
<b>Deuda renegociada</b>															
Tramo V (10)	AC-1989	21/05/2015	25	0	10	SEM	6.75%	FIJA	6.75%	0.00%	26,650	17,842	Gobierno	No tiene	Refinanciamiento de la deuda con la banca comercial

**Deuda local**

**Total deuda Electricidad**

**Notas:**

- (1) Este préstamo está registrado en unidad de cuenta, por lo tanto los saldos se presentan en dólares equivalentes revaluados o devaluados.
- (2) Para los préstamos de tasa variable se utiliza la última tasa cobrada por el prestamista.
- (3) Las fechas de vencimiento de los préstamos fueron tomadas de las tablas financieras
- (4) Es la fecha en que se realizó el último pago de amortización
- (5) Este crédito se encuentra en periodo de desembolso.
- (6) El monto total del préstamo Credit Suisse es por US\$100 millones, de los cuales 30% corresponde al sector energía y 70% a telecomunicaciones. El pago de la amortización se debe realizar en las últimas tres cuotas.
- (7) Este préstamo se encuentra en periodo desembolso y se contrató en yenes.
- (8) Estos préstamos se amortizan hasta en la última cuota o en su vencimiento.
- (9) La garantía de este crédito está brindada sobre los derechos cedidos por el ICE a la CNFL en las cuentas por cobrar representadas de todo o parte de la facturación mensual futura por la venta de energía.
- (10) El monto contratado es US\$26.650(miles); el monto desembolsado es de US\$17.842(miles) y se refiere a las tablas pendientes de cancelación las cuales tienen una tasa de 6.75% c/una. El monto desembolsado corresponde a 94.54% del monto total contratado.

**Notas sobre tasas de interés variables**

a- Revisable trimestralmente y/o semestralmente de acuerdo con políticas del Banco

Sigue..

Instituto Costarricense de Electricidad  
Dirección administrativa finanzas  
Gestión liquidez

Características generales  
Deuda externa e interna al 31 de diciembre del 2006  
Sector Telecomunicaciones

Vienen ,,,

Identificación del préstamo	Fecha de contrato	Fecha de vencimiento (4)	Plazo total de deuda a años	Periodo gracia a años	Plazo amortización a años	Tipo de pago	Cuotas pendientes amortización	Tasa de interés	Tipo de tasa de interés	Tasa de comisión moratorio	Tasa de comisión	Monto contrato US\$	Monto desembolso	Garantía	Clausula de prepago	Financiamiento
<b>b) Telecomunicaciones</b>																
<b>Deuda externa:</b>																
<b>Org. multilaterales</b>																
BID 535/SF-CR	14/02/1978	14/02/2008	30	8	22	Semestral	3	2.00%	Fija	-	0.50%	12,200	12,108	Gobierno	Si tiene	Red de telefonía rural
<b>Org. bilaterales</b>																
NATE IS BAN UE (1)	09/09/1982	30/06/2013	31	16	15	Semestral	12	3.50%	Fija	2.50%	-	4,796	4,796	Gobierno	--	Ref. deuda con Cit Alcatel
<b>Bancos comerciales</b>																
CREDIT SUISSE (2 y 3)	18/06/2003	16/06/2008	5	4	1	Trimestral	3	9.64%	Variable	2%	----	70,000	70,000	ICE	No tiene	Adquisición de equipos de Telecomunicaciones y mejor. del Sen.
<b>Deuda interna:</b>																
<b>Reneg. comercial</b>																
TRAMO V (6)	01/01/1990	21/05/2015	25	0	10	Trimestral	17	6.75%	Fija	6.75%	0	26,650	974	Gobierno	No tiene	Renegoc. de la deuda con la Banca Comercial
<b>Total deuda Telecomunicaciones</b>																

Notas

- 1 - El préstamo NATE IS BAN UE tiene varias tablas financieras y cada una tiene un vencimiento diferente.
- 2 - El monto total del préstamo Credit Suisse es por US\$100 millones, de los cuales el 70% corresponde al sector Telec; la amortización se debe realizar en las últimas tres cuotas al final del período del préstamo.
- 3 - Para los préstamos de tasa variable se utiliza la última tasa cobrada por el prestamista.
- 4 - Las fechas de vencimiento de los préstamos se tomaron de las tablas financieras
- 5- El monto contratado y el monto desembolsado en dólares se asumen iguales, dado que el préstamo se contrató inicialmente en Francos Franceses.
- 6- El monto contratado para este crédito es US\$26.650 (miles), el monto desembolsado es US\$974 (miles) y se refiere a las dos tablas pendientes de cancelación, las cuales tienen una tasa de 6.75% c/una. El monto desembolsado corresponde a 5.46% del monto contratado.

**Nota 10 Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre se componen de:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Proveedores	¢	27.553	54.045
Dividendos por pagar		485	185
Cargas y retenciones sociales		3.737	4.149
Impuestos		7.098	4.996
Otros		<u>25.452</u>	<u>13.348</u>
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>¢</b>	<b><u>64.325</u></b>	<b><u>76.723</u></b>

**Nota 11 Provisiones y beneficios**

Al 31 de diciembre las provisiones se detallan como sigue:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Aguinaldo	¢	3.273	1.715
Salario escolar		9.835	8.948
Vacaciones		<u>5.526</u>	<u>3.517</u>
<b>Total aguinaldo, salario escolar y vacaciones</b>		<b><u>18.634</u></b>	<b><u>14.180</u></b>
Provisión prestaciones obreras (1)		10.512	8.470
Provisiones prestaciones legales		<u>3.350</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>32.496</u></b>	<b><u>22.650</u></b>

(1) Incluye la provisión para riesgo del trabajo

**Nota 12 Fondo restringido de garantía y ahorro de empleados**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el aporte del Instituto al Fondo de Garantía y Ahorro de los empleados de acuerdo con lo establecido en su ley orgánica se distribuye de la siguiente manera:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
ICE			
Aporte al Fondo de Garantía y Ahorro	¢	32.932	26.841
Aporte pensión complementaria		<u>40.063</u>	<u>33.469</u>
		<b><u>72.995</u></b>	<b><u>60.310</u></b>
RACSA			
Aporte al Fondo de Ahorro y Préstamo		1.761	1.549
Sistema de ahorro voluntario		<u>47</u>	<u>60</u>
		<u>1.808</u>	<u>1.609</u>
	¢	<b><u>74.803</u></b>	<b><u>61.919</u></b>
Ver nota 1.			

**Nota 13 Ajustes de períodos anteriores**

Al 31 de diciembre se revelan los siguientes ajustes de períodos anteriores aplicados según NIC 8 en los estados financieros del ICE:

	<b>2006</b>		<b>2005</b>	
¢	(2.330)	<b>(1)</b>	6.347	<b>(6)</b>
	(6.347)	<b>(2)</b>	(6.222)	<b>(7)</b>
	3.076	<b>(3)</b>	644	<b>(8)</b>
	(2.330)	<b>(4)</b>	1.886	<b>(9)</b>
	974	<b>(5)</b>	0	
Total ¢	<u><u>(6.957)</u></u>		<u><u>2.655</u></u>	

**Año 2006**

- (1) Ajuste originado por gasto por requisición de combustible que correspondía al período anterior.
- (2) Ajuste originado por una sobrevaloración de gasto por intereses del BID 796 en el período 2004 y corregido contablemente en abril 2005 contra el gasto de este período.
- (3) Ajuste por sobrevaloración en el registro de las cuentas por pagar a los servicios 900 y que según conclusiones de TI correspondían a ingresos en los meses de setiembre, octubre y noviembre del 2005 (Nota interna 9600-262-2006 del 13 de setiembre del 2006).
- (4) Ajuste de diferencias de caja por inconsistencias en el sistema de facturación. La transacción original (errónea) en el 2005 se registró como ingreso transacciones que correspondían a la disminución del pendiente telefónico.
- (5) Otros

**Año 2005**

- (6) Ajuste por sobrevaloración de gasto por intereses del BID 796 en el período 2004 y corregido contablemente en abril 2005 contra el gasto de este período.
- (7) Registro del traslado parcial de cargos períodos 2001-2003 por inconsistencias en el reconocimiento de impuestos.
- (8) Ajuste por inconsistencias en conciliaciones bancarias.
- (9) Ajuste por normalizar el saldo de la cuenta por cobrar Gobierno e ingresos, debido a que se encontraba subestimada.

**Nota 14 Transacciones con partes relacionadas**

Los saldos y transacciones más importantes del Instituto (compañía matriz) con sus compañías subsidiarias al 31 de diciembre son los siguientes:

Detalle de cuentas	Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.		Radiográfica Costarricense, S.A.		Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A.	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
	Efectos por cobrar a corto plazo	620	594	0	0	0
Efectos por cobrar a largo plazo	1.385	1.922	0	0	0	0
Cuentas por cobrar a corto plazo	7.000	5.674	2.088	483	300	0
Cuentas por pagar corto plazo	2.050	1.418	159	484	0	0
Inversiones permanentes en acciones comunes (1)	170.975	142.700	11.059	20.186	11.336	10.509
Depósitos recibidos en garantía	7	5	51	48	0	0
<b>Ingresos</b>						
Venta de energía	97.868	74.149	0	0	0	0
Venta de servicios mutuos	0	0	545	465	0	0
Servicios telefónicos	104	102	1.272	1.189	0	0
Participación en la utilidad de subsidiarias (1)	4.973	6.705	336	1.289	444	1.231
<b>Gastos</b>						
Alquileres	4.393	5.488	0	0	0	0
Convenio servicios mutuos	0	0	283	270	0	0
Internet	0	0	0	0	0	0

(1) Valuación de las inversiones permanentes en acciones comunes de RACSA, CNFL y CRICRSA por el método de participación (ver nota 1).

Un resumen de la información financiera de RACSA y CNFL de los años terminados el 31 de diciembre se presenta a continuación:

Activo	Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.		Radiográfica Costarricense, S.A.	
	2006	2005	2006	2005
	Activo circulante	¢ 29.226	23.524	11.464
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto de depreciación acumulada	249.865	224.554	12.202	11.496
Otros activos	5.128	6.082	6.049	5.709
Efectos por cobrar a largo plazo	7	4	0	0
Inversiones a largo plazo	1	334	0	0
Impuesto sobre la renta diferido	203	49	236	216
<b>Total activo</b>	<b><u>284.430</u></b>	<b><u>254.547</u></b>	<b><u>29.951</u></b>	<b><u>29.606</u></b>

**Pasivo y patrimonio**

Pasivo a largo plazo	65.743	63.965	1.116	3.259
Pasivo a corto plazo	25.385	22.696	2.287	3.710
Otros pasivos	31	58	3.875	1.618
Capital acciones	63.318	63.318	2	2
Superávit por revaluación de activos productivos	106.435	86.254	6.196	5.214
Reserva legal	835	602	5.836	5.562
Superávit donado	7.174	5.557	0	0
Reserva para desarrollos forestales	0	0	606	555
Reserva para desarrollo de proyectos	72	72	0	0
Utilidades capitalizadas	0	0	4.406	4.406
Utilidades no distribuidas	<u>15.437</u>	<u>12.025</u>	<u>5.627</u>	<u>5.280</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b><u>284.430</u></b>	<b><u>254.547</u></b>	<b><u>29.951</u></b>	<b><u>29.606</u></b>
Ingresos de operación	140.377	118.255	22.605	20.580
Gastos de operación	(131.011)	(105.288)	(23.257)	(16.656)
Otros ingresos (gastos), neto	(3.954)	(5.874)	1.749	1.189
Reserva legal	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(274)</u>	<u>(1.278)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	5.412	7.093	823	3.835
Reserva forestal	0	0	(51)	(49)
Impuesto sobre la renta diferido	85	(4)	236	216
Gasto impuesto sobre la renta	<u>(832)</u>	<u>(288)</u>	<u>(445)</u>	<u>(1.423)</u>
<b>Utilidad neta</b>	<b>¢ <u>4.665</u></b>	<b><u>6.801</u></b>	<b><u>563</u></b>	<b><u>2.579</u></b>

Información financiera auditada de la subsidiaria CRICRSA al 31 de diciembre y por los años terminados en esas fechas es la siguiente (en miles):

	2006	2005
<b>Activo</b>		
Activo circulante	¢ 310.306	305.341
Inversión permanente en acciones comunes de RACSA (1)	<u>11.336.661</u>	<u>10.509.767</u>
<b>Total activo</b>	<b><u>11.646.967</u></b>	<b><u>10.815.108</u></b>
<b>Pasivo</b>		
Cuentas por pagar	300.000	0
<b>Patrimonio</b>		
Capital acciones	1.000	1.000
Reserva legal	200	200
Resultado de inversión (1)	11.335.661	10.508.767
Utilidades realizadas por distribuir	<u>10.106</u>	<u>305.141</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b><u>11.646.967</u></b>	<b><u>10.815.108</u></b>
<b>Estado de resultados</b>		
Utilidad antes de ingreso por participación en utilidad neta de RACSA	4.965	543
Ingreso por participación en utilidad neta de RACSA (1)	<u>444.363</u>	<u>1.231.418</u>
<b>Utilidad neta</b>	<b>¢ <u>449.328</u></b>	<b><u>1.231.961</u></b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 CRICRSA valuó su inversión permanente en acciones comunes de RACSA por el método de participación, tomando como base la situación patrimonial de RACSA auditada a la fecha indicada.

### Nota 15 Pasivos contingentes

Las asesorías legales del Instituto detallan en notas internas los litigios pendientes al 31 de diciembre del 2006, entre los que están los siguientes:

En el año 2006 hay 767 procesos judiciales a favor o en contra del Instituto, según cuadro detallado:

Ordinarios	121
Ordinarios lesividad	2
Ordinarios laborales	134
Riesgo laboral	29
Penales	108
Civil	5
Tránsito	319
Agrario	1
Contenciosos	38
Licitaciones	2
Administrativos	2
Ejecuciones de sentencia	6

A continuación se detallan los procesos judiciales en contra más relevantes:

- La Administración Tributaria contra el ICE. Traslados de cargos por retenciones y créditos fiscales por ¢2.780 millones; este proceso se encuentra en recurso de apelación.
- La Administración Tributaria contra el ICE. Traslados de cargos por sanciones por ¢2.251 millones; este proceso se encuentra en recurso de revocatoria.
- Constructora Norberto Odebrecht contra el ICE. Esta empresa pretende el reconocimiento de daños y perjuicios causados por el incumplimiento de un contrato administrativo (Lic. Inter. No 310-92) y daños y perjuicios extracontractuales imputables a la Institución. La demanda fue estimada en ¢2.356.6 millones. Actualmente se encuentra pendiente el dictado de la sentencia.
- Hidroeléctrica Taus S.A. contra el ICE. Esta empresa presentó un proceso ordinario contencioso, el cual se declaró sin lugar a favor del ICE, mediante sentencia No. 417-2003 (22-5-03), condenándose a la actora al pago de daños y perjuicios causados al ICE. La demandante presentó recurso de apelación en setiembre 2006. Se encuentra pendiente de resolución.



**Nota 16 Compras y servicios complementarios**

Las compras y servicios complementarios (generación complementaria) **del sector ICE-Electricidad** en los períodos de un año terminados el 31 de diciembre se detallan así:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>UEN Centro Nacional de Control de Energía</b>		
<b>Importación</b>		
Empresa Generación Eléctrica Fortuna S.A.	¢ 1.470	926
Empresa Nacional de Energía Eléctrica, Honduras	115	0
Bahía Las Minas Corporación, S.A.	2.714	749
Empresa Panamá Termal Generating, Ltda.	313	1.056
Ente Operador Región (EOR)	718	828
Mercados Eléctricos, S.A.	717	0
<b>Subtotal</b>	<b><u>6.047</u></b>	<b><u>3.559</u></b>
<b>Cogeneradores</b>		
El Ángel, S.A.	553	539
Hidroeléctrica Caño Grande, S.A.	657	581
La Lucha, S.A.	78	68
Desarrollo Energéticos MW., S.A.	57	50
La Rebeca de la Marina, S.A.	9	8
Hidroeléctrica Platanar, S.A.	3.904	3.625
Suerkata, S.R.L.	611	554
Hidroeléctrica Aguas Zarcas, S.A.	3.218	2.943
Planta Eólica, S.A.	3.372	2.461
PH Don Pedro, S.A.	3.097	2.666
Losko, S.A.	531	438
Empresas Eléctricas Matamoros, S.A.	733	682
Consortio Nacional de Empresas de Electrificación, R.L.	3.268	2.655
Hidroeléctrica Río Lajas, S.A.	2.570	2.333
PH Río Volcán, S.A.	3.402	2.810
El Embalse, S.A.	286	288
Aeroenergía, S.A.	884	698
Ingenio Quebrada Azul, Ltda.	17	23
Hidroeléctrica Venecia, S.A.	496	399
Hidroeléctrica Doña Julia, S.A.	4.354	3.754
Hidroeléctrica Tuis, S.A.	332	322
Molinos de Viento del Arenal, S.A.	3.101	2.348
Inversiones La Manguera, S.A.	941	797
Geoenergía de Guanacaste, Ltda.	8.580	7.577
Ingenio Taboga, S.A.	208	178
Unión Fenosa Generadora La Joya	3.584	0
Hidroenergía del General, S.R.L.	3.250	0
<b>Subtotal</b>	<b><u>52.093</u></b>	<b><u>38.797</u></b>
<b>Compras para exportación</b>		
Ente operador Regional	5	0
<b>Total</b>	<b><u>58.145</u></b>	<b><u>42.356</u></b>

**Nota 17 Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento**

El gasto por operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento en los períodos de un año terminados el 31 de diciembre se desglosa de la siguiente manera por sector:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
ICE-Electricidad	¢	27.259	15.004
ICE-Telecomunicaciones		<u>45.090</u>	<u>39.790</u>
<b>Total</b>	¢	<b><u>72.349</u></b>	<b><u>54.794</u></b>

Los arrendamientos operativos vigentes al 31 de diciembre del 2006 y 2005 incluyen:

Instituto Costarricense de Electricidad  
**Informe arrendamientos**  
 31 de diciembre del 2006

Cifra en dólares													
Generalidades del Contrato				Monto				Cuota				Objeto de	
O/S	Proveedor	Fecha del Contrato	Fecha aproximada Finalización	Monto Contratado	Pagado Total	Saldo Orden Serv. Diciembre 2006	Pagado en el año 2006	Pagado Diciembre	Tipo	No. Cuotas	Monto	Periodicidad de la cuota	Objeto de
154412	Nortel Cala	21-Sep-99	19-Jun-06	US\$ 6.362.987	6.337.211	25.776			Operativo	20	389.164	Trimestral	Sistemas MIC p/ intercon
318964	Nortel Cala			1.420.287	1.418.142	2.145	249.314						Adicional a orden de serv
307870	Alcatel Cit	18-Ene-02	18-Ene-08	149.454.363	97.927.435	51.526.928	24.902.876	6.225.719	Operativo	24	6.227.265	Trimestral	400 000 Soluciones Inalá
308607	Ericsson C.R.	16-May-02	16-May-07	30.283.680	22.712.760	7.570.920	6.056.736		Operativo	20	1.514.184	Trimestral	Ampliación Cobertura Ce
311755	AMT ACC. ERICSSON	03-Mar-03	03-Mar-08	15.133.700	9.843.905	5.289.795	3.042.740		Operativo	20	755.685	Trimestral	Ampliar Sistema Celular
319447	Ericsson de Costa Rica	05-Dic-05	04-Dic-11	130.466.742	29.951.540	100.515.202	29.951.540	5.025.760	Operativo	24	Variable	Trimestral	Proyecto 600KL GSM
152909	ECI TELECOM	11-Jul-00	31-Dic-06	3.437.607	3.415.103	22.504	162.205		Operativo	20	168.028	Trimestral	Equipos Digitales Multip
157123	Alcatel Cit	12-Jun-01	12-Mar-08	53.402.662	43.893.057	9.509.605	10.680.458	864.439	Operativo	20	2.670.133	Trimestral	Ampliac. y Modific. Cent
157097	Siemens A.G.	14-Jun-01	14-Oct-07	18.680.197	14.660.014	4.020.183	3.608.516	228.198	Operativo	20	934.010	Trimestral	Ampliación sist. Nal. De
323411	Consortio ECI Telec.	29-Sep-05	01-Dic-11	32.466.552	0	32.466.552			Operativo	20	1.623.329	Trimestral	Compra equipos sist. Tran
	Fideicomiso de Titularización												
1691	Peñas Blancas	16-Ago-00	16-Ago-13	11.264.783	3.580.100	7.684.683	839.916	69.993	Operativo	155	Variable	Mensual	Infraestructura Eléctrica
S.N.	CNFL	31-Oct-03	31-Mar-23	25.227.699	3.633.573	21.594.126	1.344.242		Operativo	40	Variable	Semestral	Planta Térmica Moín
90460	EDON GROEP C.R.	27-Abr-01	20-Abr-07	2.170.225	1.988.451	181.774	535.770		Operativo	20	108.511	Trimestral	Operación y Mant. Extern
90461	EDON GROEP C.R.	27-Abr-01	31-Dic-06	12.721.120	12.085.064	636.056	3.140.679		Operativo	20	636.056	Trimestral	Equipo Turbinas - Tejona
	Fideicomiso de Titularización												
1691	Peñas Blancas	16-Ago-00	16-Ago-13	112.660.218	35.804.939	76.855.279	8.400.084	700.007					
S.N.	CNFL	31-Oct-03	31-Mar-23	91.675.446	15.649.845	76.025.601	7.330.600						
324149	Grupo Pujol Marti Power Suply S.A.	16-Ene-06	06-Mar-06	36.030.000	11.255.600	24.774.400	11.255.600	1.342.340	Operativo	36	Variable	Mensual	Alquiler de 2 Plantas eléctrica.
<b>Totales</b>				US\$ <b>732.858.268</b>	<b>314.156.739</b>	<b>418.701.529</b>	<b>111.501.276</b>	<b>14.456.456</b>					

Cifra en colones													
Generalidades del Contrato				Monto				Cuota				Objeto de	
O/S	Proveedor	Fecha del Contrato	Fecha aproximada Finalización	Monto Contratado	Pagado Total	Saldo Orden Serv. Diciembre 2006	Pagado en el año 2006	Pagado Diciembre	Tipo	No. Cuotas	Monto	Periodicidad de la cuota	Objeto de
90462	EDON GROEP C.R.	27-Abr-01	20-abr-07	¢ 124.093.905	124.093.905	0	1.612.490	1.612.490	Operativo	20	6.204.695,25	Trimestral	Operación y Mant. Extern

**Nota 18 Sujeción de instituciones estatales al pago del impuesto sobre la renta**

El Instituto está sujeto al pago del impuesto sobre la renta de acuerdo con la Ley 7722 publicada en La Gaceta No.10 del 15 de enero de 1998, que modifica la Ley del Impuesto sobre la Renta No.7092 del 21 de abril de 1988.

El hecho generador es los excedentes originados en cualquier fuente costarricense durante el período fiscal. Los excedentes constituyen la renta imponible y se obtienen de restar a los ingresos brutos, los costos, gastos útiles y las reservas de inversión o fondos de desarrollo.

El artículo 2 especifica que la aplicación de esta ley en ningún caso debe repercutir en las tasas y tarifas ni en los precios que se cobran por la prestación de servicios o la venta de bienes. Asimismo, no se deben crear reservas ni realizar erogaciones como deducibles de la renta bruta no autorizadas en la Ley 7593 de la ARESEP del 9 de agosto de 1996 o la ley orgánica del Instituto.

Sin embargo de conformidad con el artículo 17 del Decreto Ley 449 del 8 de abril de 1949 (ley de creación del ICE), el Instituto sigue la política de capitalizar en la reserva específica de desarrollo y en el resultado de inversión patrimonial los excedentes anuales que obtenga de la venta de energía eléctrica y de cualquier otra fuente. Adicionalmente establece que el gobierno de Costa Rica no derivará ninguna parte de esos excedentes.

Según lo dispuesto por el Instituto, no le alcanzan las disposiciones contenidas en la Ley 7722, por lo que no debe pagar impuesto sobre la renta.

En los períodos 2006 y 2005 CNFL canceló al Ministerio de Hacienda por impuesto sobre la renta ¢747 (millones) y ¢292 (millones) respectivamente.

Lo pagado por RACSA al Ministerio de Hacienda por impuesto sobre la renta correspondiente a los períodos 2006 y 2005 fue ¢209 y ¢1.207 (millones) respectivamente.

En los años 2006 y 2005 como consecuencia de la variación y uso de estimaciones y provisiones para valuación de activos virtuales y para cuentas de cobro dudoso, RACSA reconoció un gasto por impuesto sobre la renta diferido por ¢236 y ¢216 (millones) respectivamente.

