

# Instituto Costarricense de Electricidad y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados  
Setiembre 2011

Grupo ICE

ICE  
RACSA  
CNFL  
CRICRSA



Dirección de Finanzas  
Proceso Contable

**Instituto Costarricense de Electricidad  
y subsidiarias  
(una institución autónoma del gobierno de Costa Rica)  
INDICE DE CONTENIDO**

**PAGINA**

**Informe sobre los estados financieros consolidados**

Balance de situación intermedio consolidado	<b>03</b>
Estado de cambios en el patrimonio intermedio consolidado	<b>05</b>
Estado de ingresos y gastos intermedio consolidado	<b>06</b>
Estado de flujos de efectivo intermedio consolidado	<b>07</b>
Notas a los estados financieros intermedios consolidados	<b>08</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS  
(San José, Costa Rica)  
Balance de situación intermedio consolidado  
(en millones de colones)  
Al 30 de setiembre 2011 y 31 de diciembre de 2010

Activo	Notas	2011	2010
<b>Inmuebles, maquinaria y equipo:</b>			
Activos en operación, costo	4	1.887.908	1.813.302
Depreciación acumulada activos en operación, costo	4	-712.631	-640.624
Activos en operación, revalúo	4	3.205.726	3.220.164
Depreciación acumulada activos en operación, revalúo	4	-1.984.089	-1.917.082
Otros activos en operación, costo	5	298.654	274.308
Depreciación acumulada otros activos en operación, costo	5	-159.579	-137.814
Otros activos en operación, revalúo	5	80.645	81.939
Depreciación acumulada otros activos en operación, revalúo	5	-53.760	-53.326
Otros activos en operación bajo arrendamiento financiero -costo-		27.550	27.550
Deprec. acum.otros activos en operación bajo arrendamiento financiero -costo-		-687	-307
Obras en construcción	6	963.989	752.360
Material en tránsito para inversión		155.070	100.119
Inventarios, inversión		130.376	136.028
<b>Total inmuebles, maquinaria y equipo, neto</b>		<b>3.839.172</b>	<b>3.656.617</b>
<b>Activo a largo plazo :</b>			
Inversiones a largo plazo	7	19.317	10.434
Efectos por cobrar		2.552	285
Cuenta por cobrar		4	3
<b>Total activo a largo plazo</b>		<b>21.873</b>	<b>10.722</b>
<b>Activo circulante:</b>			
Bancos		9.681	5.899
Inversiones transitorias	9	148.979	172.879
Valoración de inversiones		1.587	1.439
Fondos de uso restringido	10	5.361	17.317
Cuentas por cobrar por servicios prestados	8	104.561	85.529
Cuentas por cobrar no comerciales	8	84.520	98.911
Estimación para incobrables		-42.112	-36.531
Cuentas a cobrar institucionales		5.417	5.543
Efectos por cobrar		3.565	4.818
Inventarios, operación		79.569	67.212
Estimación para valuación de existencias en almacenes		-2.275	-5.159
Material y equipo en custodia		3.350	7.083
Material en tránsito para operación		31.738	5.971
Gastos prepagados		24.205	23.405
<b>Total activo circulante</b>		<b>458.146</b>	<b>454.316</b>
<b>Otros activos:</b>			
Activos no operativos, costo	13	45.931	39.397
Depreciación acumulada activos no operativos, costo		-367	-253
Activos no operativos, revalúo		12.251	12.251
Depreciación acumulada activos no operativos, revalúo		-5.604	-5.520
Contratos por servicios	11	97.749	95.246
Diseño y planeamiento de la ejecución	12	80.252	64.777
Centros de servicios técnicos		11.147	883
Partidas amortizables		14.342	7.455
Absorción de partidas amortizables		-7.813	-2.237
Activos intangibles		47.162	41.419
Absorción activos intangibles		-25.363	-18.980
Garantías recibidas en valores		4.343	4.560
Valoración de instrumentos financieros		4.490	4.793
Fondo de garantía y ahorro (fondo restringido)	14	144.810	128.961
Transferencia al fondo de garantías y ahorro		1.087	1.167
Inventarios en operación		8.609	7.017
Impuesto sobre la renta diferido		1.033	
<b>Total otros activos</b>		<b>434.059</b>	<b>380.936</b>
	¢	<b>4.753.250</b>	<b>4.502.591</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS  
(San José, Costa Rica)  
Balance de situación intermedio consolidado  
(en millones de colones)  
Al 30 de setiembre 2011 y 31 de diciembre de 2010

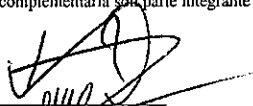
	Notas	2011	2010
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo a largo plazo</b>			
Títulos valores por pagar	15	¢ 396.376	373.539
Efectos por pagar	16	637.748	672.161
Obligaciones contra empréstitos	17	32.578	
Depósitos recibidos en garantía		59.291	61.818
Cuentas por pagar	18	8.124	6.845
<b>Total pasivo a largo plazo</b>		<u>1.134.117</u>	<u>1.114.363</u>
<b>Pasivo a circulante</b>			
Títulos valores por pagar	15	30.500	6.000
Efectos por pagar	16	250.165	129.350
Cuentas por pagar	18	132.997	100.204
Gastos financieros acumulados por pagar		16.176	12.930
Ingresos recibidos por adelantado		(5.543)	11.391
Depósitos de particulares		5.504	6.064
Provisiones Legales	20	1.000	1.000
Gastos acumulados obligaciones patronales	19	49.336	36.752
<b>Total pasivo a corto plazo</b>		<u>480.135</u>	<u>303.691</u>
<b>Otros pasivos</b>			
Valoración de instrumentos financieros		19.719	13.387
Cuentas por pagar		2.498	
Provisiones legales	20	36.713	33.636
Fondo restringido de garantía y ahorro	14	144.810	128.961
Otros			2
Impuesto sobre la renta diferido		1.430	
<b>Total otros pasivos</b>		<u>205.170</u>	<u>175.986</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital aportado		45.907	45.678
Reserva de desarrollo		1.395.891	1.387.132
Reserva por revaluación de activos		1.337.257	1.334.460
Resultado de la valoración de instrumentos financieros		(12.752)	(11.843)
Reserva legal		8.522	8.522
Reserva para desarrollo de proyectos		71	71
Reserva para desarrollos forestales		713	651
Utilidades restringidas por capitalización de acciones en subsidiaria		62.380	62.380
Utilidades retenidas		70.033	77.329
Interés minoritario		4.156	4.171
Excedente (pérdida) total		21.650	
<b>Total patrimonio e interés minoritario</b>		<u>2.933.828</u>	<u>2.908.551</u>
		<u>¢ 4.753.250</u>	<u>4.502.591</u>
<b>Cuentas de orden</b>			
	21	¢ 209.328	185.868


Setiembre 2011 libros y diciembre 2010 auditados

\* Las partidas en dólares u otras monedas en el ICE se registran al T.C. del 31 de diciembre del año anterior y se actualizan, en forma estimada al T.C. del mes de cierre en la partida "Variación periodo cuantificación", de cada grupo del balance.

T.C. a setiembre 2011 es de ¢519,87 y a diciembre 2010 es de ¢518,09 por U.S. \$1,00.

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

  
Msc Jesús Orozco Delgado  
Jefe División Planificación Financiera

  
Licda. Lizbeth Hernández Castillo  
Contadora

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS  
(San José, Costa Rica)

Estado de cambios en el patrimonio intermedio consolidado

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de 2011  
(En millones de colones)

	Capital aportado	Reserva por revaluación de activos	Resultado de la valoración de instrumentos financieros	Reserva de desarrollo	Reserva legal	Reserva para desarrollo de proyectos	Reserva para desarrollos forestales	Utilidades restringidas por capitalizaciones de acciones en subsidiarias	Utilidades retenidas	Interés minoritario	Patrimonio, neto
Saldos al 31 de diciembre de 2009, ajustado	45.224	1.460.966	(8.412)	1.147.835	8.069	71	691	62.380	61.929	3.824	2.782.577
Donaciones durante en el año	458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	458
Revaluación de activos del período	-	(7.278)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.278)
Asignación a reserva legal	-	-	-	-	459	-	-	-	(459)	-	-
Ajuste a periodos anteriores	-	(3.736)	-	(2.752)	-	-	-	-	528	-	(5.960)
Efecto de la asignación y realización en desarrollos forestales	-	-	-	-	-	-	(40)	-	133	-	93
Excedente neto del año	-	-	-	133.949	-	-	-	-	5.185	-	139.134
Traslado de utilidades retenidas de subsidiaria a reservas de desarrollo	-	-	-	553	-	-	-	-	(553)	-	-
Realización de la reserva por revaluación de activos	-	(107.547)	-	107.547	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la reserva por revaluación de activos en compañías subsidiarias	-	(10.824)	-	-	-	-	-	-	10.824	-	-
Ajustes en la determinación de la reserva por revaluación de activos en compañías subsidiarias	-	2.958	-	-	-	-	-	-	-	-	2.958
Resultado de la valoración de instrumentos financieros:											
Instrumentos financieros derivados	-	-	(4.451)	-	-	-	-	-	-	-	(4.451)
Inversiones	-	-	1.020	-	-	-	-	-	-	-	1.020
Asignación al interés minoritario	(4)	(79)	-	-	(6)	-	-	-	(258)	347	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	45.678	1.334.460	(11.843)	1.387.132	8.522	71	651	62.380	77.329	4.171	2.908.551
Ajustes de auditoría, pendientes de registro diciembre 2010		10.771	4.688	9.042					(7.225)		17.276
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2010	45.678	1.345.231	(7.155)	1.396.174	8.522	71	651	62.380	70.104	4.171	2.925.827
Aportes recibidos en el año	229	-	-	-	-	-	-	-	-	-	229
Eliminación aporte de capital a RACSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización derecho uso de Back Haul	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste revaluación de activos del período 2010	-	(1.365)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,365)
Retiro de activos ICE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste revaluación de activos ICE cable submarino	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.844)	(9)	(6.853)
Utilidad neta del año, interés minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)	-	(14)
Asignación a reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste a periodos anteriores	-	-	-	(283)	-	-	-	-	-	-	(283)
Ajustes y correcciones RACSA	-	-	-	-	-	-	-	-	(270)	-	(270)
Asignación a reserva para desarrollos forestales	-	-	-	-	-	-	62	-	(62)	-	-
Excedente del período - ICE	-	-	-	21.649	-	-	-	-	-	-	21.649
Realización de la reserva por revaluación de activos	-	(6.377)	-	-	-	-	-	-	6.377	-	-
Pérdida no realizada por cobertura mediante derivados SWAP	-	-	(5.745)	-	-	-	-	-	-	-	(5.745)
Valoración de inversiones	-	-	148	-	-	-	-	-	-	-	148
Ajuste ICE corrección auxiliar de valoración de inversiones a set. 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit ganado por activos retirados	-	(326)	-	-	-	-	-	-	326	-	-
Ajuste por superávit impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	505	-	505
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslado a interés minoritario en el período	-	94	-	-	-	-	-	-	(88)	(6)	0
Saldos al 30 de setiembre 2011	45.907	1.337.257	(12.752)	1.417.541	8.522	71	713	62.380	70.033	4.156	2.933.828

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

Msc. Jesús Orosco Delgado  
Jefe División Planificación Financiera

Lidia Lizbeth Hernández Castillo  
Contadora

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS  
(San José, Costa Rica)  
Estado intermedio consolidado de ingresos y gastos  
(en millones de colones)

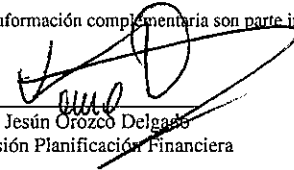
Por el periodo de seis meses terminados al 30 de setiembre  
(Con cifras comparativas del 2010)

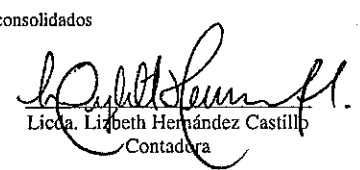
	Notas	2011	2010
<b>Ingresos de operación:</b>			
Servicios electricidad	22	462.712	459.936
Servicios telecomunicaciones	22	400.240	350.436
Servicios institucionales	22	1.661	1.792
<b>Total ingresos de operación</b>		<b>864.613</b>	<b>812.164</b>
<b>Costos de operación:</b>			
Operación y mantenimiento	23	176.945	177.006
Operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento	24	140.121	122.281
Depreciación de activos en operación		177.699	170.001
Compras y servicios complementarios	25	64.972	76.881
Gestión productiva		54.753	51.921
Centro de Servicio Técnico		7.787	9.221
<b>Total costos de operación</b>		<b>622.277</b>	<b>607.311</b>
<b>Excedente bruto</b>		<b>242.336</b>	<b>204.853</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Administrativos	26	68.239	60.308
Comercialización	27	122.610	94.328
Estudios preliminares		15.708	16.043
Estudios de pre-inversión		3.467	2.563
Complementarios		2.414	1.928
<b>Total gastos de operación</b>		<b>212.438</b>	<b>175.171</b>
<b>Excedente de operación</b>		<b>29.898</b>	<b>29.682</b>
<b>Otros productos:</b>			
Ingresos financieros		8.896	11.972
Fluctuaciones cambiarias		4.746	114.501
Otros ingresos	28	47.908	43.709
<b>Total otros productos</b>		<b>61.550</b>	<b>170.181</b>
<b>Otros gastos:</b>			
Intereses		35.643	32.792
Comisiones		1.833	1.514
Fluctuaciones cambiarias		8.792	13.466
Otros gastos	28	30.450	26.175
<b>Total otros gastos</b>		<b>76.718</b>	<b>73.947</b>
<b>Excedente antes de impuesto sobre la renta e interés minoritario</b>		<b>14.730</b>	<b>125.916</b>
<b>Impuestos e interés minoritario:</b>			
Impuesto diferido		73	
Interés minoritario 1.4%		14	(140)
<b>Excedente neto</b>		<b>14.817</b>	<b>125.776</b>

Setiembre 2011 y 2010 libros

\* Fluctuaciones cambiarias producto de cuantificar las partidas de balance en dólares u otras monedas que se registran al T.C. del 31 de diciembre del año anterior y se actualizan, en forma estimada, al T.C. del mes de cierre en la partida "Variación periodo cuantificación", solo en el ICE. T.C. a setiembre 2011 es de ₡519,87 por U.S. \$1,00.

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

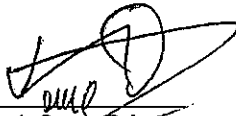
  
Msc. Jesús Orozco Delgado  
Jefe División Planificación Financiera

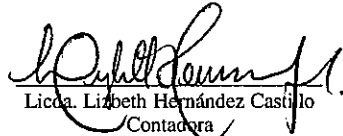
  
Licda. Lizbeth Hernández Castillo  
Contadora

Instituto Costarricense de Electricidad y subsidiarias  
(Institución Autónoma del Gobierno de Costa Rica)  
**Estado intermedio de flujos de efectivo consolidado**  
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre  
(en millones de colones)

	2011	2010
<b>Actividades de operación</b>		
Excedente neto del período	¢ 14 816	125 776
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo		
Gasto por depreciación	192 733	183 824
Gasto por estimación para incobrables	11 770	2 677
Gasto por absorción de partidas amortizables	8 785	12 688
Gasto por provisiones legales	4 437	8 316
Fluctuaciones cambiarias, neto	495	( 105 681)
Interés minoritario	( 14)	140
Cambios en los activos y pasivos de operación		
Aumento (disminución) en inversiones transitorias comprometidas	( 521)	1 616
Aumento en efectos y cuentas por cobrar	( 23 156)	( 76 269)
Aumento en inventario, operación	( 34 987)	( 11 897)
Aumento en otros activos circulantes	( 1 106)	( 5 094)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar *	44 131	( 3 576)
Aumento en otros pasivos corto plazo	4 910	60 937
<b>Recursos generados por actividades de operación</b>	<u>222 332</u>	<u>193 455</u>
<b>Actividades financieras</b>		
Disminución (Aumento) en efectos por pagar y títulos valores	( 102 267)	141 804
Aumento en Títulos valores por pagar -Emisión Bonos	324 969	92 557
Aumento en efectos por pagar (líneas de crédito)	5 181	52 278
(Disminución) aumento en depósitos recibidos en garantía	( 63 246)	2 587
Aumento en Reservas Forestales	2 232	72
Aumento en cuentas por pagar	1 942	2 922
<b>Recursos (usados) generados por actividades financieras</b>	<u>168 811</u>	<u>292 220</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Adiciones en inmuebles, maquinaria y equipo, neto	( 365 642)	( 322 923)
Aumento en inversiones a largo plazo	( 10 556)	( 5 156)
Aumento en inventarios de inversión	( 1 604)	( 1 874)
Aumento en otros activos	( 44 093)	( 98 552)
<b>Recursos (usados) en actividades de inversión</b>	<u>( 421 895)</u>	<u>( 428 505)</u>
Disminución (aumento) del efectivo y equivalentes de efectivo	( 30 825)	57 170
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	191 059	106 756
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>¢ 160 234</u>	<u>163 926</u>

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

  
Msc Jesús Orozco Delgado  
Jefe División Planificación Financiera

  
Licda. Lizbeth Hernández Castillo  
Contadora

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

### **Nota 1. Entidad que reporta**

El Instituto Costarricense de Electricidad y Subsidiarias (en adelante “el Grupo ICE”) es una entidad autónoma del Estado Costarricense, constituida mediante el Decreto - Ley N° 449 del 8 de abril de 1949 y la Ley 3226 del 28 de octubre de 1963. Su domicilio comercial se ubica en Sabana Norte, distrito Mata Redonda de la ciudad de San José.

Su actividad principal es el desarrollo de fuentes productoras de energía existentes en el país y la prestación de servicios de electricidad, así como la prestación de servicios de telefonía (básica, fija y móvil) y servicios de internet.

Tales actividades, así como la de sus subsidiarias, se encuentran reguladas por la Contraloría General de la República, la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., la Ley Reguladora de Mercado de Valores, la Autoridad Reguladora de Servicios Públicos (ARESEP), la Superintendencia de Telecomunicaciones (SUTEL) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), y su subsidiaria CNFL está sujeta a las regulaciones establecidas por la Contraloría General de la República (CGR) y los artículos 57 y 94 de la Ley 8131 Administración y Presupuestos Públicos, la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos (ARESEP) y bajo el marco de la Ley General de Control Interno y la Ley Contra la Corrupción y el Enriquecimiento Ilícito, entre otros.

