



Estados
Financieros

2018



COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS R.L. (COOPESANTOS)

- ✓ *Estados Financieros y Opinión de los Auditores Independientes*
- ✓ *Al 31 de diciembre de 2018 y 2017*
- ✓ *Informe Final*

ÍNDICE

| | <i>Páginas</i> |
|--|----------------|
| <i>Opinión de los auditores independientes</i> | 3-7 |
| <i>Estados Financieros</i> | |
| <i>Balances de Situación</i> | 8-9 |
| <i>Estados de Resultados</i> | 10 |
| <i>Estados de Flujos de Efectivo</i> | 11-12 |
| <i>Estados de Cambios en el Patrimonio</i> | 13 |
| <i>Notas a los Estados Financieros</i> | 14-41 |

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Consejo de Administración

Cooperativa de Electrificación Rural Los Santos R.L.

COOPESANTOS R.L.

Presente

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Electrificación Rural Los Santos R.L., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de excedentes y resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los años terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Cooperativa de Electrificación Rural Los Santos R.L. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las bases descritas en la nota 2.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de Electrificación Rural Los Santos R.L. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos claves de auditoría son asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, y no proporcionamos una opinión por separado sobre dichos asuntos, hemos determinado que la cuestión descrita seguidamente es un asunto clave de auditoría que debemos de comunicar en nuestro informe.

| Asunto Clave | Enfoque de Auditoría Sobre Asunto Clave |
|--------------|---|
|--------------|---|

Revisión del proceso de ventas y sus medidas de control

La revisión detallada de la existencia, integridad y exactitud de los ingresos, las cuentas por cobrar y el procedimiento de control establecido para las mismas, su cobrabilidad y su valuación de las cuentas por cobrar, y demás normas de control interno, es un asunto relevante en nuestra auditoría por lo que su correcto control y registro contable requiere la aplicación de juicios por parte de la administración de la Cooperativa.

- Realizamos una evaluación de control interno existente en facturación, cobro, registro y seguimiento de las cuentas por cobrar.
- Analizamos el auxiliar de cuentas por cobrar y el reporte de análisis de antigüedad de saldos al 31 de diciembre de 2018, para determinar su cobrabilidad y valuación.
- Se verificó una muestra de los ingresos del período contra su documentación de soporte y el correspondiente ingreso en las cuentas bancarias de la Cooperativa.
- Realizamos una prueba de cobros posteriores al 31 de diciembre de 2018.
- Realizamos analíticas de tendencias de los últimos dos años.

Asunto Clave

Enfoque de Auditoría Sobre Asunto Clave

Revisión del activo fijo y sus medidas de control

La revisión detallada de la existencia, integridad, exactitud y valuación de los activos y el procedimiento de control establecido para los mismos, su valuación, y demás normas de control interno, es un asunto relevante en nuestra auditoría por lo que su correcto control y registro contable requiere la aplicación de juicios por parte de la administración de la Cooperativa.

- Realizamos una evaluación de control interno existente en el registro, control, evaluación y seguimiento de los activos fijos.
- Analizamos el auxiliar de activos al 31 de diciembre de 2018, para determinar su razonabilidad y valuación.
- Se verificó una muestra de los activos y las adiciones del año contra su documentación de soporte y el correspondiente ingreso en las instalaciones de la Cooperativa.
- Realizamos una toma física al 31 de diciembre de 2018.
- Realizamos un recálculo de la depreciación acumulada y el gasto por depreciación al 31 de diciembre de 2018.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF excepto por lo indicado en bases contables descritas en la nota 2 y 6, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la **Cooperativa** de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la cooperativa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la **Cooperativa**.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.


Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que aquel que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la organización.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían generar dudas significativas sobre la capacidad de la organización para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la organización deje de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría en relación con la información financiera de las actividades de la organización con fin de expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables por la dirección, supervisión y desempeño del grupo de auditoría. Somos responsables únicamente por nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Asociación en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

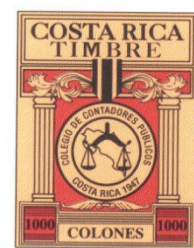
Este informe de Contadores Públicos Independientes es para información de la *Cooperativa de Electrificación Rural de los Santos R.L.*, y del *Consejo de Administración* y demás usuarios internos y externos, por tratarse de un asunto de interés público. El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es:

CONSORCIO EMD
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS



Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado N° 3736
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre de 2019

San José, 25 de enero de 2019



“Timbre de Ley No. 6663 por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica adherido y cancelado en el original”.

COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS R.L.
(San José, Costa Rica)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Colones Costarricenses)

| Activo | Nota | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Activo no corriente | | | |
| Propiedades, planta y equipo | (8) ¢ | 32.122.818.858 | 31.962.001.773 |
| Obras en construcción | | 68.322.776 | 118.055.607 |
| Inversiones permanentes | (9) | 5.580.070.706 | 6.287.131.860 |
| Otras Inversiones | | 66.617.538 | 69.320.961 |
| Cuentas por cobrar largo plazo | | 81.090.932 | 35.264.882 |
| Otros activos varios | | 2.000.215 | 2.000.215 |
| Total Activo no corriente | | 37.920.921.026 | 38.473.775.297 |
| Activo Corriente | | | |
| Caja | (10) | 2.225.000 | 2.225.000 |
| Bancos | (10) | 543.298.934 | 246.625.255 |
| Disponibilidades | | 545.523.934 | 248.850.255 |
| Cuentas por cobrar consumidores | (11) | 1.220.916.159 | 1.196.633.893 |
| Otras cuentas por cobrar | (12) | 381.410.703 | 247.100.508 |
| Inversiones transitorias | (13) | 244.326.692 | 263.880.045 |
| Inventario de materiales | (14) | 2.401.578.248 | 2.146.355.495 |
| Gastos pagados por anticipado | | 119.815.605 | 138.960.307 |
| Realizable | | 4.368.047.406 | 3.992.930.247 |
| Total activo corriente | | 4.913.571.340 | 4.241.780.503 |
| Total del activo | ¢ | 42.834.492.366 | 42.715.555.800 |

(...*Continua*)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS R.L.
(San José, Costa Rica)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Colones Costarricenses)

| Pasivo y Patrimonio | Nota | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Pasivo | | | |
| Pasivo no corriente | | | |
| Documentos por pagar largo plazo | (16) ¢ | 7.123.386.435 | 8.710.771.835 |
| Cuentas por pagar largo plazo | (16) | 37.500.000 | 37.500.000 |
| Total pasivo no corriente | | 7.160.886.435 | 8.748.271.835 |
| Pasivo corriente | | | |
| Documentos por pagar corto plazo | (16) | 1.484.155.930 | 1.263.999.383 |
| Cuentas por pagar | (17) | 1.372.476.300 | 947.708.472 |
| Ingresos diferidos | | 33.897.168 | 7.946.996 |
| Depósito de asociados | (18) | 387.588.357 | 375.208.761 |
| Gastos acumulados por pagar | | 33.295.310 | 237.542.381 |
| Excedente por distribuir | | 1.000.547.958 | 1.250.708.064 |
| Total pasivo corriente | | 4.311.961.023 | 4.083.114.057 |
| Total pasivo | | 11.472.847.458 | 12.831.385.892 |
| Patrimonio | | | |
| Capital pagado | | | |
| Capital social cooperativo | (15) | 6.408.675.209 | 5.122.971.927 |
| Participación compañía asociada | (15) | 3.271.146.443 | 3.978.207.596 |
| Reserva de capital | (15) | 3.137.302.323 | 2.305.147.054 |
| Donaciones de capital | (15) | 2.219.597.860 | 2.153.402.735 |
| Superávit por revaluación de activos | (15) | 15.011.292.951 | 15.184.072.007 |
| Reservas de ley | (15) | 1.313.630.123 | 1.140.368.589 |
| Total patrimonio | | 31.361.644.908 | 29.884.169.908 |
| Total pasivo y patrimonio | ¢ | 42.834.492.366 | 42.715.555.800 |