De acuerdo con el artículo 2 de la Ley 7722 del 9 de diciembre de 1997, RACSA está autorizada a deducir de su base imponible el efecto fiscal de la reserva legal. Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por la subsidiaria por los años terminados el 31 de diciembre del 2006, 2005 y 2004.

**Nota 19 Contratos de subsidiarias**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 las compañías subsidiarias tienen vigentes los siguientes contratos:

**Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.****a- Obligaciones**

En enero de 1998 la Compañía suscribió un contrato con el Banco Internacional de Costa Rica Limited, por medio del cual se sustituye la totalidad de la deuda contraída con instituciones financieras nacionales para el desarrollo del Proyecto Hidroeléctrico Daniel Gutiérrez. Entre sus principales cláusulas están las siguientes:

- El Banco Internacional de Costa Rica Limited se compromete a comprar y colocar todos los títulos valores (pagarés) indicados en el Anexo 1 del contrato con este mismo Banco, en el mercado bursátil nacional o internacional o con inversionistas interesados.
- La Compañía emitirá pagarés amortizables hasta por US\$23,50 (miles) a favor del Banco Internacional de Costa Rica Limited, en denominaciones de US\$100, US\$125 y US\$150 (miles de dólares).

- Las condiciones principales de los títulos valores serán los siguientes:

Tasa de interés: Tasa básica + 1%.

Plazo: 9 años y medio.

Amortización: Semestral.

Garantía: Aval del ICE.

Comisión de colocación: 0,50% (US\$118,50).

Comisión de reserva del fondos: 1% anual sobre el monto del segundo y tercer tratos de las compras programadas.

- El Banco Internacional de Costa Rica, Limited ejercerá su promesa de compra de la totalidad de los títulos valores mediante tratos que se detallan a continuación:

Tracto	Monto (miles)	Fecha de ejecución
I	US\$ 1.125	29/11/1996
II	1.900	21/01/1997
III	<u>20.725</u>	21/07/1997
	<b>US\$ <u>23.750</u></b>	

## **b- Contratos de servicios eléctricos**

El 8 de abril de 1941 CNFL, (anteriormente denominada The Costa Rica Electric Light and Traction Company, Limited, Compañía Nacional Hidroeléctrica, S.A.) suscribió con el gobierno de la República de Costa Rica un contrato de servicio eléctrico, modificado por la Ley número 4197 del 20 de 1968 y la Ley número 4977 del 19 de mayo de 1972. En sus principales cláusulas se establece lo siguiente:

- La Compañía gozará, durante la vigencia de este contrato, de la exención de todos los derechos e impuestos de importación y sus recargos (inclusive aduana, impuesto consular y de teatro) y cualesquiera otros sobre lo importado para el uso exclusivo en sus negocios y propiedades eléctricas de toda clase, incluyendo plantas hidroeléctricas, subestaciones, transformadores y convertidores, líneas de transmisión y distribución, como todos los fines accesorios que requiera para construir, mantener y reparar las instalaciones eléctricas que sean parte de sus sistemas de producción, transmisión, distribución y suministros de energía eléctrica.
- En el artículo 36 se establece lo siguiente: “El presente Contrato Eléctrico y sus concesiones anexas continuarán en vigencia por veinticinco años más a partir del primero de julio de 1968 y se considerará automáticamente prorrogado por un nuevo período igual, salvo acuerdo previo en contrario de las partes; al vencimiento del plazo que se hubiere convenido, la Compañía deberá disolverse y el Instituto Costarricense de Electricidad asumirá y continuará el suministro de los servicios eléctricos en las localidades servidas hasta este entonces por la Compañía; en esta eventualidad, el Instituto deberá proceder a adquirir la totalidad de las acciones de la Compañía y por consiguiente asumirá todo el activo de ésta, así como su pasivo en las condiciones y términos existentes en ese momento. La adquisición de las indicadas acciones se hará por el precio que determine el Tribunal Fiscal Administrativo de la Tributación Directa”.

### **Contrato Planta Moín**

Con fecha 22 de diciembre del año 2006 CNFL y el ICE suscribieron el “Contrato de Adquisición de Planta Térmica de Moín III mediante novación de deudor” cuyos antecedentes y cláusulas más importantes son las siguientes:

#### **Antecedentes**

Mediante acuerdo del Consejo Directivo, de la sesión número 4759 de 28 de mayo de 1996, el Instituto Costarricense de Electricidad (ICE) solicitó a CNFL la instalación de una planta térmica de al menos 72 MW para ser arrendada al ICE bajo la modalidad de arrendamiento simple. El ICE asume la responsabilidad del suministro de combustible y los costos del arrendamiento como planilla operativa, amortización del crédito, intereses, seguros, gastos de mantenimiento, gastos de refacciones mayores u *overhauls* y depreciación.

1. Mediante informe técnico “Proyecto para la compra de la Planta Térmica de Moín III mediante novación de deudor” recomienda que se ejerza la opción de compra, dado que el costo es razonable, la planta satisface los requerimientos técnicos y que es necesaria para solventar la necesidad pública de mejoramiento de los servicios para la colectividad y evitar racionamientos energéticos que impedirían el desarrollo óptimo del país.
2. La División de Contratación Administrativa de la Dirección Jurídica Institucional mediante oficio 0092-26727-2006 DCA 747-6 de 13 de junio del 2006 manifiesta que resulta jurídicamente factible para el ICE, en su calidad de arrendataria, optar por la compra de la Planta Térmica Moín III y rescindir el contrato de arrendamiento.
3. Que en el artículo 8 del acta de la sesión número 5748 de 8 agosto del 2006 el Consejo Directivo del ICE aprobó ejercer la opción de compra de la Planta Térmica Moín III mediante la novación de deudor y que el Consejo de Administración de la CNFL acordó en sesión número 2124 del 28 de agosto del 2006 llevar a cabo en coordinación con el ICE la operación de compra-venta de la Planta Térmica Moín III mediante novación deudor ante el BCIE, que también fue aprobada por la asamblea general ordinaria de accionistas número 110, artículo 2, inciso a) celebrada el 8 de setiembre del 2006.
4. Que el ICE otorgó garantía solidaria para el financiamiento de la construcción e instalación de la Planta Térmica Moín III dado por el BCIE y que una vez obtenidas las autorizaciones de endeudamiento de las entidades gubernamentales correspondientes por parte del ICE, se podrá realizar la compra-venta asumiendo el ICE la deuda, quedando extinguida la obligación precedente de la CNFL.

Que el ICE obtuvo las autorizaciones de endeudamiento requeridas por parte del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Ministerio de Planificación y Política Económica (MIDEPLAN), Banco Central de Costa Rica (BCCR) y la Secretaría Técnica de la Autoridad Presupuestaria (STAP).

## **Cláusulas**

### **1. Objeto del contrato**

El ICE adquiere de la CNFL la Planta Térmica Moín III contratada mediante el Concurso número 96-12, la que tenía bajo arrendamiento según el contrato suscrito entre la partes el 4 de setiembre de 1997.

### **2. Obligaciones**

La CNFL se compromete a entregar la Planta Térmica Moín III según especificaciones técnicas que se detallan en el Anexo 1. Asimismo se mantiene el derecho del ICE de utilización del *software* suministrado por MARUBENI como parte del cumplimiento del contrato y de MARUBENI de responder por las demandas de uso de patentes que pueden ser interpuestas en contra del ICE.

### 3. Precio objeto del contrato

El precio de la compra venta se establece en la suma de US \$44.159 (miles), que corresponde al valor neto en libros de la Planta Térmica Moín III al 30 de noviembre del 2006, según estados financieros de la CNFL.

### 4. Forma de pago

El ICE asumirá el pago de la Planta Térmica Moín III en la siguiente forma:

**a. Novación de deudor.** El ICE mediante la figura de “Novación de Deuda” asumirá el monto del principal adeudado al BCIE que al 15 de octubre del 2006es de US\$34.966(miles) (treinta y cuatro millones novecientos sesenta y seis doscientos sesenta y cinco dólares con ochenta y seis centavos). Asimismo el ICE pagará a la CNFL el monto correspondiente al arrendamiento desde esa fecha hasta un día antes de la entrada en vigencia del presente contrato, fecha a partir de la cual el servicio de la deuda será cubierto de la misma forma y en las mismas condiciones que la CNFL acordó contractualmente con el BCIE.

#### **b. Diferencia a pagar**

**Monto y plazo.** La diferencia entre el monto de la compra-venta y el saldo de la deuda indicado en la cláusula anterior la pagará el ICE en un plazo de seis años en amortizaciones fijas, iguales y consecutivas, periodo durante el cual se cobrará un interés que estará referenciado a la inflación, tal y como se detalla más adelante.

**Periodicidad de pago.** El principal y los intereses se cancelarán en forma vencida trimestralmente, en los meses de julio y enero según corresponda.

**Tasa de interés.** Para cancelar el monto de los intereses se considerará la inflación en la siguiente forma:

Para el pago a realizar en el mes de julio, aplica la inflación interanual del periodo entre el mes de julio del año anterior y junio del año en curso.

Para el correspondiente al mes de enero, correspondería la inflación acumulada anual del año anterior.



Una vez que tome eficacia el presente contrato con la firma del refrendo por parte de la Contraloría General de la República, la CNFL procederá a la liquidación contable de la Planta Térmica Moín III, de donde se determinará el monto a cobrar bajo los términos y condiciones considerados. El monto definitivo de la diferencia resultante entre el valor en libros de la planta y el saldo adeudado por la CNFL al BCIE se establecerá conforme la normativa contable generalmente aceptada y en conformidad con una certificación que será emitida por la Auditoría Externa una vez firmado este contrato.

#### **5. Propiedad de los equipos.**

En relación con el arrendamiento y la opción de compra de la Planta Térmica Moín III, el ICE y la CNFL se otorgan mutuamente el más amplio respaldo y suficiente finiquito sobre las obligaciones convenidas en el contrato suscrito el 4 de setiembre, manifestando no tener ningún reclamo, presente o futuro, sea este de carácter civil, administrativo, penal, comercial o de cualquier índole, derivado del arrendamiento relacionado.

#### **6. Finiquito total.**

En relación con el arrendamiento y la opción de compra de la Planta Térmica Moín III, tanto el ICE y la CNFL se otorgan mutuamente el más amplio respaldo y suficiente finiquito sobre las obligaciones convenidas en el contrato suscrito el 4 de setiembre de 1997, manifestando no tener ningún reclamo, presente o futuro, sea este de carácter civil, administrativo, penal, comercial o de cualquier índole, derivado del arrendamiento relacionado.

#### **7. Validez y eficacia del presente contrato.**

El presente contrato será válido a partir de la notificación por parte de la Contraloría General de la República. Ambas partes acuerdan que los efectos jurídicos del presente contrato quedan sujetos al requisito de refrendo de la Contraloría General de la República, que debe ser debidamente notificado al ICE. Si por cualquier circunstancia no se otorgara al presente contrato el refrendo respectivo, las partes aceptan que tal circunstancia constituye una imposibilidad para la ejecución del mismo, sin responsabilidad para ninguna de ellas.

### **Radiográfica Costarricense, S.A.**

#### a) Inversiones en contratos de reforestación

RACSA tiene inversiones en contratos de reforestación que corresponden a las sumas pagadas para la adquisición de derechos como copropietarios de plantaciones forestales. La compañía capitaliza como parte de la inversión todos los desembolsos incurridos y asociados con los desarrollos forestales.

El valor de esta inversión se amortizará conforme los ingresos de explotación se vayan realizando. El saldo de la inversión es de ¢583 y ¢532 al 31 de diciembre 2006 y 2005 respectivamente.

b) Alquiler de Operación, Mantenimiento e Instalaciones de las Redes

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la Compañía mantiene un contrato de operación, mantenimiento e instalación de las redes de datos públicas RACSASAT, RACSALINK y RACSARID, suscritos el 10 de julio del 2000 con IT Servicios de Infocomunicación, S.A. Este contrato se encuentra amparado bajo la licitación pública número 213-2004 y refrendado por la Contraloría General de la República N°2978 del 27 de febrero del 2006.

El 8 de setiembre del 2005 en la sesión ordinaria 1693 de Junta Directiva se aprueba adjudicar el servicio de instalación y mantenimiento de las redes de telecomunicación de RACSA al Consorcio conformado por las empresas Siemens, S.A. e I.T. Servicios de Infocomunicación, S.A., por una vigencia dos años a partir del 1 de marzo del 2006, según se informa en La Gaceta N° 177 del 14 de setiembre del 2005.

c) Alquiler y Mantenimiento de Enlaces de Fibra Óptica y Cable Coaxial

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se tiene contratos de alquiler y mantenimiento de enlaces de fibra óptica y cable coaxial para los servicios de transmisión de datos a través de la red de las compañías siguientes:

- Contrato suscrito el 25 de setiembre de 1995 con Televisora de Costa Rica, S.A.; tiene vigencia limitada de un año a partir de la fecha de su suscripción, renovable automáticamente por períodos de un año.
- Contrato suscrito el 4 de julio de 1995 con Dodona, S.R.L.; (anteriormente Cable Color Televisión, S.A.); tiene vigencia limitada de tres años a partir de la fecha de su suscripción, renovable automáticamente por períodos de un año.

## **Nota 20 Hechos relevantes**

Los hechos relevantes al 31 de diciembre del 2006 son los siguientes:

**a) El fortalecimiento del Instituto Costarricense de Electricidad y sus empresas**

El Poder Ejecutivo emitió los decretos 33401 y 33619 publicados en La Gaceta 204 del 25 octubre 2006 y 50 del 12 de marzo 2007, sobre el ICE y sus empresas en algunos aspectos que se detallan a continuación:

- Se elimina el trámite ante el Conafin para la autorización de financiamiento de proyectos, previo a los órganos y entidades correspondientes.
- Se libera al ICE de todo decreto o directriz que establezca límites de gastos corrientes y de capital.

- Se autoriza al ICE y sus subsidiarias para ejecutar las siguientes operaciones financieras:

### **Pasivos contingentes**

Contraer directamente pasivos contingentes como cartas de crédito, garantías de pago local e internacional, líneas de crédito y demás instrumentos como parte de la administración del capital de trabajo, dentro de los límites que el BCCR le ha autorizado al ICE en el 2006 y 2005.

### **Conversión de pasivos**

Refinanciamiento y conversión de sus pasivos actuales con la finalidad de mejorar su posición financiera; lo puede hacer con banca comercial y banca de desarrollo. Lo anterior no constituye deuda nueva, sino mejoras en la estructuración de los pasivos que permitan mejorar las características, estructura, riesgos y costos de sus pasivos actuales.

### **Nuevos financiamientos**

Autorización para suscribir y ejecutar financiamientos adicionales hasta por \$435 en el 2006 y 2007.

En materia de recursos humanos se autoriza al ICE y sus subsidiarias para que puedan:

- Modificar y actualizar su normativa interna en materia de empleo y administración del recurso humano.
- Actualizar estructuras y escalafones de puestos, creación de plazas y otros.

## **b) Tarifas**

### **Electricidad**

La aprobación de las nuevas tarifas para ICE Electricidad se publicó en La Gaceta No. 81 del 27 de abril del 2006, las cuales se detallan seguidamente:

<b>Sistema</b>	<b>% aprobado (promedio)</b>
Generación	19.17%
Transmisión	9.18%
Distribución	14.04%
Alumbrado público	21.64%
Promedio ICE Electricidad	15.89%.

### **Telecomunicaciones**

Se aprobaron tarifas para varios servicios de Telecomunicaciones, donde las más importantes son las de uso y acceso a red, que pasaron en el uso de red de ¢3.60 colones a ¢3.63 colones por minuto y de ¢28.138 a ¢33.672 respectivamente publicadas en La Gaceta N° 37 del 17 de julio del 2006.

#### **c) 600 mil nuevas líneas celulares GSM**

El efecto de las 600 mil líneas celulares de tecnología GSM se vio reflejado en el 2006 en el incremento de 37% en los ingresos en Telecomunicaciones, con lo que se llegó a 1.500.000 líneas en operación en el país. En el siguiente cuadro se muestra el incremento en relación con los años anteriores:

##### **Total líneas telefónicas en operación (acumulado)**

Total líneas en operación 2004	923.084
Total líneas en operación 2005	1.098.502
Total líneas en operación 2006	1.443.717

#### **d) Traslado de cargos del Ministerio de Hacienda por impuestos**

El ICE fue auditado por los períodos 2001, 2002 y 2003 por la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes en relación con el impuesto general sobre las ventas, créditos fiscales y las retenciones del impuesto sobre la renta.

Se regularizó parcialmente ante la Administración Tributaria en octubre 2006, ¢11.663 del traslado de cargos, de los cuales al Sector Telecomunicaciones le correspondió asumir 34.59% de la obligación (¢2.152 son del principal y ¢1.882 de intereses moratorios).

#### **e) Cable Submarino Global Crossing**

El ICE y la empresa Global Crossing suscribieron el 4 de mayo del 2006 un acuerdo para el aterrizaje del Pan American Crossing (PAC) Costa Rica Extension (PAC-CR) Este contrato consiste en la interconexión de la red del ICE como parte de la red de cable submarino Global Crossing, la cual utiliza tecnología de punta de alta velocidad y confiabilidad. Para lograr dichos fines el ICE debe comprar capacidad en la red y hacer pagos mensuales del costo de operación y mantenimiento con respecto a cada MCU de capacidad comprometida.

Adicionalmente se debe construir una estación de cable submarino en Esterillos Este, Parrita, bajo el nombre de UNQUI.

La Red Mundial de Global Crossing ofrece a los usuarios seguridad en sus comunicaciones nacionales e internacionales, dado que cuenta con capacidad de respaldo y restauración automática de la red en caso de ocurrir fallas en las rutas.

**f) Sistema de banda ancha**

El ICE puso en marcha una red nacional de transporte IP que aporta la inteligencia de la ingeniería de tráfico de red. Esta tecnología está basada en el protocolo MPLS, el cual garantiza anchos de banda y calidad en el servicio.

Los medios de acceso de banda ancha favorecen el desarrollo empresarial y posibilitan la implementación de redes privadas virtuales para enlazar los diferentes puntos de las empresas, permitiendo su conexión nacional e internacional.

**g) Compra de enrutadores para red de avanzada de internet**

El ICE adquirió enrutadores para la Red de Avanzada de Internet por \$7.5 para ampliar la red de borde para el manejo de tráfico internacional, especializando las conexiones y facilitando los enlaces con los proveedores de servicios de internet y el intercambio de tráfico.

**h) Compra de servidores**

Con el fin de garantizar la sostenibilidad de la plataforma UNISYS, la cual es administrada por la Dirección Administrativa de Tecnologías de Información, se adquirieron varios servidores por ¢3.980.

Dicha plataforma incluye servidores de producción, desarrollo, pruebas de los sistemas de Facturación Telefónica (GITEL), Recursos Humanos (IRH) y Facturación Eléctrica (SACE), indispensables para la operación diaria de los sectores de Telecomunicaciones y Electricidad y para la preparación de la planilla.

**i) Reclasificación de banco y equivalentes**

La cuenta de Bancos del Sector presentaba al mes de diciembre 2006 saldos acreedores por ¢2.675, los cuales fueron reclasificados a la cuenta de pasivo a corto plazo.

**j) Dividendos de subsidiarias**

La asamblea de accionistas de CRICRSA, en sesión extraordinaria #230 celebrada el 30 de agosto 2006 acordó conforme con los resultados del periodo fiscal 2005, declarar y pagar al ICE dividendos por ¢300.

La asamblea de accionistas de la CNFL, en sesión general ordinaria N° 108, celebrada el 27 de marzo del 2006 acordó declarar y hacer efectivo el pago de dividendos equivalente a 15% de las utilidades netas después de impuestos correspondientes al período 2005, de los cuales le correspondió al ICE ¢1 006.

**k) Adquisición de la planta Moín III mediante novación de deudor**

La propuesta de adquirir la Planta Térmica Moín III surge ante el significativo costo que conlleva su arrendamiento. Con la implementación del proyecto para la compra mediante una novación de deudor el ICE pretende la adquisición del activo y del pasivo correspondiente y rescindir el contrato de arrendamiento. De esta manera asumiría totalmente el control de la planta, favoreciendo su administración y toma de decisiones (nota 19).

**l) Proyecto Hidroeléctrico Diquís**

Los estudios relacionados con la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Boruca empezaron en la década de los años setenta, pero debido a que no existió consenso y unidad nacional para desarrollarlo, fueron suspendidos. En el año 2004 se retoman los estudios de impacto ambiental y estudios de factibilidad, analizando también otras alternativas de generación en la cuenca del río Grande de Térraba, permitiendo identificar de esta manera la opción de una presa sobre el río General Superior, la cual se conoce como Proyecto Hidroeléctrico Veraguas.

El ICE decide continuar con la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Veraguas (denominado actualmente Diquís) y descarta la posibilidad de desarrollar PH Boruca, por lo que en diciembre de 2006 se ajusta contra los resultados de ese período el costo acumulado de ₡4 131, los cuales disminuyen las utilidades del Sector Electricidad.

**m) Fideicomiso Proyecto Hidroeléctrico Cariblanco**

Este proyecto financiado bajo la modalidad de fideicomiso se ubica en el Distrito 14 (Sarapiquí) del Cantón Central de la Provincia de Alajuela y aprovecha principalmente las aguas del Río Sarapiquí y las captaciones menores de los ríos Cariblanco, Quicuyal y María Aguilar. Aportará al Sistema Nacional Interconectado 82 MW, incrementando la potencia instalada de los proyectos hidroeléctricos en cerca de 10%.

La fecha de entrada en operación comercial de este proyecto es el 28 de febrero del 2007 la primera unidad y el 31 de marzo del 2007 la segunda unidad. El avance a diciembre del 2006 es 93%, el cual incluye actividades de factibilidad, diseño de obras, financiamiento y construcción.

**n) Ejecución de garantía de cumplimiento, Hitachi Ltd Proyecto Garabito**

El Proyecto Garabito se adjudicó en la licitación #6969-E a Hitachi Ltd en el año 2005. Luego de varias negociaciones entre las partes no hubo acuerdo para el desarrollo del proyecto, por lo que se procedió con la ejecución de la garantía de cumplimiento el 23 de noviembre del 2006 por ₡2.758 y los correspondientes trámites para la revocatoria de la adjudicación y la declaratoria de deserción del proyecto.

### o) Ajuste a proyectos de generación eléctrica en su fase de preinversión

De acuerdo con la política 2.14, Fase de Preinversión en Estudio de Proyectos de Generación y con autorización de la Subgerencia Sector Electricidad, en diciembre del 2006 se liquidó por gastos del periodo el saldo correspondiente a registros efectuados en la fase de preinversión de los siguientes proyectos:

<b>Proyecto</b>		<b>Monto</b>
Proyecto Hidroeléctrico Cariblanco	¢	3.492
Proyecto Geotérmico Borinquen		1.623
Proyecto Hidroeléctrico Boruca		4.131
Línea de transmisión Papagayo		<u>528</u>
Total	¢	<u><u>9.774</u></u>

### p) Consumo de combustible

El ICE ha incrementado en 113% el consumo de combustible para la generación térmica durante el período 2006 con respecto al 2005, para cubrir la demanda eléctrica dado que el suministro natural de agua en los embalses durante el 2006 ha sido escaso, lo que impidió el uso de las plantas de generación hidráulica a plena capacidad. También se vio afectado por el aumento en el precio internacional del petróleo.

A continuación se detallan las plantas térmicas y las variaciones en el consumo de combustible en cada una de ellas:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>Variación</b>
Colima	760	690	70
Moín I	690	459	231
San Antonio	6.256	3.524	2.732
Barranca	4.569	2.455	2.114
Moín II	19.500	6.640	12.860
Moín III	<u>13.659</u>	<u>7.579</u>	<u>6.080</u>
Total	<u><u>45.434</u></u>	<u><u>21.347</u></u>	<u><u>24.087</u></u>

Los hechos relevantes al 31 de diciembre del 2005 son los siguientes:

### a) Traslado de cargos de la Administración Tributaria

La Administración Tributaria realizó un proceso de fiscalización al ICE por los periodos fiscales 1999 y 2000, considerando los impuestos de ventas, remesas al exterior y rentas del trabajo personal dependiente. Como resultado de esa fiscalización emitió los traslados de cargos 2752000005815 y 2752000005806 fechados 5 de abril del 2005 por ¢3.902 millones, monto que incluye el cálculo de intereses, recargos y sanciones establecidas en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios. Actualmente la Administración Tributaria extendió la actividad fiscalizadora a los periodos fiscales 2001, 2002 y 2003, sobre los cuales a la fecha de este informe no ha emitido resolución.