Una parte importante de esas actividades las ha financiado con recursos financieros provenientes de acreedores bancarios, así como de la emisión y colocación de títulos de deuda (Bonos) en el mercado local, internacional y a través de la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica.

El Grupo ICE, es un grupo de empresas estatales, integrado por el Instituto Costarricense de Electricidad (ICE, última entidad controladora) y sus subsidiarias Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (C.N.F.L.), Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA) y Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A. (CRICRSA).

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

La Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (la Compañía, CNFL) es una sociedad anónima constituida bajo la ley número 21 del 8 de abril de 1941 denominada “Contrato Eléctrico”, modificada por la ley número 4977 el 19 de mayo de 1972 y vigente hasta el 8 de agosto de año 2008.

El principal objetivo es brindar servicios eléctricos en el mercado nacional, y su principal proveedor de energía es el ICE.

(Continúa)



# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

*(En millones de colones)*

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

Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA), es una sociedad anónima mixta constituida el 27 de julio de 1964 bajo las leyes de la República de Costa Rica, propiedad del Instituto Costarricense de Electricidad y de Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A. (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.

Su actividad principal es la explotación de los servicios de telecomunicaciones en Costa Rica, conectividad nacional e internet, conectividad internacional de transmisión de datos y video, servicios de información, data center y otros.

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

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

### **Nota 2. Bases de preparación de los estados financieros intermedios consolidados**

#### **(a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros intermedios consolidados adjuntos correspondientes al período de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2011, fueron preparados de conformidad con aquellos principios de contabilidad contemplados en el Manual de Políticas Contables del ICE para información financiera intermedia, aceptados por el Departamento de Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda de la República de Costa Rica; ente Rector del Subsistema de Contabilidad Nacional. Estos estados financieros consolidados no incluyen toda la información o detalles adicionales requeridos en la elaboración de unos estados financieros consolidados anuales auditados completos, por lo que deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros consolidados del período anual terminado el 31 de diciembre de 2010 para su correcta interpretación. El manual de políticas mencionado considera el marco conceptual incluido en los Principios de Contabilidad aplicables al Sector Público Costarricense, así como el uso supletorio de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta supletoriedad queda supeditada al cumplimiento de lo siguiente:

(Continúa)

## INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

*(En millones de colones)*

- A que la supletoriedad de la norma se dé por excepción, o sea que esta situación no es regular o habitual.
- Sí y sólo sí se indica expresamente en el Manual de Políticas Contables del ICE. Es decir que su aplicación procede únicamente si ese manual contempla explícita y específicamente la NIIF que procede utilizar.

De acuerdo con los decretos emitidos por la Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda y las Leyes vigentes, el ICE puede utilizar los Principios de Contabilidad aplicables al Sector Público Costarricense, establecidos en el Decreto Ejecutivo 34460-H del 14 de febrero del 2008, o el marco normativo que ha venido aplicando, esto hasta el 31 de diciembre del 2013, año de transición hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte del ICE.

Adicionalmente, en el Decreto Ejecutivo #35616H, emitido por la Contabilidad Nacional y publicado en el Diario Oficial la Gaceta N.234 del 02 de diciembre del 2009, en el artículo 8, transitorio III, se establece:

“Hasta tanto no se implementen definitivamente las Normas Internacionales de Información Financiera, cada una de las Empresas Públicas incluidas en el alcance del presente Decreto bajo la función de Rectoría de la Contabilidad Nacional, deberán seguir aplicando los Principios de Contabilidad Aplicables al Sector Público Costarricense, establecidos en el Decreto Ejecutivo 34460H del 14 de febrero del 2008 o el marco normativo que vengan aplicando”.

Tal y como lo ha establecido el Grupo ICE, en materia de normativa contable, la práctica común es que la supletoriedad se establezca expresamente en la norma, de forma detallada, indicando la jerarquía de las fuentes normativas contables aplicables a la materia regulada a que se debe acudir en el caso que existan aspectos no previstos en el Manual de Políticas Contables del ICE.

La comparación de los estados financieros intermedios consolidados está referida a períodos semestrales finalizados el 30 de setiembre de 2011 y de 2010, excepto el balance de situación consolidado que compara el del 30 de setiembre de 2011 con el del 31 de diciembre de 2010.

Los estados financieros intermedios consolidados fueron autorizados para su emisión por la Administración del ICE el 12 de diciembre de 2011.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

*(En millones de colones)*

(b) Bases de medición

La base de medición que se utiliza para el registro inicial de las transacciones es el costo histórico según Decreto 34460-H del 14 de febrero del 2008, sin embargo, a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, algunas partidas se valorarán utilizando otras bases de medición según se detalle en el Manual de Políticas Contables del ICE.

(c) Moneda funcional y de presentación

Los registros de contabilidad del Grupo ICE, así como los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones costarricenses (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y moneda funcional del Grupo ICE.

Toda la información financiera contenida en este documento es presentada en millones de colones, excepto indicación contraria en algunas notas a los estados financieros consolidados, que hace referencia a la moneda de origen de las transacciones.

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, de acuerdo con el Manual de Políticas Contables del ICE y aceptados por el Departamento de Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda de la República de Costa Rica, requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones o supuestos que afectan la aplicación de las políticas y montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados, los juicios significativos efectuados por la Administración del Grupo ICE en la aplicación de las políticas contables y las principales fuentes de incertidumbre en la estimación fueron las mismas que las aplicados a los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2010.

Las estimaciones contables y los supuestos relevantes son revisados sobre una base recurrente. Los cambios que se deriven de nueva información o nuevos acontecimientos, se ajustan afectando los resultados del período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado, o el patrimonio del Grupo ICE, en función de la cuenta que se afecte.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

### **Nota 3. Políticas y directrices contables significativas**

Las políticas de contabilidad aplicadas por el Grupo ICE en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al año terminado al 30 de setiembre de 2011, son las mismas que las aplicadas por el Grupo ICE en la preparación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010 y por el año terminado a esa fecha, excepto por lo siguiente:

(a) Políticas de contabilidad anuales no aplicadas para los períodos intermedios

La políticas contables del ICE contienen una serie de preceptos que norman el quehacer contable del Grupo ICE y que consideran en su mayoría tratamientos contables contenidos en un periodo contable, el cual para el caso de Grupo ICE corresponde a un año calendario que va del 1 de enero al 31 de diciembre.

Algunas de las políticas contables son de aplicación estricta para el periodo anual, según se establece en la práctica, dada la complejidad del procesamiento mensual o trimestral implícito en el cálculo para la determinación o actualización de valores.

A continuación se enumeran los tratamientos contables de los periodos intermedios que difieren del tratamiento anual realizado al cierre de cada periodo contable.

(i) *Revaluación de activos:*

Las políticas contables del Grupo ICE en relación con la revaluación de activos, indican que tales actualizaciones de valor de los activos y sus respectivas depreciaciones se realizan anualmente, por lo que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no incorporan el efecto por revaluaciones desde el último período anual presentado.

Los saldos de los activos en operación y de otros activos en operación y sus respectivas depreciaciones acumuladas con corte al 31 de diciembre del año anterior, se revalúan anualmente utilizando índices establecidos por el Grupo ICE para cada tipo y componente significativo del activo.

Adicionalmente, los ajustes de realización de la reserva por revaluación de activos hacia la reserva de desarrollo; originada por la depreciación de activos revaluados, se efectúa como parte de los procedimientos de cierre anual y no se realizan en periodos intermedios.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

### (ii) *Estimación para valuación de existencias en almacenes:*

De conformidad como lo establece la política de estimación para valuación de inventarios el monto de estimación valuación de inventario – operación deberá revisarse periódicamente para garantizar la cobertura de la eventual obsolescencia, deterioro o faltante.

El proceso final de realización del registro contable para actualizar esta estimación conlleva una serie de tareas exhaustivas que están a cargo de la Gerencia de Logística y Recursos Institucionales, a través de la coordinación y rectoría de la Dirección Administrativa de Logística. Estas tareas involucran a todas las dependencias del Grupo ICE debido a que los inventarios están custodiados en todo el país y se realiza en forma anual, por lo que la estimación no se revisa o modifica en periodos intermedios.

### (iii) *Actualización de saldos en moneda extranjera:*

El ICE realiza transacciones en moneda extranjera, y los registros contables de esas transacciones deben realizarse en la moneda funcional, utilizando para ello el tipo de cambio correspondiente al cierre anual inmediato anterior según la política del Grupo ICE.

Los saldos de las partidas monetarias en moneda extranjera, al cierre del período anual se convertirán al tipo de cambio vigente para esa fecha emitido por el Banco Central de Costa Rica.

En períodos intermedios se realiza una actualización de los saldos en moneda extranjera al tipo de cambio de cierre de ese período intermedio, utilizando como base las cuentas que fueron utilizadas en el período anual inmediato anterior, de forma tal que se abarque en esa actualización aquellas partidas de mayor relevancia sujetas a ser actualizadas.

### (iv) *Retiros de activos:*

Los retiros de activos son realizados en diferentes momentos del período o bien al final de cada año, de acuerdo con la complejidad de los análisis y componentes a retirar, así como la naturaleza de los negocios. Los retiros frecuentes dentro de la información financiera intermedia corresponden a lo contabilizado en las partidas de otros activos operativos y activos no operativos.

En el caso de los activos productivos, los períodos de retiros tienen un lapso mayor de determinación debido al proceso de análisis exhaustivo que conlleva, de manera tal que por la naturaleza del Grupo ICE y el volumen de los activos, se pueden dar situaciones en las que la determinación de los activos productivos a retirar a nivel del sistema de activos institucional y por ende a nivel contable, se realiza al cierre del período anual.

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

### (b) Subsidiarias

Los estados financieros intermedios consolidados incluyen las cuentas del Instituto Costarricense de Electricidad (ICE) y las de sus subsidiarias, las cuentas se detallan a continuación:

<b>Subsidiarias:</b>	<b>País</b>	<b>Porcentaje de participación al 30 de setiembre de</b>	
		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (CNFL)	Costa Rica	98,6%	98,6%
Compañía Radiográfica Internacional de Costa Rica, S.A. (CRICRSA)	Costa Rica	100,0%	100,0%
Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA)	Costa Rica	100,0%	100,0%

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 4. Activos en operación**

Los movimientos de los activos en operación al costo se detallan como sigue:

Activos en operación costo	Detalle plantas, subestaciones, líneas, estaciones y otros									
	Al 31 de diciembre									
	2009	Adiciones	Retiros y traslados	Ajustes	2010	Adiciones	Capitalizaciones	Retiros y traslados	Ajustes	Al 30 de setiembre de 2011
<b>ICE Electricidad:</b>										
Generación hidráulica	180.362	3.609	(57)	-	183.914	496	1.544	-	(107)	185.847
Generación térmica	65.942	12.282	(2.701)	(46)	75.477	18	2.172	(1)	9	77.675
Subestaciones	80.436	11.403	(3.173)	-	88.666	-	3.683	(1.227)	3	91.125
Líneas de transmisión	40.306	22.731	-	-	63.037	74	821	-	(44)	63.888
Líneas de distribución	105.825	19.134	(1.789)	1.718	124.888	-	7.327	(2)	(12)	132.201
Alumbrado público	2.615	266	-	-	2.881	-	51	-	-	2.932
Generación geotérmica	110.131	425	-	-	110.556	1.862	-	-	-	112.418
Generación eólica	7.508	469	-	-	7.977	400	50	-	(1)	8.426
Generación solar	1.670	203	-	-	1.873	-	-	-	-	1.873
Generación micro centrales hidráulicas	166	-	-	-	166	-	-	-	-	166
Equipo de control comunicación y de Infraestructura	5.297	376	-	-	5.673	-	-	-	-	5.673
<b>Subtotal ICE Electricidad</b>	<b>600.258</b>	<b>70.898</b>	<b>(7.720)</b>	<b>1.672</b>	<b>665.108</b>	<b>2.851</b>	<b>15.648</b>	<b>(1.230)</b>	<b>(153)</b>	<b>682.224</b>
<b>ICE Telecomunicaciones</b>										
Transporte	380.381	41.268	(580)	(7)	421.062	-	16.147	(10.469)	-	426.738
Acceso	228.153	42.960	(187)	(64)	270.862	10	43.767	(12.350)	-	302.289
Civil y Electromecánico	155.638	12.171	4	23	167.835	-	289	(901)	-	167.223
Plataformas	16.414	1.961	(16)	-	18.360	-	4.092	(34)	-	22.418
<b>Total ICE Telecomunicaciones</b>	<b>780.586</b>	<b>98.360</b>	<b>(779)</b>	<b>(48)</b>	<b>878.119</b>	<b>10</b>	<b>64.292</b>	<b>(23.754)</b>	<b>-</b>	<b>918.668</b>
<b>Sub total ICE</b>	<b>1.380.844</b>	<b>169.258</b>	<b>(8.499)</b>	<b>1.624</b>	<b>1.543.227</b>	<b>2.861</b>	<b>79.941</b>	<b>(24.984)</b>	<b>(153)</b>	<b>1.600.892</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Activos en operación costo	Detalle plantas, subestaciones, líneas, estaciones y otros									
	Al 31 de diciembre de									Al 30 de
	2009	Adiciones	Retiros y traslados	Ajustes	2010	Adiciones	Capitalizaciones	Retiros y traslados	Ajustes	septiembre de 2011
<b>CNFL:</b>										
Terrenos	2.993	226	-	-	3.219	-	-	-	-	3.219
Mejoras a terrenos	5.523	395	(30)	(168)	5.720	-	435	-	-	6.155
Edificios	9.827	882	(63)	(72)	10.574	-	448	-	-	11.022
Plantas	49.500	1.264	(193)	(1.084)	49.487	-	234	-	-	49.721
Distribución	76.148	6.226	(434)	-	81.940	-	6.274	(284)	-	87.930
Transmisión	2.011	11	-	-	2.022	-	-	-	-	2.022
Sub-estaciones	12.846	264	-	-	13.110	-	42	-	-	13.152
Conexiones de servicio	13.423	1.799	(61)	-	15.161	-	1.396	(62)	-	16.495
Equipo de alumbrado en las calles	3.628	90	(64)	-	3.654	-	183	(177)	-	3.660
Alumbrado público	4.166	624	-	-	4.790	-	638	-	-	5.428
Equipo general	17.342	4.571	(481)	(30)	21.402	2.642	-	(752)	-	23.292
Sistemas de comunicación	379	33	-	-	412	-	-	-	-	412
<b>Sub total CNFL</b>	<b>197.786</b>	<b>16.385</b>	<b>(1.326)</b>	<b>(1.354)</b>	<b>211.491</b>	<b>2.642</b>	<b>9.649</b>	<b>(1.275)</b>	<b>-</b>	<b>222.508</b>
<b>RACSA:</b>										
Terrenos	203	-	-	-	203	-	-	-	-	203
Edificio	720	43	-	-	763	-	5	-	-	768
Equipo de comunicación	29.909	7.262	(288)	-	36.883	-	582	(1.526)	(374)	35.565
Equipo general	5.545	3.429	(2.244)	-	6.730	-	64	(92)	-	6.702
Cable submarino Maya I	4.227	-	-	-	4.227	-	2.604	-	-	6.831
Cable submarino Arcos I	2.443	-	4	-	2.447	-	3	-	-	2.450
Cable submarino pacífico costarricense	7.331	-	-	-	7.331	-	-	-	-	7.331
Activos rentados	-	-	-	-	-	4.658	-	-	-	4.658
<b>Sub total RACSA</b>	<b>50.378</b>	<b>10.734</b>	<b>(2.528)</b>	<b>-</b>	<b>58.584</b>	<b>4.658</b>	<b>3.258</b>	<b>(1.618)</b>	<b>(374)</b>	<b>64.508</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>1.629.008</b>	<b>196.377</b>	<b>(12.353)</b>	<b>270</b>	<b>1.813.302</b>	<b>10.161</b>	<b>92.847</b>	<b>(27.877)</b>	<b>(526)</b>	<b>1.887.908</b>



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

La depreciación acumulada del costo de los activos en operación, se detalla a continuación:

	Detalle plantas, subestaciones, líneas, estaciones y otros						
	Al 31 de diciembre de						
	2009	Depreciación	Retiros y traslados	2010	Depreciación	Retiros y traslados	Al 30 de setiembre de 2011
<b>ICE Electricidad:</b>							
Generación hidráulica	46.490	4.868	(10)	51.348	3.763	(89)	55.022
Generación térmica	11.180	2.860	(347)	13.693	2.693	10	16.396
Subestaciones	17.163	3.796	(292)	20.667	3.085	(18)	23.734
Líneas de transmisión	6.448	1.449	-	7.897	1.945	774	10.616
Líneas de distribución	27.731	8.573	(967)	35.337	6.909	(984)	41.262
Alumbrado público	1.878	69	-	1.947	66	(2)	2.011
Generación geotérmica	29.357	3.414	-	32.771	2.609	-	35.380
Generación eólica	1.899	453	-	2.352	368	-	2.720
Generación solar	331	79	-	410	62	-	472
Generación micro centrales hidráulicas	1	6	-	7	4	-	11
Equipo de control comunicación y de Infraestructura	1.312	891	-	2.203	695	-	2.898
<b>Subtotal ICE Electricidad</b>	<b>143.790</b>	<b>26.458</b>	<b>(1.616)</b>	<b>168.632</b>	<b>22.200</b>	<b>(309)</b>	<b>190.522</b>
<b>ICE Telecomunicaciones:</b>							
Transporte	158.650	33.395	(310)	191.735	27.613	(10.293)	209.055
Acceso	78.987	28.570	(96)	107.461	27.083	(12.428)	122.116
Civil y Electromecánico	83.096	12.184	-	95.280	8.675	(881)	103.074
Plataformas	4.847	3.126	(2)	7.971	2.560	(64)	10.467
<b>Subtotal ICE Telecomunicaciones</b>	<b>325.580</b>	<b>77.275</b>	<b>(408)</b>	<b>402.447</b>	<b>65.932</b>	<b>(23.667)</b>	<b>444.712</b>
<b>Sub total ICE</b>	<b>469.370</b>	<b>103.733</b>	<b>(2.024)</b>	<b>571.079</b>	<b>88.131</b>	<b>(23.976)</b>	<b>635.234</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