(...Finaliza)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS R.L.
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE EXCEDENTES Y RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Colones Costarricenses)

| | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------|------------------------|-----------------------|
| Ingresos de operación | | | |
| Energía eléctrica | (19) ¢ | 11.358.510.305 | 11.105.604.399 |
| Ingresos Infocomunicaciones | (20) | 4.046.759.831 | 3.272.953.742 |
| Ingresos Ditem | | 165.263.560 | --- |
| Ingresos generación distribuida | | 10.226.576 | 1.896.630 |
| Servicios varios y multas | | 136.189.959 | 128.659.163 |
| Total ingresos de operación | | 15.716.950.232 | 14.509.113.935 |
| Costos de operación | | | |
| Compras de energía eléctrica | (21) | 4.880.540.710 | 4.908.672.096 |
| Gastos de Distribución | (23) | 1.577.002.300 | 1.527.770.855 |
| Gastos Infocomunicaciones | (22) | 3.315.515.961 | 2.785.366.812 |
| Gastos Ditem | | 151.483.306 | --- |
| Gastos Generación | (24) | 1.362.861.623 | 1.462.540.781 |
| Mantenimiento alumbrado público | | 42.236.128 | 57.442.898 |
| Gastos administrativos y generales | (25) | 1.446.807.604 | 1.355.399.189 |
| Gastos comercialización | | 626.721.043 | 616.593.452 |
| Total costos de operación | | 13.403.168.676 | 12.713.786.272 |
| Resultado bruto de operación | | 2.313.781.556 | 1.795.327.850 |
| Gastos financieros, neto | | | |
| Ingresos financieros | | 197.643.051 | 34.744.328 |
| Gastos financieros | | 1.270.754.439 | 885.411.902 |
| Total gastos financieros | | (1.073.111.388) | (850.667.573) |
| Otros ingresos diversos | | 246.174.430 | 289.791.801 |
| Gasto por uso de reservas | | 459.455.325 | 278.346.066 |
| Participación en ganancias de asociadas | | --- | 329.204.000 |
| Resultado antes de participaciones y reservas | | 1.027.389.273 | 956.106.012 |
| Otros gastos por participaciones sobre la utilidad | | (46.232.517) | (43.024.771) |
| Reservas de Ley y Capital | | (498.283.797) | (463.711.416) |
| Excedente del periodo | ¢ | 482.872.958 | 778.573.932 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS R.L.
(San José, Costa Rica)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Colones Costarricenses)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------------------|-----------------------------|
| Flujos de efectivo por actividades de operación | | |
| Excedente neto | 1.027.389.273 | 956.106.011 |
| Partidas que no requieren uso de efectivo | | |
| Depreciaciones | 1.981.019.498 | 1.945.857.662 |
| Gasto por vacaciones | 36.261.588 | 64.748.181 |
| Gasto por aguinaldos | 114.281.006 | 125.611.243 |
| Gasto compensación salarial por desempeño | --- | 152.988.568 |
| Gasto por uso de reservas | 491.096.288 | 43.280.145 |
| Diferencial cambiario | --- | 167.977.017 |
| Gasto por intereses | 666.547.859 | 719.576.921 |
| Retiro de activos | 156.922.993 | 239.643.378 |
| Total ajustes | <u>3.446.129.232</u> | <u>3.459.683.113</u> |
| Cambios en activos y pasivos operativos (Incremento) disminución en: | | |
| Cuentas a cobrar | (158.592.461) | 104.025.885 |
| Inversiones transitorias | 19.553.353 | 186.474.949 |
| Inventarios | (282.081.201) | 47.877.558 |
| Materiales y equipo en tránsito | 26.858.448 | (6.047.585) |
| Inventario tiempo aire celular | --- | 553.795 |
| Gastos pagados por adelantado | 19.144.702 | 40.309.332 |
| Cuentas por cobrar largo plazo | (45.826.050) | (5.978.894) |
| Cuentas a pagar corto plazo | 438.854.250 | 1.466.818 |
| Depósitos de asociados | 12.379.595 | (58.625.279) |
| Ingresos diferidos | 25.950.172 | 2.329.825 |
| Pago prestaciones legales | (60.318.939) | (59.404.157) |
| Gastos acumulados a pagar | 4.887.356 | (23.276.756) |
| Compensación salarial por desempeño | (152.988.568) | (105.255.600) |
| Pago por intereses | (673.734.946) | (718.423.197) |
| Pago de vacaciones | (75.660.976) | (70.188.908) |
| Pago de aguinaldos | (123.840.390) | (126.430.881) |
| Total cambios en activos y pasivos operativos | <u>(1.025.415.654)</u> | <u>(790.593.094)</u> |
| Efectivo obtenido en actividades de operación | <u>3.448.102.851</u> | <u>3.625.196.031</u> |