El proceso se encuentra en la vía administrativa y el Departamento Legal presentará los alegatos ante los órganos legales actuantes de la Administración Tributaria, esto según el artículo 145, Impugnación por el Contribuyente del Código, dentro de los 30 días siguientes a la fecha de la notificación del traslado.

#### b) Retiro de Unidades 1 y 2 de la Planta Cachí

Según estudio técnico realizado por la UEN Producción se procedió al retiro de los saldos correspondientes a los componentes de las unidades números 1 y 2 de la Planta Cachí, sustituidos con la modernización de dichas unidades.

El ajuste corresponde principalmente a una disminución por ¢5.357 millones en el costo revaluado y ¢3.390 millones en activos por un total neto de ¢1.967 millones.

#### c) Liquidación de obras en construcción

Las principales obras liquidadas en el período 2005 fueron:

Segmento	Monto (millones)
<b>ICE Electricidad</b>	
<u>Obras de generación:</u>	
P:H Garita	¢ 3.223
P.T. San Antonio	335
P.H Río Macho	303
 <u>Obras de transmisión:</u>	
Mejoras de red de transporte de electricidad	2.780
Transmisión Parrita:	1.648
 <u>Obras de distribución:</u>	
Desarrollo de redes:	8.144
Mejoramiento continuo de la calidad (distribución)	3.434
Servicios técnicos para proyectos de distribución	658
<b>Total ICE Electricidad</b>	<u><u>20.525</u></u>
 <b>ICE Telecomunicaciones</b>	
Ampliación red tradicional	19.738
Expansión telefonía móvil	10.233
Expansión telefonía móvil	9.473
Soporte administrativo	5.058
Solución integral de transporte	2.979
Redes de próxima generación	2.684
Soluciones de acceso empresarial	1.618
Gestión de red fija	1.192
Soluciones internacionales	620
<b>Total ICE Telecomunicaciones</b>	<u><u>53.595</u></u>
 <b>Total</b>	 ¢ <u><u>74.120</u></u>



**d) Venta de acciones de INTELSAT**

El ICE vendió las 316.027 acciones de capital que tenía en la Organización Internacional de Telecomunicaciones por satélite INTELSAT. Esta transacción se realizó en febrero del 2005 por US\$5,9 millones (equivalentes en colones ¢2.724 millones, al T.C. ¢459,64) con un valor por acción de US\$18.75. Estas acciones estaban registradas al costo por ¢1.168 millones, registrándose en esta operación un ingreso en inversiones por ¢1.556 millones.

**e) Liquidación cuentas de Obras en Diseño y Planeamiento de Ejecución, Sistema de Interconexión Eléctrica de los Países de América Central (SIEPAC)**

Las inversiones realizadas por el ICE en planeamiento y diseño en las construcción de la línea de transmisión del SIEPAC, específicamente en actividades de estudios eléctricos y de impacto ambiental, trazado de líneas de transmisión, levantamientos topográficos, gastos de gestión asociados y otros trabajos por su naturaleza, no se pueden capitalizar pues el ICE no es el propietario ni el constructor de esta obra. Por lo tanto, las debe asumir como gastos en el estado de resultados. Para tal efecto la Subgerencia del Sector Electricidad autorizó la respectiva liquidación por ¢1.373 millones.

**f) Reconversión de pasivos**

En el 2005 el ICE hizo una reconversión de deuda para lo cual seleccionó para su sustitución tres de los créditos suscritos con el BID en unidades de cuenta: BID 200, BID 535 y BID 572 por un total de US\$130 millones y contrató dos nuevos préstamos, uno con BCIE por ¢55 millones y otro con Citibank por US\$75 millones.

Los principales beneficios al implementar la reconversión de pasivos son la reducción de la vulnerabilidad en cuanto al riesgo por fluctuaciones cambiarias, al sustituir unidades de cuenta (monedas de diferente origen) de los préstamos BID, a dólares. Además con esta negociación se liberan ingresos corrientes del flujo de caja y se facilitan los procesos internos de presupuesto, planificación y en general la gestión financiera institucional.

**g) Ajuste a proyectos de generación eléctrica en su fase de preinversión**

De acuerdo con política 2.12, Fase de Preinversión en Estudios de Proyectos de Generación y con autorización de la Subgerencia Sector Electricidad se liquidó el saldo correspondiente a registros efectuados en la fase de preinversión de los proyectos: P.H.Savagre, P.H. Brujo 1 y Brujo 2, P.H. los Llanos, P.H. Pacuare, P.H. RC 500, P.H. Reventazón, Caudales de Compensación, P.H. Chimirol, P.H. Boruca, P.H. Toro III y P.T. Garabito. Este ajuste se registró en el mes de diciembre del 2005 y se detalla a continuación:

**2005**

01	950	Estudios preliminares	740
01	951	Estudios de preinversión	1.455
01	320	Obras en planeamiento y diseño	<u>(2.195)</u>

Otro ajuste por el mismo concepto se registró en agosto del 2005 y corresponde a la liquidación de Obras en Planeamiento y Diseño de los proyectos P.H. Guayabo, P.H. Siquirres y P.E. Tejona por ¢1.375,5 millones, cargando ¢962,1 millones a resultados del periodo y ¢5.411,4 millones a Reserva de Desarrollo.

**Nota 21 Cuentas institucionales (segmentos del ICE)**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el Instituto presenta cuentas de relación entre ICE-Electricidad, ICE-Telecomunicaciones e ICE-Corporación, las cuales se eliminan para presentar los estados financieros del Instituto y se detallan a continuación:

Detalle de cuenta	ICE-Electricidad		ICE-Telecomunicaciones		Subtotal		Eliminaciones				Total			
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	Débito	Crédito	Débito	Crédito	2006	2005
<b>Largo plazo</b>														
Efectos por cobrar	0	0	12.350	14.326	12.350	14.326	0	12.350	0	12.350	0	14.326	0	0
<b>Corto plazo</b>														
Efectos por cobrar	0	0	1.976	1.976	1.976	1.976	0	1.976	0	1.976	0	1.976	0	0
Cuentas institucionales por cobrar	0	0	27.071	15.440	27.071	15.440	0	25.578	0	25.578	0	13.947	1.493	1.493
Cuentas por cobrar no comerciales	0	0	239	0	239	0	0	239	0	239	0	0	0	0
<b>Largo plazo</b>														
Efectos por pagar	12.350	14.326	0	0	12.350	14.326	12.350	0	12.350	0	14.326	0	0	0
<b>Corto plazo</b>														
Efectos por pagar	1.976	1.976	0	0	1.976	1.976	1.976	0	1.976	0	1.976	0	0	0
Cuentas por pagar	239	0	0	0	239	0	239	0	239	0	0	0	0	0
Cuentas institucionales por pagar	25.578	13.947	0	0	25.578	13.947	25.578	0	25.578	0	13.947	0	0	0
Ingresos por servicios prestados a otros sistemas	0	0	90	87	90	87	2	0	2	0	1	0	88	86
Gastos por servicios recibidos a otros sistemas	2	1	0	0	2	1	0	2	0	2	0	1	0	0

**Nota 22 Instrumentos financieros****Instituto Costarricense de Electricidad**

Los instrumentos financieros se refieren a activos financieros y a pasivos financieros del Instituto. Existen riesgos asociados a la posibilidad de recibir beneficios económicos futuros de los activos financieros y de poder cumplir con las obligaciones de los pasivos de carácter financiero. Estos riesgos se detallan a continuación:

Riesgo de mercado

Debido a la ley que lo crea el Instituto no tiene competencia directa en telecomunicaciones y electricidad. Otras leyes han establecido la posibilidad de que existan cogeneradores de electricidad limitada que le deben vender la totalidad de su producción al ICE. También existen entidades que distribuyen electricidad como lo son algunas cooperativas de distribución eléctrica y entidades municipales.

Las tarifas se consideran un riesgo de mercado ya que son fijadas por la ARESEP y dependen de varios factores para su oportuna aplicación. El ajuste en las tarifas es un factor que incide en las posibilidades para completar el desarrollo eléctrico y de telecomunicaciones en el país y en el grado de liquidez del Instituto. Existen regulaciones gubernamentales que inciden en la aplicación de políticas de inversión.

Riesgo cambiario

El Instituto recibe financiamiento importante en monedas extranjeras. Estas monedas además del dólar de los Estados Unidos de América incluyen otras como el Yen de Japón y lo que se denomina la canasta de monedas del BID. Las variaciones en el tipo de cambio del colón con respecto al dólar afectan directamente la conversión de las deudas en otras monedas. También afectan al dólar las variaciones de esa moneda en los mercados internacionales.

Debido a su exposición por el endeudamiento existente en monedas extranjeras hay variaciones en los tipos de cambio de las diferentes monedas que exponen al Instituto a riesgos cambiarios. Se está en el proceso de estudiar instrumentos de cobertura para proteger la inversión contra las diferencias cambiarias y así disminuir este riesgo; lo anterior acorde con el marco de actuación del ICE que implica el resguardo de los recursos que se administran para dar cumplimiento a los principios de seguridad, control y transparencia de los fondos públicos.

Riesgo de liquidez

Debido al giro de la entidad los activos financieros referidos a cuentas por cobrar por servicios prestados son adecuadamente líquidos, ya que existe la posibilidad de suspender los servicios a los abonados morosos.

El Instituto tiene inversiones transitorias en títulos valores colocadas principalmente en bonos del gobierno y en bancos estatales de Costa Rica. No se estima que exista un riesgo de liquidez sobre estos activos financieros. El portafolio de inversiones opera en el mercado primario de acuerdo con lo que la ley permita; de este modo se garantiza un buen rendimiento, fácil convertibilidad y máxima seguridad.

Las inversiones en maquinaria y equipo y plantas requieren fondos que normalmente se obtienen de empréstitos con el BID y otras entidades financieras. También se recurre a la emisión de bonos para la obtención de los recursos necesarios para el desarrollo de los proyectos. Existe un riesgo asociado a estos tipos de financiamiento por el proceso administrativo que conlleva, ya que deben ser presentados a la Autoridad Presupuestaria con los siguientes requisitos:

- a. Aprobación por parte de MIDEPLAN del inicio de negociación y del proyecto de inversión.
- b. Borrador del contrato de préstamo que incluya términos y condiciones financieras del crédito (tipo de operación, monto y moneda a contratar, tasa de interés, período de gracia y desembolso, tipo de garantía, comisiones y otros).
- c. Fundamento legal del ICE para contratar créditos.
- d. Dictamen del Banco Central de Costa Rica.

### **Radiográfica Costarricense, S.A.**

Las normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) requieren ciertas revelaciones de los instrumentos financieros, que se relacionan con riesgos que afectan a la Compañía, como: riesgo crediticio, de tasa de interés y tipo de cambio.

#### **Riesgo crediticio**

La administración ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos; la exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 no existe una concentración importante del riesgo crediticio; la máxima exposición está representada por el saldo de cada activo financiero.

#### **Riesgo de tasa de interés**

La Compañía tiene pasivos importantes representados principalmente por obligaciones bancarias para financiar sus operaciones comerciales, las cuales están sujetas a variaciones en las tasas de interés.

En relación con las obligaciones que generan gastos financieros, la siguiente tabla indica la tasa de interés efectiva al 31 de diciembre de 2006:

	<b>Nota</b>	<b>Tasa de interés efectiva</b>	<b>Total</b>
Deuda a largo plazo en colones	13	0	0
Deuda a largo plazo en US dólares	13	8.75% y 9.25%	<u>1.556.625</u>
<b>Total deuda</b>			<b><u>1.556.625</u></b>

### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía incurre en el riesgo de cambio principalmente en cuentas por pagar en líneas extranjeras y deuda a largo plazo denominados en US\$ dólares. En relación con los activos y pasivos en US\$ dólares, los pasivos son mayores que los activos en US\$ dólares y la Compañía no tiene una política de cobertura para este tipo de riesgo.

### **Valor justo de mercado**

Las estimaciones de valor justo de mercado se hacen en la fecha de cada balance de situación, basándose en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan premios o descuentos que podrían resultar de ofrecer para la venta instrumentos financieros en un momento dado.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos de juicio inciertos y significativos, por lo tanto no pueden ser determinados con precisión.

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones. Los métodos y supuestos utilizados por la Compañía para establecer el valor justo de mercado de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

- El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor justo de mercado: efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.
- El valor de registro de la deuda a largo plazo se aproxima a su valor justo de mercado, ya que tienen tasas de interés ajustables.

### **Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.**

Las NIIF requiere ciertas revelaciones de los instrumentos financieros que se relacionan con riesgos que afectan a la Compañía: riesgo crediticio, de tasa de interés y de tipo de cambio.

### **Riesgo crediticio**

La Administración ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos; la exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 no existe una concentración importante del riesgo crediticio, la máxima exposición está representada por el saldo de cada activo financiero.

### Riesgo de tasa de interés

La Compañía tiene pasivos importantes representados por obligaciones bancarias sujetos a variaciones en las tasas de interés.

En relación con las obligaciones que generan cargos financieros la siguiente tabla indica las tasas de interés efectivas al 31 de diciembre del 2006 y 2005, porciones de corto y de largo plazo:

2006	Nota	Tasa de interés	Total (en miles)	Hasta 12 meses (en miles)	Más de 12 meses
BCIE	II	Variable y tasa pasiva + 2,25% anual	¢ 27.875.857	5.035.959	¢ 22.839.898
BID	II	Variable	2.004.881	620.511	1.384.370
BANCREDITO	II	Libor 6m + 2,5%	849.032	236.939	612.093
BCCR	II	6,75% anual	203.820	58.234	145.586
Inst. de Crédito Oficial del Reino de España/Deutsche Bank	II	Entre 0,70% y 5,86% anual	24.618.926	1.330.375	23.288.551
Emisión de bonos año 2006	II	Tasa Pasiva + 2,25%	4.000.000	0	4.000.000
<b>2005</b>					
Kreditanstal Für Wiederaufbau	II	Variable	706.604	0	706.604
Otros	II	Entre 17,25% y 19,50% anual	81.874	29.647	52.227
		<b>Total</b>	¢ <b><u>60.340.994</u></b>	<b><u>7.311.665</u></b>	¢ <b><u>53.029.329</u></b>

2005	Nota	Tasa de interés	Total (en miles)	Hasta 12 meses (en miles)	Más de 12 meses
BCIE	II	Entre 7,60% 8,34% anual	¢ 31.504.068	4.820.555	¢ 26.683.513
BID	II	Entre 5,15% y 7,79% anual	2.513.097	593.970	1.919.127
BNCR-PHDG	II	Entre 8,50% y 8,75% anual	1.306.489	1.306.489	0
BANCREDITO	II	Tasa Libor	1.039.521	226.805	812.716
BCCR	II	6,75% anual	250.846	55.744	195.102
Inst. de Crédito Oficial					
Del Reino de España/Deutsche Bank	II	Entre 0,70% y 5,86% anual	25.287.482	1.275.545	24.011.937
Otros	II	Entre 4,25% y 19,50% anual	<u>101.076</u>	<u>13.979</u>	<u>87.097</u>
<b>Total</b>			<b>¢ <u>62.002.579</u></b>	<b><u>8.293.087</u></b>	<b>¢ <u>53.709.492</u></b>

### Riesgo de tipo de cambio

La Compañía incurre en el riesgo de tipo de cambio en la deuda a largo plazo denominada en US dólares.

En relación con los pasivos en US dólares la Compañía no tiene una política de cobertura para este tipo de riesgo, no obstante tiene posibilidades de aplicar la fórmula de ajuste automático en caso de un comportamiento extraordinario en el tipo de cambio.

### Valor justo de mercado

Las estimaciones de valor justo de mercado se hacen en la fecha de cada balance de situación basándose en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan premios o descuentos que podrían resultar de ofrecer para la venta instrumentos financieros en un momento dado.



La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio que no pueden ser determinados con precisión. Cambios en los supuestos utilizados para establecer el valor justo de mercado de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

- El valor de registro del efectivo y equivalentes de efectivo, de las cuentas por cobrar y de las cuentas por pagar se aproxima a su valor justo de mercado, por ser instrumentos financieros con vencimiento en el corto plazo.
- El valor de registro de los préstamos bancarios y de la deuda a largo plazo se aproxima a su valor justo de mercado, ya que tienen tasas de interés ajustables.

### **Nota 23 Principios de contabilidad aplicables al sector público y normas internacionales de información financiera.**

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo 27244-H del 12 de agosto de 1998 publicado en La Gaceta 168 del 28 de agosto de 1998, el Instituto debe llevar sus registros contables de acuerdo con la normativa emitida por la Contabilidad Nacional. Los estados financieros se preparan de acuerdo con esa normativa, que no contempla todas las situaciones específicas que sí toman en cuenta las normas internacionales de información financiera (NIIF). El Instituto revela en notas a los estados financieros las situaciones específicas sobre las políticas contables con que prepara sus estados financieros.

Las guías para la preparación de estados financieros y requisitos de auditoría independiente del BID que se describen en el Documento AF-300, revisión II-03 requieren que los estados financieros sean preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados. Los principios que se deben utilizar en el registro de las operaciones y en la preparación de los estados financieros son los establecidos en las NIIF emitidas por la Comisión de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC), las que de acuerdo con el formulario AF-300 priman sobre las normas de contabilidad del país en los casos de eventuales discrepancias.

Las discrepancias más importantes entre las políticas contables adoptadas por el ICE y las NIIF se describen a continuación:

#### **1. Deterioro en el valor de los activos**

Las NIIF requieren que se determine si el valor de los activos no supera el importe que puede recuperarse de ellos. Un determinado activo estará contabilizado sobre su valor recuperable cuando su importe en libros excede el que se pueda recuperar a través de su uso o de su venta. Si este fuera el caso el activo se calificaría como deteriorado y la norma exige que la entidad reconozca contablemente la correspondiente pérdida del valor por deterioro. En los casos en que los activos han sido revaluados y es necesario reconocer una pérdida en el valor por deterioro, primero se afecta la cuenta de revaluación incluida en el patrimonio y de no alcanzar el superávit por revaluación, se registran las pérdidas correspondientes en el estado de resultados.

El ICE no ha realizado un estudio para determinar el efecto, si lo hay, sobre la valuación de los activos tomando en cuenta esta normativa. De existir un deterioro se considera que las cuentas de revaluación absorberían los ajustes y no provocarían pérdidas adicionales en el estado de resultados.

## 2. Arrendamientos

El ICE contabiliza la mayoría de sus arrendamientos como operativos.

Las NIIF reconocen la existencia de dos tipos de arrendamiento: financieros y operativos. Los arrendamientos operativos tienen como esencia que el arrendador no traspasa los riesgos y beneficios de los activos al arrendatario. Las cuotas de los arrendamientos operativos deben ser reconocidas como gastos en forma lineal en el transcurso del plazo del arrendamiento.

Los arrendamientos financieros deben reconocerse en el balance de situación del arrendatario, registrando un activo y un pasivo del mismo importe igual al valor razonable del bien alquilado, o bien el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si fuera menor.

La adopción de las NIIF requeriría que se estudien todos los arrendamientos para determinar cuáles podrían considerarse arrendamientos financieros. El efecto de los ajustes en que se incurriría no se ha cuantificado.

## 3. Partidas amortizables

El ICE contabiliza como partidas amortizables algunas erogaciones y gastos no cubiertos por contratos por obras en construcción de proyectos, bajo esquemas de ejecución que no involucran endeudamiento para la Institución y se amortizan en el período de vigencia de los contratos. De acuerdo con la NIC 37 estas partidas se deben evaluar para determinar si se deben considerar como gastos que deban registrarse en el estado de resultados en el período en que se determine que no son recuperables.

### **Nota 24 Autorización de emisión de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados referidos en este informe fueron autorizados para su emisión el 30 de marzo del 2007 por parte de la Dirección de Finanzas del ICE.

**Información financiera complementaria**

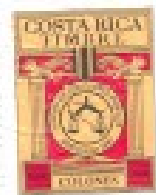
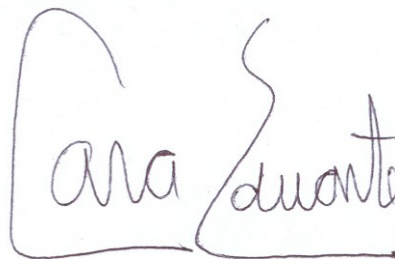
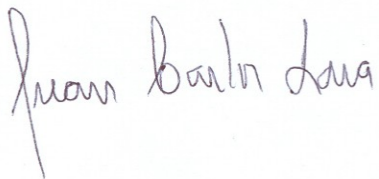
Informe de los auditores independientes  
sobre la información financiera complementaria

Al Consejo Directivo  
Instituto Costarricense de Electricidad

Hemos auditado el balance de situación consolidado del Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de un año terminados en esas fechas y emitimos el informe con salvedades con fecha 30 de abril del 2007.

Excepto por lo indicado en los párrafos tercero y cuarto del informe sobre los estados financieros consolidados básicos, efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría y los instructivos del Banco Interamericano de Desarrollo. Esas normas requieren planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

Efectuamos la auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros consolidados básicos tomados en conjunto. La información financiera complementaria que se acompaña en los anexos del 1 al 25 y los comentarios de la administración a los estados financieros consolidados se presentan para propósitos de análisis adicional y no se consideran necesarios para la presentación de los estados financieros consolidados básicos. Esta información financiera complementaria es responsabilidad de la administración del ICE y ha sido objeto de los mismos procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros consolidados básicos y en nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos del tercero al quinto del informe sobre los estados financieros consolidados básicos, está razonablemente presentada en los aspectos importantes relacionados con los estados financieros consolidados básicos tomados en conjunto.