	Detalle plantas, subestaciones, líneas, estaciones y otros						
	Al 31 de diciembre de						
	2009	Depreciación	Retiros y traslados	2010	Depreciación	Retiros y traslados	Al 30 de setiembre de 2011
<b>CNEL:</b>							
Mejoras a terrenos	642	101	-	743	100	-	843
Edificios	1.309	250	(10)	1.549	148	13	1.710
Plantas	5.676	1.158	(36)	6.798	930	-	7.728
Distribución	13.123	2.444	(98)	15.469	1.963	(81)	17.351
Transmisión	209	67	-	276	51	-	327
Sub-Estaciones	1.872	426	-	2.298	324	-	2.622
Conexiones de servicio	2.290	471	(18)	2.743	395	(18)	3.120
Equipo de alumbrado en las calles	602	121	(63)	660	93	(171)	582
Alumbrado público	521	144	-	665	125	-	790
Equipo general	7.637	1.904	(347)	9.194	919	71	10.184
Sistemas de comunicación	54	12	-	66	10	-	76
<b>Sub total CNFL</b>	<b>33.935</b>	<b>7.098</b>	<b>(572)</b>	<b>40.461</b>	<b>5.058</b>	<b>(186)</b>	<b>45.333</b>
<b>RACSA:</b>							
Edificio	165	22	-	187	18	-	205
Maquinaria y equipo	864	228	(6)	1.086	302	(116)	1.272
Equipo de comunicación	21.098	3.493	(282)	24.309	2.901	(1.114)	26.096
Equipo general	2.103	293	(1.830)	566	96	(11)	651
Activos rentados	273	-	(273)	-	166	-	166
Cable Submarino Maya I	970	201	-	1.171	245	-	1.416
Cable Submarino Arcos I	557	111	-	668	56	-	724
Cable Submarino Pacífico Costarricense	608	489	-	1.097	437	-	1.534
<b>Sub total RACSA</b>	<b>26.638</b>	<b>4.837</b>	<b>(2.391)</b>	<b>29.084</b>	<b>4.221</b>	<b>(1.241)</b>	<b>32.064</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>€ 529.943</b>	<b>115.668</b>	<b>(4.987)</b>	<b>640.624</b>	<b>97.411</b>	<b>(25.404)</b>	<b>712.631</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Los activos en operación revaluados se detallan en el cuadro siguiente:

Activos en operación - revaluación	Detalle plantas, subestaciones, líneas, estaciones y otros							
	31 de diciembre de							
	<u>2009</u>	Revaluación	Retiros y traslados	Ajustes	<u>2010</u>	Revaluación	Retiros y traslados	<u>Al 30 de septiembre de 2011</u>
<b>ICE:</b>								
Generación hidráulica	¢ 1.104.538	(21.930)	(207)	-	1.082.401	(4)	-	1.082.397
Generación térmica	84.546	(1.857)	(330)	-	82.359	-	-	82.359
Subestaciones	143.037	(1.527)	(925)	-	140.585	-	-	140.585
Líneas de transmisión	82.170	1.788	-	-	83.958	-	-	83.958
Líneas de distribución	234.895	(4.932)	(3.491)	3.400	229.872	(23)	(4)	229.849
Alumbrado público	4.122	(4)	-	-	4.118	-	-	4.118
Generación geotérmica	291.552	(8.221)	-	-	283.331	-	-	283.331
Generación eólica	4.032	(173)	-	-	3.859	-	-	3.859
Generación solar	1.235	(13)	-	-	1.222	-	-	1.222
Generación micro centrales hidráulicas	-	(2)	-	-	(2)	-	-	(2)
Equipo de control comunicación y de infraestructura	6.536	51	-	-	6.587	-	-	6.587
<b>Subtotal ICE Electricidad</b>	<b>¢ 1.956.663</b>	<b>(36.820)</b>	<b>(4.953)</b>	<b>3.400</b>	<b>1.918.290</b>	<b>(28)</b>	<b>(4)</b>	<b>1.918.262</b>
Transporte	444.181	-	(5.928)	4.943	443.196	(6.087)	-	437.109
Acceso	210.187	-	(227)	-	209.960	(5.457)	-	204.503
Civil y Electromecánico	353.357	1.278	-	-	354.635	(473)	-	354.162
Plataformas	7.121	-	-	-	7.121	(42)	-	7.079
<b>Subtotal ICE Telecomunicaciones</b>	<b>¢ 1.014.846</b>	<b>1.278</b>	<b>(6.155)</b>	<b>4.943</b>	<b>1.014.912</b>	<b>(12.059)</b>	<b>-</b>	<b>1.002.853</b>
<b>Sub total ICE</b>	<b>¢ 2.971.509</b>	<b>(35.542)</b>	<b>(11.108)</b>	<b>8.343</b>	<b>2.933.202</b>	<b>(59)</b>	<b>(4.780)</b>	<b>2.921.115</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Activos en operación - revaluación	Detalle plantas, subestaciones, líneas, estaciones y otros							
	31 de diciembre de							
	2009	Revaluación	Retiros y traslados	Ajustes	2010	Revaluación	Retiros y traslados	Al 30 de junio de 2011
<b>CNFL:</b>								
Terrenos	¢ 12.174	1.844	-	-	14.018	-	-	14.018
Mejoras a terrenos	6.465	377	-	-	6.842	-	-	6.842
Edificios	16.357	950	(820)	-	16.487	-	36	16.523
Plantas	69.170	2.113	(9.982)	-	61.301	-	-	61.301
Distribución	106.462	5.388	(1.061)	-	110.789	-	(925)	109.864
Transmisión	1.231	129	-	-	1.360	-	-	1.360
Sub-Estaciones	17.440	827	-	-	18.267	-	-	18.267
Conexiones de servicio	26.414	281	(179)	-	26.516	-	(154)	26.362
Alumbrado público	10.022	478	(155)	-	10.345	-	(228)	10.117
Equipo general	5.469	856	(276)	-	6.049	-	(404)	5.645
Sistemas de comunicación	196	4	-	-	200	-	-	200
<b>Sub total CNFL</b>	<b>¢ 271.400</b>	<b>13.247</b>	<b>(12.473)</b>	<b>-</b>	<b>272.174</b>	<b>-</b>	<b>(1.675)</b>	<b>270.499</b>
<b>RACSA:</b>								
Terrenos	¢ 11	-	-	-	11	-	-	11
Edificio	2.287	-	-	-	2.287	-	-	2.287
Equipo de comunicación	10.966	-	(147)	-	10.819	-	(614)	10.205
Equipo general	2.051	-	(381)	-	1.670	-	(61)	1.609
<b>Sub total RACSA</b>	<b>¢ 15.315</b>	<b>-</b>	<b>(528)</b>	<b>-</b>	<b>14.787</b>	<b>-</b>	<b>(675)</b>	<b>14.112</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 3.258.224</b>	<b>(22.295)</b>	<b>(24.109)</b>	<b>8.343</b>	<b>3.220.164</b>	<b>(59)</b>	<b>(7.131)</b>	<b>3.205.726</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

La depreciación acumulada correspondiente a los activos en operación revaluados se detalla como sigue:

<b>Detalle plantas, subestaciones, líneas, estaciones y otros</b>										
<b>Depreciación acumulada - revaluación</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>					<b>2010</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Retiros y traslados</b>	<b>Al 30 de</b>	<b>septiembre de</b>
	<b>2009</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Retiros y traslados</b>	<b>Ajustes</b>					
<b>ICE:</b>										
Generación hidráulica	568.074	28.365	(10.649)	(92)	-	585.698	20.751	(2.451)	603.998	
Generación térmica	47.648	1.715	(677)	(46)	-	48.640	1.293	3	49.936	
Subestaciones	81.591	4.743	(681)	(437)	-	85.216	3.496	(15)	88.697	
Líneas de transmisión	52.815	3.190	916	-	-	56.921	2.260	(1)	59.180	
Líneas de distribución	125.929	8.430	(2.216)	(2.050)	1.767	131.860	6.029	(600)	137.289	
Alumbrado público	3.903	30	(3)	-	-	3.930	21	-	3.951	
Generación geotérmica	87.097	9.558	(2.419)	-	-	94.236	6.950	(1)	101.185	
Generación eólica	1.077	210	(46)	-	-	1.241	150	-	1.391	
Generación solar	304	48	(3)	-	-	349	35	-	384	
Equipo de control comunicación e Infraestructura	4.513	380	25	-	-	4.918	290	-	5.208	
<b>Subtotal ICE Electricidad</b>	<b>972.951</b>	<b>56.669</b>	<b>(15.753)</b>	<b>(2.625)</b>	<b>1.767</b>	<b>1.013.009</b>	<b>41.275</b>	<b>(3.065)</b>	<b>1.051.218</b>	
Transporte	317.008	22.357	-	-	-	339.365	16.269	(5.594)	350.040	
Acceso	141.744	10.302	-	(2.388)	1.391	151.049	7.433	(4.585)	153.897	
Civil y Electromecánico	258.953	15.288	756	(166)	-	274.831	10.789	(330)	285.290	
Plataformas	5.180	402	-	-	-	5.582	289	(43)	5.828	
<b>Subtotal ICE Telecomunicaciones</b>	<b>722.885</b>	<b>48.349</b>	<b>756</b>	<b>(2.554)</b>	<b>1.391</b>	<b>770.827</b>	<b>34.780</b>	<b>(10.552)</b>	<b>795.055</b>	
<b>Sub total ICE</b>	<b>1.695.836</b>	<b>105.018</b>	<b>(14.997)</b>	<b>(5.179)</b>	<b>3.158</b>	<b>1.783.836</b>	<b>76.055</b>	<b>(13.617)</b>	<b>1.846.274</b>	

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 5. Otros activos en operación**

Los movimientos de los otros activos en operación costo se detallan como sigue:

Costo	Otros activos en operación								Al 30 de setiembre de 2011
	Al 31 de diciembre de				2010	Adiciones	Retiros y traslados	Ajustes	
	2009	Adiciones	Ajustes	Retiros y traslados					
Terrenos	¢ 1.746	-	-	(46)	1.700	-	-	-	1.700
Vías de comunicación terrestre	75	8	-	-	83	-	-	-	83
Edificios	14.599	1.132	-	(46)	15.685	990	(11)	167	16.831
Maquinaria y equipo para la producción	2.170	49	-	(16)	2.203	-	-	-	2.203
Equipo para construcción	24.328	15.071	-	(539)	38.859	10.303	(433)	-	48.729
Equipo de transporte	66.040	7.690	2	(569)	73.164	3.818	(555)	2	76.429
Equipo de comunicaciones	7.427	4.880	2	(725)	11.584	1.124	(516)	9	12.201
Mobiliario y equipo de oficina	5.761	1.283	-	(98)	6.946	802	(196)	-	7.552
Equipo y programas de cómputo	48.366	20.713	2	(4.768)	64.313	7.029	(7.638)	8	63.712
Equipo sanitario de laboratorio e investigación	19.086	5.094	2	(428)	23.753	2.710	(621)	9	25.851
Equipo y mobiliario educacional deportivo y recreativo	489	255	-	(10)	734	97	(55)	-	776
Maquinaria y equipo diversos	8.159	2.908	-	294	11.361	2.047	29	-	13.437
Maquinaria y equipo de mantenimiento	13.046	8.675	-	(302)	21.419	5.192	(347)	-	26.264
Equipo para fotografía, video y publicaciones	2.134	376	1	(13)	2.499	429	(48)	1	2.881
Semovientes	5	1	-	(1)	5	1	(1)	-	5
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 213.431</b>	<b>68.135</b>	<b>9</b>	<b>(7.267)</b>	<b>274.308</b>	<b>34.585</b>	<b>(10.392)</b>	<b>196</b>	<b>298.654</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

La depreciación acumulada de los otros activos en operación - costo se detalla como sigue:

Depreciación Acumulada Costo	Otros activos en Operación						
	Al 31 de diciembre de			Al 30 de			
	2009	Depreciación	Retiros y traslados	2010	Depreciación	Retiros y traslados	setiembre de 2011
Edificios	¢ 2.690	325	(15)	3.000	279	(4)	3.275
Maquinaria y equipo para la producción	684	109	(1)	792	82	-	874
Equipo para construcción	16.104	3.576	(149)	19.531	4.737	(172)	24.096
Equipo de transporte	31.694	13.657	(692)	44.659	9.977	(641)	53.995
Equipo de comunicaciones	4.003	1.237	(547)	4.693	1.092	(356)	5.429
Mobiliario y equipo de oficina	2.368	590	(194)	2.764	486	(142)	3.108
Equipo y programas de cómputo	32.734	8.534	(4.446)	36.822	8.271	(7.448)	37.645
Equipo sanitario de laboratorio e investigación	8.971	2.471	(456)	10.985	1.753	(467)	12.271
Equipo y mobiliario educacional deportivo y recreativo	330	54	(5)	379	40	(41)	378
Maquinaria y equipo diversos	3.334	1.463	(116)	4.680	1.423	(138)	5.965
Maquinaria y equipo de mantenimiento	5.915	2.676	(115)	8.476	2.914	(193)	11.197
Equipo para fotografía, video y publicaciones	695	390	(56)	1.029	342	(28)	1.343
Semovientes	5	-	(1)	4	-	(1)	3
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 109.527</b>	<b>35.082</b>	<b>(6.793)</b>	<b>137.814</b>	<b>31.396</b>	<b>(9.631)</b>	<b>159.579</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Los otros activos en operación expresados a su valor revaluado se detallan como sigue:

Revaluación	Otros activos en Operación					
	Al 31 de diciembre de				Al 30 de setiembre de	
	<u>2009</u>	Revaluación	Retiros y traslados	<u>2010</u>	Retiros y traslados	<u>2011</u>
Terrenos	¢ 6.355	-	(96)	6.259	-	6.259
Edificios	41.173	785	(114)	41.845	(145)	41.700
Maquinaria y equipo para la producción	1.697	53	-	1.750	-	1.750
Equipo para construcción	9.151	5.639	(5.656)	9.134	(128)	9.006
Equipo de transporte	12.573	718	(481)	12.809	(361)	12.448
Equipo de comunicaciones	752	(678)	(74)	-	-	-
Mobiliario y equipo de oficina	2.111	85	(232)	1.963	(146)	1.817
Equipo y programas de cómputo	3	(1)	(2)	-	-	-
Equipo sanitario de laboratorio e investigación	4.995	227	(308)	4.914	(427)	4.487
Equipo y mobiliario educacional deportivo y recreativo	53	5	(2)	56	(2)	54
Maquinaria y equipo diversos	751	75	(35)	791	(24)	767
Maquinaria y equipo de mantenimiento	2.293	29	(46)	2.275	(57)	2.218
Equipo para fotografía, video y publicaciones	132	24	(13)	143	(4)	139
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 82.040</b>	<b>6.961</b>	<b>(7.059)</b>	<b>81.939</b>	<b>(1.294)</b>	<b>80.645</b>



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

La depreciación acumulada correspondiente a los otros activos en operación revaluados se detalla como sigue:

Depreciación Acumulada - Revaluación	Otros activos en operación					Depreciación	Retiros y traslados	Al 30 de setiembre de 2011
	2009	Depreciación	Revaluación	Retiros y traslados	2010			
Edificios	¢ 21.728	884	339	(32)	22.919	677	(86)	23.510
Maquinaria y equipo para la producción	781	98	20	-	900	76	-	976
Equipo para construcción	8.648	255	2.671	(2.793)	8.781	152	(126)	8.807
Equipo de transporte	11.479	630	191	(483)	11.818	417	(361)	11.874
Equipo de comunicaciones	736	12	(675)	(73)	-	(7)	(1)	(8)
Mobiliario y equipo de oficina	1.736	125	29	(216)	1.674	77	(138)	1.613
Equipo y programas de cómputo	4	-	(1)	(2)	1	-	-	1
Equipo sanitario de laboratorio e investigación	4.319	247	62	(301)	4.327	130	(419)	4.038
Equipo y mobiliario educacional deportivo y recrea	48	1	3	(2)	50	1	(1)	50
Maquinaria y equipo diversos	588	66	20	(33)	641	53	(23)	671
Maquinaria y equipo de mantenimiento	2.049	79	22	(46)	2.105	63	(54)	2.114
Equipo para fotografía, video y publicaciones	110	8	4	(13)	110	10	(4)	116
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 52.227</b>	<b>2.405</b>	<b>2.686</b>	<b>(3.992)</b>	<b>53.326</b>	<b>1.647</b>	<b>(1.213)</b>	<b>53.760</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 6. Obras en construcción, otras obras en construcción**

Al 30 de setiembre de 2011, el movimiento de obras en construcción y otras obras en construcción se presenta como sigue:

Obras en construcción y otras obras en construcción	Al 31 de diciembre de 2010	Adiciones	Capitalizaciones	Intereses Capitalizables	Ajustes	Reclasificaciones a Inventarios	Al 30 de setiembre de 2011
Proyecto Hidroeléctrico Pirrís	¢ 345.719	25.764	-	14.105	-	-	385.588
Acceso Multiservicio Nacional	51.321	12.215	(35.818)	8	1	(768)	26.959
Proyecto Hidroeléctrico Reventazón	37.780	47.256	-	937	-	-	85.973
Expansión de la telefonía móvil	35.487	15.333	(1.185)	313	-	(41)	49.907
Línea de Transmisión Río Macho-Moín	31.512	4.608	-	1.616	-	(33)	37.703
Proyecto Geotérmico Las Pailas	25.048	3.740	-	325	-	-	29.113
Gestión elementos de la red	21.629	1.355	(2.518)	-	(3)	(543)	19.920
P.E.S.S.O.	20.631	11.573	-	28	-	-	32.232
Barras auxiliares	13.992	1.431	-	823	16	(5)	16.257
Línea de Transmisión Peñas Blancas-Garita	11.472	1.512	-	456	-	-	13.440
Desarrollo de redes	11.186	7.980	(6.189)	519	-	(172)	13.324
Línea de Transmisión Río Macho-San Miguel	10.050	1.703	-	767	-	-	12.520
Conformación y rehabilitación de estructuras civiles	9.622	1.934	-	2	-	-	11.558
Internet (Internet Público)	6.373	127	-	1.169	-	-	7.669
Mejoramiento continuo de la calidad	6.007	4.035	(1.282)	495	-	(154)	9.101
Sostenibilidad e Insonorización de Infraestructura	5.995	5.217	-	-	2	(54)	11.160
Servicios técnicos para proyectos de distribución	5.865	3.343	-	752	-	(8)	9.952
Merlink	6.554	3.495	-	-	-	-	10.049
Voz IP	5.520	(24)	-	-	(85)	(1.638)	3.773
Mejoras red de transporte de electricidad	5.507	3.296	(4.526)	535	1	(198)	4.615
Soluciones IPTV	4.827	1.408	(41)	26	-	-	6.220
Acceso banda ancha área metropolitana	4.410	148	(1.125)	-	-	(7)	3.426
Línea de Transmisión La Caja	3.309	19	-	62	-	-	3.390
Centro de Datos	3.123	6.700	(515)	3	-	(4)	9.307
Sistema Inalámbrico Banda Ancha	2.748	46	(2.690)	-	-	-	104
Línea de Transmisión Cariblanco -Trapiche	2.109	1.221	-	182	-	-	3.512
Interconexión Internacional	1.522	8.177	(1)	379	-	-	10.077
Sostenibilidad y crecimiento de los ingresos	1.182	4.485	-	-	-	(598)	5.069
Proyecto Térmico Moín III	1.073	1.603	(1.204)	207	-	-	1.679
Ampliación núcleo IP	242	157	(304)	-	-	(10)	85
Interconexión Nacional de Nueva Generación	192	18	(187)	-	0	(2)	21
Varios Proyectos	44.156	78.054	(22.356)	-	-	-	99.854
<b>Sub total ICE</b>	<b>736.163</b>	<b>257.933</b>	<b>(79.941)</b>	<b>23.706</b>	<b>(68)</b>	<b>(4.236)</b>	<b>933.557</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Obras en construcción y otras obras en construcción	Al 31 de diciembre de 2010	Adiciones	Capitalizaciones	Intereses Capitalizables	Ajustes	Reclasificaciones a Inventarios	Al 30 de septiembre de 2011
<b>CNFL</b>							
Extensiones de Líneas Aéreas	73	4.596	(4.553)	-	-	-	116
Extensiones de Líneas Subterráneas	531	1.233	(1.721)	-	-	-	43
Mejoras a subestaciones	79	446	(42)	-	-	-	483
Proyecto electrificación subterránea Paseo Colón	2.377	487	-	-	-	-	2.864
Equipo de medición	-	1.396	(1.396)	-	-	-	-
Mejoras a plantas hidroeléctricas	150	-	(234)	-	-	-	(84)
Proyecto Hidroeléctrico Brasil 2	100	150	-	-	-	-	250
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior	11.218	12.891	-	-	-	-	24.109
Proyecto Eólico Valle Central	297	-	-	-	-	-	297
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Superior	-	1	-	-	(0)	-	0
Proyecto Hidroeléctrico Anonos	171	267	-	-	-	-	438
Instalación de Lámparas	325	764	(821)	-	-	-	268
Líneas de comunicación	-	42	-	-	-	-	42
Compras y mejoras a terrenos	116	337	(434)	-	(1)	-	19
Compras y mejoras a edificios	756	823	(448)	-	-	-	1.131
Proyecto Eólico San Buenaventura	-	183	-	-	-	-	183
<b>Sub total CNFL</b>	<b>16.193</b>	<b>23.616</b>	<b>(9.649)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>30.159</b>
<b>RACSA:</b>							
Equipo monitoreo fibra óptica	4	-	(4)	-	-	-	-
Red de fibra óptica aérea	-	209	-	0	-	-	209
Otras	-	63	-	-	-	-	63
<b>Sub total RACSA</b>	<b>4</b>	<b>272</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>272</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 752.360</b>	<b>281.821</b>	<b>(89.594)</b>	<b>23.706</b>	<b>(69)</b>	<b>(4.236)</b>	<b>963.989</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 7. Inversiones a largo plazo**

Las inversiones a largo plazo se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
<b>ICE:</b>		
<b>Inversiones en acciones valoradas al costo:</b>		
Cooperativas de Electrificación Rural	43	43
Empresa Propietaria de la Red S.A.	2.872	2.872
	<b>2.915</b>	<b>2.915</b>
<b>Inversiones financieras a largo plazo:</b>		
Banco de Costa Rica	1.000	-
Gobierno (Bonos Deuda Externa)	5.880	576
Banco Popular	1.500	1.800
Banco Central de Costa Rica	1.745	-
Banco Hipotecario de la Vivienda (Bono)	500	500
Scotiabank (Certificado)	260	259
HSBC (Honk Kong Shangai Bank Corp)	138	137
Compañía Nacional de Fuerza y Luz (Bono)	400	821
JASEC (Bono)	582	580
Mutual Alajuela (MADAP)	315	-
	<b>12.320</b>	<b>4.673</b>
<b>Subtotal ICE</b>	<b>15.235</b>	<b>7.588</b>
<b>CNFL:</b>		
Acciones Empresa Propietaria de la Red	252	252
Eólico Valle Central S.A	3.830	2.594
<b>Subtotal CNFL</b>	<b>4.082</b>	<b>2.846</b>
<b>Total inversiones a largo plazo Grupo ICE</b>	<b>19.317</b>	<b>10.434</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Al 30 de setiembre de 2011, las principales características de las inversiones financieras a largo plazo se detallan como sigue:

														Al 30 de setiembre 2011	
Instrumento	Código ISIN	Calificación de Riesgo	Moneda	Emisor	Fecha de compra	Fecha de Vencimiento	Plazo	Valor Facial	Valor transado	Costo Total	Tipo de tasa	Tasa cupón	Rendimiento Neto		
Bono CNFL	CRCLUZB0207	AAA (cri)	Colones	Compañía Nacional de Fuerza y Luz	4-10-2010	30-9-2017	2516 e	400	400	401	Fija	10,53%	10,51%		
Bono BHSBC	CRBHSBCB0027	AAA (cri)	Colones	Honk Kong Shanghai Bank Corp. (HSBC)	13-5-2010	15-10-2011	512	139	138	138	Variable	8,51%	9,48%		
Bono BPDC	CRBPDC0B6509	AA (cri)	Colones	Banco Popular y de Desarrollo Comunal	21-1-2011	23-6-2012	512	500	512	512	Fija	10,50%	9,22%		
Bono BPDC	CRBPDC0B6509	AA (cri)	Colones	Banco Popular y de Desarrollo Comunal	21-1-2011	23-6-2012	512	1.000	1.022	1.023	Fija	10,50%	9,32%		
Bono Banhvi	CRBANVIB0037	AA (cri)	Colones	Banco Hipotecario de la Vivienda -BANHVI-	15-4-2010	7-4-2015	1792	500	504	504	Variable	10,50%	10,32%		
Bono MADAP	CRMADAPB2277	SCR AA +	Colones	Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Prestamo	13-1-2011	9-12-2015	1766	318	318	318	Variable	9,40%	9,63%		
Bono BCR	CRBCR00B2760	AA (cri)+	Colones	Banco de Costa Rica	28-4-2011	14-6-2013	766	1.000	1.074	1.075	Fija	10,12%	8,14%		
Título de Propiedad	CRG0000B45G2	Riesgo país	Colones	GOBIERNO	12-1-2011	27-3-2013	795	1.000	1.061	1.062	Fija	9,84%	8,14%		
Título de Propiedad	CRG0000B45G2	Riesgo país	Colones	GOBIERNO	14-1-2011	27-3-2013	795	1.000	1.062	1.063	Fija	9,84%	8,13%		
Título de Propiedad	CRG0000B45G2	Riesgo país	Colones	GOBIERNO	14-1-2011	27-3-2013	795	300	318	319	Fija	9,84%	8,16%		
Título de Propiedad	CRG0000B62G7	Riesgo país	Colones	GOBIERNO	23-3-2011	19-3-2014	1076	1.000	996	997	Fija	8,28%	8,41%		
Título de Propiedad	CRG0000B62G7	Riesgo país	Colones	GOBIERNO	23-3-2011	19-3-2014	1076	1.000	995	996	Fija	8,28%	8,46%		
Título de Propiedad	CRG0000B55G1	Riesgo país	Colones	GOBIERNO	12-1-2011	28-6-2017	2326	1.000	1.023	1.024	Fija	9,89%	9,45%		
Bono Estabilización Monetaria Tasa Fija	CRBCCR0B3371	Riesgo país	Colones	GOBIERNO	4-3-2011	19-11-2014	1335	286	281	281	Fija	7,47%	8,70%		
Bono Estabilización Monetaria Tasa Fija	CRBCCR0B3371	Riesgo país	Colones	GOBIERNO	4-3-2011	19-11-2014	1335	500	491	492	Fija	7,47%	8,70%		
Bono Estabilización Monetaria Tasa Fija	CRBCCR0B3496	Riesgo país	Colones	GOBIERNO	6-4-2011	3-7-2013	807	1.000	1.000	1.001	Fija	7,06%	7,91%		
<b>Total inversiones</b>								<b>e</b>	<b>10.943</b>						

Instrumento	Código ISIN	Calificación de Riesgo	Moneda	Emisor	Fecha de compra	Fecha de Vencimiento	Plazo	Valor Facial	Valor transado	Costo Total	Tipo de tasa	Tasa cupón	Rendimiento Neto
Bono Deuda Scotiabank	CRSCOTIB0989	AAA (cri)	Dólares	Scotiabank	21-5-2010	21-5-2012	724	US\$ 500	500	501	Fija	3,15%	3,09%
Bono Emisión Privada - JASEC -	CRJASECB0036	***	Dólares	Junta Adm. de Servicios Electricos Cartago	13-12-2010	10-12-2012	717	1.120	1.120	1.120	Fija	5,25%	5,25%
Bono deuda externa Costa Rica	USP3699PEM51	***	Dólares	Gobierno	11-5-2009	20-3-2014	1749	613	628	629	Fija	6,55%	6,13%
Bono deuda externa Costa Rica	USP3699PEM51	***	Dólares	Gobierno	9-3-2010	20-3-2014	1451	498	557	557	Fija	6,55%	4,18%
Bono deuda externa Costa Rica	USP3699PAA59	***	Dólares	Gobierno	12-1-2011	1-8-2020	3439	20	28	28	Fija	10,00%	5,12%
<b>Total inversiones</b>								<b>US\$</b>	<b>2.751</b>				

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 8. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar servicios prestados y cuentas por cobrar no comerciales se detallan como sigue:

Cuentas por cobrar servicios prestados	Al 30 de setiembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
<b>ICE:</b>		
Cooperativas eléctricas y empresas municipales de distribución eléctrica	9.648	9.267
Particulares	35.281	34.605
Dependencias públicas	4.191	3.238
Operadores y Proveedores de Servicios	1.973	887
Servicios fijos a particulares	972	972
Administraciones telefónicas	12.281	4.686
Sistema de alumbrado público	-	434
Cuentas por Cobrar para Clientes Media Tensión	8.343	-
Venta de Dispositivos (terminales)	4.843	6.506
<b>Sub total ICE</b>	<b>77.533</b>	<b>60.595</b>
<b>CNFL:</b>		
Servicios Eléctricos consumidores	19.166	16.945
Servicios Eléctricos gobierno	1.017	536
Servicios Eléctricos	478	830
<b>Sub total CNFL</b>	<b>20.661</b>	<b>18.311</b>
<b>RACSA:</b>		
Clientes	2.164	3.052
Gobierno de Costa Rica	109	60
ICE	1.663	1.733
Cuentas en cobro judicial	1.235	708
Clientes en arreglo de pago	1	3
Líneas Extranjeras	1.194	1.067
<b>Sub total RACSA</b>	<b>6.367</b>	<b>6.623</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>104.561</b>	<b>85.529</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Cuentas por cobrar no comerciales	Al 30 de setiembre de	Al 31 de diciembre de
	2011	2010
<b>ICE</b>		
Otras	¢ 866	515
Impuestos de gobierno	3.755	3.469
Empleados	187	293
Particulares	25.964	42.935
Cobro judicial y administrativo	44.060	42.288
<b>Sub total ICE</b>	<b>74.831</b>	<b>89.500</b>
<b>CNFL</b>		
Otros servicios prestados	2	220
Funcionarios	12	13
Fondo de ahorro y préstamo	200	200
Cheques sin fondos	8	8
Cuentas por cobrar varios	845	466
I.N.S. indemnización planta Cote	4.158	4.144
Daños a instalaciones eléctricas	858	755
Convenios, servicios liquidados y otros	1.582	1.181
Servicios varios gobierno	109	555
Retención 2% impuesto sobre renta	507	131
Adelanto pago impuesto ventas	80	48
Crédito fiscal impuesto de ventas	1.173	1.195
<b>Sub total CNFL</b>	<b>9.535</b>	<b>8.916</b>
<b>RACSA</b>		
Cuentas por cobrar -otras-	2	155
Pagos anticipados impuesto sobre la renta	146	287
Pagos parciales a proveedores	2	28
Intereses por cobrar	4	22
Otras cuentas por cobrar	-	3
<b>Sub total RACSA</b>	<b>154</b>	<b>495</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 84.520</b>	<b>98.911</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados  
(En millones de colones)

**Nota 9. Inversiones transitorias**

Al 30 de setiembre de 2011, las inversiones transitorias se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre de 2011					
	Emisor	Tipo de Instrumento Financiero	Saldo	Valor Facial	Tasa rendimiento	Vigencia en meses	
<b>Electricidad</b>							
<b>No comprometidas:</b>							
<i>Disponibles para la venta</i>	<b>Colones</b>	Banco Nacional de Costa Rica	Fondos de inversión	4.526	-	4.10%-4.39%	A la vista
		Banco de Costa Rica	Fondos de inversión	1.809	-	3.94%-5.32%	A la vista
		Instituto Nacional de Seguros	Fondos de inversión	1.100	-	4,84%	A la vista
	<b>US Dólares</b>	Banco de Costa Rica	Fondos de inversión	2	-	0,48%	A la vista
		Banco Internacional de Costa Rica	Overnight	7.907	-	0,20%	A la vista
<i>Mantenidas al vencimiento</i>	<b>Colones</b>	Banco Nacional de Costa Rica	Inversión a Corto Plazo	8.719	8.719	6,00%	Set a Oct 2011
		Banco Central de Costa Rica	Depósito Electronico a Plazo	2.908	2.908	3,04%	Set a Oct 2011
<b>Total Electricidad</b>			<b>26.970</b>				
<b>Telecomunicaciones</b>							
<b>Comprometidas:</b>							
<i>Mantenidas al vencimiento</i>	<b>US Dólares</b>	Banco Internacional de Costa Rica	Certificado de Depósito a Plazo	1.144	1.144	2,00%	May a Nov 2011
<b>No comprometidas:</b>							
<i>Disponibles para la venta</i>	<b>Colones</b>	Banco Nacional de Costa Rica	Fondos de Inversión	3.005	-	4.10%-4.39%	A la vista
		Banco Nacional de Costa Rica	Certificado Depósito a Plazo	4.094	4.094	6.75%-8.63%	Dic 2010 a Abril 2012
		Banco de Costa Rica	Fondos de Inversión	1.033	-	3.94%-5.23%	A la vista
		Banco de Costa Rica	Certificado Depósito a Plazo	2.000	2.000	6.30%-8.17%	Ago 2011 a Set 2012
		Banco de Costa Rica	Papel Comercial (Macrotitulo)	6.212	6.332	6.40%-7.39%	Ene 2011 a Feb 2012
		Gobierno	Título de propiedad tasa fija	2.000	2.000	6.52%-6.78%	May 2011 a Mar 2012
		Gobierno	Título de propiedad macro cero cupón	20.406	20.824	5.91%-7.04%	Ene 2011 a Jun 2012
		Instituto Nacional de Seguros	Fondos de Inversión	845	-	4,84%	A la vista
		Banco Popular	Fondos de Inversión	996	-	4,00%	A la vista
		Banco Popular	Certificado Depósito a Plazo	6.000	6.000	6.90%-9.09%	Dic 2010 a Jun 2012
		Banco Central de Costa Rica	Bono de Estabilización Monetaria	13.828	14.057	6.39%-6.99%	Ene 2011 a May 2012
		Banco Crédito Agrícola de Cartago	Certificado Depósito a Plazo	5.675	5.675	6.36% - 7.90%	Ene 2011 a Jul 2012
		Operaciones de Recompra	Recompra	14.739	14.858	6.40%-6.78	Ago a Nov 2011
		Scotiabank de Costa Rica	Bono	800	800	6.54% - 7.75%	Feb a Nov 2011
		BCIE	Papel Comercial	3.386	3.400	6.77% - 7.13%	Abr 2011 a Feb 2012
	<b>US Dólares</b>	Banco de Costa Rica	Fondos de Inversión	165	-	0,48%	A la vista
		Banco Internacional Costa Rica	Overnight Tele. # 104600328 BICSA \$	4.805	-	0,20%	A la vista
		Scotiabank de Costa Rica	Certificado Depósito a Plazo	3.296	3.285	1.44% - 1.49%	Feb 2011 a Mar 2012
<i>Mantenidas al vencimiento</i>	<b>Colones</b>	Banco Nacional de Costa Rica	Certificado Depósito a Plazo	2.000	2.000	8,00%	Set 2011 a Mar 2012
		Banco Nacional de Costa Rica	Inversión a Corto Plazo	3.455	3.455	6,00%	Set a Oct 2011
		Banco Popular	Certificado Depósito a Plazo	3.041	3.041	6.90% - 8.57%	Jun 2011 a May 2012
		Banco Central de Costa Rica	Depósito Electrónico a Plazo	4.584	4.584	3,04%	Set a Oct 2011
		Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Certificado Depósito a Plazo	4.690	4.690	7.06% - 8.50%	Ene 2011 a May 2012
		BANHVI	Certificado Depósito a Plazo	2.000	2.000	8,00%	Ene 2011 a Ene 2012
		BAC San José	Certificado Depósito a Plazo	1.616	1.616	7.85% - 8.20%	Ene 2011 a Ene 2012
		Scotiabank de Costa Rica	Certificado Depósito a Plazo	1.000	1.000	7.75% - 8.15%	Ene 2011 a Ene 2012
	<b>US Dólares</b>	Banco Internacional de Costa Rica	Depósito a Plazo BICSA MIAMI	1.769	1.762	2,00%	Ago 2011 a Mar 2012
		BAC San José	Certificado Depósito a Plazo	2.599	2.590	1.55% - 1.65%	May a Nov 2011
<b>Total Telecomunicaciones</b>			<b>121.182</b>				
<b>Total ICE</b>			<b>148.153</b>				
<b>RACSA</b>							
	<b>Colones</b>	Gobierno	Título Propiedad	101	100	9,58%	Feb 2010 a Mar 2012
		Gobierno	Título Propiedad	77	136	2,25%	Feb 2010 a Juli 2011
		BICSA	Certificado Depósito Plazo	635	3.166		May 2011 a Juli 2011
<b>Total RACSA</b>			<b>813</b>				
<b>CRICRSA</b>							
	<b>Colones</b>	BN Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Fondos de inversión	13	-	-	-
<b>Total CRICRSA</b>			<b>13</b>				
<b>Total Grupo ICE</b>			<b>148.979</b>				