(...Continúa)

COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS R.L.
(San José, Costa Rica)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Colones Costarricenses)

| Flujos de efectivo por actividades de inversión | 2.018 | 2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Inversiones permanentes | 909.667.557 | 250.828.040 |
| Obras en construcción | 49.732.831 | (117.750.671) |
| Adiciones de inmuebles, maquinaria y equipo | (2.444.959.921) | (2.165.205.495) |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | (1.485.559.533) | (2.032.128.126) |
| | | |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento | | |
| Amortizaciones documentos por pagar | (1.367.228.854) | (2.036.586.900) |
| Participación compañía asociada | (906.964.134) | (251.386.505) |
| Aportes de capital | 291.791.284 | 401.587.743 |
| Aportes a las reservas de ley | 836.222.387 | 635.131.379 |
| Uso de reservas de Ley y capital | (494.674.101) | (298.315.586) |
| Retiro de capital social | (25.016.221) | (33.198.700) |
| Efectivo neto usado en actividades de financiamiento | (1.665.869.640) | (1.582.768.569) |
| Incremento neto de efectivo en caja y equivalentes de efectivo | 296.673.678 | 10.299.337 |
| Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al inicio del período | 248.850.255 | 238.550.918 |
| Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al final del período | 545.523.934 | 248.850.255 |

(...Finaliza)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS R.L.

(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Colones Costarricenses)