San José, Costa Rica  
30 de abril del 2007

Dictamen firmado por  
Juan Carlos Lara P., No. 2052  
Pol. R-1153 vence 30-09-2007  
Exento timbre Ley 6663 Art. 8

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)**Balance de situación**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

	2006	2005
<b>Activo</b>		
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo</b>		
Activos en operación, costo	₡ 979.388	914.946
Depreciación acumulada activos en operación, costo	(281.659)	(228.432)
Activos en operación, revalúo	2.182.179	1.889.323
Depreciación acumulada activos en operación, revalúo	(1.094.369)	(913.484)
Otros activos en operación, costo	115.839	101.299
Depreciación acumulada otros activos en operación, costo	(80.161)	(69.023)
Otros activos en operación, revalúo	79.928	72.594
Depreciación acumulada otros activos en operación, revalúo	(49.473)	(44.048)
Obras en construcción	242.295	177.629
Material en tránsito para inversión	52.872	57.595
Inventarios-inversión	45.114	47.236
<b>Total inmuebles, maquinaria y equipo, neto</b>	<b>2.191.953</b>	<b>2.005.635</b>
<b>Otros activos a largo plazo</b>		
Inversiones a largo plazo	215.892	189.475
Efectos por cobrar	2.085	2.887
<b>Total otros activos a largo plazo</b>	<b>217.977</b>	<b>192.362</b>
<b>Activo circulante</b>		
Bancos	0	3.436
Inversiones en valores y depósitos	109.677	92.542
Fondos de uso restringido	738	510
Cuentas por cobrar por servicios prestados	85.801	52.868
Cuentas por cobrar no comerciales	37.026	42.180
Estimación de incobrables	(15.266)	(13.318)
Cuentas a cobrar institucionales	1.493	1.493
Efectos por cobrar	1.208	979
Inventarios-operación	34.399	25.473
Estimación por valuación de inventarios, operación	(586)	(733)
Material y equipo en custodia	692	120
Material en tránsito para operación	3.714	3.737
Gastos prepagados	1.472	4.607
<b>Total activo circulante</b>	<b>260.368</b>	<b>213.894</b>
<b>Otros activos</b>		
Activos no operativos	9.098	8.084
Depreciación acumulada activos no operativos	(2)	(2)
Activos no operativos, revalúo	509	366
Depreciación acumulada activos no operativos, revalúo	0	0
Contratos por servicios	17.027	7.857
Diseño y gestión de ejecución	24.152	33.338
Centros de servicios técnicos	3.691	2.941
Partidas amortizables	12.338	13.063
Absorción de partidas amortizables	(4.041)	(2.904)
Activos intangibles	4.617	4.483
Absorción activos intangibles amortizables	(1.801)	(3.118)
Garantías recibidas en valores	1.502	1.567
Fondo de Garantía y Ahorro (fondo restringido)	72.995	60.310
Transferencias al Fondo de Garantías y Ahorro	1.790	1.475
Inventarios, operación	7.369	8.165
<b>Total otros activos</b>	<b>149.244</b>	<b>135.625</b>
<b>Total activo</b>	<b>₡ 2.819.542</b>	<b>2.547.516</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)**Balance de situación**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

... vienen

	2006	2005
<b>Pasivo y patrimonio</b>		
<b>Pasivo</b>		
<b>Pasivo a largo plazo</b>		
Títulos valores por pagar	€ 51.995	49.771
Efectos por pagar, largo plazo	271.875	305.170
Obligaciones contra empréstitos	6.889	8.196
Depósitos recibidos en garantía	38.528	35.825
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<u>369.287</u>	<u>398.962</u>
<b>Pasivo a corto plazo</b>		
Efectos por pagar a corto plazo	70.426	27.681
Cuentas por pagar	61.158	73.304
Gastos financieros acumulados por pagar	4.919	4.693
Ingresos recibidos por adelantado	820	1.757
Depósitos de particulares	4.700	2.349
Provisión aguinaldo, vacaciones y salario escolar	14.306	13.352
<b>Total pasivo a corto plazo</b>	<u>156.329</u>	<u>123.136</u>
<b>Otros pasivos</b>		
Provisiones legales	5.271	1.628
Fondo de Garantía y Ahorro (fondo restringido)	72.995	60.310
<b>Total pasivo a corto plazo</b>	<u>78.266</u>	<u>61.938</u>
<b>Total pasivo</b>	<u>603.882</u>	<u>584.036</u>
<b>Patrimonio</b>		
Capital aportado	26.756	26.416
Reserva de desarrollo	856.642	745.283
Reserva por revaluación de activos	1.118.774	1.004.750
Resultado de inversión en otras empresas	213.488	187.031
<b>Total patrimonio</b>	<u>2.215.660</u>	<u>1.963.480</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>€ 2.819.542</u>	<u>2.547.516</u>
<b>Cuentas de orden</b>	<u>€ 62.731</u>	<u>75.222</u>

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Estado de resultados**  
períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	2006	2005
<b>Ingresos de operación</b>		
Servicios electricidad	¢ 270.891	220.124
Servicios telecomunicaciones	291.630	241.803
Servicios institucionales	88	86
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>562.609</b>	<b>462.013</b>
<b>Costos de operación</b>		
Operación y mantenimiento	105.401	77.342
Operación y mantenimiento de equipos arrendados	76.254	59.521
Depreciación de activos en operación	113.660	93.941
Compras y servicios complementarios	68.377	51.045
Gestión productiva	36.807	40.024
<b>Total costos de operación</b>	<b>400.499</b>	<b>321.873</b>
<b>Excedente bruto</b>	<b>162.110</b>	<b>140.140</b>
<b>Gastos de operación</b>		
Administrativos	24.232	21.968
Comercialización	41.183	29.436
Estudios preliminares	16.108	15.350
Estudios de preinversión	3.103	1.455
<b>Total gastos de operación</b>	<b>84.626</b>	<b>68.209</b>
<b>Excedente de operación</b>	<b>77.484</b>	<b>71.931</b>
<b>Otros productos</b>		
Ingresos financieros	15.064	14.685
Ingresos por inversiones en otras empresas	0	1.577
Otros ingresos	23.719	14.682
<b>Total otros productos</b>	<b>38.783</b>	<b>30.944</b>
<b>Otros gastos</b>		
Intereses	25.305	26.595
Comisiones	489	316
Fluctuaciones cambiarias	24.127	21.416
Otros gastos	20.077	12.336
<b>Total otros gastos</b>	<b>69.998</b>	<b>60.663</b>
<b>Excedente antes de participación en la utilidad de subsidiarias</b>	<b>46.269</b>	<b>42.212</b>
Participación en la utilidad de subsidiarias	5.667	9.046
<b>Excedente neto</b>	<b>¢ 51.936</b>	<b>51.258</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Estado de variaciones en el patrimonio**  
períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	Capital aportado	Reserva revaluación de activos	Reserva de desarrollo	Resultado de inversión	Excedente neto del año	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b>	¢ 25.262	868.677	651.494	153.009	0	1.698.442
Aportes recibidos durante el año	1.154	0	0	0	0	1.154
Excedente del periodo	0	0	0	0	51.258	51.258
Traslado a reserva de desarrollo	0	0	42.212	0	-42.212	0
Revaluación de activos del periodo	0	188.896	0	0	0	188.896
Traslado a resultado de inversión, participación en la utilidad de subsidiarias periodo 2005	0	0	0	9.046	-9.046	0
Otros ajustes por revaluación	0	-226	0	0	0	-226
Retiro de activos en el periodo	0	-2.585	0	0	0	-2.585
Realización de superávit por revaluación	0	-50.186	50.186	0	0	0
Ajustes de auditoría del 2004	0	174	124	0	0	298
Ajustes de prestaciones y provisiones	0	0	755	0	0	755
Traslado de resultado de inversión a reserva de desarrollo por venta de acciones de INTELSAT	0	0	1.112	-1.112	0	0
Registro del método de participación de subsidiarias	0	0	0	26.388	0	26.388
Ajustes a obras en construcción	0	0	-900	0	0	-900
Dividendos declarados por subsidiarias	0	0	300	-300	0	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>26.416</b>	<b>1.004.750</b>	<b>745.283</b>	<b>187.031</b>	<b>0</b>	<b>1.963.480</b>
Aportes recibidos durante el año	340	0	0	0	0	340
Excedente del periodo	0	0	0	0	51.936	51.936
Traslado a reserva de desarrollo	0	0	46.269	0	-46.269	0
Revaluación de activos del periodo	0	177.836	0	0	0	177.836
Traslado a resultados de inversión, participación en la utilidad de subsidiarias periodo 2006	0	0	0	5.667	-5.667	0
Ajustes periodos anteriores	0	0	64	0	0	64
Dividendos de subsidiarias	0	0	1.306	-1.306	0	0
Retiro de activos en el periodo	0	-8	0	0	0	-8
Realización de superávit por revaluación	0	-63.720	63.720	0	0	0
Ajuste de revaluación de activos ya depreciados	0	-84	0	0	0	-84
Registro del método de participación de subsidiarias	0	0	0	22.096	0	22.096
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>¢ 26.756</b>	<b>1.118.774</b>	<b>856.642</b>	<b>213.488</b>	<b>0</b>	<b>2.215.660</b>



Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Estado de flujos de efectivo**  
por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	2006	2005
<b>Actividades de operación</b>		
Excedente neto del periodo	¢ 51.936	51.258
Partidas de resultados que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación	124.045	103.104
Seguros	3.431	3.862
Provisiones legales	5.034	1.365
Provisión aguinaldo, vacaciones y salario escolar	11.878	9.717
Estimación para incobrables	2.892	2.360
Estimación para valuación de existencias en almacenes	404	0
Absorción de partidas amortizables e intangibles	670	1.564
Ajuste a períodos anteriores	9.974	7.229
Fluctuaciones cambiarias	19.994	16.652
Participación en la utilidad de subsidiarias	(5.667)	(9.046)
Cambios en los activos y pasivos de operación:		
Activos circulante:		
Aumento en efectos y cuentas por cobrar	(26.416)	(29.881)
Disminución (aumento) en inventario-operación	(9.552)	2.464
Aumento en otros activos circulantes	(509)	(3.969)
Pasivos a corto plazo:		
Disminución en cuentas por pagar	(14.036)	(61.109)
Disminución en otros pasivos	(10.713)	(2.920)
<b>Recursos provistos por actividades de operación</b>	<b>163.365</b>	<b>92.650</b>
<b>Actividades financieras</b>		
Aumento en depósitos recibidos en garantía	2.683	2.506
Disminución en efectos por pagar	(9.589)	(26.294)
<b>Recursos provistos por actividades financieras</b>	<b>(6.906)</b>	<b>(23.788)</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Aumento en inversiones permanentes	41	897
Disminución (aumento) en inventario-inversión	796	(4.012)
Aumento en inmuebles, maquinaria y equipo	(131.367)	(59.561)
Aumento en otros activos	(12.230)	(24.318)
<b>Recursos (usados) en actividades de inversión</b>	<b>(142.760)</b>	<b>(86.994)</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	13.699	(18.132)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	95.978	114.110
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>¢ 109.677</b>	<b>95.978</b>

## Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.

**Balance de situación**

31 de diciembre

(en millones de colones)

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Activo</b>		
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	¢ 249.865	224.554
Efectos por cobrar a largo plazo	7	4
Otros activos	5.128	6.082
Inversiones a largo plazo	1	334
Impuesto sobre la renta diferido	203	49
<b>Total activo fijo</b>	<b><u>255.204</u></b>	<b><u>231.023</u></b>
<b>Activo circulante</b>		
Efectivo	11.243	6.120
Efectos por cobrar	34	26
Cuentas por cobrar, neto	12.116	11.089
Inventario, neto	4.858	5.452
Gastos pagados por anticipado	975	837
Inventarios, neto	<u>29.226</u>	<u>23.524</u>
<b>Total activo</b>	<b>¢ <u>284.430</u></b>	<b><u>254.547</u></b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>		
<b>Pasivo fijo</b>		
Deuda a largo plazo, menos porción circulante	¢ 53.029	53.710
Depósitos en garantía por servicios recibidos	4.002	3.364
Provisión para el pago de beneficios sociales al personal	8.590	6.838
Impuesto sobre la renta diferido	122	53
<b>Total pasivo fijo</b>	<b><u>65.743</u></b>	<b><u>63.965</u></b>
<b>Pasivo a corto plazo</b>		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	7.312	8.293
Cuentas por pagar	9.877	7.907
Impuesto sobre la renta por pagar	832	287
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	7.364	6.209
Provisión de siniestros y seguros	31	58
<b>Total pasivo a corto plazo</b>	<b><u>25.416</u></b>	<b><u>22.754</u></b>
<b>Total pasivo</b>	<b><u>91.159</u></b>	<b><u>86.719</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital de acciones, 63,317,730,000 acciones comunes suscritas y pagadas, con valor nominal de ¢1,00 cada una.	<u>63.318</u>	<u>63.318</u>
Acciones comunes en circulación	<u>63.318</u>	<u>63.318</u>
Reserva legal	835	602
Reserva para desarrollo de proyectos	72	72
Utilidades no distribuidas	15.437	12.025
Superávit por revaluación de activos productivos	106.435	86.254
Aportes para desarrollo	7.174	5.557
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>193.271</u></b>	<b><u>167.828</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>¢ <u>284.430</u></b>	<b><u>254.547</u></b>
<b>Cuentas de orden</b>	<b>¢ <u>45.792</u></b>	<b><u>22.996</u></b>

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.  
**Estado de resultados**  
 períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

	2006	2005
<b>Ingresos de operación</b>		
Ventas de energía:		
Residencial	¢ 48.973	40.897
Comercial	52.673	42.930
Industrial	28.118	24.931
Alumbrado público	3.919	3.468
<b>Total ventas de energía eléctrica</b>	<b>133.683</b>	<b>112.226</b>
Otros ingresos de operación	6.694	6.029
<b>Total ingresos</b>	<b>140.377</b>	<b>118.255</b>
<b>Gastos de operación</b>		
Compras de energía eléctrica	91.454	74.400
Generación hidráulica	4.162	3.264
Planes ambientales y proyectos de generación	2.003	1.610
Distribución y transmisión	7.149	5.553
Alumbrado público	1.254	990
Programa uso racional	762	607
<b>Total gastos de operación</b>	<b>106.784</b>	<b>86.424</b>
<b>Utilidad de operación</b>	<b>33.593</b>	<b>31.831</b>
Gastos consumidores	10.536	7.635
Generales y administrativos	5.197	3.639
Impuestos	302	829
Depreciación	8.192	6.761
<b>Total gastos de personal y administrativos</b>	<b>24.227</b>	<b>18.864</b>
<b>Utilidad neta</b>	<b>9.366</b>	<b>12.967</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	2.713	2.081
Gastos por intereses y diferencias de cambio	(6.336)	(7.459)
Otros gastos	(331)	(496)
<b>Total otros gastos e ingresos, netos</b>	<b>(3.954)</b>	<b>(5.874)</b>
<b>Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>¢ 5.412</b>	<b>7.093</b>
Gasto impuesto sobre la renta diferido, neto	85	(4)
Gasto impuesto sobre la renta	(832)	(288)
<b>Utilidad neta del periodo</b>	<b>4.665</b>	<b>6.801</b>

Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.  
**Estados de cambios en el patrimonio**  
 períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

	Capital acciones	Acciones en tesorería	Aportes para desarrollo	Superávit por revaluación de activos productivos	Reserva legal	Reserva para desarrollo de proyectos	Utilidades no distribuidas	Patrimonio neto
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b>	¢ <b>63.318</b>	<b>0</b>	<b>4.106</b>	<b>63.181</b>	<b>10</b>	<b>72</b>	<b>6.431</b>	<b>137.118</b>
Capitalización de partidas en las utilidades no distribuidas	0	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación de activos productivos	0	0	0	23.073	0	0	0	23.073
Declaración de dividendos en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de aportes para el desarrollo	0	0	1.451	0	0	0	0	1.451
Aumento de reserva legal (5% de la utilidad 2004)	0	0	0	0	252	0	-252	0
Aumento de reserva legal (5% de la utilidad 2005)	0	0	0	0	340	0	-340	0
Ajustes a períodos anteriores	0	0	0	0	0	0	-615	-615
Retiro de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	0	6.801	6.801
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>63.318</b>	<b>0</b>	<b>5.557</b>	<b>86.254</b>	<b>602</b>	<b>72</b>	<b>12.025</b>	<b>167.828</b>
Capitalización de partidas en las utilidades no distribuidas	0	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación de activos productivos	0	0	0	20.181	0	0	0	20.181
Declaración de dividendos por utilidad 2005	0	0	0	0	0	0	-1.020	-1.020
Aumento de aportes para el desarrollo	0	0	1.617	0	0	0	0	1.617
Aumento de reserva legal (5% de la utilidad 2005)	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de reserva legal (5% de la utilidad 2006)	0	0	0	0	233	0	-233	0
Ajustes a períodos anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiro de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	0	4.665	4.665
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	¢ <b>63.318</b>	<b>0</b>	<b>7.174</b>	<b>106.435</b>	<b>835</b>	<b>72</b>	<b>15.437</b>	<b>193.271</b>

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.

**Estado de flujos de efectivo**  
por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	2006	2005
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad neta	¢ 4.665	6.801
Partidas de resultados que no requieren (proveen) efectivo:		
Arrendamiento planta Moin	104	0
Depreciación	8.192	6.761
Estimación para cuentas de cobro dudoso	281	879
Estimación por obsolescencia	0	21
Ajustes de auditoría períodos anteriores	0	(615)
Impuesto sobre la renta	(68)	3.404
Diferencias de cambio no realizadas sobre la deuda a largo plazo	2.615	0
Impuesto sobre la renta diferido	39	0
Efectivo provisto (usado) en cambios en activos y pasivos de operación:		
Efectos y cuentas por cobrar	(1.422)	2.051
Inventarios	594	(852)
Gastos pagados por anticipado	(137)	(491)
Depósitos en garantía por servicios recibidos	638	440
Provisión para el pago de beneficios sociales	1.751	726
Cuentas por pagar	1.970	(500)
Impuesto sobre la renta por pagar	612	288
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	1.128	1.505
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b><u>20.962</u></b>	<b><u>20.418</u></b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Adiciones a inmuebles, mobiliario y equipo, neto	(13.322)	(10.455)
Adquisición de inversiones a largo plazo	0	(50)
Impuesto sobre la renta diferido	(194)	(48)
Disminución (aumento) en otros activos	954	(1.825)
Aportes para el desarrollo	1.617	1.451
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b><u>(10.945)</u></b>	<b><u>(10.927)</u></b>
<b>Actividades financieras</b>		
Nuevas operaciones	4.709	916
Disminución certificados de inversión	333	(475)
Amortizaciones de la deuda a largo plazo	(8.986)	(6.566)
Impuesto sobre la renta diferido	70	53
Distribución de dividendos	(1.020)	0
<b>Efectivo neto (usado) en actividades financieras</b>	<b><u>(4.894)</u></b>	<b><u>(6.072)</u></b>
Variación neta del efectivo	<b>5.123</b>	<b>3.419</b>
Efectivo al inicio del año	<b>6.119</b>	<b>2.700</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>¢ <u>11.242</u></b>	<b><u>6.119</u></b>

## Radiográfica Costarricense, S.A.

**Balance de situación**

31 de diciembre

(en millones de colones)

<b>Activo</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Activo circulante</b>		
Efectivo	¢ 7.073	9.515
Documentos y cuentas por cobrar, neto	2.742	2.342
Inversiones disponibles para la venta	1.386	0
Inventarios	165	98
Intereses por cobrar	55	8
Gastos pagados por anticipado	44	222
<b>Total activo circulante</b>	<b>11.465</b>	<b>12.185</b>
Participación en uso de cables submarinos, neto	3.063	3.288
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	12.202	11.496
Inversión en contratos de reforestación	584	532
Fondos restringidos, ahorro y préstamo de empleados	1.808	1.610
Impuesto sobre la renta diferido	236	216
Otros activos	594	279
<b>Total activo</b>	<b>¢ 29.952</b>	<b>29.606</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>		
<b>Pasivo circulante</b>		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	¢ 440	484
Cuentas por pagar	1.815	2.545
Impuesto sobre la renta diferido	0	5
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	32	680
<b>Total pasivo circulante</b>	<b>2.287</b>	<b>3.714</b>
Provisión para prestaciones	1	4
Aportes al fondo de ahorro y préstamo de empleados	1.808	1.609
Deuda a largo plazo, excluyendo la porción circulante	1.116	1.486
Depósitos recibidos en garantía	2.066	1.773
<b>Total pasivo</b>	<b>7.278</b>	<b>8.586</b>
<b>Patrimonio</b>		
Acciones comunes	2	2
Superávit por revaluación de activos productivos	6.196	5.215
Reserva legal	5.836	5.563
Reserva para desarrollos forestales	606	554
Utilidades no distribuidas	10.034	9.686
<b>Total patrimonio</b>	<b>22.674</b>	<b>21.020</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>¢ 29.952</b>	<b>29.606</b>
<b>Cuentas de orden</b>	<b>¢ 4.264</b>	<b>2.823</b>

Radiográfica Costarricense, S.A.  
**Estado de resultados**  
 períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Ingresos de operación</b>		
Internet	¢ 12.278	11.410
Conectividad	9.499	8.292
Otros servicios	680	725
Otros	148	153
<b>Total ingresos de operación</b>	<u><b>22.605</b></u>	<u><b>20.580</b></u>
<b>Gastos de operación</b>		
Gastos generales y administrativos	22.826	16.161
Gastos financieros	431	495
<b>Total gastos de operación</b>	<u><b>23.257</b></u>	<u><b>16.656</b></u>
<b>Utilidad de operación</b>	<u><b>(652)</b></u>	<u><b>3.924</b></u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Intereses y comisiones, neto	969	849
Diferencias de cambio, netas	(81)	(164)
Misceláneos	862	504
<b>Otros ingresos (gastos), neto</b>	<u><b>1.750</b></u>	<u><b>1.189</b></u>
<b>Utilidad antes reservas e impuestos</b>	<b>1.098</b>	<b>5.113</b>
<b>Impuesto sobre la renta neta</b>	<u><b>(209)</b></u>	<u><b>(1.207)</b></u>
<b>Utilidad neta</b>	¢ <u><b>889</b></u>	<u><b>3.906</b></u>

Radiográfica Costarricense, S.A.

**Estado de cambios en el patrimonio**

periodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	Capital acciones comunes	Superávit por revaluación de activos productivos	Reserva legal	Reserva para desarrollos forestales	Utilidades no Distribuidas			Total patrimonio
					Disponibles	Restringidas	Total	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	€ 2	4.054	4.284	506	3.417	4.406	7.823	16.669
Revaluación de activos	0	1.161	0	0	0	0	0	1.161
Asignación a la reserva para desarrollos forestales	0	0	0	49	(49)	0	(49)	0
Asignación a la reserva legal	0	0	1.278	0	(1.278)	0	(1.278)	0
Declaración de dividendos	0	0	0	0	(600)	0	(600)	(600)
Ajustes y correcciones	0	0	0	0	(116)	0	(116)	(116)
Utilidad del año	0	0	0	0	3.906	0	3.906	3.906
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	2	5.215	5.562	555	5.280	4.406	9.686	21.020
Revaluación de activos	0	980	0	0	0	0	0	980
Asignación a la reserva para desarrollos forestales	0	0	0	51	(51)	0	(51)	0
Asignación a la reserva legal	0	0	274	0	(274)	0	(274)	0
Ajustes y correcciones	0	0	0	0	(216)	0	(216)	(216)
Utilidad del año	0	0	0	0	889	0	889	889
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	€ 2	6.195	5.836	606	5.628	4.406	10.034	22.673



Radiográfica Costarricense, S.A.  
**Estado de flujos de efectivo**  
 períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
 (en millones de colones)

	2006	2005
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad del periodo	¢ 889	3.906
Partidas de resultados que no requieren uso de recursos:		
Depreciación	3.647	2.693
Estimación de saldos incobrables	293	344
Impuesto sobre la renta diferido	(20)	(100)
Ajustes de auditoría periodos anteriores	(216)	(116)
Ajuste en cuentas por pagar antiguas	(336)	0
Subtotal	<u>4.257</u>	<u>6.727</u>
Variación de partidas de activos y pasivos de operación:		
(Aumento) de documentos y cuentas por cobrar	(562)	(201)
(Aumento) disminución de inventarios	(67)	(57)
Aumento de depósitos recibidos en garantía	293	286
Aumento de cuentas por pagar	(395)	666
(Disminución) aumento de gastos acumulados	(648)	397
(Aumento) en otros activos	(314)	(55)
(Disminución) de impuesto de renta diferido (pasivo)	(9)	(167)
<b>Total recursos provistos en actividades de operación</b>	<u>2.555</u>	<u>7.596</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Adiciones de inmuebles, maquinaria y equipo	(6.243)	(8.640)
Disposición de inmuebles, maquinaria y equipo	2.977	4.888
Participación en cable submarino	68	0
Adquisición de inversiones disponibles para la venta	(1.386)	0
<b>Total recursos (usados) en actividades de inversión</b>	<u>(4.584)</u>	<u>(3.752)</u>
<b>Actividades financieras</b>		
(Disminución) de documentos por pagar	(413)	(357)
Declaración de dividendos	0	(600)
<b>Total recursos (usados) en actividades financieras</b>	<u>(413)</u>	<u>(957)</u>
Variación neta de efectivo y equivalentes del período	(2.442)	2.887
Efectivo y equivalentes al inicio del período	9.515	6.628
<b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>	<u>¢ 7.073</u>	<u>9.515</u>

## Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A.

**Balance de situación**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

<b>Activo</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Activo circulante</b>		
Bancos	304	300
Inversiones	<u>6</u>	<u>5</u>
<b>Total activo circulante</b>	<b>310</b>	<b>305</b>
Inversiones permanentes	<u>11.337</u>	<u>10.510</u>
<b>Total activo</b>	<b><u>11.647</u></b>	<b><u>10.815</u></b>
<b>Pasivo</b>		
Cuentas por pagar	<u>300</u>	<u>0</u>
<b>Total pasivo</b>	<b><u>300</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social	1	1
Resultado de inversión no realizado	11.336	10.509
Utilidades realizadas por distribuir	<u>10</u>	<u>305</u>
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>11.347</u></b>	<b><u>10.815</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>¢ <u>11.647</u></b>	<b><u>10.815</u></b>

## Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A.

**Estado de resultados**

períodos de un año terminados el 31 de diciembre

(en millones de colones)

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Ingresos</b>		
Intereses sobre inversiones disponibles para la venta	¢ <u>5</u>	<u>1</u>
<b>Total ingresos</b>	<u>5</u>	<u>1</u>
<b>Gastos</b>		
Pérdidas del Superfondo	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total gastos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Utilidad antes de ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA</b>	<b>5</b>	<b>1</b>
Ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA	<u>444</u>	<u>1.231</u>
<b>Utilidad neta del período</b>	¢ <u><b>449</b></u>	<u><b>1.232</b></u>

Compañía Radiográfica Internacional  
de Costa Rica, S.A.  
**Estado de variaciones en el patrimonio**  
períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	Capital social	Resultado de inversión no realizado	Utilidades realizadas por distribuir	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b>	¢ <b>1</b>	<b>8.333</b>	<b>5</b>	<b>8.339</b>
Participación en el patrimonio de RACSA al 31-12-2005	0	1.244	0	1.244
Utilidad neta del período	0	0	1.232	1.232
Traslado del ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA	0	1.232	(1.232)	0
Pago dividendos RACSA 2005	0	(300)	300	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	¢ <b>1</b>	<b>10.509</b>	<b>305</b>	<b>10.815</b>
Participación en el patrimonio de RACSA al 31-12-2006	0	383	0	383
Utilidad neta del período	0	0	449	449
Traslado del ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA	0	444	(444)	0
Declaración dividendos RACSA 2006	0	0	(300)	(300)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	¢ <b>1</b>	<b>11.336</b>	<b>10</b>	<b>11.347</b>

## Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A.