(Continúa)



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 10. Fondos de uso restringido**

Los activos con restricciones respecto de su disponibilidad, debido a que están destinados a fines específicos, se detallan a continuación:

	Al 30 de setiembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
<b>ICE</b>		
<b>ICE Electricidad:</b>		
<b>Garantías recibidas de terceros</b>		
Garantías en colones cuenta 58166-6	¢ 72	140
Garantías en dólares cuenta 164475-0	1.295	574
<b>Sub-total ICE Electricidad</b>	<b>1.366</b>	<b>714</b>
<b>ICE Telecomunicaciones:</b>		
<b>Garantías Recibidas de Terceros</b>		
Garantías en colones cuenta 192915-1	211	189
Garantías en dólares cuenta 192916-0	429	446
<b>Sub-total ICE Telecomunicaciones</b>	<b>640</b>	<b>635</b>
<b>Sub-Total ICE</b>	<b>2.007</b>	<b>1.349</b>
<b>CNEL</b>		
<b>Fondos con finalidad específica</b>		
BNCR Oro - Efectivo amort, deuda corto plazo	34	2.936
BCR Platino (¢) Efectivo pago de servicios al ICE	48	2.804
BCR Platino bonos	3.272	10.228
<b>Sub-total CNFL</b>	<b>3.354</b>	<b>15.968</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 5.361</b>	<b>17.317</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados  
(En millones de colones)

**Otros activos**

**Nota 11. Contratos por servicios**

Los principales contratos por servicios convenidos con terceros se detallan a continuación:

Contratos por servicios	Al 30 de setiembre de		Al 31 de diciembre de 2010	
		2011		2010
Proyecto Geotérmico Las Pailas	¢	17.075		30.008
Proyecto Hidroeléctrico Toro III		68.365		55.819
Proyectos de Telecomunicaciones		873		873
Proyecto Térmico Garabito		3.524		5.195
Empresa propietaria de la Red		450		450
Global System for Mobile		3.103		790
Planta Cariblanco rehabilitación		523		940
Proyecto Hidroeléctrico Balsa Inferior		3.768		1.010
Otros		68		161
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢</b>	<b>97.749</b>		<b>95.246</b>

**Nota 12. Diseño y planeamiento de la ejecución**

En esta cuenta se incluyen aquellos costos incurridos o inversiones realizadas en la etapa de diseño y planeamiento de la ejecución de los proyectos siguientes:

Diseño y Planeamiento de la Ejecución	Al 30 de setiembre de		Al 31 de diciembre de	
		2011		2010
Proyecto Hidroeléctrico El Diquís	¢	54.988		40.597
Proyecto Geotérmico Borinquen		11.296		10.799
Desvío San Miguel Toro		7.650		5.825
Líneas de Transmisión		5.280		5.201
Proyecto Hidroeléctrico Cachí		-		1.797
<b>Proyecto Geotermico Las Pailas</b>		302		183
Otras obras		736		375
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢</b>	<b>80.252</b>		<b>64.777</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 13. Activos no operativos**

Se adquiere terreno situado en Palmar Norte de Osa de Puntarenas por un monto de ¢1.709 para la construcción de la casa máquinas, tanque de oscilación, campamentos, oficinas y otras obras importantes del Proyecto Hidroeléctrico El Diquis. Así como terrenos adquiridos para ser utilizados en las Líneas de Transmisión La Verbena ¢1.223 y Cóbano entre otras.

**Nota 14. Fondo de garantías y ahorro (fondo restringido)**

Al 30 de setiembre de 2011, el saldo del aporte patronal trasladado por el Grupo ICE al Fondo de Garantías y Ahorro se detalla como sigue:

	Al 30 de setiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2011	%	2010	%
<b>ICE:</b>				
Electricidad	¢ 53.835	38	47.903	38
Telecomunicaciones	77.920	55	69.334	55
Corporación	9.917	7	8.824	7
<b>Sub-total ICE</b>	<b>141.672</b>	<b>100%</b>	<b>126.061</b>	<b>100%</b>
<b>RACSA:</b>				
FGA RACSA	3.138	100	2.900	100
<b>Sub total RACSA</b>	<b>3.138</b>	<b>100%</b>	<b>2.900</b>	<b>100%</b>
<b>Total grupo ICE</b>	<b>¢ 144.810</b>	<b>100%</b>	<b>128.961</b>	<b>100%</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 15. Títulos valores por pagar (Bonos)**

El detalle de los títulos valores (títulos de deuda) emitidos por el Grupo ICE es como sigue:

	Títulos Valores por Pagar								Al 30 de setiembre de 2011	
	Al 31 de diciembre de				2010	Amortización del período	Diferencias cambiarias	Desembolsos del período	Largo Plazo	Porción Circulante
	2009	Amortización del período	Diferencias cambiarias	Desembolsos del período						
<b>ICE:</b>										
<b>Deuda Interna</b>										
Título N°1 - INS	13.666	-	(1.284)	-	12.382	-	43	-	12.425	-
Título N°2 - INS	1.357	-	(127)	-	1.230	-	4	-	1.234	-
Título N°3 - INS	30.500	-	-	-	30.500	-	-	-	-	30.500
Emisión Bonos Serie A1	50.000	-	-	-	50.000	-	-	-	50.000	-
Emisión Bonos Serie A2	6.328	-	-	-	6.328	-	-	-	6.328	-
Emisión Bonos Serie B1	42.886	-	(4.029)	-	38.857	-	134	-	38.990	-
Emisión Bonos Serie B2	-	-	(2.686)	28.591	25.905	-	89	-	25.994	-
Emisión Bonos Serie A2- Año 2010	-	-	-	28.426	28.426	-	-	-	28.426	-
Emisión Bonos Serie B3-US\$-Electricidad	-	-	(4.029)	42.886	38.857	-	134	-	38.990	-
Emisión Bonos Serie A3-Colones	-	-	-	20.000	20.000	-	-	-	20.000	-
Emisión Bonos Serie E1-US\$-Electricidad	-	-	(3.416)	33.489	30.343	-	104	-	30.447	-
Emisión Bonos Serie A4-Tele	-	-	-	2.255	2.255	-	-	7.745	10.000	-
Emisión Bonos Serie A5-Elec	-	-	-	20.000	20.000	-	-	-	20.000	-
Pasivo Emisión Bonos Serie A2-Elec	-	-	-	-	-	-	-	15.246	15.246	-
Pasivo Emisión Bonos Serie E1-Elec \$ 2011	-	-	-	-	-	-	29	-	8.514	8.544
Pasivo Emisión Bonos Serie A6-Elec ¢	-	-	-	-	-	-	-	6.700	6.700	-
<b>Deuda Externa</b>										
Bonos colocación A Credit Suisse First Boston	22.872	-	(2.149)	-	20.723	-	71	-	20.795	-
Bonos colocación B Credit Suisse First Boston	34.309	-	(3.223)	-	31.086	-	107	-	31.192	-
<b>Otros</b>										
Prima Emisión Bonos Serie A1	169	8	-	-	161	7	-	-	153	-
Prima Emisión Bonos Serie A2	96	3	-	-	93	3	-	-	90	-
Prima Emisión Bonos Serie B1	181	10	-	-	171	8	-	-	163	-
Prima Emisión Bonos Serie B2	-	41	-	489	448	54	-	-	395	-
Emisión Bonos Serie A2- Año 2010	-	-	-	8	8	0	-	-	8	-
Emisión Bonos Serie B3-US\$-Electricidad	-	36	-	1.326	1.290	55	-	-	1.235	-
Prima Emisión Bonos Serie A3-Electricidad	-	-	-	4	4	0	-	-	4	-
Prima Emisión Bonos Serie E1-Electricidad	-	1	-	213	212	13	-	-	199	-
Prima Emisión Bonos Serie E1-Elec \$ 2011	-	-	-	-	-	-	-	4	4	-
<b>Descuento Emisión de Bonos</b>										
Descuento Emisión de Bonos A2 -2010	-	( 6)	-	( 641)	( 635)	( 17)	-	-	( 618)	-
Descuento Emisión Bonos Serie A3-Electricidad	-	-	-	( 101)	( 101)	( 5)	-	-	( 96)	-
Descuento Emisión Bonos Serie A4-Tele	-	-	-	-	-	0	-	( 23)	( 24)	-
Descuento Emisión Bonos Serie A2-Elec	-	-	-	-	-	( 6)	-	( 450)	( 445)	-
<b>Sub-total ICE</b>	<b>202.364</b>	<b>93</b>	<b>(20.673)</b>	<b>176.945</b>	<b>358.543</b>	<b>(27)</b>	<b>714</b>	<b>(474)</b>	<b>366.380</b>	<b>30.500</b>
<b>CNFL:</b>										
Emisión de Bonos Serie A	6.000	-	-	-	6.000	-	-	-	-	-
Emisión de Bonos Serie B	-	-	-	14.996	14.996	-	-	-	14.996	-
Emisión de Bonos Serie B-2 - Año 2011	-	-	-	-	-	-	-	15.000	15.000	-
<b>Sub-total CNFL</b>	<b>6.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.996</b>	<b>20.996</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.000</b>	<b>29.996</b>	<b>-</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>208.364</b>	<b>93</b>	<b>(20.673)</b>	<b>191.941</b>	<b>379.539</b>	<b>(27)</b>	<b>714</b>	<b>14.526</b>	<b>396.376</b>	<b>30.500</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados  
(En millones de colones)

***Emisión Bonos estandarizados ICE***

En agosto 2011, el ICE coloca una subasta de valores de bonos Serie A6, por ¢20.000 millones. Precio ponderado de asignación 100.00%, captación de ¢6.700, emisión 12 años, a una tasa de interés del 6.95%.

Los recursos serán destinados para el desarrollo de nuevos proyectos de generación P.H. El Diquís, PH Reventazón, PG Borinquen, Las Pailas II y Nuevo Mundo, como para proyectos en etapa de construcción: PG Pailas y PH Pirrís, así como para mejoras de proyectos como PH Cachí, Río Macho, PT Moín I, II,III y obras de Transmisión.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 16. Efectos por pagar**

Al 30 de setiembre de 2011, los movimientos de los efectos por pagar se detallan como sigue:

Efectos por pagar									
	Al 31 de diciembre de 2010	Amortización del período	Diferencias cambiarias	Desembolsos del período	Al 30 de setiembre de 2011	Largo plazo	Porción circulante	US\$	Al 30 de setiembre de 2011
<b>ICE:</b>									
<b>Deuda interna:</b>									
Compra deuda no reestructurada - Tramo V	€ 1.031	115	4	-	920	690	230		2
<b>Sub-total Tramo V</b>	<b>1.031</b>	<b>115</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>920</b>	<b>690</b>	<b>230</b>		<b>2</b>
Banco Nacional de Costa Rica (B.N.C.R)	19.932	434	-	7.300	26.799	24.883	1.915		52
Cooperación Paralela	27	10	-	-	17	-	17		0
									-
Scotiabank	12.952	-	45	-	12.997	12.997	-		25
Scotiabank - Tramo B	12.952	-	45	-	12.997	9.284	3.713		25
<b>Sub-total Scotiabank</b>	<b>25.904</b>	<b>-</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>25.993</b>	<b>22.280</b>	<b>3.713</b>		<b>50</b>
Fideicomiso BCR - Edificio Telecomunicaciones	27.003	904	-	-	26.099	24.800	1.299		50
Scotiabank - Tramo B	-	260	19	5.866	5.625	4.561	1.064		11
<b>Sub-total deuda interna</b>	<b>73.897</b>	<b>1.723</b>	<b>111</b>	<b>13.166</b>	<b>85.451</b>	<b>77.214</b>	<b>8.237</b>		<b>165</b>
<b>Deuda externa:</b>									
<b>Banco Centroamericano de Integración Económica (B.C.I.E.):</b>									
B.C.I.E. # 1599	72.300	4.995	240	2.624	70.169	60.145	10.024		135
B.C.I.E. # 1856	53.832	2.341	177	-	51.668	46.971	4.697		100
B.C.I.E. #1962	33.676	-	116	-	33.792	33.792	-		65
B.C.I.E. Reestructuración	20.724	2.526	63	-	18.261	14.589	3.672		35
Planta Térmica Moín III - B.C.I.E. # 1516	9.058	1.132	27	-	7.953	5.681	2.272		15
<b>Sub-total B.C.I.E</b>	<b>189.590</b>	<b>10.993</b>	<b>623</b>	<b>2.624</b>	<b>181.843</b>	<b>161.178</b>	<b>20.665</b>		<b>351</b>
<b>Efectos por pagar</b>									
	Al 31 de diciembre de 2010	Amortización del período	Diferencias cambiarias	Desembolsos del período	Al 30 de setiembre de 2011	Largo plazo	Porción circulante	US\$	Al 30 de setiembre de 2011
<b>Banco Europeo de Inversiones (B.E.I.)</b>	<b>7.149</b>	<b>1.104</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>6.066</b>	<b>3.749</b>	<b>2.317</b>		<b>11</b>
<b>Banco Interamericano de Desarrollo (B.I.D.):</b>									
B.I.D. # 598	2.842	568	24	-	2.298	1.728	570		4
B.I.D. 463/SF C.R.	134	134	-	-	-	-	-		-
Reconversión BID 1931 A/OC-CR - Tramo B	108.799	7.771	347	-	101.375	85.779	15.596		196
Reconversión BID 1931 A/OC-CR - Tramo A	88.593	3.691	291	-	85.193	77.785	7.408		164
B.I.D. No. 1908 / OC-CR	8.168	-	50	6.520	14.738	14.738	-		28
<b>Sub total B.I.D</b>	<b>208.536</b>	<b>12.165</b>	<b>713</b>	<b>6.520</b>	<b>203.604</b>	<b>180.030</b>	<b>23.574</b>		<b>393</b>
CAF Corporación Andina de Fomento	51.809	-	178	-	51.987	47.655	4.332		100
Citibank	20.450	2.045	63	-	18.468	14.364	4.104		36
Japan Bank For International Cooperation	93.067	3.145	(2.367)	2.739	90.294	81.096	9.198		174
M & T Bank	3.854	642	11	-	3.223	2.637	586		6
Natexis Banque	387	112	2	-	277	94	183		1
Nordea Export & Project Finance	13.930	3.980	35	-	9.985	5.991	3.994		19
Cisco Systems Capital Corporation	1.094	319	3	-	778	339	439		2
BNP Paribas-A	2.468	274	7	-	2.201	1.651	550		4
HSBC-Bank(Panamá)	10.362	1.554	30	-	8.838	6.759	2.079		17
BNP Paribas-B	6.652	739	20	-	5.933	4.450	1.483		11
Nordea N°2	1.507	487	16	3.356	4.392	3.416	976		8
M & T N°2	2.268	281	9	539	2.535	1.972	563		5
<b>Otros</b>	<b>207.848</b>	<b>13.578</b>	<b>(1.994)</b>	<b>6.634</b>	<b>198.911</b>	<b>170.422</b>	<b>28.488</b>		<b>384</b>
<b>Sub-total deuda externa</b>	<b>613.123</b>	<b>37.840</b>	<b>(637)</b>	<b>15.778</b>	<b>590.424</b>	<b>515.379</b>	<b>75.045</b>		<b>1.140</b>
<b>Total efectos por pagar largo plazo - ICE</b>	<b>687.020</b>	<b>39.563</b>	<b>(525)</b>	<b>28.944</b>	<b>675.875</b>	<b>592.593</b>	<b>83.282</b>	(Continúa)	<b>1.305</b>

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Efectos por pagar									
	Al 31 de diciembre de 2010	Amortización del período	Diferencias cambiarias	Desembolsos del período	Al 30 de setiembre de 2011	Largo plazo	Porción circulante	US\$	Al 30 de setiembre de 2011
<b>Efectos por pagar corto plazo</b>									
<b>Deuda interna:</b>									
Scotiabank	-	-	-	5.000	5.000	-	5.000		10
<b>Sub-total deuda interna</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>-</b>	<b>5.000</b>		<b>10</b>
<b>Deuda externa:</b>									
HSBC	5.181	20.724	-	15.543	-	-	-		-
Mercantil Commerceb	-	-	18	5.181	5.199	-	5.199		10
Citibank N°2	28.495	-	186	25.905	54.586	-	54.586		105
Deutsche Bank Trust Company Americas	28.495	-	151	15.543	44.189	-	44.189		85
BNP Paribas	-	-	53	15.543	15.596	-	15.596		30
Bladex	-	-	84	24.350	24.434	-	24.434		47
Mercantil Commercebank	-	-	35	10.362	10.397	-	10.397		20
<b>Sub-total deuda externa</b>	<b>62.171</b>	<b>20.724</b>	<b>529</b>	<b>112.426</b>	<b>154.402</b>	<b>-</b>	<b>154.402</b>		<b>298</b>
<b>Total deuda interna</b>	<b>73.897</b>	<b>1.723</b>	<b>111</b>	<b>18.166</b>	<b>90.451</b>	<b>77.214</b>	<b>13.237</b>		<b>175</b>
<b>Total deuda externa</b>	<b>613.123</b>	<b>37.840</b>	<b>(637)</b>	<b>15.778</b>	<b>744.825</b>	<b>515.379</b>	<b>229.446</b>		<b>1.438</b>
<b>Total deuda ICE</b>	<b>687.020</b>	<b>39.563</b>	<b>(525)</b>	<b>33.944</b>	<b>835.277</b>	<b>592.593</b>	<b>242.684</b>		<b>1.612</b>
<b>Efectos por pagar</b>									
	Al 31 de diciembre de 2010	Amortización del período	Diferencias cambiarias	Desembolsos del período	Al 30 de setiembre de 2011	Largo plazo	Porción circulante	US\$	Al 30 de setiembre de 2011
<b>CNFL:</b>									
<b>Deuda externa:</b>									
Instituto Crédito Oficial Reino de España	13.260	-	46	-	13.306	13.306	-		26
Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española	5.967	640	(5)	-	5.322	3.992	1.330		10
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau # 1	10.985	1.359	18	-	9.644	8.266	1.378		19
Préstamo Kreditanstal Fur Wiederaufbau # 2	4.675	487	10	-	4.198	3.704	494		8
BICSA Línea de Crédito	1.555	-	5	-	1.560	1.040	520		3
<b>Sub-total deuda externa</b>	<b>36.442</b>	<b>2.487</b>	<b>74</b>	<b>-</b>	<b>34.030</b>	<b>30.308</b>	<b>3.722</b>		<b>66</b>
<b>Total deuda CNFL</b>	<b>36.442</b>	<b>2.487</b>	<b>74</b>	<b>-</b>	<b>34.030</b>	<b>30.308</b>	<b>3.722</b>		<b>66</b>
<b>RACSA:</b>									
Banco Centroamericano de Integración Económica (B.C.I.E.)	5.941	459	(437)	-	5.045	4.127	918		10
Banco HSBC	65	22	(36)	-	7	-	7		0
Control Electrónico S.A. (CESA)	6.631	293	(548)	-	5.790	4.560	1.230		11
BD Consultores S.A.	3.241	3.241	-	-	-	-	-		-
Banco Interamericano de Desarrollo (BICSA)	-	-	28	1.012	1.040	-	1.040		2
CSI Leasing	-	136	95	4.687	4.646	4.080	566		9
Prival Bank S.A.	-	-	-	2.079	2.079	2.079	-		4
<b>Total deuda RACSA</b>	<b>15.878</b>	<b>910</b>	<b>(899)</b>	<b>7.778</b>	<b>18.607</b>	<b>14.847</b>	<b>3.760</b>		<b>36</b>
<b>Total deuda externa - subsidiarias</b>	<b>52.320</b>	<b>3.397</b>	<b>(824)</b>	<b>7.778</b>	<b>52.636</b>	<b>45.155</b>	<b>7.481</b>		<b>102</b>
<b>Total deuda subsidiarias</b>	<b>52.320</b>	<b>3.397</b>	<b>(824)</b>	<b>7.778</b>	<b>52.636</b>	<b>45.155</b>	<b>7.481</b>		<b>102</b>
<b>Total deuda interna Grupo ICE</b>	<b>73.897</b>	<b>1.723</b>	<b>111</b>	<b>18.166</b>	<b>90.451</b>	<b>77.214</b>	<b>13.237</b>		<b>175</b>
<b>Total deuda externa Grupo ICE</b>	<b>727.614</b>	<b>61.961</b>	<b>(932)</b>	<b>135.982</b>	<b>797.462</b>	<b>560.534</b>	<b>236.928</b>		<b>1.539</b>
<b>Total deuda Grupo ICE</b>	<b>€ 801.511</b>	<b>42.960</b>	<b>(1.350)</b>	<b>41.722</b>	<b>887.913</b>	<b>637.748</b>	<b>250.165</b>	<b>US\$</b>	<b>1.714</b>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados (En millones de colones)

*Al 30 de setiembre de 2011, los nuevos desembolsos corresponden a:*

Línea de Crédito Mercantil Commercebank: desembolso por ₡5.180, para capital de trabajo; a un plazo de 90 días, tasa anual 1.42478%, vence en noviembre de 2011.