| | Capital Cooperativo | Participación compañía asociada | Reserva de Capital | Donaciones de capital | Superávit por revaluación de activos | Reserva de ley | Excedentes acumulados | Total |
|--|--------------------------------|--|-------------------------------|----------------------------------|---|---------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Saldos 31 diciembre de 2016 | ¢ 4.512.064.519 | 4.229.594.101 | 1.583.881.880 | 1.980.147.282 | 16.855.395.435 | 1.014.897.739 | --- | 30.175.980.956 |
| Disminuciones del período | --- | (594.357.402) | --- | --- | (1.651.169.288) | --- | --- | (2.245.526.690) |
| Aumentos del período | --- | 342.970.897 | --- | --- | --- | --- | --- | 342.970.897 |
| Realización superávit | --- | --- | --- | --- | (20.154.140) | --- | --- | (20.154.140) |
| Capitalización de excedentes | 415.773.818 | --- | --- | --- | --- | 47.311.396 | --- | 463.085.214 |
| Aportes de capital | 211.862.576 | --- | --- | 189.725.167 | --- | --- | --- | 401.587.743 |
| Retiros de capital social | (16.728.986) | --- | --- | (16.469.714) | --- | --- | --- | (33.198.700) |
| Asignación a las reservas | --- | --- | 856.317.531 | --- | --- | 242.525.264 | --- | 1.098.842.795 |
| Uso de reservas | --- | --- | (135.052.357) | --- | --- | (164.365.809) | --- | (299.418.166) |
| Excedente de período | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 956.106.011 | 956.106.011 |
| Traslado al pasivo Excedentes por distribuir | --- | --- | --- | --- | --- | --- | (956.106.011) | (956.106.011) |
| Saldos 31 diciembre de 2017 | 5.122.971.927 | 3.978.207.596 | 2.305.147.054 | 2.153.402.735 | 15.184.072.007 | 1.140.368.589 | --- | 29.884.169.909 |
| Disminuciones del período | --- | (906.964.134) | --- | --- | (487.712.638) | --- | --- | (1.394.676.772) |
| Realización de superávit | --- | --- | --- | --- | (54.132.428) | --- | --- | (54.132.428) |
| Aumentos del período | --- | 199.902.981 | --- | --- | 369.066.009 | --- | --- | 568.968.990 |
| Capitalización de excedentes | 1.085.123.345 | --- | --- | --- | --- | 302.582.445 | --- | 1.387.705.790 |
| Aportes de capital | 224.045.572 | --- | --- | 67.745.712 | --- | --- | --- | 291.791.284 |
| Retiros de capital social | (23.465.634) | --- | --- | (1.550.587) | --- | --- | --- | (25.016.221) |
| Asignación a las reservas | --- | --- | 828.421.583 | --- | --- | 506.084.601 | --- | 1.334.506.184 |
| Uso de reservas | --- | --- | (268.524.472) | --- | --- | (363.147.355) | --- | (631.671.828) |
| Excedente de período | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 1.027.389.273 | 1.027.389.273 |
| Traslado al pasivo Excedentes por distribuir | --- | --- | --- | --- | --- | --- | (1.027.389.273) | (1.027.389.273) |
| Saldos 31 diciembre de 2018 | ¢ 6.408.675.209 | 3.271.146.443 | 2.865.044.165 | 2.219.597.860 | 15.011.292.951 | 1.585.888.280 | --- | 31.361.644.908 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS R.L.
(San José, Costa Rica)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Colones Costarricenses)

(1) Entidad que reporta

La Cooperativa de Electrificación Rural Los Santos R.L., (en adelante COOPESANTOS R.L., la Cooperativa) fue constituida el 17 de enero de 1965 de conformidad con la Ley No. 6756 de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, por tiempo indefinido. La principal actividad de la Cooperativa es la compra energía eléctrica y su posterior venta a sus asociados. La ley No. 7953 faculta a la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos (ARESEP) para regular las tarifas de energía eléctrica que la Cooperativa puede cobrar a sus abonados. La Cooperativa está facultada para dedicarse a otras actividades en beneficio de sus asociados.

COOPESANTOS R.L., se ubica en San Marcos de Tarrazú, Distrito primero del Cantón quinto de la Provincia de San José, Costa Rica y su cobertura de servicios abarca las regiones de los Santos y Caraigres que comprenden los Cantones de Dota, Tarrazú, León Cortes, Acosta y parcialmente en el sur y el oeste de los cantones del Guarco, Cartago, Desamparados, Aserrí, Mora, brindando el servicio de conexión a la red de distribución eléctrica a sus abonados.

La estructura de la Cooperativa se encuentra diversificada de acuerdo con las actividades que realiza, existen cuatro "segmentos de negocios": Generación y Distribución de energía eléctrica, Alumbrado Público, Ditem e Infocomunicaciones.

Con la finalidad de brindar mejores servicios a los abonados a partir del año 2008 y 2011 se incursiono en Infocomunicaciones y Generación de energía respectivamente.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 la Cooperativa cuenta con 4 oficinas (1 central y 3 auxiliares) y un total de 193 y 189 colaboradores respectivamente en cada periodo.