**Estado de flujos de efectivo**

períodos de un año terminados el 31 de diciembre

(en millones de colones)

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad neta del período	¢ 449	1.232
Menos, ingreso no realizado por participación en utilidad neta de RACSA	<u>(444)</u>	<u>(1.231)</u>
Fondos provenientes de actividades de operación	<u>5</u>	<u>1</u>
<b>Cambios en los pasivos referentes a operaciones</b>		
Aumento en cuentas por pagar	<u>300</u>	<u>0</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u><b>300</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Actividades financieras</b>		
Disminución (aumento) pago de dividendos	<u>-300</u>	<u>300</u>
<b>Fondos (usados) en actividades financieras</b>	<u><b>-300</b></u>	<u><b>300</b></u>
Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo	5	300
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>305</u>	<u>5</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>	¢ <u><b>310</b></u>	<u><b>305</b></u>

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

	Saldos al 31/12/2005	Ajustes 2006	Adiciones y traspasos	Ajustes por aplicación del índice general de precios	Retiros y traspasos	Saldos al 31/12/2006	Costo menos depreciación acumulada	
							31/12/2006	31/12/2005
<b>Costo:</b>								
Plantas eléctricas (1)	¢ 1.982.310	0	198.111	24.139	(1.176)	2.203.384	1.390.889	1.295.312
Plantas telefónicas (1)	1.106.437	0	168.385	1.407	(211)	1.276.018	611.824	567.638
Otras propiedades (2)	220.727	118	17.644	10.977	(1.246)	248.220	102.213	93.676
	3.309.474	118	384.140	36.523	(2.633)	3.727.622	2.104.926	1.956.626
Obras en construcción (3)	285.059		153.686	21.751	(111.402)	349.094	349.094	285.059
	¢ <b>3.594.533</b>	<b>118</b>	<b>537.826</b>	<b>58.274</b>	<b>(114.035)</b>	<b>4.076.716</b>	<b>2.454.020</b>	<b>2.241.685</b>
	(4)					(4)	(4)	(4)

	Vida útil en años	Saldos al 31/12/2005	Ajustes 2006	Depreciación del año	Ajuste por aplicación del índice general de precios	Retiros y traspasos	Saldos al 31/12/2006
<b>Depreciación acumulada:</b>							
Plantas eléctricas (1)	15,20,30 y 40	¢ 686.998	0	119.543	6.371	(417)	812.495
Plantas telefónicas (1)	10, 20 y 25	538.799	0	124.821	574	0	664.194
Otras propiedades (2)	1 a 50	127.051	(1)	13.229	6.710	(982)	146.007
		¢ <b>1.352.848</b>	<b>-1</b>	<b>257.593</b>	<b>13.655</b>	<b>(1.399)</b>	<b>1.622.696</b>
		(4)					(4)

(1) Ver anexo 18.

(2) Ver anexo 20.

(3) Ver anexo 19.

(4) Ver nota 2.

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

	Saldos al 31/12/2004	Ajustes 2004 (5)	Adiciones y traspasos	Ajustes por aplicación del índice general de precios	Retiros y traspasos	Saldos al 31/12/2005	Costo menos depreciación acumulada	
							31/12/2005	31/12/2004
<b>Costo:</b>								
Plantas eléctricas (1)	¢ 1.726.408	0	240.044	24.442	(8.584)	1.982.310	1.295.312	1.151.562
Plantas telefónicas (1)	938.801	0	167.511	480	(355)	1.106.437	567.638	501.842
Otras propiedades (2)	210.205	0	(3.958)	16.724	(2.244)	220.727	93.676	101.039
	2.875.414	0	403.597	41.646	(11.183)	3.309.474	1.956.626	1.754.443
Obras en construcción (3)	313.570	3.073	85.876	(90.582)	(26.878)	285.059	285.059	313.570
	¢ <b>3.188.984</b>	<b>3.073</b>	<b>489.473</b>	<b>(48.936)</b>	<b>(38.061)</b>	<b>3.594.533</b>	<b>2.241.685</b>	<b>2.068.013</b>
						(4)	(4)	

	Vida útil en años	Saldos al 31/12/2004	Ajustes 2004 (5)	Depreciación del año	Ajuste por aplicación del índice general de precios	Retiros y traspasos	Saldos al 31/12/2005
<b>Depreciación acumulada:</b>							
Plantas eléctricas (1)	15,20,30 y 40	¢ 574.846	0	110.361	7.282	(5.491)	686.998
Plantas telefónicas (1)	10, 20 y 25	436.959	0	102.457	84	(701)	538.799
Otras propiedades (2)	1 a 50	109.166	0	9.281	10.248	(1.644)	127.051
		¢ <b>1.120.971</b>	<b>0</b>	<b>222.099</b>	<b>17.614</b>	<b>(7.836)</b>	<b>1.352.848</b>
							(4)

(1) Ver anexo 18.

(2) Ver anexo 20.

(3) Ver anexo 19.

(4) Ver nota 2.

(5) Asientos de ajuste de auditoría del periodo 2004.

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del Gobierno de Costa Rica)  
**Plantas y depreciación acumulada**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

	Saldo según auditoría al 31/12/2005	Adiciones y capitalizaciones	Ajustes por aplicación del índice general de precios	Retiros y traslados	Saldo al 31/12/2006 (1)	Saldo al 31/12/2006 Revaluación	Costo
<b>Costo y revaluación</b>							
ICE-Electricidad y CNFL, S.A.:							
Plantas hidroeléctricas	¢ 986.089	98.259	6.747	(298)	1.090.797	897.645	193.152
Plantas térmicas	75.423	8.701	79	0	84.203	67.273	16.930
Plantas geotérmicas	287.612	28.335	0	0	315.947	213.418	102.529
Plantas de transmisión y distribución	604.570	59.383	11.751	(672)	675.032	413.807	261.225
Alumbrado público	14.559	821	1.080	(57)	16.403	10.356	6.047
Generación eólica	6.061	591	0	0	6.652	2.071	4.581
Generación solar	1.871	187	0	0	2.058	724	1.334
Equipos de control y comunicación	6.125	1.834	4.482	(149)	12.292	11.869	423
	<u>1.982.310</u>	<u>198.111</u>	<u>24.139</u>	<u>(1.176)</u>	<u>2.203.384</u>	<u>1.617.163</u>	<u>586.221</u>
ICE-Telecomunicaciones, RACSA y CRICRSA:							
Estaciones de telecomunicaciones	1.106.437	168.385	1.407	(211)	1.276.018	722.989	553.029
¢	<u><u>3.088.747</u></u>	<u><u>366.496</u></u>	<u><u>25.546</u></u>	<u><u>(1.387)</u></u>	<u><u>3.479.402</u></u>	<u><u>2.340.152</u></u>	<u><u>1.139.250</u></u>

(1) Ver anexo 17.

Sigue...



Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del Gobierno de Costa Rica)  
**Plantas y depreciación acumulada**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

... viene

	Saldo según auditoría al 31/12/2005	Adiciones y capitalizaciones	Ajustes por aplicación del índice general de precios	Retiros y traslados	Saldo al 31/12/2006 (1)	Saldo al 31/12/2006 Revaluación	Costo
<b>Depreciación acumulada del costo y revaluación</b>							
ICE-Electricidad y CNFL, S.A.:							
Plantas hidroeléctricas	¢ 366.939	60.515	1.355	(146)	428.663	394.699	33.964
Plantas térmicas	36.198	6.199	82	0	42.479	35.473	7.006
Plantas geotérmicas	51.064	13.991	0	0	65.055	45.314	19.741
Plantas de transmisión y distribución	221.725	35.145	3.103	(248)	259.725	204.030	55.695
Alumbrado público	6.990	1.170	341	(15)	8.486	6.649	1.837
Generación eólica	779	369	0	0	1.148	282	866
Generación solar	189	91	0	0	280	115	165
Equipos de control y comunicación	2.826	2.063	1.490	(8)	6.371	4.579	1.792
Mediciones	288	0	0	0	288	0	288
	<u>686.998</u>	<u>119.543</u>	<u>6.371</u>	<u>(417)</u>	<u>812.495</u>	<u>691.141</u>	<u>121.354</u>
ICE-Telecomunicaciones, RACSA y CRICRSA:							
Estaciones de telecomunicaciones	538.799	124.821	574	0	664.194	461.789	202.405
¢	<u><u>1.225.797</u></u>	<u><u>244.364</u></u>	<u><u>6.945</u></u>	<u><u>(417)</u></u>	<u><u>1.476.689</u></u>	<u><u>1.152.930</u></u>	<u><u>323.759</u></u>

(1) Ver anexo 17.

Sigue...

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del Gobierno de Costa Rica)  
**Plantas y depreciación acumulada**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

	Saldo según auditoría al 31/12/2004 (1)	Adiciones y capitalizaciones	Ajustes por aplicación del índice general de precios	Retiros y traslados	Saldo al 31/12/2005 (1)	Saldo al 31/12/2005 Revaluación	Costo
<b>Costo y revaluación</b>							
ICE-Electricidad, y CNFL, S.A.:							
Plantas hidroeléctricas	¢ 883.692	100.746	7.714	(6.063)	986.089	772.870	213.219
Plantas térmicas	65.500	8.187	1.736	0	75.423	58.236	17.187
Plantas geotérmicas	255.798	31.959	(1)	(144)	287.612	185.288	102.324
Plantas de transmisión y distribución	497.623	93.956	13.984	(993)	604.570	419.374	185.196
Alumbrado público	11.965	2.992	986	(1.384)	14.559	10.253	4.306
Generación eólica	5.072	989	0	0	6.061	1.481	4.580
Generación solar	1.348	523	0	0	1.871	541	1.330
Equipos de control y comunicación	5.410	692	23	0	6.125	4.194	1.931
	<u>1.726.408</u>	<u>240.044</u>	<u>24.442</u>	<u>(8.584)</u>	<u>1.982.310</u>	<u>1.452.237</u>	<u>530.073</u>
ICE-Telecomunicaciones, RACSA y CRICRSA:							
Estaciones de telecomunicaciones	938.801	167.511	480	(355)	1.106.437	582.541	523.896
	<u>¢ 2.665.209</u>	<u>407.555</u>	<u>24.922</u>	<u>(8.939)</u>	<u>3.088.747</u>	<u>2.034.778</u>	<u>1.053.969</u>

(1) Ver anexo 17.

Sigue...

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del Gobierno de Costa Rica)  
**Plantas y depreciación acumulada**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

... viene

	Saldo según auditoría al 31/12/2004	Adiciones y capitalizaciones	Ajustes por aplicación del índice general de precios	Retiros y traslados	Saldo al 31/12/2005 (1)	Saldo al 31/12/2005 Revaluación	Costo
<b>Depreciación acumulada del costo y revaluación</b>							
ICE-Electricidad y CNFL, S.A.:							
Plantas hidroeléctricas	¢ 311.855	57.257	1.627	(3.800)	366.939	325.479	41.460
Plantas térmicas	30.213	5.911	74	0	36.198	30.604	5.594
Plantas geotérmicas	39.671	11.409	0	(16)	51.064	34.377	16.687
Plantas de transmisión y distribución	184.254	33.898	5.199	(1.626)	221.725	183.062	38.663
Alumbrado público	5.762	898	379	(49)	6.990	6.033	957
Generación eólica	466	313	0	0	779	136	643
Generación solar	116	73	0	0	189	77	112
Equipos de control y comunicación	2.221	602	3	0	2.826	2.130	696
Mediciones	288	0	0	0	288	0	288
	<u>574.846</u>	<u>110.361</u>	<u>7.282</u>	<u>(5.491)</u>	<u>686.998</u>	<u>581.898</u>	<u>105.100</u>
ICE-Telecomunicaciones, RACSA y CRICRSA:							
Estaciones de telecomunicaciones	436.959	102.457	84	(701)	538.799	390.324	148.475
¢	<u><b>1.011.805</b></u>	<u><b>212.818</b></u>	<u><b>7.366</b></u>	<u><b>(6.192)</b></u>	<u><b>1.225.797</b></u>	<u><b>972.222</b></u>	<u><b>253.575</b></u>

(1) Ver anexo 17.

Sigue...

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Obras en construcción**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

Viene...

Activo	Saldo al 31/12/2005	Ajustes 2005 (2)	Adiciones al costo	Créditos por terminación de obras	Otros débitos y créditos	Saldo al 31/12/2006
<b>ICE-Electricidad y CNFL</b>						
Proyectos mayores:						
Obras mayores en construcción	110.936	0	41.638	(15.157)	2.537	139.954
Compañía Nacional de Fuerza y Luz:						
Obras en construcción	1.629	0	7.759	(5.119)	0	4.269
Existencias para obras en construcción	92	0	3.300	(8)	0	3.384
Adelanto para construcción de obras	0	0	0	0	707	707
	<u>112.657</u>	<u>0</u>	<u>52.697</u>	<u>(20.284)</u>	<u>3.244</u>	<u>148.314</u>
Existencias en almacenes	37.429	0	0	(5.082)	0	32.347
Otros proyectos	18.497	0	13.551	(9.596)	3.912	26.364
Pedidos para obras en construcción	22.992	0	20.371	(21.402)	0	21.961
	<u>78.918</u>	<u>0</u>	<u>33.922</u>	<u>(36.080)</u>	<u>3.912</u>	<u>80.672</u>
<b>ICE-Telecomunicaciones, RACSA y CRICRSA</b>						
Otros proyectos	48.196	0	47.527	(34.341)	14.595	75.977
Pedidos para obras en construcción	34.603	0	14.023	(17.715)	0	30.911
Existencias en almacenes	9.807	0	2.960	0	0	12.767
RACSA:						
Obras en construcción	198	0	378	(259)	0	317
Pedidos para obras en construcción	680	0	2.179	(2.723)	0	136
	<u>93.484</u>	<u>0</u>	<u>67.067</u>	<u>(55.038)</u>	<u>14.595</u>	<u>120.108</u>
	<u>285.059</u>	<u>0</u>	<u>153.686</u>	<u>(111.402)</u>	<u>21.751</u>	<u>349.094</u>
	(1)					(1)

(1) Ver anexo 17.

(2) Asientos de ajuste de auditoría del periodo 2005.

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Obras en construcción**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

Viene...

Activo	Saldo al 31/12/2004	Ajustes 2004 (2)	Adiciones al costo	Créditos por terminación de obras	Otros débitos y créditos	Saldo al 31/12/2005
<b>ICE-Electricidad y CNFL</b>						
Proyectos mayores:						
Obras mayores en construcción	92.175	2.982	35.489	(22.511)	2.801	110.936
Compañía Nacional de Fuerza y Luz:						
Obras en construcción	26.337	0	9.205	(33.913)	0	1.629
Existencias para obras en construcción	92	0	0	0	0	92
Adelanto para construcción de obras	237	0	0	(237)	0	0
	<u>118.841</u>	<u>2.982</u>	<u>44.694</u>	<u>(56.661)</u>	<u>2.801</u>	<u>112.657</u>
Existencias en almacenes	36.295	22	1.113	0	(1)	37.429
Otros proyectos	18.571	12	2.036	(2.122)	0	18.497
Pedidos para obras en construcción	40.340	0	0	0	(17.348)	22.992
	<u>95.206</u>	<u>34</u>	<u>3.149</u>	<u>(2.122)</u>	<u>(17.349)</u>	<u>78.918</u>
<b>ICE-Telecomunicaciones, RACSA y CRICRSA</b>						
Otros proyectos	41.425	61	36.557	(30.665)	818	48.196
Pedidos para obras en construcción	45.969	(4)	0	0	(11.362)	34.603
Existencias en almacenes	11.430	0	0	0	(1.623)	9.807
RACSA:						
Obras en construcción	89	0	158	(49)	0	198
Pedidos para obras en construcción	610	0	1.155	(1.085)	0	680
	<u>99.523</u>	<u>57</u>	<u>37.870</u>	<u>(31.799)</u>	<u>(12.167)</u>	<u>93.484</u>
	<u>313.570</u>	<u>3.073</u>	<u>85.713</u>	<u>(90.582)</u>	<u>(26.715)</u>	<u>285.059</u>
	(1)					(1)

(1) Ver anexo 17.

(2) Asientos de ajuste de auditoría del periodo 2004.

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Otras propiedades y depreciación acumulada**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

Costo y revaluación	Saldo según auditoría al 31/12/2005	Reclasificación a otros activos	Adiciones al costo	Ajuste por aplicación del índice general de precios	Retiros y trasposos	Otros débitos y créditos	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2006 Revaluación	Costo
Terrenos	¢ 20.235	0	75	1.749	0	138	22.197	14.498	7.699
Vías de comunicación	11	0	0	0	0	0	11	0	11
Edificios	63.325	0	494	5.359	9	0	69.187	51.496	17.691
Maquinaria y equipo de producción	3.205	0	0	264	0	0	3.469	1.406	2.063
Equipo para construcción	20.716	0	612	784	(74)	0	22.038	8.662	13.376
Equipo de transporte	27.855	0	471	1.017	(56)	0	29.287	11.708	17.579
Equipo de comunicaciones	6.623	0	463	110	(47)	0	7.149	1.088	6.061
Mobiliario y equipo de oficina	5.291	0	200	246	(40)	0	5.697	2.536	3.161
Equipo y programas de cómputo	33.111	0	10.624	9	(434)	0	43.310	9	43.301
Equipo sanitario de laboratorio e investigación	13.128	0	1.329	473	(113)	0	14.817	5.833	8.984
Equipo y mobiliario educ. deportiva y recreativo	314	0	24	2	1	0	341	41	300
Mobiliario y equipo diversos	4.081	0	476	127	108	0	4.792	1.081	3.711
Maquinaria y equipo de mantenimiento	8.249	0	1.017	163	(86)	0	9.343	4.161	5.182
Equipo para fotografía, video y publicación	1.063	0	48	22	(5)	0	1.128	244	884
Semovientes	5	0	0	0	0	0	5	0	5
Otros activos	11	0	2	(3)	0	0	10	0	10
Mobiliario y equipo móvil	1.471	0	63	54	(1)	(10)	1.577	444	1.133
Equipo general	11.836	0	1.703	582	(508)	(11)	13.602	3.897	9.705
Sistemas de comunicación	197	0	43	19	0	1	260	102	158
	<b>220.727</b>	<b>0</b>	<b>17.644</b>	<b>10.977</b>	<b>(1.246)</b>	<b>118</b>	<b>248.220</b>	<b>107.206</b>	<b>141.014</b>
	(1)						(1)		

(1) Ver anexo 17.

Sigue...

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Otras propiedades y depreciación acumulada**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

...viene

Depreciación acumulada	Saldo según auditoría al 31/12/2005	Adiciones y trasposos	Ajustes por aplicación del índice general de precios	Retiros y trasposos	Otros débitos y créditos	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2006	
							Revaluación	Costo
Edificios	¢ 23.164	482	3.076	1	0	26.723	23.362	3.361
Maquinaria y equipo de producción	596	103	115	0	0	814	445	369
Equipo para construcción	16.094	1.631	745	(4)	0	18.466	8.027	10.439
Equipo de transporte	22.667	2.244	1.225	(50)	0	26.086	10.886	15.200
Equipo de comunicaciones	4.397	512	127	(44)	0	4.992	909	4.083
Mobiliario y equipo de oficina	3.270	249	205	(29)	0	3.695	1.946	1.749
Equipo y programas de cómputo	26.470	4.880	7	(401)	0	30.956	6	30.950
Equipo sanitario de laboratorio e investigación	8.963	807	467	(132)	0	10.105	4.839	5.266
Equipo y mobiliario educ. deportiva y recreativo	289	25	2	0	0	316	40	276
Mobiliario y equipo diversos	2.985	330	123	(7)	0	3.431	940	2.491
Maquinaria y equipo de mantenimiento	9.755	436	154	(38)	0	10.307	3.558	6.749
Equipo para fotografía, video y publicación	889	76	29	(5)	0	989	233	756
Semovientes	4	0	0	0	0	4	0	4
Otros activos	(399)	317	81	0	0	(1)	(1)	0
Mobiliario y equipo móvil	557	75	55	0	0	687	290	397
Equipo general	7.313	1.056	291	(273)	(1)	8.386	3.189	5.197
Sistemas de comunicación	37	6	8	0	0	51	24	27
	<b>127.051</b>	<b>13.229</b>	<b>6.710</b>	<b>(982)</b>	<b>(1)</b>	<b>146.007</b>	<b>58.693</b>	<b>87.314</b>
	(1)					(1)		

(1) Ver anexo 17.

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Otras propiedades y depreciación acumulada**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

Costo revaluado	Saldo según auditoría al 31/12/2004	Reclasificación a otros activos	Adiciones al costo	Ajuste por aplicación del índice general de precios	Retiros y trasposos	Otros débitos y créditos	Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2005	
								Revaluación	Costo
Terrenos	19.509	0	(216)	1.583	(570)	0	20.306	15.977	4.329
Vías de acceso	569	0	(558)	0	0	0	11	0	11
Edificios	57.278	0	3.473	1.565	(5)	0	62.311	49.145	13.166
Equipo de construcción	24.641	0	3.794	(2)	(78)	0	28.355	8.387	19.968
Vehículos motorizados	24.230	0	1.097	20	7	0	25.354	7.889	17.465
Mobiliario y equipo de oficina	6.898	0	390	3	(97)	0	7.194	2.089	5.105
Equipo de perforación geológica	1.275	0	88	0	2	0	1.365	751	614
Equipo de ingeniería	2.910	0	258	(2)	(18)	0	3.148	1.675	1.473
Equipo de comunicaciones	7.619	0	(2.708)	(926)	(94)	0	3.891	179	3.712
Equipo de fotografía	1.163	0	(125)	0	(39)	0	999	172	827
Equipo de taller	3.141	0	430	0	(9)	0	3.562	1.290	2.272
Equipo de imprenta	359	0	20	0	(7)	0	372	140	232
Equipo de seguridad y prevención	928	0	88	0	0	0	1.016	300	716
Equipo de medición	10.385	0	1.720	4	(37)	0	12.072	345	11.727
Equipo de cómputo	28.443	0	(7.658)	13.828	(901)	0	33.712	259	33.453
Mobiliario y equipo de campo	944	0	(184)	80	(16)	0	824	93	731
Biblioteca	210	0	(24)	(1)	0	0	185	0	185
Semovientes	0	0	9	0	1	0	10	5	5
Herramientas	8.481	0	(6.526)	0	0	0	1.955	1.531	424
Misceláneos	2.031	0	237	3	(27)	0	2.244	627	1.617
Equipo general	9.183	0	2.415	591	(355)	0	11.834	5.527	6.307
Otros activos	8	0	0	0	(1)	0	7	1	6
	<b>210.205</b>	<b>0</b>	<b>(3.980)</b>	<b>16.746</b>	<b>(2.244)</b>	<b>0</b>	<b>220.727</b>	<b>96.382</b>	<b>124.345</b>
	(1)			(1)			(1)		

(1) Ver anexo 17.

Sigue...



Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Otras propiedades y depreciación acumulada**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

...viene

Depreciación acumulada	Saldo según auditoría al 31/12/2004	Adiciones y trasposos	Ajustes por aplicación del índice general de precios	Retiros y trasposos	Otros débitos y créditos	Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2005	
							Revaluación	Costo
Activos de energía	1	0	0	(1)	0	0	0	0
Edificios	19.466	3.863	496	0	0	23.825	20.421	3.404
Equipo de construcción	17.759	2.345	(48)	(472)	0	19.584	7.314	12.270
Vehículos motorizados	16.359	3.130	17	3	0	19.509	6.552	12.957
Mobiliario y equipo de oficina	3.581	376	3	(84)	0	3.876	2.349	1.527
Equipo de perforación geológica	944	225	50	0	0	1.219	671	548
Equipo de ingeniería	2.116	254	0	(15)	0	2.355	1.401	954
Equipo de comunicaciones	4.381	(1.993)	0	(75)	0	2.313	24	2.289
Equipo de fotografía	826	4	0	(38)	0	792	151	641
Equipo de cómputo	19.630	(1.629)	9.370	(871)	0	26.500	10	26.490
Equipo de taller	2.607	265	0	(8)	0	2.864	1.191	1.673
Equipo de imprenta	311	33	0	(6)	0	338	130	208
Equipo de seguridad y prevención	521	141	0	0	0	662	224	438
Equipo de medición	6.682	1.331	0	(26)	0	7.987	2.514	5.473
Mobiliario y equipo de campo	659	(306)	7	(18)	0	342	5	337
Biblioteca	202	(19)	0	(3)	0	180	0	180
Semovientes	0	4	0	0	0	4	0	4
Herramientas	4.767	(140)	0	(5)	0	4.622	1.071	3.551
Misceláneos	1.798	169	0	(26)	0	1.941	601	1.340
Equipo general	6.283	1.084	241	1	0	7.609	6.525	1.084
Otros activos	273	144	112	0	0	529	385	144
	<b>109.166</b>	<b>9.281</b>	<b>10.248</b>	<b>(1.644)</b>	<b>0</b>	<b>127.051</b>	<b>51.539</b>	<b>75.512</b>
	(1)					(1)		

(1) Ver anexo 17.