Línea de Crédito Bladex: desembolso por ₡13 988, para capital de trabajo; a noventa días plazo, tasa de 1.57478% se vence en noviembre de 2011.

Línea de Crédito HSBC-PANAMÁ: desembolso por ₡15.542, para capital de trabajo; a un plazo de 30 días, tasa anual 1.9%, vence en noviembre de 2011.

Línea de Crédito HSBC-Costa Rica: desembolso por ₡4.921, para capital de trabajo; a un plazo de 30 días, tasa anual 1.9%, vence en noviembre de 2011.

### **Nota 17. Obligaciones contra empréstitos - Largo plazo**

A partir del 2011, el Grupo ICE utiliza el tipo de financiamiento denominado “Crédito de Proveedores”, el cual corresponde a instrumentos de deuda en donde el contratista o proveedor de bienes y/o servicios otorga un financiamiento y lo consigna de esta manera a través de la presentación de su propuesta al concurso en el que participa.

Como resultado de esta nueva modalidad de financiamiento, el Sector Telecomunicaciones adquirió un crédito por 5 años con proveedores para la adquisición de equipos a ser utilizados en las diferentes centrales ubicadas en el país.

Al 30 de setiembre 2011, el Sector Telecomunicaciones, registra un monto de ₡5.866 según orden de compra No.356697, a favor de la empresa ECI Telecom. Ltda.; con financiamiento Crédito Proveedor.

(Continúa)



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 18. Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar se detallan como sigue:

Cuentas por Pagar	Al 30 de setiembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
<b>ICE:</b>		
Proveedores de materiales Corto Plazo	¢ 82.203	61.774
Proveedores de materiales Largo Plazo	5.950	-
Proveedores de servicios	9.106	8.150
Subsidiarias	311	-
Impuestos	9.996	11.523
Planillas y retenciones de salarios	7.574	8.564
Otros acreedores Corto Plazo	17.783	10.282
Otros acreedores Largo Plazo	2.174	-
<b>Sub total ICE</b>	<b>135.098</b>	<b>100.293</b>
<b>CNFL:</b>		
Retenciones a funcionarios	866	783
Gobierno - impuesto sobre ventas de energía	1.695	1.548
Gastos no financieros acumulados por pagar	573	534
Otros acreedores	553	328
<b>Sub total CNFL</b>	<b>3.688</b>	<b>3.193</b>
<b>RACSA:</b>		
Proveedores e instituciones nacionales	1.933	3.079
Cuentas por pagar líneas extranjeras	402	483
Otros acreedores	-	1
<b>Sub total RACSA</b>	<b>2.335</b>	<b>3.563</b>
<b>Total cuentas por pagar Corto Plazo</b>	<b>132.997</b>	<b>100.204</b>
<b>Total cuenta por pagar Largo Plazo</b>	<b>8.124</b>	<b>6.845</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 141.121</b>	<b>107.049</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 19. Gastos acumulados obligaciones patronales**

El movimiento de los gastos acumulados obligaciones patronales, se detalla como sigue:

<b>Gastos acumulados Obligaciones Patronales</b>	<b>Al 30 de setiembre de 2011</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2010</b>
<b>ICE:</b>		
Aguinaldo	16.117	1.455
Salario escolar	10.849	15.026
Vacaciones	12.529	11.844
Riesgos profesionales	-	52
<b>Sub total ICE</b>	<b>39.495</b>	<b>28.377</b>
<b>CNFL:</b>		
Aguinaldo	2.966	427
Salario escolar	3.156	3.793
Vacaciones	2.471	2.648
Pago Tercer Bisemana	224	844
Pago Quinta Semana	73	70
<b>Sub total CNFL</b>	<b>8.889</b>	<b>7.782</b>
<b>RACSA:</b>		
Aguinaldo	393	35
Vacaciones	558	558
<b>Sub total RACSA</b>	<b>952</b>	<b>593</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>49.336</b>	<b>36.752</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 20. Provisiones Legales**

Las provisiones legales se detallan como sigue:

Provisiones legales	Al 30 de setiembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
<b>ICE:</b>		
Prestaciones legales	¢ 7.568	6.055
Riesgos profesionales	5.236	4.219
Provisión pasivos contingentes	8.905	8.637
<b>Sub total ICE</b>	<b>21.709</b>	<b>18.911</b>
<b>CNFL:</b>		
Prestaciones legales-corto plazo	1.000	1.000
Prestaciones legales-largo plazo	14.878	13.816
Ley de Protección al Trabajador	120	112
Faltantes cajeros y fondos de trabajo	3	6
Provisión pasivos contingentes	-	787
<b>Sub total CNFL</b>	<b>16.001</b>	<b>15.721</b>
<b>RACSA:</b>		
Prestaciones legales	4	4
<b>Sub total RACSA</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 37.713</b>	<b>34.636</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 21. Cuentas de orden**

Cuentas de orden	Al 30 de setiembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
<b>ICE</b>		
<b>Garantías Recibidas</b>		
Cumplimiento	142.785	122.575
Participación	5.893	3.735
Licitaciones	8	8
Recaudadores	3.979	4.282
<b>Sub-total</b>	<b>152.665</b>	<b>130.600</b>
<b>Otras Garantías recibidas</b>		
Servicios varios	109	138
<b>Sub-total</b>	<b>109</b>	<b>138</b>
<b>Garantías dadas a terceros</b>		
Cumplimiento	10.418	17.615
<b>Sub-total</b>	<b>10.418</b>	<b>17.615</b>
<b>Sub-total ICE</b>	<b>163.192</b>	<b>148.353</b>
<b>CNFL</b>		
<b>Activos contingentes:</b>		
Fondo de ahorro y préstamo	24.480	21.270
I.C.E. servidumbre Planta Cote	7	7
Pedidos de materiales en tránsito	668	14
Pedidos de materiales locales en tránsito	420	420
Asociación Solidarista de Empleados de Fuerza y Luz (ASEFYL)	9.370	8.287
<b>Sub-total</b>	<b>34.945</b>	<b>29.998</b>
<b>Depósitos de garantía:</b>		
Consumo eléctrico	60	66
Alquiler postes	67	67
Participación	99	698
Cumplimiento mano de obra contratada	93	60
Cobro servicios eléctricos	747	746
Préstamo de materiales	188	113
Cumplimiento - proveeduría	9.109	3.052
Depósito rendición garantías funcionarios	200	49
<b>Sub-total</b>	<b>10.563</b>	<b>4.851</b>
<b>Pasivos contingentes</b>		
Convenios de pago financiamiento electrodomésticos	54	59
<b>Sub- total</b>	<b>54</b>	<b>59</b>
<b>Sub-total CNFL</b>	<b>45.562</b>	<b>34.908</b>
<b>RACSA</b>		
Depósitos en garantía	574	2.607
<b>Sub-total RACSA</b>	<b>574</b>	<b>2.607</b>
<b>Total</b>	<b>209.328</b>	<b>185.868</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 22. Ingresos por servicios**

Los ingresos por servicios se detallan como sigue:

Ingresos por servicios	Por el año terminado al al 30 de setiembre de	
	2011	2010
<b><u>ICE:</u></b>		
Servicios de Electricidad	¢ 269.029	263.358
Servicios de Telecomunicaciones	380.110	327.423
Servicios Institucionales	1.661	1.792
<b>Sub total</b>	<b>650.800</b>	<b>592.573</b>
<b><u>CNFL:</u></b>		
Servicios de Electricidad	193.683	196.578
<b>Sub total</b>	<b>193.683</b>	<b>196.578</b>
<b><u>RACSA:</u></b>		
Servicios Telecomunicaciones	20.129	23.013
<b>Sub total</b>	<b>20.129</b>	<b>23.013</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 864.612</b>	<b>812.164</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 23. Costos de operación y mantenimiento**

Los costos de operación y mantenimiento incluyen los costos relacionados con el consumo de combustible de las plantas térmicas, los cuales se detallan a continuación:

Consumo de combustible	Por el año terminado al 30 de setiembre de	
	2011	2010
<b>Planta Térmica</b>		
Colima	¢ 1.147	740
Moin I	2.419	1.018
San Antonio	923	1.340
Barranca	862	1.117
Moin II	18.085	29.893
Moin III	12.996	6.554
Guápiles	1.954	2.978
Orotina	1.826	2.229
Planta Portátil - San Antonio	-	13.944
Planta Portátil - Colima	13.708	19.766
Garabito	36.265	509
<b>Total Consumo de Combustible Grupo ICE</b>	<b>¢ 90.185</b>	<b>80.088</b>

A partir de la puesta en marcha de la Planta Térmica Garabito se da un incremento de ¢35 mil millones en el consumo de combustible Bunker para la operación de la planta principalmente en la época seca del año, compensando con la disminución de diesel, quedando como resultado un incremento de ¢10 mil millones por este concepto.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 24. Operación y mantenimiento equipo bajo arrendamiento**

El costo por operación y mantenimiento de equipos bajo arrendamiento operativo se detalla como sigue:

	Por el año terminado al 30 de setiembre de	
	2011	2010
Generación Hidráulica	14.156	15.078
Generación Térmica	83.854	68.991
Subestaciones	3.692	2.015
Líneas de Transmisión	1.992	1.628
Generación Geotérmica	221	-
Transporte	11.075	11.255
Acceso	13.476	13.853
Civil y electromecánico	7.256	4.299
Plataforma	6.284	7.040
<b>Sub total</b>	<b>142.006</b>	<b>124.159</b>
Eliminacion Servicios Institucionales ICE	1.886	1.878
<b>Total</b>	<b>140.121</b>	<b>122.281</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

El Grupo ICE tiene como política registrar y clasificar los contratos de arrendamiento de equipo de telecomunicaciones, de transmisión y de plantas de generación eléctrica como arrendamientos operativos. El detalle de esos contratos se presenta a continuación:

Instituto Costarricense de Electricidad  
Informe sobre Arrendamientos Operativos  
Al 30 de setiembre de 2011  
(Monto en millones de US dólares)

Generalidades del contrato				Monto en millones de US dólares									
Orden de servicio	Proveedor	Fecha del contrato	Fecha aproximada finalización	Monto contratado	Pagado total	Saldo orden servicio al 31 de setiembre 2011	Pagado año 2011	No. cuotas	Monto de la cuota	Valor de la opción de compra	Gasto registrado durante el 2011	Periodicidad de la cuota	Objeto del contrato
323411	Consortio ECI Telecom	29-sep-05	28-feb-14	US \$ 32	16	16	5	20	2	3	3.364	Trimestral	Compra de Equipos Sistemas Transporte fibra óptica
319447	Ericsson de Costa Rica	07-jun-04	04-dic-11	130	126	5	15	24	5	8	7.688	Trimestral	Proyecto 600KL GSM
332855	Ericsson de Costa Rica - ampliación	03-ago-07	04-dic-11	65	61	4	11	16	4	3	5.949	Trimestral	Ampliación 50% adicional licitación 7941-T
343012	Consortio Huawei Technologies	10-feb-09	26-mar-15	233	73	160	35	20	Primera fase US\$8; segunda fase US\$4	23	18.124	Trimestral	Sistema Inalámbrico Tercera Generación .
1691	Fideicomiso Titularización Peñas Blancas	16-ago-00	16-jul-15	119	86	33	7	155	Entre US\$875 y US\$725 (en miles)	19	3.088	Mensual	Infraestructura Eléctrica .
Sin orden	Fideicomiso Titularización Cariblanco	03-jul-03	31-dic-19	304	97	207	17	147	2	8	8.580	Mensual	Arrendamiento planta Hidroeléctrica Cariblanco
Sin orden	Fideicomiso Proyecto Térmico Garabito	05-nov-07	31-mar-22	743	78	664	42	142	5	213	25.791	Mensual	Arrendar Planta Térmica Garabito
342071	Abtom Power Rentals	01-jul-09	30-ago-11	51	48	3	15	24	2	-	7.528	Mensual	Aquiler Operación y Mantenimiento Planta Generación Eléctrica Plantel Barranca.
<b>Total</b>				<b>US\$ 1.678</b>	<b>586</b>	<b>1.093</b>	<b>146</b>			<b>€</b>	<b>80.112</b>		

Instituto Costarricense de Electricidad  
Informe sobre Arrendamientos Operativos  
Al 30 de setiembre de 2011  
(Monto en millones colones)

Generalidades del contrato				Monto en millones colones									
Orden de servicio	Proveedor	Fecha del contrato	Fecha aproximada finalización	Monto contratado	Pagado total	Saldo orden servicio al 31 de setiembre 2011	Pagado año 2011	No. cuotas	Monto de la cuota	Valor de la opción de compra	Gasto registrado durante el 2011	Periodicidad de la cuota	Objeto del contrato
350702	Cooperativa de Electrificación Rural Guanacaste	16-feb-10	06-sep-21	€ 87.848	9.191	78.657	3.934	138	Variable entre €617 y €473	€3.541 aproximadamente	3.934	Mensual	Infraestructura para transmisión eléctrica Liberia, Papagayo - Nuevo Cokón.

(Continúa)



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados  
(En millones de colones)

Detalle de arrendamientos operativos por iniciar es la siguiente:

**Informe Arrendamientos Operativos por Iniciar**  
**Al 30 de setiembre de 2011**  
**(Monto en millones de dolares)**

Monto en millones de US dólares										
Orden de servicio	Proveedor	Fecha del contrato	Fecha aproximada finalización	Monto contratado	Cuota	Periodicidad de la cuota	No. cuotas	Valor de la opción de compra	Clasificación del arrendamiento	Objeto del contrato
Sin orden	Planta Geotérmica Las Pailas	07-mar-07	31-dic-23	US\$ 235	10	Semestral	24	19	Operativo	Arrendamiento planta Geotérmica Las Pailas
<b>Total</b>				<b>US\$ 235</b>				<b>19</b>		

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 25. Compras y servicios complementarios**

Los costos por compras y servicios complementarios se detallan como sigue:

Compras y servicios complementarios	Por el año terminado al 30 de setiembre de	
	2011	2010
<b>Sector Telecomunicaciones</b>		
Participación telefónica	¢ 12.749	12.680
Alquiler de canales	955	1.156
Televisión	63	-
Soluciones integrales	97	-
<b>Sub total Sector Telecomunicaciones</b>	<b>13.864</b>	<b>13.836</b>
<b>Sector Electricidad</b>		
<i>Cogeneradores</i>		
Unión Fenosa Generadora La Joya	8.010	9.209
Planta Eólica Guanacaste S.A.	5.556	5.503
Hidroenergía del General HDG, SRL	6.309	7.225
Geoenergía de Guanacaste Limitada	6.607	7.405
Molinos de viento del Arenal S.A.	2.499	2.784
Hidroeléctrica Doña Julia	2.812	3.924
Plantas Eólicas S.A.	1.996	2.471
Hidroeléctrica Platanar S.A.	2.353	2.929
Hidroeléctrica Zarcas S.A.	1.934	2.002
P.H. Río Volcán S.A.	1.881	3.020
P.H. Pedro S.A.	1.772	1.808
Ingenio Taboga S.A.	891	1.156
Azucarera El Viejo S.A.	774	943
Hidroeléctrica Caño Grande S.A.	431	519
Aeroenergía S.A.	662	627
Inversiones La Manguera, S.A.	798	922
Hidroeléctrica Río Lajas S.A.	846	717
Empresas Eléctricas Matamoros S.A.	579	680
Hidroeléctrica Venecia S.A.	422	471
Otros	1.011	1.283
<b>Sub total cogeneradores</b>	<b>48.143</b>	<b>55.597</b>
<i>Importación</i>		
Ente Operador Regional (EOR)	846	1.194
Mercado Eléctrico del Salvador	261	5.489
Empresa Nacional de Energía Eléctrica Ho.	180	-
Cenergica S.A. de C.V.	-	132
Generadora del Atlántico (GENA) de Panama	50	153
Otros	160	403
<b>Sub total Importación</b>	<b>1.497</b>	<b>7.371</b>
<i>Compra para Exportación</i>		
Ente Operador Regional	1.468	77
<b>Sub total compra para exportación</b>	<b>1.468</b>	<b>77</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 64.972</b>	<b>76.881</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 26. Gastos administrativos**