La Cooperativa, además de las oficinas auxiliares, mantiene contratos con 20 recaudadores de cobro web y 15 recaudadores por medio de recibos impresos en los cuales sus asociados pueden realizar el pago por los servicios que ofrece la Cooperativa. La dirección Web de COOPESANTOS R.L., es www.coopesantos.com.

(2) Bases de contabilidad

Los estados financieros de la Cooperativa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Se exceptúa el cálculo por depreciación para el activo denominado planta de distribución donde aplica tabla de depreciación autorizada por la Autoridad Reguladora de Servicios Públicos (ARESEP).

La nota 5 incluye detalles de las políticas de contabilidad de la Compañía, incluidos los cambios ocurridos durante el período.

(3) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los inmuebles, maquinaria y equipo, los cuales se presentan al costo más un ajuste por revaluación determinados por medio de la metodología de indexación basada en índices de precios.

(4) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y la moneda funcional de Compañía. Toda la información financiera es presentada en colones y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

(5) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente

(i) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Cooperativa requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Cooperativa tiene un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. La Dirección de Administración y Finanzas tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente a la Gerencia General.

La Dirección de Administración y Finanzas revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Dirección de Administración y Finanzas evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones. Los asuntos de valoración significativos son informados al Consejo Directivo.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Cooperativa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean

- observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Cooperativa reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

(6) *Políticas contables significativas*

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas en forma consistente en los períodos presentados en estos estados financieros.

Ciertos importes comparativos en el estado de situación financiera han sido reclasificados ya sea como resultado de una corrección de errores relacionada con el registro de la participación en CONELÉTRICAS R.L. como compañía asociada, así como la clasificación de la cuenta de excedentes por distribuir, para su presentación, como pasivo, al acatar la solicitud del INFOCOOP en la nota SC-1334-94-2015.

i. Norma Internacional de Contabilidad No. 13: Medición del Valor Razonable.

Como se indica en la nota 8 a los estados financieros, la Cooperativa ha efectuado revaluaciones de terrenos y edificios que están relacionados con la planta de generación eólica y la planta general, cuyas revaluaciones se han efectuado mediante la técnica de indexación basada en índices de precios, tal y como lo requiere la Autoridad Reguladora de Servicios Públicos (ARESEP). De acuerdo con la NIIF 13 "*Medición del Valor Razonable*", esta metodología aplicada (índices de precios) no está contemplada por las NIIF.

A la fecha de los estados financieros, la administración de la Cooperativa no ha determinado el efecto que representa la diferencia que corresponde si se determinaran los valores de los activos indicados, así como los efectos que sobre ellos tendrían en los resultados, según las NIIF, tal y como se dispone en esta normativa para aquellas partidas que no se ajustan a sus disposiciones.

ii. Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo.

La Cooperativa ha establecido su plazo de depreciación (vidas útiles) y valores residuales de sus activos fijos que se muestran en la cuenta "Propiedad, Planta y Equipo", considerando los lineamientos establecidos y aprobados por la Autoridad Reguladora de Servicios Públicos (ARESEP). De acuerdo con la NIC 16 "Propiedad, Planta y Equipo" la Administración de la Cooperativa debe establecer la vida útil de un activo basado en el período durante el cual se espera utilizar el activo, así como determinar el valor residual correspondiente, mismos que deben ajustarse a la realidad económica y el negocio particular de la Cooperativa.

Como se indica en la nota 9 a los estados financieros, la Cooperativa mantiene una inversión contabilizada por el método de participación patrimonial, sin embargo, esta compañía asociada aplica algunos principios de contabilidad que difieren con las NIIF en lo referente a la NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" y la NIIF 13 "Mediciones del Valor Razonable", ya que utiliza las vidas útiles y valores residuales establecidos por la Autoridad Reguladora de Servicios Públicos (ARESEP), así como la metodología de revaluación por índices de precios.