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Inversiones en valores y depósitos**

31 de diciembre

(en millones de colones)

ICE	Intermediario	Instrumento	anual	Vencimiento	2006	2005
<b>ICE- Electricidad</b>						
<b>Mantenidas hasta el vencimiento:</b>						
<b>No comprometidas:</b>						
<b>Colones:</b>	Ministerio de Hacienda	Títulos de propiedad cero cupón	12%	12/01/2006	¢ 0	2.500
	Tesorería Nacional	Pagarés del Tesoro	11,39%	06/01/2006	0	3.000
	Banco Nacional de Costa Rica	Inversiones a corto plazo	12 y 13,67%	A la vista	9.105	13.707
<b>Dólares:</b>	Banco Internacional de Costa Rica	<i>Overnight</i>	0,96%	N/A	0	2.192
	Banco Nacional de Costa Rica	Fondos administrados	2,00%	A la vista	2.065	0
<b>Activos financieros valorados a mercado a través del estado de resultados</b>						
	Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	11,40%	A la vista	2.428	1.483
	Banco Popular	Fondo de inversión	14,14%	A la vista	0	4.028
<b>Comprometidas:</b>						
<b>Mantenidas hasta el vencimiento:</b>						
<b>Colones:</b>	Gobierno de Costa Rica (1)	Título rend. Real	4% marg+inflac.	29/06/2000	14	14
	Gobierno de Costa Rica	Cero cupón	11,00%	29/08/2006	0	9
<b>Dólares:</b>	Banco Internacional de Costa Rica	<i>Overnight</i>	0,96%	N/A	0	949
	Banco Internacional de Costa Rica	<i>Overnight</i>	0,96%	N/A	1.700	662
<b>Total Electricidad</b>					¢ <u>15.312</u>	<u>28.544</u>

(1) Títulos que fueron entregados en garantía que se encuentran vencidos.

Sigue...

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Inversiones en valores y depósitos**

31 de diciembre

(en millones de colones)

...viene

	<b>Intermediario</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>ICE-Telecomunicaciones</b>							
<b>No comprometidas:</b>							
<b>Mantenida al vencimiento</b>							
<b>Colones:</b>	Ministerio de Hacienda	Título de propiedad deuda interna	12,00 y 12,8%	del 5/01/06 al 25/03/06	¢	15.000	21.550
	Tesorería Nacional	Pagaré	11,39%	6-1-2006		35.037	5.000
	Banco Nacional de Costa Rica	Inversiones a corto plazo	10,00%	A la vista		11.115	9.117
<b>Dólares:</b>	Banco Internacional de Costa Rica	<i>Overnight</i>	2,52%	N/A		16.132	482
	Banco Internacional de Costa Rica	Depósito plazo Bicsa Miami	3,65% a 3,75%	13/01/2006		0	2.489
,							
<b>Activos financieros valorados a mercado a través del estado de resultados</b>							
<b>Colones:</b>	Banco Popular	Fondo de inversión	11,23%	A la vista		7.509	3.133
	Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	11,47%	A la vista		3.606	0
<b>Comprometidas:</b>							
<b>Mantenidas al vencimiento</b>							
<b>Colones:</b>	Ministerio de Hacienda	Título de propiedad deuda interna	12,23%	03/02/2006		4.250	2.358
	Ministerio de Hacienda	Unidades de desarrollo	-	14/07/2006		0	3.000
<b>Dólares:</b>	Dresdner Bank Lateinamerika ag.	Dep. plazo fijo	2,94% al 3,37%	16/01/2006		0	5.846
	CITIBANK	Dep. plazo fijo	3,68% y 3,92%	03/01/2006		0	2.811
	Banco Internacional de Costa Rica	Depósito plazo Bicsa Miami	3,65% a 3,75%	13/01/2006		1.716	8.212
<b>Total Telecomunicaciones</b>					¢	<b>94.365</b>	<b>63.998</b>

Sigue...

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Inversiones en valores y depósitos**

31 de diciembre

(en millones de colones)

...viene	Intermediario	Instrumento	anual	Vencimiento	2006	2005
<b>CRICRSA.</b>						
<b>No comprometidas</b>						
<b>Activos financieros valoradas</b>						
<b>a través del estado de</b>						
<b>resultados.</b>						
<b>Colones:</b>	Banco Nacional de Costa Rica	Diner Fondo	9.66%	A la vista	¢ 6	5
<b>Total CRICRSA</b>					¢ <u>6</u>	<u>5</u>
<b>CNFL</b>						
<b>Disponibles para la venta</b>	Gobierno de Costa Rica	Títulos de propiedad	13,14% - 11,50%	29/07/2008	¢ 418	0
<b>Total CNFL</b>					¢ <u>418</u>	<u>0</u>
<b>RACSA</b>						
<b>Disponibles para la venta</b>	Ministerio de Hacienda	Títulos de propiedad	12% - 11,08%	12/12/2007	¢ 1.388	0
<b>No comprometidas</b>						
<b>Mantenidas al vencimiento</b>						
<b>Colones:</b>	Ministerio de Hacienda/BN Valores	Cero cupón/ICP	12,24%-13,37%	12/04/2006	¢ 411	871
<b>Total RACSA</b>					¢ <u>1.799</u>	<u>871</u>
<b>Total Inversiones</b>					¢ <u><u>111.900</u></u>	<u><u>93.418</u></u>

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Inversiones permanentes**

31 de diciembre

(en millones de colones)

	ICE		CNFL, S.A.		Total	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
<b>Inversiones permanentes</b>						
Acciones y certificados de aportación en otras empresas:						
Cooperativas de electrificación rural	¢ 44	44	0	0	44	44
Empresa Propietaria de la Red, S.A.	2.300	2.341	1	1	2.301	2.342
	<u>¢ 2.344</u>	<u>2.385</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2.345</u>	<u>2.386</u>

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Otros gastos-otros productos por sectores**  
períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	ICE-Electricidad y CNFL, S.A.		ICE-Telecomunicaciones, RACSA y CRICRSA		Totales	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
<b>Otros gastos</b>						
Intereses	¢ 24.910	28.167	4.509	2.608	29.419	30.775
Comisiones	382	252	107	63	489	315
Fluctuaciones cambiarias	22.546	18.604	4.315	6.752	26.861	25.356
Otros	18.364	12.751	2.044	81	20.408	12.832
	¢ <u><b>66.202</b></u>	<u><b>59.774</b></u>	<u><b>10.975</b></u>	<u><b>9.504</b></u>	<u><b>77.177</b></u>	<u><b>69.278</b></u>
<b>Otros productos</b>						
Intereses y otros productos financieros	¢ 3.069	4.956	13.669	11.225	16.738	16.181
Ingresos por inversiones en otras empresas	0	0	0	1.577	0	1.577
Otros (1)	21.939	13.706	4.371	2.667	26.310	16.373
	¢ <u><b>25.008</b></u>	<u><b>18.662</b></u>	<u><b>18.040</b></u>	<u><b>15.469</b></u>	<u><b>43.048</b></u>	<u><b>34.131</b></u>

(1) Ver anexo 24.

Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Otros ingresos**

períodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en millones de colones)

	ICE-Electricidad y CNFL, S.A.		ICE-Telecomunicaciones, RACSA y CRICRSA		Totales	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Sanciones administrativas	¢ 2.965	0	1.281	0	4.246	0
Multas sobre licitaciones	1.347	1.471	0	1.388	1.347	2.859
Utilidad en venta de equipo y material fuera de uso	0	0	0	11	0	11
Servicios de construcción	14.619	9.700	0	0	14.619	9.700
Servicios de laboratorio	0	6	3	5	3	11
Suministros de vapor	675	698	0	0	675	698
Cables submarinos	0	0	844	234	844	234
Varios	0	319	585	4	585	323
Otros productos	2.333	1.512	1.658	1.025	3.991	2.537
	¢ <u>21.939</u>	<u>13.706</u>	<u>4.371</u>	<u>2.667</u>	<u>26.310</u>	<u>16.373</u>

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
**Cuadro comparativo de saldos de préstamos con el Banco  
Interamericano de Desarrollo (BID) entre confirmaciones  
recibidas y registros de contabilidad**  
31 de diciembre  
(en millones de colones)

Préstamo número	2006			2005		
	Según confirmación	Según balance	Diferencia	Según confirmación	Según balance	Diferencia
463	¢ 1.132	1.132	0	1.313	1.313	0
505	35	35	0	98	98	0
572	0	2.568	2.568	0	0	0
598	5.040	5.040	0	5.214	5.214	0
796	137.257	140.326	3.069 (2)	137.068	137.186	(118) (2)
535/OC-CR	0	8.588	8.588	0	0	0
535/SF-CR	404	404	0	644	644	0
<b>Total</b>	<b>¢ 143.868</b>	<b>158.093</b> (1)	<b>14.225</b>	<b>144.337</b>	<b>144.455</b> (1)	<b>(118)</b>

(1) Ver nota 9.

(2) La diferencia corresponde a fluctuaciones cambiarias registradas de más en asiento contable fijo 480 de diciembre de 2005 y 2004, cuya reversión se registró contablemente en asiento fijo 480 de marzo del 2006 y abril del 2005 respectivamente.



**Informe sobre el sistema de control interno**



**Despacho Lara Eduarte, S.C**  
Contadores Públicos y Consultores  
Miembros de Horwath International  
2442 Avenida 2, San José, Costa Rica  
Teléfono (506) 221-4657  
Fax (506) 233-8072  
Apdo. 7108-1000  
E-mail: [laudit@racsa.co.cr](mailto:laudit@racsa.co.cr)  
[www.horwath.com](http://www.horwath.com)

## Informe de los auditores independientes sobre el control interno

Al Consejo Directivo  
Instituto Costarricense de Electricidad

Hemos auditado el balance de situación consolidado del Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de un año terminados en esas fechas y emitimos el informe con salvedades con fecha 30 de abril del 2007.

Excepto por lo indicado en los párrafos tercero y cuarto del informe previo sobre los estados financieros consolidados básicos, efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría y los instructivos del Banco Interamericano de Desarrollo. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

La administración del Instituto y subsidiarias es responsable de establecer y mantener un sistema de control interno. Para cumplir con esta responsabilidad se requieren juicios y estimaciones de la administración para evaluar los beneficios esperados y los costos relativos de las políticas y procedimientos del sistema de control interno. Los objetivos de un sistema de control interno son proveer a la administración de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están protegidos contra pérdidas debido a usos o disposiciones no autorizados, que las transacciones se efectúen de acuerdo con las autorizaciones de la administración y que se registran adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros consolidados básicos de conformidad con las políticas contables descritas en la nota 1 de los estados financieros consolidados. Debido a las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, pueden ocurrir errores o irregularidades que no sean detectados. Adicionalmente las proyecciones de cualquier evaluación de la estructura hacia futuros períodos están sujetas al riesgo de que los procedimientos puedan volverse inadecuados debido a cambios en las condiciones o que la efectividad del diseño y operación de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Al planear y desarrollar la auditoría de los estados financieros consolidados básicos obtuvimos un entendimiento del sistema control interno vigente por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005. Con respecto a dicho sistema obtuvimos un entendimiento del diseño de las políticas y procedimientos relevantes y si habían sido puestas en operación, y evaluamos el riesgo de control para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros consolidados básicos, y no para proporcionar seguridad sobre el sistema de control interno.

Observamos ciertos aspectos que se describen en carta de gerencia de fecha 30 de marzo del 2007 relacionados con el sistema de control interno y su operación que consideramos condiciones reportables de conformidad con las normas internacionales de auditoría. Las condiciones reportables comprenden asuntos que llegaron a nuestra atención relativos a deficiencias importantes en el diseño u operación del sistema de control interno, que a nuestro juicio podrían afectar adversamente la capacidad del ICE y subsidiarias para registrar, procesar, resumir y presentar información financiera en forma consistente con las aseveraciones de la administración en los estados financieros consolidados básicos.

Una deficiencia significativa es una condición reportable en la que el diseño u operación de uno o más elementos del sistema de control interno no reducen a un nivel relativamente bajo el riesgo de que puedan ocurrir errores o irregularidades por montos que podrían ser significativos en relación con los estados financieros consolidados del Instituto y subsidiarias, y no ser detectados oportunamente por los empleados durante el desarrollo normal de las funciones que les han sido asignadas.

A la fecha de la auditoría, no se obtuvo evidencia de un proceso de conciliación a las diferencias de los saldos de la cuenta Depósitos Recibidos en Garantía de ICE-Telecomunicaciones con su registro auxiliar del sistema de facturación GITEL, lo cual es una limitación al alcance de la auditoría.

El sistema de facturación GITEL incluye el registro auxiliar de las cuentas por cobrar Servicios Prestados de ICE-Telecomunicaciones, el cual no provee suficiente información que permita conciliar su saldo con su cuenta contable de control, presentando dicho registro auxiliar saldos que no corresponden con la naturaleza de la cuenta, originados del sistema de facturación el cual presenta debilidades importantes de control y registro contable en los procesos de facturación y cobro.

Nuestra consideración del sistema de control interno no necesariamente revela todos los asuntos de dicho sistema que pudieran considerarse como deficiencias significativas, y por consiguiente no necesariamente debe revelar todas las condiciones reportables que podrían considerarse como deficiencias significativas de conformidad con la definición anterior. Consideramos que los asuntos mencionados en los dos párrafos anteriores deben considerarse como deficiencias significativas, según la definición anterior.

Observamos otros asuntos relacionados con el sistema de control interno y su operación que hemos informado a la administración del Instituto en carta de gerencia de fecha 30 de marzo del 2007.

Juan Carlos Lara

San José, Costa Rica  
30 de abril del 2007

Dictamen firmado por  
Juan Carlos Lara P., No. 2052  
Pol. R-1153 vence 30-09-2007  
Exento timbre Ley 6663 Art. 8

Lara Eduarte



**Informe sobre el cumplimiento de cláusulas contractuales**

Informe de los auditores independientes  
sobre cláusulas contractuales

Al Consejo Directivo  
Instituto Costarricense de Electricidad

Hemos auditado el balance de situación del Instituto Costarricense de Electricidad al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los estados de resultados, de variaciones en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos de un año terminados en esas fechas y emitimos el informe con salvedades con fecha 30 de marzo del 2007.

En relación con la auditoría examinamos el cumplimiento de las cláusulas y artículos contractuales de carácter contable y financiero establecidos en las estipulaciones especiales y normas generales del contrato de Préstamo BID No.796/OC-CR y sus modificaciones No. 1 y 2, aplicables al 31 de diciembre del 2004 y 2003. Hemos examinado las estipulaciones especiales descritas en el capítulo VI cláusulas: 6.06 (a, b) Tarifas y 6.13 (a) Obligaciones financieras, y capítulo VII cláusula 7.03 Auditoría; las normas generales descritas en el capítulo VII artículos: 7.01 Control interno y registros, 7.03 (a) (i, iii, iv) y (b) Informes y estados financieros, capítulo VIII artículo 8.01 Compromiso sobre gravámenes y Anexo A 7.01 Tarifas. El cumplimiento de las cláusulas y artículos del contrato de Préstamo suscrito con el BID y sus modificaciones No. 1 y 2 es responsabilidad de la administración del ICE. Nuestra responsabilidad consiste en expresar opinión sobre el cumplimiento de la administración del ICE con las cláusulas y artículos del contrato de préstamo suscrito con el BID y sus modificaciones No. 1 y 2 con base en la auditoría que realizamos.

Excepto por lo indicado en los párrafos tercero y cuarto del informe emitido sobre los estados financieros básicos, efectuamos la auditoría de conformidad con normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y los requerimientos en materia de políticas sobre Auditoría de Proyectos y Entidades (Documento AF-100, revisión II-03) y Guías para la Preparación de Estados Financieros y Requisitos de Auditoría Independiente (Documento AF-300, revisión II-03) del Banco Interamericano de Desarrollo. Esas normas requieren el debido planeamiento y ejecución de la auditoría para obtener razonable certidumbre de que el ICE ha dado cumplimiento a las cláusulas y artículos pertinentes del contrato de préstamo y sus modificaciones 1 y 2 y a las leyes y regulaciones aplicables. La auditoría incluyó el examen basado en pruebas selectivas, de la evidencia apropiada. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para fundamentar la opinión.

En el periodo de un año terminado el 31 de diciembre del 2005 el ICE incumplió con la cláusula 6.13 (a) obligaciones financieras.

En nuestra opinión, excepto por el incumplimiento en el 2005 de la cláusula 6.13 (a) obligaciones financieras indicada en el párrafo anterior sobre el cumplimiento de cláusulas de carácter contable y financiero del contrato de Préstamo BID No.796/OC-CR y sus modificaciones Nos. 1 y 2, no tuvimos conocimiento de hechos o eventos que impliquen el incumplimiento o violación por parte del ICE como ejecutor de tales cláusulas y disposiciones de carácter contable y financiero.

Juan Carlos Lara

Lara Cuanto



San José, Costa Rica  
30 de abril del 2007

Dictamen firmado por  
Juan Carlos Lara P., No. 2052  
Póliza.R-1153 Vence 30-09-2007  
Exento timbre Ley 6663 Art.8

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Programa de Desarrollo Eléctrico III**  
**Préstamo BID No.796/OC-CR**

Principales cláusulas contractuales de carácter contable-financiero  
al 31 de diciembre del 2006 y 2005

**Parte primera:** Estipulaciones especiales

**Cláusula 6.13 (a) Obligaciones financieras**

El prestatario se compromete a que salvo que el Banco lo acuerde de otra manera:

- (i) Durante la ejecución del programa no realizará dentro del subsector eléctrico, inversiones en obras que se autoricen con posterioridad a la vigencia de este contrato distintas a las de este programa o de otro financiado por el BID, si dichas inversiones anuales exceden en más del uno por ciento (1%) al promedio de los activos fijos netos en servicio de dicho subsector.
- (ii) (a) Relación no menor a 1 entre los activos circulantes y la deuda a corto plazo del prestatario.
- (ii) (b) No asumirá nuevas obligaciones financieras a largo plazo sin la aprobación del Banco, a consecuencia de las cuales, la relación entre su deuda a largo plazo y su patrimonio sea superior a 1;
- (ii) (c) y la cobertura del servicio de sus deudas a largo plazo sea inferior a 1,5 veces.

**Comentarios**

- (i) Se cumple en el 2006 y no se cumple en el 2005. La relación requerida entre la inversión anual en nuevas obras con financiamiento diferente al BID y el promedio de activos fijos netos en servicio del subsector eléctrico es 0,56% y 1,2% al 31 de diciembre del 2006 y 2005.
- (ii) (a) Se cumple. La relación entre los activos circulantes y la deuda a corto plazo del prestatario es 3,56% y 2,71% al 31 de diciembre del 2006 y 2005.
- (ii) (b) Se cumple. La relación entre su deuda a largo plazo y su patrimonio es 0,19% y 0,23% al 31 de diciembre del 2006 y 2005.
- (ii) (c) Se cumple. La cobertura del servicio de la deuda a largo plazo es 3,73 y 3,48 al 31 de diciembre del 2006 y 2005.

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

Programa de Desarrollo Eléctrico III  
Préstamo BID No.796/OC-CR

Principales cláusulas contractuales de carácter contable-financiero  
(en millones de colones)

### Cláusula 6.13 (a) Obligaciones financieras de las estipulaciones especiales

#### (i) Subsector eléctrico

31-12-2006

$$\frac{\text{Inversiones en generación con financiamiento diferente al BID}}{\text{Activo fijo neto promedio}} = \text{¢} \frac{7.956}{1.412.087} = 0,56 \%$$

31-12-2005

$$\frac{\text{Inversiones en generación con financiamiento diferente al BID}}{\text{Activo fijo neto promedio}} = \text{¢} \frac{15.573}{1.295.312} = 1,2 \%$$

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 en transmisión y electrificación rural no se hicieron inversiones con recursos no provenientes del BID.

El cálculo se efectuó relacionando en forma individual el monto anual de las inversiones en generación, transmisión y electrificación rural correspondientes a obras con financiamiento que no sea BID, con el promedio de los activos fijos netos en servicio del subsector eléctrico.



Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

Programa de Desarrollo Eléctrico III  
Préstamo BID No.796/OC-CR

Principales cláusulas contractuales de carácter contable-financiero  
(en millones de colones)

**Cláusula 6.13 (a) Obligaciones financieras de las estipulaciones especiales**

Cálculo del activo fijo neto

<u>Activo fijo neto</u>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Plantas eléctricas en operación	2.200.002	1.982.115
Otros activos inmovilizados	168.531	150.542
Depreciación plantas eléctricas	(813.154)	(687.656)
Depreciación otros activos inmovilizados	<u>(94.566)</u>	<u>(82.446)</u>
	1.460.813	1.362.555
Menos ajustes		
Planta Nuestro Amo estuvo en operación diez meses	0	0
Planta Ventanas La Garita estuvo en operación ocho meses	816	0
Planta Brasil estuvo en operación seis meses y dieciocho días	0	0
Planta Anonos estuvo en operación nueve meses en el 2004	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total activos</b>	<b><u>1.461.629</u></b>	<b><u>1.362.555</u></b>

Activo fijo neto =	$\frac{(\text{Activo fijo neto al inicio} + \text{activo fijo neto al final})}{2}$
<u>Activo fijo neto</u> =	¢ $\frac{1.461.629 + 1.362.555}{2}$
Activo fijo neto =	¢ <u>1.412.092</u>

Definición:

Activo fijo neto:

Valor promedio de los activos fijos netos al comienzo y al final del año de los bienes en servicio que correspondan a plantas en operación y otros activos en operación incluyendo la revaluación, netos de su correspondiente depreciación acumulada.

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

Programa de Desarrollo Eléctrico III  
Préstamo BID No.796/OC-CR

Principales cláusulas contractuales de carácter contable- financiero  
(en millones de colones)

**Cláusula 6.13 (a) Obligaciones financieras de las estipulaciones especiales**

Relación activo circulante a deuda a corto plazo

**(ii) (a) ICE y subsidiarias**

	<u>31-12-2006</u>
<u>Activo circulante</u> =	¢ <u>291.012</u> = 3,56
Pasivo a corto plazo (1)	81.684

	<u>31-12-2005</u>
<u>Activo circulante</u> =	¢ <u>241.365</u> =2,65
Pasivo a corto plazo (1)	90.963

(1) El pasivo a corto plazo excluye la porción circulante de la deuda a largo plazo y la provisión para aguinaldos, vacaciones y salario escolar.

Razón de endeudamiento

**(ii) (b) ICE y subsidiarias**

	<u>31-12-2006</u>
<u>Deuda a largo plazo</u> =	¢ <u>428.055</u> = 0,19
Patrimonio	2.241.639

	<u>31-12-2005</u>
<u>Deuda a largo plazo</u> =	¢ <u>457.320</u> = 0,23
Patrimonio	1.965.542

\*Los datos del 2005 fueron variados por las razones indicados en la nota 1. Reserva de desarrollo, inciso d; nota 12 y nota 22, pertenecientes al informe del Instituto Costarricense de Electricidad.

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

Programa de Desarrollo Eléctrico III  
Préstamo BID No.796/OC-CR

Principales cláusulas contractuales de carácter contable- financiero  
(en millones de colones)

**Cláusula 6.13 (a) Obligaciones financieras de las estipulaciones especiales**

Cobertura al servicio de la deuda

**(ii) (c) ICE y subsidiarias**

	<u>31-12-2006</u>	<u>31-12-2005</u>
<u>Generación interna de fondos =</u>		
Servicio de la deuda	¢ <u>238.367=3,73</u> 63.865	<u>214.114 =3,48</u> 61.579
<u>Generación interna de fondos:</u>		
Ingreso neto de operación	87.017	89.565
Depreciación	125.342	103.235
Ingresos ajenos a la explotación	43.049	34.131
Egresos ajenos a la explotación	<u>(17.041)</u>	<u>(12.817)</u>
	<u>238.367</u>	<u>214.114</u>
<u>Servicio de la deuda:</u>		
Amortizaciones	35.259	44.454
Intereses:		
Instituto Costarricense de Electricidad	26.823	15.189
Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.	1.640	1.788
Radiográfica Costarricense, S.A.	<u>143</u>	<u>148</u>
	¢ <u>63.865</u>	<u>61.579</u>

\*Los datos del 2005 fueron variados por las razones indicados en la nota 1. Reserva de desarrollo, inciso d; nota 12 y nota 22 pertenecientes al informe del Instituto Costarricense de Electricidad.