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	<b>Por el año terminado al 30 de setiembre de</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>ICE:</u></b>		
Remuneraciones	¢ 24.220	21.922
Servicios	4.935	4.073
Materiales y suministros	682	977
Depreciación de otros activos en operació	1.357	1.761
Utilización Centros de Servicio	5.576	3.845
Transferencias corrientes	806	621
Otros	1.337	-
<b>Sub total ICE</b>	<b>38.913</b>	<b>33.199</b>
<b><u>CNFL:</u></b>		
Gastos administrativos	9.141	7.984
<b>Sub total CNFL</b>	<b>9.141</b>	<b>7.984</b>
<b><u>RACSA:</u></b>		
Gastos administrativos	20.185	19.125
<b>Sub total RACSA</b>	<b>20.185</b>	<b>19.125</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 68.239</b>	<b>60.308</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 27. Gastos de comercialización**

Los gastos de comercialización se detallan como sigue:

Otros gastos	Por el periodo terminado al 30 de setiembre de	
	2011	2010
<b><u>ICE:</u></b>		
Intereses	¢ 33.656	30.878
Fluctuaciones cambiarias	7.534	9.713
Contratos de obras civiles y electromecánicas	27.631	20.743
Otros gastos	3.109	6.382
<b>Sub total ICE</b>	<b>71.930</b>	<b>67.715</b>
<b><u>CNFL:</u></b>		
Intereses	1.229	1.529
Fluctuaciones cambiarias	1.258	3.754
Otros gastos	1.480	492
<b>Sub total CNFL</b>	<b>3.967</b>	<b>5.775</b>
<b><u>RACSA:</u></b>		
Intereses	758	385
Otros gastos	63	72
<b>Subtotal RACSA</b>	<b>821</b>	<b>457</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 76.719</b>	<b>73.947</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 28. Otros gastos y otros productos**

A continuación se detallan los otros gastos y otros productos:

Otros gastos	Por el periodo terminado al 30 de setiembre de	
	2011	2010
<b>ICE:</b>		
Intereses	¢ 33.656	30.878
Fluctuaciones cambiarias	7.534	9.713
Contratos de obras civiles y electromecánicas	27.631	20.743
Otros gastos	3.109	6.382
<b>Sub total ICE</b>	<b>71.930</b>	<b>67.715</b>
<b>CNFL:</b>		
Intereses	1.229	1.529
Fluctuaciones cambiarias	1.258	3.754
Otros gastos	1.480	492
<b>Sub total CNFL</b>	<b>3.967</b>	<b>5.775</b>
<b>RACSA:</b>		
Intereses	758	385
Otros gastos	63	72
<b>Subtotal RACSA</b>	<b>821</b>	<b>457</b>
<b>Total Grupo ICE</b>	<b>¢ 76.719</b>	<b>73.947</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Otros Productos	Por el año terminado al 30 de setiembre de	
	2011	2010
<b>ICE</b>		
Intereses	¢ 8.303	11.185
Fluctuaciones cambiarias	3.506	112.124
Servicios de Construcción	28.280	23.064
Otros productos	14.286	11.819
<b>Sub total ICE</b>	<b>54.375</b>	<b>158.191</b>
<b>CNFL</b>		
Ingresos financieros	430	461
Fluctuaciones cambiarias	920	2.487
Otros ingresos	4.842	7.855
<b>Sub total C.N.F.L.</b>	<b>6.192</b>	<b>10.803</b>
<b>RACSA</b>		
Ingresos financieros	162	326
Fluctuaciones cambiarias	(110)	(110)
Otros ingresos	931	971
<b>Sub total RACSA</b>	<b>983</b>	<b>1.187</b>
<b>Total de otros productos Grupo ICE</b>	<b>¢ 61.550</b>	<b>170.181</b>

Al 30 de setiembre de 2011, se utilizó el tipo de cambio de ¢519,87 (¢518,09 en el 2010) por US\$1,00, respectivamente, para valuar los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

*(En millones de colones)*

**Nota 29. Administración del riesgo financiero institucional**

**Marco de administración de riesgo**

El ICE está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: crédito, liquidez y mercado. Se han determinado en las operaciones financieras, los siguientes riesgos: variaciones en las tasas de interés (locales y extranjeras) y tipos de cambio de moneda extranjera.

Para mitigar los riesgos de mercado arriba mencionados se han contratado diez instrumentos financieros derivados, los cuales son clasificados como coberturas tanto de flujo de efectivo como de valor razonable dependiendo de las características de los instrumentos. Los principales instrumentos utilizados para cubrir el riesgo de tasa de interés corresponden a: un Swap, un Plain Vanilla, un Forward Starting mientras que los instrumentos para cubrir el riesgo de las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera, corresponden a uno de la moneda japonesa Yenes al dólar de los Estados Unidos de América denominado Cross Currency Swap y seis instrumentos para cubrir la exposición dólar/cólon denominados Currency Swap.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Las características generales de las posiciones expuestas a riesgo de mercado que están siendo cubiertas con los derivados se presentan a continuación:

Detalle	Tramo B	Tramo A	HSBC	YENES	Dólar/Colón 1 año	Dólar/Colón tres años	Dólar/Colón siete años	Dólar/Colón 10 meses	Dólar/colón un año	Dólar/Colón Un año
<b>Deuda cubierta:</b>	BID-1931 B/OC-CR	BID-1931 A/OC-CR	Proyecto ampliación capacidad en Cables Submarinos	JIBC-CR-P3	BCIE -1599	BCIE -1599	BCIE -1599	BEI - 1.6970	Colocación A - ICE 13	INS Título N°1
Monto Principal	\$210.000.000	\$171.000.000	\$20.000.000	¥8.170.293.196	\$30.000.000	\$40.000.000	\$40.000.000	\$10.000.000	\$20.000.000	\$20.000.000
Monto cubierto	N/A	N/A	N/A	N/A	€15.099.000.000	€20.132.000.000	€20.132.000.000	€5.050.000.000	€10.060.000.000	€10.096000.000
Tipo de cambio	N/A	N/A	N/A	N/A	€503.30	€503.30	€503.30	€505.00	€503.00	€504.80
Fecha de contratación	08/05/2008	27/01/2009	04/11/2010	17/02/2010	30/03/2011	29/03/2011	29/03/2011	15/06/2011	13/05/2011	16/06/2011
Fecha inicio cobertura o primer pago	12/06/2008	14/01/2010	08/11/2010	20/10/2009	26/09/2011	28/07/2011	02/05/2011	20/04/2012	30/11/2011	20/07/2011
Fecha vencimiento cobertura	15/02/2018	14/07/2023	08/11/2015	20/04/2026	26/03/2012	28/01/2014	02/11/2017	20/04/2012	30/05/2012	20/07/2012
Plazo	10 años	15 años	5 años	17 años	1 año	3 años	7 años	10 meses	1 año	1 año
Tasa Base	Libor 6 Meses	Libor 6 Meses	Libor 3 meses		Libor 6 Meses	Libor 6 Meses	Libor 6 Meses	0,61325%	0,38%	Libor 3 Meses
Spread sobre/bajo tasa base	3,00%	3,625%	4,95%	2,2%	9,25%	Tasa Básica	Tasa Básica	0,00%	0,00%	8,42%
Tasa Fija	4,37%	3,23%	0,95%	3,13%	0,00%	2,85 pb	2,95 pb	8,50%	8,40%	0,00%
Tasa total Fija	7,37%	6,855%	5,90%	5,33%	9,25%	Tasa Básica + 2,85 pb	Tasa Básica +2,95 pb	8,50%	8,40%	8,42%
Estrategia	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura	Cobertura
Riesgo Cubierto	Tasa de Interés	Tasa de Interés	Tasa de Interés	Tipo de Cambio Yen/dólar	Tipo de Cambio Dólar/Colón	Tipo de Cambio Dólar/Colón	Tipo de Cambio Dólar/Colón	Tipo de Cambio Dólar/Colón	Tipo de Cambio Dólar/Colón	Tipo de Cambio Dólar/Colón
Tipo de Cobertura	Cash Flow Hedge	Cash Flow Hedge	Cash Flow Hedge	Fair Value Hedge Accounting	Cash Flow Hedge	Fair Value Hedge Accounting	Fair Value Hedge Accounting	Cash Flow Hedge	Cash Flow Hedge Non Deliverable	Cash Flow Hedge
Instrumento Contratado	Plain Vanilla Swap	Forward Starting	SWAP	Cross Currency Swap	Currency Swap	Currency Swap	Currency Swap	Currency Swap	Currency Swap	Currency Swap

Fuente: Proceso Gestión de Riesgos Financieros.

(Continúa)



INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

La siguiente tabla indica los períodos en los que se producen los flujos de efectivo asociados con instrumentos financieros derivados:

En millones de colones	Valor en Libros	Flujos de Efectivo Esperados	6 meses o menos	6-12 meses	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
<b>Cross Currency Swap</b>							
<b>Activos</b>	<b>4.062</b>	18.621	1.160	1.128	2.155	5.504	8.674
<b>Pasivos</b>							
<b>Swap</b>							
<b>Activos</b>	<b>(50)</b>	88	33	34	3	18	
<b>Pasivos</b>							
<b>Forward Stating Swap</b>							
<b>Activos</b>							
<b>Pasivos</b>	<b>(7.732)</b>	10.210	1.131	1.235	2.162	4.716	965
<b>Plain Vanilla Swap</b>							
<b>Activos</b>							
<b>Pasivos</b>	<b>(11.263)</b>	15.861	2.088	2.136	3.594	6.908	1.134
<b>Cross Currency Swap 1 año</b>							
<b>Activos</b>							
<b>Pasivos</b>	<b>171</b>	1.358	688	670			
<b>Cross Currency Swap 3 años</b>							
<b>Activos</b>							
<b>Pasivos</b>	<b>35</b>	4.241	675	678	1.400	1.488	
<b>Cross Currency Swap 7 años</b>							
<b>Activos</b>							
<b>Pasivos</b>	<b>(435)</b>	10.221	190	975	1.812	4.929	2.315
<b>Cross Currency Swap 10 meses</b>							
<b>Activos</b>	<b>145</b>	346		346			
<b>Pasivos</b>							
<b>Cross Currency Swap 1 año Barclays</b>							
<b>Activos</b>	<b>189</b>	859	450	409			
<b>Pasivos</b>							
<b>Cross Currency Swap 1 año Trimestral</b>							
<b>Activos</b>							
<b>Pasivos</b>	<b>(80)</b>	880	293	405	182		

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Exposición al riesgo de moneda**

La exposición del Grupo ICE a riesgos en moneda extranjera es la siguiente:

Activo	Saldos en moneda extranjera							
	Dólares		Yenes		EUROS		CHF	GBP
	Septiembre 2011	Diciembre 2010	Septiembre 2011	Diciembre 2010	Septiembre 2011	Diciembre 2010	Septiembre 2011	Septiembre 2011
<b>ICE</b>								
Material en tránsito para inversión	221	-	545	-	29	-	-	-
Inversiones a largo plazo	3	3	-	-	-	-	-	-
Efectos por cobrar	7	5	-	-	-	-	-	-
Bancos e inversiones transitorias	38	70	-	-	-	-	-	-
Fondos de uso restringido	3	2	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por servicios prestados	36	26	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar no comerciales	5	1	-	-	-	-	-	-
Garantías recibidas en valores	1	1	-	-	-	-	-	-
Material en tránsito para operación	58	-	-	-	-	-	-	-
Valoración de instrumentos financieros derivados	9	9	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos en moneda extranjera ICE</b>	<b>381</b>	<b>117</b>	<b>545</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RACSA</b>								
Bancos e inversiones transitorias	9	1	-	-	-	-	-	-
Inversiones a largo plazo	-	1	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	3	1	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos en moneda extranjera RACSA</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CNFL</b>								
Bancos e inversiones transitorias	14	3	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar	8	4	-	-	-	-	-	-
Garantías de compromisos ambientales	1	1	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos en moneda extranjera CNFL</b>	<b>23</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activos en moneda extranjera Grupo ICE</b>	<b>416</b>	<b>128</b>	<b>545</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivo</b>								
<b>ICE</b>								
Títulos valores por pagar	404	389	-	-	-	-	-	-
Efectos por pagar largo plazo y corto plazo	1.233	1.177	14.553	14.631	1	2	-	-
Depósitos recibidos en garantía	-	1	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	31	80	357	48	15	15	1	-
Gastos financieros acumulados por pagar	26	20	-	-	-	-	-	-
Ingresos recibidos por adelantado	-	12	-	-	-	-	-	-
Depósitos de particulares	3	2	-	-	-	-	-	-
Provisiones	4	11	-	-	-	-	-	-
Valoración de instrumentos financieros derivados	38	26	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivo por moneda</b>	<b>1.738</b>	<b>1.718</b>	<b>14.910</b>	<b>14.679</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Exceso de pasivos sobre activos</b>	<b>1.358</b>	<b>1.601</b>	<b>14.365</b>	<b>14.679</b>	<b>(13)</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RACSA</b>								
Efectos por pagar largo plazo y corto plazo	27	16	-	-	-	-	-	-
Depósitos recibidos en garantía	1	1	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	6	1	-	-	-	-	-	1
<b>Total pasivo por moneda</b>	<b>34</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Exceso de pasivos sobre activos</b>	<b>22</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>CNFL</b>								
Efectos por pagar largo plazo y corto plazo	71	39	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivo por moneda</b>	<b>71</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Exceso de pasivos sobre activos</b>	<b>47</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos en moneda extranjera Grupo ICE</b>	<b>1.843</b>	<b>1.775</b>	<b>14.910</b>	<b>14.679</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Exceso de pasivos sobre activos Grupo ICE</b>	<b>1.427</b>	<b>1.647</b>	<b>14.365</b>	<b>14.679</b>	<b>(13)</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

Los montos se presentan en la moneda de origen que se indica.

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Las principales tasas de cambio utilizadas al 30 de setiembre de 2011 y 31 de diciembre 2010 se detallan como sigue:

<b>Tipo de cambio respecto con el US\$</b>		
<b>Nombre de la moneda</b>	<b>Al 30 de septiembre 2011</b>	<b>Al 31 de diciembre 2010</b>
Corona Sueca	6,89	6,71
Euro	1,34	1,34
Colones	519,87	518,09
Yen Japonés	76,83	81,12

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 30. Segmentos de operación**

Los segmentos identificados por el ICE se detallan como sigue:

Segmento Telecomunicaciones: Incluye Sector Telecomunicaciones, RACSA y CRICRSA.

Segmento Electricidad: Incluye Sector Electricidad y CNFL.

**Segmento ICE Electricidad:**

<b>Balance de Situación</b>	<b>Al 31 de diciembre 2010</b>	<b>Al 31 de diciembre 2010</b>
Inmuebles maquinaria y equipo	2.695.253	2.555.850
Inversiones y cuentas por cobrar largo plazo	302.747	302.623
Activo circulante	229.288	265.308
Otros activos	324.636	278.975
<b>Total Activo</b>	<b>3.551.923</b>	<b>3.402.756</b>
Pasivo largo plazo	1.013.892	1.035.935
Pasivo corto plazo	451.487	294.149
Otros pasivos	115.092	96.007
<b>Total Pasivo</b>	<b>1.580.471</b>	<b>1.426.091</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>1.971.452</b>	<b>1.976.665</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>3.551.923</b>	<b>3.402.756</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Estado de ingresos y gastos		Por el año terminado al al 30 de setiembre de	
		2011	2010
Ingresos de operación	¢	611.294	462.775
Costos y gastos de operación		590.812	453.861
<b>Excedente (Pérdida) de Operación</b>	¢	<b>20.482</b>	<b>8.914</b>
Otros productos	¢	50.327	85.419
Otros gastos		72.052	47.940
Participación en utilidad de subsidiarias		(2.306)	3.730
<b>Excedente (Pérdida) Neto</b>	¢	<b>(3.548)</b>	<b>50.123</b>

**Segmento ICE Telecomunicaciones:**

Balance de Situación		Al 30 de junio	Al 31 de diciembre
		2011	2010
Inmuebles maquinaria y equipo	¢	1.148.992	1.105.862
Inversiones y cuentas por cobrar largo plazo		96.435	94.069
Activo circulante		336.148	271.717
Otros activos		112.332	104.959
<b>Total Activo</b>	¢	<b>1.693.906</b>	<b>1.576.607</b>
Pasivo largo plazo	¢	181.714	145.068
Pasivo corto plazo		130.447	86.603
Otros pasivos		90.077	79.979
<b>Total Pasivo</b>		<b>402.238</b>	<b>311.650</b>
<b>Patrimonio</b>		<b>1.291.668</b>	<b>1.264.957</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	¢	<b>1.693.906</b>	<b>1.576.607</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Estado de ingresos y gastos		Por el año terminado al al 30 de setiembre de	
		2011	2010
Ingresos de operación	¢	403.677	244.569
Costos y gastos de operación		385.312	221.131
<b>Excedente (Pérdida) de Operación</b>		<b>18.365</b>	<b>23.438</b>
Otros productos		13.473	13.738
Otros gastos		5.676	4.531
Participación en utilidad de subsidiarias		(7.245)	559
<b>Excedente neto</b>	¢	<b>18.917</b>	<b>33.204</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Eliminaciones entre segmentos:**

Balance de Situación		Al 30 de setiembre de Al 31 de diciembre	
		2011	2010
Inmuebles maquinaria y equipo	¢	(5.073)	(5.094)
Inversiones y cuentas por cobrar largo plazo		(377.308)	(385.970)
Activo circulante		(107.292)	(82.708)
Otros activos		(2.907)	(2.998)
<b>Total Activo</b>	¢	<b>(492.581)</b>	<b>(476.770)</b>
Pasivo largo plazo	¢	(61.488)	(66.640)
Pasivo corto plazo		(101.799)	(77.058)
Otros pasivos		(1)	-
<b>Total Pasivo</b>		<b>(163.288)</b>	<b>(143.698)</b>
<b>Patrimonio</b>		<b>(329.294)</b>	<b>(333.072)</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	¢	<b>(492.581)</b>	<b>(476.770)</b>