A la fecha de los estados financieros, la administración de la Cooperativa no ha determinado el efecto que representa la diferencia que corresponde si se determinaran los valores de los activos indicados, así como los efectos que sobre ellos tendrían en los resultados, según las NIIF, tal y como se dispone en esta normativa para aquellas partidas que no se ajustan a sus disposiciones.

(a) Moneda extranjera

(i) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Cooperativa en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en el estado de excedentes y pérdidas y otro resultado integral.

(b) Instrumentos financieros

La Cooperativa clasifica los activos financieros no derivados en las siguientes categorías: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

La Cooperativa clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

(i) Activos y pasivos financieros no derivados– reconocimiento y baja de cuentas

Inicialmente la Cooperativa reconoce las cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de la transacción.

La Cooperativa da de baja un activo financiero cuando los derechos u obligaciones contractuales o los flujos de efectivo derivados del instrumento expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del instrumento en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Cooperativa se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Cooperativa da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Cooperativa cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(ii) Activos financieros no derivados – medición

Cuentas por cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Estimación para cuentas de dudoso cobro

La Cooperativa no registra estimaciones para incobrables.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo insignificante de cambios en su valor razonable y son usados por la Cooperativa en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en caja, depósitos bancarios a la vista e inversiones transitorias altamente líquidas, a la vista y no existe restricción alguna para su utilización

(iii) Pasivos financieros no derivados- medición

Los pasivos financieros no derivados, se reconocen inicialmente al valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar a Cooperativas relacionadas, deuda a largo plazo, gastos acumulados y otras cuentas por pagar.

(iv) Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Cooperativa no hizo uso de instrumentos financieros derivados para cubrir exposiciones a riesgos en moneda extranjera y tasa de interés.

(c) Inventarios

Los inventarios se miden al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método de promedio ponderado tanto para efectos fiscales como para efectos financieros; e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. Los inventarios en tránsito se valúan al costo específico de factura más los costos estimados de importación (fletes, seguros e impuestos).

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

La Cooperativa mantiene inventarios con el objetivo de mantener sus redes de distribución, transmisión y plantas de generación de electricidad y no con el objetivo de tenerlo para su venta.

Estimación de inventarios

Durante el periodo, la Administración de la Cooperativa efectúa estudios técnicos a fin de evaluar si fuera necesario registrar una estimación para obsolescencia de inventarios.

(d) Propiedad planta y equipo

(i) Reconocimiento y medición

Los inmuebles, planta y equipo, se registran al costo de adquisición y/o construcción, más un ajuste por revaluación del costo histórico, determinado por medio de la metodología de indexación basada en índices de precios, o costos de reposición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro.

El crédito resultante de la revaluación mencionada se registra como superávit por revaluación de activos en la sección patrimonial del estado de situación financiera. Cuando revalúa, la Cooperativa sigue la metodología de reexpresar proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

El costo incluye los desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la Cooperativa tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados. La capitalización de los costos por intereses inicia cuando el activo se encuentra en proceso y puede continuar hasta que el activo se encuentre preparado para su uso esperado.

Cuando se reduce el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconoce en los resultados integrales del período. No obstante, la disminución será cargada directamente al patrimonio neto contra cualquier otro resultado global del superávit por revaluación reconocido previamente con relación al mismo activo, en la medida en que tal disminución no exceda el saldo de la cuenta superávit por revaluación previamente reconocido.

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de una partida de inmuebles, maquinaria y equipo se reconoce en el estado de excedentes y pérdidas y otro resultado integral.

(ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo si es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el costo del ítem fluyan a la Cooperativa. Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja el costo de los elementos de inmuebles, maquinaria y equipo menos el valor residual, y por lo general se reconocen en resultados. El terreno no se deprecia.