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

Programa de Desarrollo Eléctrico III  
Préstamo BID No.796/OC-CR

Principales cláusulas contractuales de carácter contable- financiero  
(en millones de colones)

### **Cláusula 6.13 (a) Obligaciones financieras de las estipulaciones especiales**

Definiciones:

Generación interna de fondos:

Corresponde al total de ingresos de explotación neto de los compromisos originados en el negocio (gastos de operación, mantenimiento y administración, excluida la depreciación).

Los ingresos (habituales) ajenos a la explotación menos los egresos (habituales) ajenos a la explotación no incluyen las ganancias o pérdidas por reestructuración de deudas o por diferencias cambiarias resultantes de la revaluación de los pasivos u otras transacciones extraordinarias, ni se incluyen los gastos financieros.

Servicio de la deuda:

Corresponde a los pagos a que están obligados el ICE y subsidiarias por amortizaciones y gastos financieros de operación (cargados al estado de resultados). Se excluye el servicio de deuda que el gobierno ha indicado en forma expresa al ICE que no se pague, debido a que se encuentra comprendido en las gestiones de renegociación de la deuda externa del país.

### **Cláusula 6.06 (b) Tarifas de las estipulaciones especiales**

El ICE presentará evidencia de que ha cobrado no menos de 85% del saldo exigible de las cuentas por cobrar del subsector eléctrico a usuarios del año en el mercado local.

### **Comentario**

Se cumple. La relación entre el saldo cobrado y el saldo exigible es 100,74% y 99,71% al 31 de diciembre del 2006 y 2005 respectivamente.

Cobrado en el año 2006:

Cuentas por cobrar, servicios eléctricos al 31 de diciembre del 2005:

Corto plazo	19.805
Largo plazo	<u>0</u>

Total cuentas por cobrar, servicios eléctricos al mercado local al 31 de diciembre del 2006	(A)	<u>19.805</u>
---	-----	---------------

Facturación de servicios eléctricos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2006		358.474
--	--	---------

Menos:

Facturación de servicios eléctricos por exportación durante el año terminado el 31 de diciembre del 2006		<u>(1.348)</u>
--	--	----------------

Total facturación de servicios eléctricos al mercado local durante el año terminado el 31 de diciembre del 2006	(B)	<u>357.126</u>
---	-----	----------------

Subtotal	(C) = (A + B)	<u>376.931</u>
----------	---------------	----------------

Menos:

Cuentas por cobrar, servicios eléctricos al 31 de diciembre del 2006:

Corto plazo	23.614
Largo plazo	<u>0</u>

Total de cuentas por cobrar, servicios eléctricos al mercado local al 31 de diciembre del 2006	(D)	<u>23.614</u>
--	-----	---------------

Total cobrado en el año 2006	(C - D)	<u>353.317</u>
------------------------------	---------	----------------

Saldo exigible en el 2006:

Cuentas por cobrar, servicios eléctricos al 31 de diciembre del 2005:

Corto plazo	19.805
Largo plazo	<u>0</u>

Total cuentas por cobrar, servicios eléctricos al mercado local al 31 de diciembre del 2006	(A)	<u>19.805</u>
---	-----	---------------

Facturación de servicios eléctricos durante el período de enero a noviembre del 2006		332.276
--	--	---------

Menos:

Facturación por exportación de servicios eléctricos durante el período de enero a noviembre del 2006		<u>(1.348)</u>
--	--	----------------

Facturación de servicios eléctricos al mercado local durante el período de enero a noviembre del 2006	(B)	<u>330.928</u>
---	-----	----------------

<b>Total saldo exigible en el año 2006</b>	<b>(A + B)</b>	<b><u>350.733</u></b>
--	----------------	-----------------------

Indice de cobranza:  $\frac{\text{Cobrado en el año} \times 100}{\text{Saldo exigible}} = \frac{353.316 \times 100}{350.733} = 100,74 \%$

Cobrado en el año 2005:		<u>31-12-2005</u>
Cuentas por cobrar, servicios eléctricos al 31 de diciembre del 2004:		
Corto plazo	¢	18.967
Largo plazo		<u>0</u>
Total cuentas por cobrar, servicios eléctricos al mercado local al 31 de diciembre del 2005	(A)	<u>18.967</u>
Facturación de servicios eléctricos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2005		271.406

Menos:

Facturación de servicios eléctricos por exportación durante el año terminado el 31 de diciembre del 2005		<u>(3.492)</u>
Total facturación de servicios eléctricos al mercado local durante el año terminado el 31 de diciembre del 2005	(B)	<u>267.914</u>
Subtotal	(C) = (A + B)	<u>286.881</u>

Menos:

Cuentas por cobrar, servicios eléctricos al 31 de diciembre del 2005:		
Corto plazo		19.805
Largo plazo		<u>0</u>
Total de cuentas por cobrar, servicios eléctricos al mercado local al 31 de diciembre del 2005	(D)	<u>19.805</u>
Total cobrado en el año 2005	(C - D) ¢	<u><u>267.076</u></u>

## Saldo exigible en el 2005:

Cuentas por cobrar, servicios eléctricos al 31 de diciembre del 2004:		
Corto plazo	¢	18.967
Largo plazo		<u>0</u>
Total cuentas por cobrar, servicios eléctricos al mercado local al 31 de diciembre del 2005	(A)	<u>18.967</u>
Facturación de servicios eléctricos durante el período de enero a noviembre del 2005		252.390

Menos:

Facturación por exportación de servicios eléctricos durante el período de enero a noviembre del 2005		<u>(3.492)</u>
Facturación de servicios eléctricos al mercado local durante el período de enero a noviembre del 2005	(B)	<u>248.898</u>
<b>Total saldo exigible en el año 2005</b>	<b>(A + B) ¢</b>	<b><u><u>267.865</u></u></b>

Indice de cobranza:  $\frac{\text{Cobrado en el año} \times 100}{\text{Saldo exigible}} = \frac{¢ 267.077 \times 100}{267.865} = 99,71 \%$

**Cláusula 7.03 Auditoría**

Presentación de los estados financieros del Programa y del prestatario anualmente dentro de los ciento veinte (120) días siguientes al cierre de cada ejercicio económico, dictaminados por una firma de contadores públicos independientes aceptable al banco.

**Comentario**

Se cumple. Mediante la orden de servicio No.317187 del 1 de setiembre del 2004 se adjudicó al Despacho Lara Eduarte, s.c. miembros de Horwath International la contratación de servicios profesionales en auditoría externa de sus estados financieros al 31 de diciembre del 2004 y se presentaron al BID en el plazo establecido del contrato del préstamo, y se formalizó contratación con la orden de servicios local No. 327659 del 9 de octubre del 2006 para la auditoría del período 2006.

Parte segunda: **Normas generales**

**Artículo 7.01 Control interno y registros**

El prestatario deberá mantener un adecuado sistema de control interno contable y administrativo. El sistema de contabilidad deberá estar organizado de manera que provea la documentación necesaria que permita verificar las transacciones y facilite la preparación oportuna de los estados financieros e informes.

**Comentario**

Se cumplió con dicha cláusula durante los períodos 2006 y 2005.

**Artículo 7.03 (a) (i, iii, iv) y (b) Informes y estados financieros**

(a) El ICE presentará al BID los informes que se indican a continuación, en los plazos que se señalan para cada uno de ellos:

- (i) Los informes relativos a la ejecución del programa dentro de los sesenta (60) días siguientes a la finalización de cada semestre calendario o en otro plazo que las partes acuerden.
- (ii) Los estados financieros correspondientes a la totalidad del programa al cierre de cada ejercicio económico del organismo ejecutor y la información financiera complementaria relativa a dichos estados, serán presentados dentro de los ciento veinte (120) días siguientes al cierre de cada ejercicio económico del prestatario, durante el período de ejecución del mismo.
- (iii) Los estados financieros del ICE al cierre de su ejercicio económico e información financiera complementaria relativa a esos estados, serán presentados dentro de los ciento veinte (120) días siguientes al cierre de cada ejercicio económico del prestatario, durante el período de ejecución del mismo.

- (b) Los estados financieros y los documentos descritos en los incisos (a) (iii, iv), deberán presentarse con dictamen de la entidad auditora que señalen las estipulaciones especiales de este contrato y de acuerdo con requisitos satisfactorios al banco. El ICE deberá autorizar a la entidad auditora para que proporcione al banco la información adicional que éste razonablemente pueda solicitarle en relación con los estados financieros e informes de auditoría emitidos.

### **Comentario**

- (i) Se cumple. En informe de Terminación de Proyecto (PCR) de 6 de octubre del 2006 y con nota COF/CCR/1119/2005 del 10 de octubre del 2005 y COF/CCR/349/2006 del 10 de marzo del 2006 para el primer segundo semestre del 2005, el BID da por cumplida la cláusula.
- (ii) y (iii) Se cumple. Mediante la orden de servicio No.327659 del 9 de octubre del 2006 se adjudicó al Despacho Lara Eduarte, s.c. miembros de Horwath International la contratación de servicios profesionales en auditoría externa de sus estados financieros al 31 de diciembre del 2006 y se presentaron al BID en el plazo establecido en el contrato del préstamo.

### **Artículo 8.01 Compromiso sobre gravámenes**

Si el prestatario conviniera en establecer algún gravamen específico sobre todo o parte de sus bienes o rentas como garantía de una deuda externa, habrá de constituirse a la vez un gravamen que garantice al BID el cumplimiento de las obligaciones pecuniarias derivadas del contrato.

### **Comentario**

Se cumple. El ICE no ha otorgado gravamen alguno sobre todo o parte de sus bienes o rentas como garantía de una deuda externa.

### **Anexo A 7.01 Tarifas y cláusula 6.06 (a) Tarifas de las estipulaciones especiales**

Para fines de lo establecido en la cláusula 6.06 de las estipulaciones especiales, “el prestatario y el garante deberán tomar las medidas apropiadas con el fin de asegurar, a satisfacción del BID, que los ingresos del subsector de electricidad por concepto de tarifas, después de atender sus gastos normales de funcionamiento, incluyendo los relacionados con administración, operación, mantenimiento, depreciación y el servicio de la deuda, contribuyan en una proporción razonable a financiar su programa de inversiones. Si lo anterior no fuera suficiente para cubrir todas las obligaciones financieras del subsector, el prestatario tomará las medidas necesarias, las que pueden incluir aumentos en las tarifas, para lograr ese fin”, se establece lo siguiente:

- 1) La proporción razonable del plan de inversiones del subsector eléctrico a que deberán contribuir anualmente los ingresos por tarifas de los servicios de energía eléctrica, no será inferior al 30%.



- 2) La proporción razonable de contribución al programa de inversiones a que se refiere la cláusula 6.06 (a) de las estipulaciones especiales, será acordada anualmente con el banco, durante la ejecución del programa, dentro de los dos primeros meses de cada año calendario, comenzando en el año 1994. Para estos propósitos el prestatario presentará al Banco antes del 31 de diciembre de cada año, los estados financieros proyectados que abarquen un mínimo de cuatro años, a partir de la vigencia del contrato de préstamo que incluirán: (i) los cuadros de resultados, (ii) los estados de fuentes y usos de fondos, y (iii) los balances proyectados. Estos estados financieros deberán incluir una descripción detallada de las medidas tarifarias u otras que se proyecten adoptar para el cumplimiento oportuno de los compromisos financieros.
- 3) Con el objeto de hacer un seguimiento de las metas y medidas establecidas en los estados financieros a que se refiere el párrafo anterior, antes del 30 de junio de cada año, comenzando en el primer año de vigencia del contrato, el prestatario presentará al banco proyecciones financieras revisadas elaboradas para un período de cuatro años que tomen en cuenta para el año anterior las cifras de los estados financieros.

### **Comentario**

- 1 y 2) Se cumple. Mediante notas COF/CCR/132/2007 del 25 de enero del 2007 y COF/CCR/110/2005 del 27 de enero del 2006 el BID da por cumplida esta obligación contractual para el 2006 y 2005 respectivamente.
- 3) Se cumple. Mediante nota COF/CCR/1176/2006 del 10 de agosto del 2006 y COF/CCR/704/2005 del 6 de julio de 2005 el BID comunicó que esta cláusula se registró como cumplida.

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

Programa de Desarrollo Eléctrico III  
Préstamo BID No.796/OC-CR

Principales cláusulas contractuales de carácter contable- financiero  
(en millones de colones)

**Anexo A 7.01 Tarifas y cláusula 6.06 (a) Tarifas de las estipulaciones especiales**

Proporción razonable de contribución al plan de inversiones

<b>Subsector eléctrico</b>	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<u>Generación interna neta de fondos:</u>		
Ingreso neto de operación	18.037	36.416
Depreciación	59.716	51.017
Ingresos y egresos ajenos a la operación	<u>9.306</u>	<u>6.798</u>
Total generación interna de fondos	87.059	94.231
Servicio de la deuda	<u>(59.747)</u>	<u>(58.098)</u>
Generación interna neta de fondos (A)	<u>27.312</u>	<u>36.133</u>
<u>Inversiones en construcción:</u>		
Adiciones a obras en construcción	60.423	36.602
Revaluación de pasivos	<u>(450)</u>	<u>(395)</u>
Total inversiones en construcción (B)	59.973	36.207
Contribución al programa de inversiones (A/B)	45,5%	99.8%

\*Los datos del 2005 fueron variados por las razones indicados en la nota 1. Reserva de desarrollo, inciso d; nota 12 y nota 22 pertenecientes al informe del Instituto Costarricense de Electricidad.

**Comentarios de la administración a los estados financieros**

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Comentarios de la administración  
a los estados financieros**  
al 31 de diciembre del 2006 y 2005  
(en millones de colones)

**ICE Electricidad**

**Análisis integral de los indicadores financieros**

El análisis integral tiene como finalidad determinar la situación financiera del Sector ICE Electricidad, mediante la interpretación de los estados financieros, mostrando de manera ordenada y sistemática las relaciones entre indicadores, (su origen y las incidencias significativas), que generan los resultados finales de rentabilidad y rendimiento. Lo anterior se resume en el rendimiento sobre el patrimonio, el cual se interpreta con el comportamiento del rendimiento sobre la inversión total y la incidencia de apalancamiento.

En la actualidad el índice de rendimiento sobre el patrimonio disminuye producto de la variación decreciente del rendimiento sobre la inversión total.

El rendimiento sobre la inversión total, que lo compone el margen neto y la rotación de activo total, decrece debido a los resultados negativos del primer indicador. El impacto de mayor relevancia sobre el margen neto lo ejerce la disminución del margen de operación y la incidencia de los otros rubros.

El margen de operación varía en forma decreciente debido al incremento, en mayor proporción, de los costos de operación en relación con el crecimiento de los ingresos; ocasionado principalmente por el combustible consumido en las plantas térmicas, las compras de energía - generadores privados Ley 7200 y BOT-, la depreciación de activos en operación y cuotas de arrendamiento operativo. Por su parte, el incremento en los ingresos se debe al aumento tarifario, mayor cantidad de clientes y aumento en el consumo promedio de KWH.

Además, en el margen neto se tiene la incidencia de otros factores no propios de la operación del sector, siendo el de mayor impacto el incremento en los gastos financieros principalmente por el aumento del diferencial cambiario de las UAS respecto del dólar, debido a la actualización del valor de los pasivos en moneda extranjera a los tipos de cambio existentes al 31 de diciembre 2006. Compensa este incremento la disminución en el diferencial cambiario de la deuda que mantiene el sector en dólares.

En síntesis, la disminución en el rendimiento sobre el patrimonio en el Sector ICE Electricidad, obedece al uso de combustibles, la compra de energía a generadores, la depreciación de sus activos y al incremento del tipo de cambio de las UAS.

El resultado anterior, incidió en la cobertura de intereses, dado que no tiene capacidad para atender la carga financiera del sector con el excedente de operación generado en el período.

Por otra parte, el capital de trabajo y la razón circulante decrecen a una situación desfavorable (negativa), lo cual afecta la cobertura de las obligaciones más exigibles. El incremento en el pasivo a corto plazo obedece principalmente a las próximas amortizaciones de los préstamos del Credit Suisse, Citibank y BCIE #1599; compensado con la disminución del ingreso recibido por adelantado del Fideicomiso P.H. Cariblanco. Las disminuciones en el activo circulante se originan por la ejecución de pagos de arrendamientos, compras de energía, combustibles y otros bienes y servicios; por la recepción de combustible de Recope y su uso; y por la amortización de la póliza U-500.

Adicionalmente, el período medio de cobro presenta una recuperación significativa respecto con el período anterior, donde el impacto de excluir el Sector Gobierno tiene poca ingerencia en el comportamiento del mismo.

## **Balance de situación**

### **Activo**

El activo total presenta un aumento neto respecto con el año anterior de ¢135.009, producto de la variación positiva del inmueble, maquinaria y equipo en ¢113.392, inversiones y cuentas a cobrar a largo plazo ¢23.956 y otros activos ¢5.300; compensado con la disminución del activo circulante en ¢7.639.

### **Inmueble, maquinaria y equipo**

El incremento en IME se debe principalmente por los activos en operación revaluados por dada la aplicación de los índices correspondientes, los cuales han presentado una tendencia a la baja en los últimos tres años, producto de la disminución en los indicadores utilizados para su cálculo: inflación de Costa Rica, la devaluación del colón-dólar y la inflación de los EE.UU. Los activos revaluados que sobresalen son: plantas hidráulicas, geotérmicas y líneas de distribución. Además, se incrementaron los activos en operación en ¢24.927 producto de las siguientes capitalizaciones: Modernización PH Cachí ¢7.914 (unidades 1 y 2), esta modernización permite una mayor generación de electricidad, contar con tecnología de punta y atender nuevos requerimientos de calidad del sistema nacional y centroamericano en cuanto a regulación. Subestación La Caja (ampliación #10) ¢5.986, permite eliminar la condición de punto crítico que ha tenido esta subestación, mejorando su confiabilidad y a la vez la estabilidad del sistema como un todo. Por su parte también entran en operación líneas de distribución en todo el país ¢6 483 sobresale: Garabito (Jacó), Liberia, La Cruz, Pococí (Guápiles) y Matina, cuyo fin es mejorar los servicios eléctricos.

La inversión que se encuentra en proceso constructivo se incrementó en ¢36.721, donde se destacan PH Pirrís ¢22.055; subestaciones de transmisión Cariblanco ¢4.030, Tarbaca y Poás; líneas de transmisión de Poás, Anillo de la Amistad y Río Macho-Moín y otras obras en construcción principalmente para el desarrollo de redes de distribución y obras superficiales de generación geotérmica.

Otros activos en operación crecen, además de la revaluación de activos, por la adquisición de equipos de cómputo por parte de la Corporación para suplir las necesidades de memoria de los equipos del ICE y para garantizar la sostenibilidad de la plataforma Unysis administrada por la DATI, dicha plataforma incluye servidores de producción, desarrollo y pruebas de los sistemas de recursos humanos y facturación; indispensables para la operación diaria de los sectores. Otros incrementos en activos propios del sector son equipo de investigación, maquinaria y equipos de cómputo.

Compensa los incrementos la disminución del material en tránsito por la cancelación de órdenes de compra destinadas a inversión por la adquisición de reconectores y reguladores de voltaje necesarios para los proyectos de distribución. Además de la disminución de inventarios de inversión debido a la utilización de materiales en la obra ya capitalizada relacionada con la modernización de la planta Cachí y además la disminución de los porcentajes de almacenes destinados a inversión, los cuales pasaron de un 37% en el 2005 a un 32% en el 2006.

### **Inversiones y cuentas a cobrar a largo plazo**

Las inversiones de largo plazo crecen en ¢23.956 por la actualización de la participación del ICE en la CNFL S.A., producto del aumento en el patrimonio de la Compañía. En este período la subsidiaria declaró y canceló dividendos por ¢1.006, lo cual disminuye el valor de la inversión.

### **Activo Circulante**

Por su parte el comportamiento decreciente en el activo circulante se debe a la disminución de las inversiones transitorias en ¢13.232, debido al incremento en la ejecución de gastos (aguinaldo, combustibles, compras de energía, arrendamientos y las obligaciones correspondientes a la regularización parcial del traslado de cargos por impuestos, a la Administración Tributaria, más intereses moratorios); de las cuentas por cobrar no comerciales en ¢3.484 por la baja en la compra adelantada de combustibles a RECOPE en ¢1.826 y al cobro de facturas del 2005 del PH Cariblanco y de los gastos prepagados debido a la amortización de la póliza de seguros U-500.

Compensa las disminuciones mencionadas en el párrafo anterior, el incremento en las cuentas por cobrar por servicios prestados ¢3.328, debido al aumento tarifario, crecimiento en los servicios facturados alrededor del 4% y el incremento aproximado de un 7% en el consumo. Los inventarios destinados a la operación también crecen, debido a la entrada de combustibles a los almacenes de Moín, Colima y San Antonio, y también por la actualización de los porcentajes de inventario destinados a la operación del sector, los cuales pasan de un 49% en el 2005 a un 56% en el 2006. Además, el material en tránsito para operación también experimenta

una variación positiva debido a la adquisición de materiales tales como conductores de aluminio y transformadores monofásicos para utilizarse en la operación de las líneas de distribución de electricidad, además la adquisición de cabezotes para luminarias y bombillos de vapor de sodio ambos para el servicio de alumbrado público.

### Otros activos

El grupo de otros activos se incrementó principalmente por el servicio de construcción que le vende el ICE al Fideicomiso, de acuerdo con el contrato del P.H. Cariblanco por ¢8 660, el cual se encuentra en su etapa final, con un avance real a diciembre 2006 del 93% y por el aporte institucional al Fondo de Garantías y Ahorro de ¢5.247. Estos incrementos se compensan con la disminución de ¢9.186 en la partida diseño y planeamiento de la ejecución, producto de la liquidación de proyectos en los cuales debía trasladarse a gastos de operación lo relacionado con los estudios preliminares o de preinversión, tal es el caso de PH Cariblanco ¢3.492, PG Borinquen ¢1.623, PH Boruca ¢4.130; igualmente se liquida a gasto el costo acumulado por el mismo concepto de los proyectos relacionados con Línea de Transmisión Liberia Papagayo ¢424 y Papagayo Nuevo Colón ¢104, estas líneas se ejecutarán por parte de Coopeguanacaste, por lo que no es posible capitalizar los costos de planeamiento.

### Pasivo y patrimonio

El total pasivo presenta un aumento de ¢25.565 (6%), principalmente por los efectos por pagar ¢6.259, debido al resultado neto de los desembolsos del período, el diferencial cambiario relacionado con la actualización de los pasivos en moneda extranjera (dólares y otras monedas como las UAS y el Yen) y las amortizaciones de préstamos. En la siguiente tabla se destacan los préstamos que conforman el incremento:

<b>Préstamos</b>	<b>Saldo Dic 05</b>	<b>Amort.</b>	<b>Diferencias de cambio</b>	<b>Desembolso</b>	<b>Saldo Dic 06</b>	<b>Variación</b>
B.C.I.E.	68.037	5.369	3.317	9.330	75.315	<b>7.278</b>
J.B.I.C.	625	0	37	4.412	5.074	<b>4.449</b>
Credit Suisse	14.931	0	667	0	15.598	<b>667</b>
Kajima	194	129	3	0	68	<b>(126)</b>
B.I.D.	143.694	16.780	8.971	7.580	143.465	<b>(229)</b>
Citibank	37.328	2.052	1.668	0	36.944	<b>(384)</b>
Tramo V	4.819	840	178	0	4.157	<b>(662)</b>
B.E.I.	15.898	1.596	639	0	14.941	<b>(957)</b>
O.E.C.F.	10.396	2.105	306	0	8.597	<b>(1.799)</b>
Sector Tele	16.302	1.976	0	0	14.326	<b>(1.976)</b>
<b>Total general</b>	<b>¢312.224</b>	<b>¢ 30.847</b>	<b>¢15.786</b>	<b>¢21.322</b>	<b>¢318.485</b>	<b>¢6.261</b>

Fuente: Estados Financieros 2006 - Proceso Contable DF

Por su parte, los títulos valores relacionados con los bonos colocación A y B con el Credit Suisse, se incrementan en ¢2.224, producto de la actualización del pasivo por el efecto del diferencial cambiario. Además, el aporte institucional al Fondo de Garantías y Ahorro varía positivamente en ¢5.246.