Estado de ingresos y gastos		Por el año terminado al al 30 de setiembre de	
		2011	2010
Ingresos de operación	¢	(150.359)	104.820
Costos y gastos de operación		(141.410)	107.490
<b>Excedente (Pérdida) de Operación</b>	¢	<b>(8.950)</b>	<b>(2.670)</b>
Otros productos	¢	(2.251)	71.024
Otros gastos		(1.009)	21.476
<b>Excedente (Pérdida) Neto</b>	¢	<b>(640)</b>	<b>42.589</b>

(Continúa)

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

**Nota 31. Pasivos contingentes**

Un detalle de los procesos judiciales vigentes al 30 de setiembre de 2011 que mantiene el ICE se presenta a continuación:

Proceso	Subsidiaria	Naturaleza e instancia actual	Cuantía estimada de la demanda	Al 30 de setiembre	31 de diciembre
				2011	2010
				Provisión litigios	
<b>Activos Contingentes - demandas presentadas por el ICE:</b>					
Ordinario de Lesividad	Telecomunicaciones	Incumplimiento Contractual	-	-	-
Prevalicato	Electricidad	Proceso en Casación por condena en costas al ICE derivadas del desistimiento.	1.200	-	-
Contencioso y Civil de Hacienda	Electricidad	Recurso de casación declarado sin lugar, en espera de que se presente la liquidación de costas.	500	250	-
Ordinario	Telecomunicaciones	Declaración de incompetencia de la sala, traslado a la sede arbitral	8.665	-	-
64 Cobro Judicial	Electricidad	Oposición de la demanda por la E.S.P.H.	785	-	-
Cobro Judicial	Electricidad	Presentación de la demanda ICE.	717	-	-
Penal	Telecomunicaciones	Debate Oral y Público	39.000	-	-
Expropiación	Electricidad	Se señala puesta en Posesión y se solicitan honorarios de perito tercero en discordia.	716	-	-
Expropiación	Electricidad	Se señala puesta en Posesión y se solicitan honorarios de perito.	800	-	-
Expropiación	Electricidad	En espera de publicación de Edicto.	1.703	-	-
Civil	Telecomunicaciones	En espera de apelación por parte del ICE (Monto Inestimable)	207.236	-	-
Ordinario	Telecomunicaciones	Anulación de actos administrativos.(Monto Inestimable)	500	-	-
Ordinario Contencioso	Telecomunicaciones	Pendiente de notificación de la demanda	569	-	-
Ordinario Contencioso	Telecomunicaciones	Pendiente de notificación de la demanda	947	-	-
Ordinario Contencioso	Telecomunicaciones	Pendiente de notificación de la demanda	878	-	-
Ordinario Contencioso	Telecomunicaciones	Pendiente de notificación de la demanda	1.225	-	-
Ordinario Contencioso	Telecomunicaciones	Pendiente de notificación de la demanda	2.992	-	-
Ordinario Contencioso	Telecomunicaciones	Pendiente de notificación de la demanda	1.054	-	-
<b>Total activos contingentes</b>			€ <b>268.987</b>	<b>250</b>	-

(Continúa)



# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Proceso	Subsidiaria	Naturaleza e instancia actual	Al 30 de setiembre de 2011		
			Cuantía estimada de la demanda	Provisión litigios	31 de diciembre de 2010
<b>Pasivos Contingentes - demandas presentadas en contra del ICE:</b>					
Ordinario Contencioso	Electricidad	Ha la fecha el mismo se encuentra en casación.	2.357	2.357	2.357
Ordinario	Telecomunicaciones	Primera instancia se contesto demanda en Noviembre del 2007, se ordeno acumular al proceso ordinario del 06 de Octubre 2008 se contesta demanda, se encuentra en etapa probatoria.	5.431	-	-
Ordinario	Telecomunicaciones	Se ordeno acumular al proceso ordinario del 6 de Octubre 2008 se contesta demanda, se encuentra en etapa probatoria.	4.078	-	-
Ordinario	Telecomunicaciones	Se perdio en fase de conocimiento, actualmente se encuentra en etapa de ejecución de sentencia.	578	578	578
Ordinario	Electricidad	La sentencia indica que ninguna de las partes incumplió el contrato, se apelo sentencia.	518	518	518
Ordinario	Electricidad	Mediante sentencia se declara sin lugar la demanda en todos sus extremos, la parte actora presenta recurso de apelación del cual nos dan plazo para expresar agravios, se expresan agravios.	2.015	-	-
Administrativo	Electricidad	Apelación.	2.595	535	-
Administrativo	Telecomunicaciones	Instancia Administrativa	883	404	-
Ordinario		El recurso de casación interpuesto por el actor fue declarado sin lugar por la sala primera en mayo 2011..	500	250	951
Ordinario	Electricidad	Existe una resolución donde se suspende la audiencia preliminar por acumulación de procesos, con INOLASA, el ICE esta en espera de fecha para nueva audiencia preliminar, el tribunal señalo en Setiembre 2010, para llevar a cabo la audiencia preliminar.	1.326	994	662
Ordinario	Electricidad	La demanda fue contestada por los demandados (ICE), pendiente de resolver apelación por parte del juzgado esto para continuar con el proceso.	5.854	1.580	970
Ordinario	Telecomunicaciones	Sentencia N° 716-2010 de 15:10 horas del 11-03-2010 condenó al ICE, considerando que no hay pruebas en el expediente administrativo que sustenten la aplicación de las multas. Pendiente Ejecución de Sentencia.	266	266	266
Contencioso y Civil de Hacienda	Telecomunicaciones	Impugnación de resolución del mes de Noviembre 2010, que ordena el depósito del monto , se presento gestión de prejudicialidad	937	694	924
Contencioso y Civil de Hacienda	Electricidad	Se está en espera de sentencia de casación.	500	125	-
Contencioso Administrativo	Telecomunicaciones	Con sentencia, se declara con lugar la demanda, a la fecha la actora no ha interpuesto ejecución de la sentencia.	500	125	-
Administrativo Sancionatorio	Electricidad - Telecomunicaciones	El 17 de setiembre de 2009, se notifica al ICE, el traslado de cargos, referente al periodo diciembre 2007, en el impuesto general sobre las ventas y el cual a la fecha se encuentra en fase de controversia. El saldo de la provisión al 31 de diciembre de 2010 es de 447 (349 en el 2009) para el sector Electricidad y 179 (137 en el 2009) del sector de Telecomunicaciones.	1.518	-	626
Administrativo Sancionatorio	Electricidad - Telecomunicaciones	En el 2005 se notificaron los traslados de cargos, para los periodos de setiembre 1999 a diciembre 2000, ambos inclusive; correspondientes al impuesto por retenciones en la fuente (por concepto de excedentes, salarios y remesas al exterior) por € 338, más intereses y sanciones y al impuesto general sobre las ventas por € 1.251, más intereses y sanciones. Asimismo en el 2006, para los periodos de enero 2001 a diciembre 2003, ambos inclusive, se notificaron los traslados de cargos correspondientes al impuesto por retenciones en la fuente (por concepto de excedentes, salarios y remesas al exterior) por € 6.308, más intereses y sanciones; y al impuesto general sobre las ventas por € 4.136, más intereses y sanciones. A finales de 2007 se canceló, bajo protesta, el monto total del impuesto determinado para dichos traslados de cargos, periodos 1999-2000 y 2001-2003, junto con sus intereses a la fecha. Actualmente este caso se encuentra en apelación. El saldo de la provisión al 31 de diciembre de 2010 es de 535 para el sector Electricidad; 1.755 en el 2009 para Electricidad y 840 para el sector de Telecomunicaciones.	14.018	-	535
Ordinario	Electricidad	El actor demanda al ICE por los efectos de una modificación tarifaria del Sector Eléctrico. Aún no concluye la etapa procesal de audiencia preliminar, se han llevado a cabo dos audiencias y se está a la espera de que se señale la fecha para la celebración de la tercera.	221	221	-
Ordinario	Electricidad	Anulación de actos administrativos y pago de daños y perjuicios demostrables en la ejecución de sentencia por desmovilización de una excavadora en el Proyecto Miravalles. Este proceso cuenta con fallo de segunda instancia actualmente está en casación.	1.051	-	-
Ordinario	Electricidad	Solicitan el cobro de los daños al ICE y otros por impedirle a la compañía demandante desarrollar una actividad productiva por supuesta contaminación. En virtud de que según el mismo Estado (por intermedio del Poder Judicial – Sala Constitucional), todas las instituciones antes indicadas aplicaron incorrectamente sus conocimientos técnicos y profesionales.	4.848	-	-
Ordinario	Electricidad	Anulación de actos administrativos y pago de daños y perjuicios por destitución del actor del Fondo de Garantías y Ahorro. Se declaró con lugar la demanda y se condenó al ICE al pago de daños, perjuicios y costas. El ICE presentó recurso de apelación ante el Tribunal Contencioso y se está a la espera de lo que resuelva.	127	-	-
Ordinario	Telecomunicaciones	Mediante sentencia se declara sin lugar la demanda en todos sus extremos, la parte actora presenta recurso de apelación del cual nos dan plazo para expresar agravios, se expresan agravios.	1.826	-	-
Arbitral	Electricidad	Interposición de recurso de revocatoria y apelación en subsidio.	3.784	-	-
Ordinario	Telecomunicaciones	En espera de resolución que concluye la audiencia preliminar	12.941	-	-
Ordinario	Telecomunicaciones	Se encuentra en espera de contestación de demanda	33.297	-	-
Penal	Telecomunicaciones	Embargo de cuentas y carta de crédito. Espera de audiencia.	1.243	-	-
Ordinario	Telecomunicaciones	Se encuentra en espera de audiencia preliminar	771	-	-
Ordinario	Electricidad	Se declaro sin lugar la demanda. Se preve que el actor presente recurso de casación.	801	-	-
Ordinario	Electricidad	En espera de fecha de Juicio Oral	4.096	-	-
Ordinario	Electricidad	Demanda fue declarada sin lugar (Monto Inestimable)	500	-	-
Otros de Conocimiento	Telecomunicaciones	Celebrada la audiencia preliminar, procede la etapa de juicio.	2.200	-	-
			103.638	-	-
Ordinario	Telecomunicaciones	Emplazamiento para contestar demanda	4.222	-	-
Interdicto con medida cautelar	Telecomunicaciones	Suspensión por reprogramación del reconocimiento judicial, Inestimable	-	-	-
Medidas cautelares sin proceso	Telecomunicaciones	Emplazamiento para contestar demanda, Inestimable.	-	-	-
Ordinario	Telecomunicaciones	En espera de audiencia preliminar para el 2011	769	-	-
<b>Total pasivos contingentes</b>			<b>220.209</b>	<b>8.647</b>	<b>8.637</b>
<b>Total activos y pasivos contingentes</b>			<b>€ 489.196</b>	<b>8.897</b>	<b>8.637</b>

(Continúa)

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

Proceso	Naturaleza e instancia actual	Cuantía estimada de la demanda	Al 30 de setiembre de	31 de diciembre
			2011	2010
			Provisión litigios	
<b>Activos Contingentes - demandas presentadas por la CNFL:</b>				
	Se origina por la negativa por parte del INS, para aplicar la póliza "todo riesgo", cuyo beneficiario es CNFL, a raíz de un deslizamiento en la casa de máquinas ocurrido durante la fase de construcción (véase nota 8).	€ 1.159	-	-
	Otros activos contingentes	1	-	-
<b>Total activos contingentes subsidiarias</b>		€ <b>1.160</b>	-	-
Proceso	Naturaleza e instancia actual	Cuantía estimada de la demanda	Al 30 de setiembre de	31 de diciembre
			2011	2010
			Provisión litigios	
<b>Pasivos Contingentes - demandas presentadas en contra de la CNFL:</b>				
Ordinario	Demanda contra la Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A. por parte de los Accionistas Minoritarios por ocasión de la donación de un lote a la Fundación Consejo de la Tierra los Hernamos, S.A., la cual fue autorizada por la Asamblea Legislativa. No existe sentencia ni liquidación de extremos. Pendiente fase demostrativa, conclusiones y sentencia en primera instancia.	€ 1.586	-	-
Ordinario	La Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A. presentó un proceso especial de consignación de pago, a razón de una indemnización por inundación en una propiedad alrededor del Lago Cote, por un proyecto Hidroeléctrico y el actor no está de acuerdo con la suma establecida.	691	231	231
Ordinario	El actor presentó demanda porque CNFL rechazó varios reclamos por ocasión de la ejecución del contrato de obra para la construcción, diseño, puesta en marcha y operación de la Planta Hidroeléctrica Cote. La cuantía informada corresponde al monto originalmente reclamado por la parte actora.	1.560	442	281
Ordinario	Se inicia un proceso para el cobro por parte de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz S.A. a un tercero por concepto de multas en la ejecución del proyecto subterráneo eléctrico para la ciudad de San José y por atrasos en la revisión y aprobación de la ingeniería. Se confirmó el nombramiento de los peritos. Actualmente se encuentra pendiente la entrega de los dos peritajes; posteriormente se harán las conclusiones respectivas.	4.901	-	-
Ordinario	Inicia por la gestión de cobro de multas realizada por la CNFL al actor, durante la ejecución del proyecto de electrificación subterránea para San José, y por atrasos en la revisión y aprobación de la ingeniería. A la fecha del informe de los abogados no existe sentencia ni liquidaciones de extremos.	5.197	-	-
Ordinario	La actora formuló demanda porque la obra de iluminación de la Autopista Florencia del Castillo se construyó incumpliendo notas relativas a dicha actividad y en consecuencia su esposo falleció en un accidente automovilístico. Se está a la espera del dictado de la sentencia en primera instancia.	445	-	-
Ordinario	La demanda tiene por objeto la solicitud de la actora de una ampliación del plazo de ejecución; que se declare la nulidad de algunas actuaciones de la CNFL, que se anulen las retenciones de multa y se le devuelva dicho dinero más los intereses de ley. No existe sentencia ni liquidación de extremos.	367	-	-
Ordinario	La demanda tiene por objeto la declaratoria de nulidad de las limitaciones impuestas en la adenda del contrato para diseño, construcción, equipamiento y puesta en operación del proyecto el Encanto, y para el reconocimiento de reajustes de precios y el equilibrio económico financiero del contrato, y por lo tanto debe reconocerse la totalidad de los reajustes de precios de manera que reintegren de manera plena el valor económico de la oferta del actor.	18.715	-	-
Ordinario	El actor formuló medida cautelar contra la CNFL por haber ejecutado la garantía de cumplimiento y efectuado el cobro de multas, las cuales suman US\$6.000.000. Asimismo, presentó demanda cobrando daño emergente, lucro cesante y pérdida de oportunidad. Se está a la espera que se señale la fecha para celebrar audiencia preliminar con el fin de incorporar la prueba pertinente al expediente.	14.299	-	-
Ordinario	El actor pretende el pago de indemnización por daño material producto de quemaduras recibidas a raíz de una descarga eléctrica donde la CNFL fue condenada y se agotaron las instancias judiciales respectivas según procedía. Sobre este caso existe una sentencia de diciembre del 2004 mediante la cual se concedió el daño material a favor de la parte actora.	275	275	275
	Otros pasivos contingentes	152	-	-
<b>Subtotal pasivos contingentes CNFL</b>		€ <b>48.187</b>	<b>2.627</b>	<b>787</b>
<b>Total activos y pasivos contingentes CNFL</b>		€ <b>49.346</b>	<b>2.627</b>	<b>787</b>

Se registró ajuste de provisiones legales por litigios correspondiente a periodos anteriores por un monto de €6.211, comprendiendo la cantidad de seis litigios que son: Energía (Leonel Fonseca Cubillo, Bombona S.A. y Otros), Telecomunicaciones (ICE-Condicel Limitada, Condichel Limitada, GBM de Costa Rica y GBM Costa Rica S.A. – ICE).

# INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

(En millones de colones)

### **Eventos subsecuentes**

#### (i) Emisión de bonos:

En setiembre 2011, el ICE coloca una subasta de valores de bonos Serie A6, por ¢25.000 millones. Precio ponderado de asignación 100.40%, captación de ¢9.306, emisión 12 años, a una tasa de interés del 6.95%.

Los recursos serán destinados para el desarrollo de nuevos proyectos de generación P.H. El Diquís, PH Reventazón, PG Borinquen, Las Pailas II y Nuevo Mundo, como para proyectos en etapa de Construcción: PG Pailas y PH Pirris, como para mejoras de proyectos como PH Cachí, Río Macho, PT Moín I, II,III y obras de Transmisión.

En octubre 2011, el ICE coloca una subasta de valores de bonos Serie A6, por ¢20.000 millones. Precio ponderado de asignación 100.01%, captación de ¢2.750, emisión 12 años, a una tasa de interés del 6.95%.

Los recursos serán destinados para el desarrollo de nuevos proyectos de generación P.H. El Diquís, PH Reventazón, PG Borinquen, Las Pailas II y Nuevo Mundo, como para proyectos en etapa de construcción: PG Pailas y PH Pirris, como para mejoras de proyectos como PH Cachí, Río Macho, PT Moín I, II,III y obras de Transmisión.

En noviembre 2011, el ICE coloca una subasta de valores de bonos en los mercados internacionales. El total captado fue de \$250 millones. El 100% de la emisión fue colocada, en su mayoría en el extranjero, entre inversores de Estados Unidos, Reino Unido, Latinoamérica, Asia y países europeos. Los bonos se emitieron con un plazo de diez años y un cupón que paga 6.95%.

#### (ii) Sin vencimiento el servicio prepago

El 06 de octubre los servicios prepago ya no tendrán vencimiento. Con el fin de ofrecer más y mejores servicios a los clientes, mientras el servicio esté activo.

#### (iii) Adquisición de terrenos en el embalse Pirris

El 07 de octubre el ICE, la administración Superior del ICE, gira instrucciones para que la División Jurídica Institucional efectúen los mecanismos necesarios con el Área de Avalúos para iniciar proceso de compra en coordinación con las áreas técnicas, para la adquisición de estos terrenos para realizar estudios y tratamientos a los terrenos que se han venido deslizando en Zapotal de San Lorenzo de Tarrazú.

INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

*(En millones de colones)*

(v) Finiquito contrato de arrendamiento Planta Portátil Barranca:

Se estima que a finales del 2011 se concluya con los pagos de la Planta Portátil Barranca, la cual se estará efectuando el último pago a mediados de octubre 2011, sin embargo se solicitó un extensión de 40 días el cual está a la espera de respuesta. De darse esta resolución el último pago estaría programado para finales de diciembre 2011.