Compensan los incrementos en el pasivo la disminución de obligaciones contra empréstitos por los desembolsos provenientes del BID 796 utilizados en la cancelación de órdenes de compra destinadas a la construcción de subestaciones y líneas de transmisión y por último la realización de los ingresos recibidos por adelantado en el período 2003 con el Fideicomiso para el PH Cariblanco.

El patrimonio se incrementa en ¢109.325, principalmente por la aplicación de los índices de revaluación de activos correspondientes al período 2006 y el resultado de la inversión con la C.N.F.L., compensado con la pérdida neta del período.

### **Estado de ingresos y gastos**

#### **Ingresos por servicios**

Los ingresos se incrementan en ¢50.767 debido a mayor venta de energía por la combinación de los siguientes factores: a) aumento tarifario (Gaceta N° 81 27/04/2006) del 15.89% en promedio para el sector, b) aumento en la cantidad de clientes alrededor 4%, facturados en el 2005 un promedio de 526.226 y 545.893 en el período 2006 y c) el incremento en el consumo promedio de KWH.

#### **Costos y gastos del servicio**

Los costos de operación tienen un incremento de ¢59.304, originado principalmente por el consumo de combustibles en la generación térmica ¢24.088, lo cual representa un 113% más que lo consumido el período 2005. Las plantas que sobresalen son Moín II (Gas), Moín III (CNFL) y PT San Antonio. Lo anterior debido a la utilización del parque térmico diesel para cubrir la demanda de electricidad, como consecuencia de la baja precipitación y por ende la disminución en el nivel de los embalses, más de lo previsto. Además, afectó en los primeros meses del año la variación creciente en el precio internacional del petróleo.

Otros factores que afectan los costos de operación son:

- Compras y servicios complementarios, dentro de los cuales se incorporan la compra de energía a los nuevos BOT La Joya por ¢3.584 y El General en ¢3.250; la compra de energía a los generadores privados Plantas Eólicas S.A., Molinos de Viento, Empresas Eléctricas (CONELECTRICAS), Hidroeléctrica Doña Julia y PH Río Volcán y la importación de energía por ¢2.487, debido a la sustitución de una parte de la generación térmica nacional por la regional a un mejor precio, sobresalen las transacciones con la empresa Bahía Las Minas de Panamá.
- Depreciación de activos en operación debido a las capitalizaciones y revaluación de activos, sobresale la depreciación de plantas hidráulicas, geotérmicas y líneas de distribución.



- Incremento en cuotas de arrendamientos ¢5.115, debido a la incorporación de dos plantas térmicas con el Grupo Pujol ¢5.839.
- Incremento en otros costos de operación y mantenimiento de líneas de distribución, plantas hidráulicas, geotérmicas y además gestión productiva; los principales rubros son remuneraciones y la aplicación de centros de servicio -sobresale seguridad institucional-.

Los gastos de operación se incrementan ¢4.013, afectado principalmente por el incremento en los gastos de comercialización de las diferentes regiones, sobresale las Áreas de apoyo, Región Central, Chorotega, Brunca Río Claro y Huetar Limón; se destacan las remuneraciones al personal. Además, se incrementan los estudios de preinversión principalmente por la liquidación de costos asociados con la fase de prefactibilidad del Campo Geotérmico Borinquen y la liquidación del Proyecto de Transmisión Papagayo.

### **Otros productos y Otros gastos**

Los otros productos se incrementan en ¢6.097, principalmente por los servicios facturados al Fideicomiso con el Banco Nacional, por el avance en la construcción del PH Cariblanco por ¢4.919 y las sanciones administrativas por la ejecución de la garantía con la empresa Hitachi Ltda. ¢2.758, relacionada con el Proyecto Térmico Garabito. Estos incrementos se compensan con la disminución de los ingresos financieros en ¢1.559 principalmente por la baja en los ingresos por intereses sobre inversiones transitorias y el efecto originado en el 2005 por la reestructuración de pasivos.

Otros gastos aumentan ¢6.706, principalmente por el incremento neto de la cuantificación de pasivos en moneda extranjera por ¢4.805 respecto con el período anterior, producto de los préstamos en monedas diferentes al dólar, donde sobresalen las UAS del BID 796.

Lo anterior se compensa con la disminución en la actualización del valor de la deuda en dólares, debido a la variación decreciente del diferencial cambiario pasando de ¢38,07 en el 2005 a ¢22.24 en el 2006.

Además, dentro del grupo de otros gastos se tiene el efecto neto de otros factores, tales como: a) la variación creciente de los gastos relacionados con el avance de construcción del PH. Cariblanco y b) la disminución en el gasto por intereses producto de la variación decreciente en la tasa de interés del BID 796 y las amortizaciones del mismo generando una disminución en el gasto de ¢7.536, compensado con la cancelación de ¢3.559 a la Administración Tributaria por concepto de los intereses.

Lo anterior, aunado a la baja en la utilidad de la CNFL, da como resultado neto en el sector en el 2006 una pérdida de ¢22.680 mientras que en el 2005 fue de ¢7.735.

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Comentarios de la administración  
a los estados financieros**  
al 31 de diciembre del 2006 y 2005  
(en millones de colones)

**ICE - Telecomunicaciones**

**Análisis integral de los indicadores financieros**

El análisis integral tiene como finalidad determinar la situación financiera del Sector ICE Telecomunicaciones, mediante la interpretación de los estados financieros, mostrando de manera ordenada y sistemática las relaciones entre indicadores, (su origen y las incidencias significativas), que generan los resultados finales de rentabilidad y rendimiento. Lo anterior se resume en el rendimiento sobre el patrimonio, el cual se interpreta con el comportamiento del rendimiento sobre la inversión total y la incidencia de apalancamiento.

El rendimiento sobre el patrimonio muestra un incremento originado principalmente por el incremento del rendimiento sobre la inversión total que se compone del resultado del margen neto y la rotación del activo total.

En este caso el margen neto, compuesto por el margen de operación y la incidencia de otros rubros no operativos del sector, presenta un leve incremento originado por el primer indicador, como resultado de mayores ingresos, a pesar del rezago en la facturación de servicios móviles de diciembre correspondientes a la venta de las 600 kl, en comparación con el incremento de los costos y gastos de operación, los cuales se dan principalmente por los gastos de arrendamiento y gastos de comercialización relacionados con estas nuevas líneas y por la depreciación de activos en operación dado el efecto de la revaluación.

Adicionalmente, la rotación del activo total influye en menor proporción en el resultado del rendimiento sobre la inversión total; de sus tres componentes (activo fijo en operación, activo circulante y otros activos), se destaca la disminución en la rotación del activo circulante, específicamente por el comportamiento de las inversiones transitorias, las cuales han crecido considerablemente en comparación con el período anterior, producto de la baja ejecución presupuestaria.

También presentan baja rotación las cuentas por cobrar por servicios prestados, consecuencia de la ampliación del plazo de cancelación originado por el atraso en la puesta al cobro de la facturación de los servicios de las 600 kl, ya que no se puede cobrar al cliente el acumulado pendiente en un único recibo, sino que debe seguir el procedimiento normal de cobro, es decir una factura por el consumo mensual y con fecha de vencimiento previamente establecida. (Según Gaceta No. 27 del 7 de febrero del 2002).

Esto se ve compensado un poco con el aumento en la rotación del activo fijo en operación, producto del aumento en obras en operación de red tradicional, solución integral de transporte y redes de próxima generación, así como instalaciones y reacomodos de infraestructura en varios lugares del territorio nacional.

En síntesis, el rendimiento sobre el patrimonio en el Sector de Telecomunicaciones presenta un leve incremento, dado principalmente por el atraso en la puesta al cobro del consumo de diciembre, la ampliación del tiempo para cancelar los servicios de las 600 KI y la baja ejecución presupuestaria.

A pesar de lo anterior, el sector mantiene un nivel de solvencia que se demuestra en los siguientes indicadores. Presenta una utilidad que le permite cubrir la carga financiera debido a su bajo nivel de endeudamiento ya que utiliza otros esquemas de financiamiento como lo son los arrendamientos operativos.

Así mismo el capital de trabajo y razón circulante aumentan debido a que el activo circulante se incrementa más que el pasivo a corto plazo, principalmente en inversiones transitorias y cuentas por cobrar por servicios prestados; mientras que el pasivo se incrementa en efectos por pagar de corto plazo como resultado del traspaso de la porción circulante del préstamo con el Credit Suisse First Boston, el cual inicia su período de amortización en el 2007.

## **Balance de situación**

### **Activo**

El activo total presenta un incremento neto con respecto a diciembre 2005 de ¢147.049, principalmente por el aumento en IME de ¢72.924, inversiones y cuentas a cobrar a largo plazo de ¢874, activo circulante de ¢66.122 y otros activos ¢8.321. Dicho comportamiento se compensa con la disminución de las inversiones y cuentas a cobrar a largo plazo de ¢318.

### **Inmueble maquinaria y equipo**

El aumento neto en I.M.E. es producto de las obras puestas en operación por ¢39.515, principalmente del Sistema Nacional de Telecomunicaciones por ¢36.229, donde se destaca la ampliación de red primaria y secundaria para la instalación de líneas telefónicas en todo el territorio nacional, mejoras en la atención de averías mayores de telecomunicaciones; instalación y modernización de bancos de baterías y adquisición de plantas de baterías que permitan la continuidad del servicio a falta de energía eléctrica, así mismo se adquirió equipo de enrutamiento, licencias de correo y servidores Sun Fire, se amplió y reacomodó la infraestructura en varios Centros de Atención Integral (CAIC) del país, todo lo anterior con el fin de brindar un mejor servicio al cliente del Sistema Nacional de Telecomunicaciones.

Se capitalizaron obras de complemento al programa de Internet avanzada mediante la instalación de IMAP (Integrated Multiservice Access Platform) Red de Acceso Multiservicio Integrada basada en fibra óptica que permite al ICE resolver las necesidades de red en los diferentes servicios de infocomunicaciones que brinda a los clientes. Así como la instalación de Terminales de Red Fija RDSI (Red digital Sistema Integral) el cual permite la transmisión

de datos, imágenes, voz, video y texto en forma digital. Además permite establecer dos comunicaciones en forma simultánea e independiente, es decir el cliente podrá, entre otras opciones:

- Tener dos comunicaciones de voz
- Hablar por teléfono y navegar en Internet
- Enviar o recibir un fax y navegar en Internet
- Enviar o recibir un fax y hablar por teléfono

Este sistema está dirigido a usuarios residenciales, pequeñas y medianas empresas a nivel nacional y se instala en los CAIC una vez que los clientes lo soliciten.

Por otra parte, se ejecutaron las opciones de compra de equipos para servicios móviles, que se encontraban como arrendamiento operativo como son: Equipos Ericsson por ¢1.184, equipos Lucent por ¢910 y Centrales telefónicas Alcatel por ¢1.226.

El grupo de activos revaluados aumentan en ¢125.277, como resultado de la aplicación del índice de revaluación con el propósito de ajustar su valor acumulado. Los índices que presentan incremento con respecto al año anterior son: Obras Civiles y Electromecánicas de Servicio Internacional, Servicios Móviles y del Sistema Nacional, aumenta también en este último el índice de Transmisión y Servicios Verticales (PABX). Se compensa con la variación de la depreciación acumulada originada por la operación de nuevos activos y la revaluación de activos.

Otros activos en operación se incrementan en ¢6.619 por la ampliación de infraestructura de cómputo por parte de la Corporación mediante la compra de equipo para garantizar la sostenibilidad de la plataforma UNISYS administrada por la DATI. Dicha plataforma incluye servidores de producción, desarrollo y pruebas de los sistemas de facturación telefónica (GITEL) y eléctrica (SACE) y Recursos Humanos, indispensable para la operación diaria de los sectores y para la generación de la planilla a nivel institucional.

El incremento de ¢27.944 de obras en construcción es producto de los avances en: Proyecto Frontera a Frontera el cual busca introducir la tecnología DWDM (Multiplexaje por división de onda), tecnología de concentración que permite por medio de una misma fibra óptica transmitir mensajes de video, voz y datos. Este proyecto contará con enlaces de fibras ópticas con redes internacionales dando una mayor capacidad de transmisión tanto de cobertura nacional como internacional. Proyecto de la ampliación del Cable Submarino Maya I y Arcos que se encuentran ubicados en el Océano Atlántico, así como la adquisición del cable submarino Global Crossing para instalar en el Océano Pacífico el que proveerá de la infraestructura necesaria para la restauración de los cables Maya I y Arcos. Estos cables submarinos, ubicados en ambas costas de nuestro país, darán mayor seguridad y capacidad en nuestra red internacional, permitiendo satisfacer la necesidad de los clientes en cuanto a capacidad en el tráfico internacional y nacional, transmisión de voz, datos, Internet y video.

Se continúan obras de instalación y reacomodos en la infraestructura de varios CAIC siendo los más importantes: Alajuela, Oeste, Sur, Chorotega, Heredia, Brunca y Huetar Atlántica; instalación del Centro de atención de llamadas (Call Center), para brindar atención remota de los clientes de servicios de telecomunicaciones (Incluye equipo de cómputo, servidores y software de gestión BMatic, necesarios para la instalación de esta plataforma de servicios); e instalaciones Terminales de Red Fija RDSI (Red digital Sistema Integral, que permite la transmisión de voz, datos y video en forma simultánea e independiente).

En octubre del 2006 se inició la instalación de los nuevos teléfonos multipago en el área metropolitana, con este nuevo servicio los usuarios tendrán la opción de escoger la manera de realizar el pago, ya sea por medio de tarjetas Chip, Viajera 199, Colibrí 197 y las monedas de ¢5, ¢10, ¢25 y ¢50 colones. En total se contarán con 8.000 teléfonos de este tipo, de los cuales 800 serán instalados a una altura correspondiente para hacer cumplimiento de la ley 7600 que defiende la igualdad de oportunidades para las personas con discapacidad.

### **Inversiones y cuentas a cobrar a largo plazo**

Las inversiones a largo plazo presentan un incremento de ¢1.658, producto de la actualización de las inversiones en las subsidiarias RACSA y CRICRSA. Mientras que efectos por cobrar de largo plazo disminuyen en ¢1.976 debido a la amortización del período y por ende el traslado a la porción circulante del préstamo al Sector Electricidad.

### **Activo circulante**

El aumento neto del activo circulante se debe al incremento en inversiones transitorias por ¢30 366 por concepto de pagarés del Tesoro del Gobierno, fondos administrados y de inversión, esto como resultado del efectivo generado por mayores ingresos, además los gastos reales del periodo han sido menores a los presupuestados.

Las cuentas por cobrar por servicios prestados se incrementan en ¢29.604, principalmente por la facturación de las nuevas líneas celulares GSM y por ende el aumento en los servicios facturados, este efecto se refleja también en el incremento de la densidad de telefonía móvil al pasar de 246 en el 2005 a 316 en el 2006 por cada 1000 habitantes.

Por otra parte, las cuentas por cobrar no comerciales presentan un disminución de ¢1.431, efecto neto del incremento en cuentas por cobro judicial ¢5.039, (principalmente servicios móviles ¢3.658) y una disminución por la aplicación del crédito fiscal ¢2.416 y por la reclasificación del registro de certificados de material para el nuevo Centro de atención de llamadas.

Por su parte, el incremento en otros activos obedece al aporte institucional al Fondo de Garantías y ahorro por ¢7.438 y el aumento en la amortización de activos intangibles ¢819, principalmente de programas de cómputo y licencias.

## **Pasivo y patrimonio**

El pasivo muestra un aumento neto de ¢843 (1%) producto del aumento de los depósitos de garantía de ¢2.261 por las ventas de líneas celulares de las 600 kl GSM y servicios de telefonía convencional, los depósitos de particulares, el aporte institucional al Fondo de Garantías y Ahorro y a las obligaciones contraídas con nuevos proveedores (Industria Maderera Managua S.A., Ericsson Telecom S.A. por ejecución de opción de compra, Consorcio Corp. Font INC y Font S.A., Daewoo Internacional Corporation y Sociedad Industrial Metal Eléctrica S.A.).

Lo anterior, se compensa con la cancelación de órdenes de compra a las empresas Marubeni Corporation, Acterna de México S.A. de CV, Somanin CA, EXFO Electro Optical Engineering y Corning Cable Sustemns, también se cancelaron parcialmente órdenes de Alcatel CIT, Teledata NetworksLtd., Alcatel de México S.A. e Industria Maderera Managua S.A. de CV.

El patrimonio presenta un incremento de ¢146.206, por la Reserva de desarrollo debido a la utilidad del período, la Reserva por revaluación de activos por la aplicación de índices en el periodo y el Resultado de la inversión en otras empresas por la actualización de la participación en las subsidiarias (RACSA y CRICRSA) y la declaración de dividendos por ¢300 millones.

## **Estado de ingresos y gastos**

### **Ingresos por servicios**

Los ingresos muestran un incremento de ¢49.826 principalmente por el aporte del Sistema Móvil, dada la demanda telefónica de la tecnología TDMA y GSM. Al finalizar el presente periodo, habían 1.443.717 servicios activos, de los cuales 991.972 son de la tecnología GSM y 451.745 de la tecnología TDMA.

El Sistema Nacional es el segundo en aportar a los ingresos del sector, principalmente por el incremento en la venta de servicios relacionados con troncales, alquiler de centrales verticales e identificación de llamadas. Además los servicios de información y valor agregado presentan un incremento en su nivel de actividad por los servicios de acceso a Internet.

Por su parte, el Sistema de Servicios Internacionales aporta principalmente por las llamadas internacionales, los servicios de marcación directa y el roaming internacional.

### **Costos y gastos del servicio**

Los costos del servicio se incrementaron en ¢19.322, principalmente por el aumento en la Depreciación de activos en operación ¢12.451, dado por el efecto de la revaluación del 2005 y las capitalizaciones durante el período. Los costos de operación y mantenimiento, se incrementan principalmente por la compra de materiales y productos de cómputo, eléctricos y telefónicos, así como por la compra de repuestos y los gastos por concepto de salarios.

El aumento en los gastos por operación y mantenimiento de equipos adquiridos bajo arrendamiento por ¢5.300, obedece principalmente al pago de cuotas de arrendamiento del

equipo Ericsson de Costa Rica para las 600 kl GSM, contrarrestado este efecto con la disminución de cuotas de otros arrendamientos en los cuales se ejecutó la opción de compra.

Los gastos de operación se incrementaron en ¢12.405, sobresaliendo los gastos por Comercialización ¢10.532 por los gastos asociados con las nuevas líneas celulares y servicios fijos.

### **Otros productos y Otros gastos**

Otros productos se incrementan en ¢2.507, dado al efecto neto de la disminución en los ingresos por inversiones en otras empresas ya que para el año 2005 se dio un ingreso extraordinario producto de la venta de las acciones que se tenía en la Organización Internacional de Telecomunicaciones por satélite INTELSAT. En tanto que los ingresos financieros presentan incremento proveniente de los intereses sobre depósitos de cuentas corrientes e intereses del préstamo del sector Electricidad.

Los Otros gastos tienen un incremento neto de ¢41, en donde las fluctuaciones cambiarias presentan una disminución de ¢2.354 debido a la cancelación de órdenes de compra de importación y a la variación decreciente del diferencial cambiario del colón respecto del dólar, pasando de ¢38.07 en el 2005 a ¢22.24 en el 2006, mientras que los gastos por intereses se incrementan en ¢2.348 por los intereses moratorios cancelados a la Administración Tributaria por el traslado de cargos de los períodos 2001 – 2003.

Lo anterior, aunado a la baja en las utilidades de RACSA, da como resultado un excedente neto de ¢77.643, incrementándose en ¢18.650 con respecto al periodo 2005.

Instituto Costarricense de Electricidad  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)

**Radiográfica Costarricense, S.A.**

**Comentarios de la administración  
a los estados financieros**  
al 31 de diciembre de 2005  
(expresado en colones costarricenses sin céntimos)

**Servicio de Internet**

Mediante el servicio de Internet se pueden desarrollar sistemas de información que ofrecen servicios de agregado como correo electrónico, transferencia de archivos, comercio electrónico, home banking y otros.

La estadística de tráfico en este servicio es como se detalla:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>%</b>
<b>Tráfico (horas)</b>	20.230.599	16.227.780	4.002.819	24.67%

**Conectividad**

Con base en lo anotado inicialmente, esta clasificación de ingresos incorpora entre otros, los servicios de conexión nacional e internacional, en donde resaltan los ingresos de RACSALINK y RACSANET a nivel nacional y los servicios de Cable Submarino y Frame Relay en la parte internacional. Al cierre de los años 2006 y 2005, este rubro de Conectividad totalizó ¢9.499.079 miles y ¢8.292.399 miles, respectivamente, en donde se continúa la estrategia de brindar mayor valor agregado aprovechando los servicios de conectividad internacional, generando servicios nuevos en los que el cliente encuentre mayor utilidad en los medios de comunicación arrendados.

	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>%</b>
<b>Conectividad</b>	¢9.499.079	¢8.292.399	1.206.680	14.55%



### Servicio de la Telegrafía

Este es un servicio muy utilizado en los sectores bancario, financiero, comercial e institucional, para la transmisión de telegramas, los cuales son documentos de aceptación legal.

La Compañía brinda a nivel nacional, conjuntamente con Correos de Costa Rica, S.A. y otras entidades privadas, total cobertura del tráfico telegráfico nacional y del recibido del extranjero. En lo que se refiere a la telegrafía internacional, el tráfico sufre una tendencia de decrecimiento producida por el surgimiento de nuevas opciones de comunicación.

La estadística de tráfico en este servicio es como se detalla:

	2006	2005	Variación Absoluta	%
<b>Tráfico Saliente y Entrante (mensajes)</b>	281	437	(156)	(35.70%)
<b>Tráfico Local (mensajes)</b>	892.321	931.227	(38.906)	(4.18%)

### Servicio de Facsímil

El servicio de facsímil permite la transmisión de documentos a nivel nacional e internacional, a través de la tecnología de almacenamiento y envío, la cual se encarga de recibir el documento y administrarlo hasta que sea remitido a su destino final.

Tratando de brindar soluciones a las necesidades de comunicación, durante 1998, la Compañía adquirió una central para brindar este servicio mediante la modalidad de fax tiempo real (comunicación directa máquina a máquina con equipos especializados), permitiendo ofrecer a los usuarios mayor capacidad en envío de los documentos.

El servicio ha disminuido debido a la utilización de tecnologías sustitutas, como el correo electrónico de Internet, por lo que fue suspendido el servicio a partir del mes de marzo del 2004.

### Gastos Generales y Administrativos – Alquiler de Líneas Directas

La naturaleza del saldo de la cuenta corresponde al pago efectuado al Instituto Costarricense de Electricidad (ICE) por el tráfico de las líneas telefónicas propiedad de la Compañía, requeridas por los clientes para acceder los diversos servicios brindados, tales como: Internet, facsímil, télex y telemática. Principalmente, el incremento del saldo de la cuenta representa el crecimiento acelerado por la demanda del servicio de Internet, en cuanto al tráfico de horas no así como a las tarifas que se redujeron.

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005, el saldo de la cuenta se representa de la siguiente manera:

	2006	2005	Variación Absoluta	%
<b>Alquiler Líneas Directas</b>	¢1.574.804	¢1.247.040	327.764	26.28 %

### **Gastos Generales y Administrativos – Reparaciones, Mantenimiento e Instalación**

El incremento del saldo de la cuenta se origina principalmente por el aumento en los sueldos, salarios y leyes sociales por un monto de ¢280.472 miles, efecto del aumento salarial decretado por el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social.

Adicionalmente, al aumento en las reparaciones, mantenimiento e instalación por el monto de ¢572.141 miles, por el alquiler líneas directas al ICE por un monto de ¢327.764 miles, por la depreciación inmuebles, maquinaria y equipo por un monto de ¢957.001 miles, por otros alquileres y equipo rentado por un monto de ¢758.963 miles y por las participaciones a otras líneas por ¢1.672.417 miles.

Asimismo se observa el incremento del gasto por honorarios profesionales en ¢1.715.679 miles, el cual corresponde principalmente a la impresión, edición y comercialización de las páginas blancas y amarillas del 2006 de acuerdo al convenio entre RACSA y ICE. Aprobado por la Junta Directiva de RACSA (acuerdo 366 del año 2005) y autorizada por la Contraloría General de la República (28 de abril del 2006).