Los elementos de inmuebles, maquinaria y equipo, para efectos financieros y fiscales, se deprecian usando el método de línea recta para registrar la depreciación en el estado de excedentes y pérdidas y otro resultado integral, con base en las vidas útiles estimadas

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

| <u>Categoría</u> | <u>Valor de rescate</u> | <u>Vida útil estimada en años</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Mobiliario y equipo de oficina | 10% | 10 |
| Equipo de radio comunicación | 10% | 5 |
| Equipo misceláneo general | 10% | 10 |
| Equipo de transporte | 15% | 7 |
| Equipo de laboratorio y herramientas | 10% | 10 |

| <u>Categoría</u> | <u>Valor de rescate</u> | <u>Vida útil estimada en años</u> |
|------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Equipo electrónico | 20% | 5 |
| Edificios y estructuras | 2% | 50 |
| Planta de Distribución | 3.25% | 33 |
| Sistema de Alumbrado Público | 3.25% | 33 |
| Aerogeneradores | 5% | 20 |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados a cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario.

(e) Activos intangibles

Los activos intangibles que son adquiridos por la Cooperativa y tienen una vida útil finita, son medidos al costo menos la amortización acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

(i) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos.

(ii) Amortización

La amortización se calcula para dar de baja el costo de los activos intangibles menos su valor residual usando el método de amortización lineal durante la vida útil estimada, y por lo general se reconoce en el resultado y otro resultado integral.

La vida útil estimada de los activos intangibles para los períodos en curso y los comparativos son los siguientes.

| <u>Tipo de intangible</u> | <u>Vida útil</u> |
|---------------------------|------------------|
| Software y Licencias | 6 meses a 2 años |

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario.

(f) Inversión en acciones

Las inversiones en acciones de otras entidades en las cuales la Cooperativa no tiene control ni influencia significativa se valúan al costo de adquisición, menos la estimación de cualquier pérdida por deterioro.

(g) Deterioro de activos

(i) Activos financieros no derivados

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados, es evaluado en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- Mora o incumplimiento por parte de un deudor;
- Reestructuración de un monto adeudado a la Cooperativa en términos que la Cooperativa no consideraría en otras circunstancias;
- Indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota;
- Cambios adversos en el estado de pago de prestatarios o emisores;
- Desaparición de un mercado activo para un instrumento; y
- Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Para una inversión en un instrumento de patrimonio, la evidencia objetiva del deterioro incluirá un descenso significativo o prolongado en su valor razonable por debajo del costo.

Activos financieros medidos al costo amortizado

La Cooperativa considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado.

Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Cooperativa usa información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la Administración relacionados con las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en el estado de excedentes y pérdidas y otro resultado integral y se reflejan en una cuenta de estimación. Cuando la Cooperativa considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, el monto asociado es dado de baja. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la

pérdida por deterioro disminuya, y la disminución puede ser relacionada objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa a través del estado del resultado y otro resultado integral.

(ii) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros de la Cooperativa, excepto inventarios y activos por impuesto sobre la renta diferido, se revisa en cada fecha de balance, para determinar si hay algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable de ese activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. La plusvalía adquirida durante la combinación de negocios es asignada en las unidades generadoras de efectivo que se espera se vean beneficiadas de las sinergias de la combinación.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de excedentes y pérdidas y otro resultado integral. Estas pérdidas son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada a la unidad generadora de efectivo, y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad sobre una base de prorratio.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. Para otros activos, una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(h) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran al costo.

(i) Provisiones

Una provisión se reconoce si como resultado de un suceso pasado, la Cooperativa tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

Beneficios a empleados

(i) Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que espera pagar, si la Cooperativa tiene una obligación legal o implícita actual de pagar ese monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Cooperativa tiene la política de establecer una provisión por este concepto.

Vacaciones

De acuerdo con las leyes laborales costarricenses, todo trabajador tiene derecho a vacaciones anuales remuneradas, cuyo mínimo se fija en dos semanas por cada cincuenta semanas de labores continuas, al servicio de un mismo patrono.

En caso de terminación del contrato de trabajo antes de cumplir el periodo de las cincuenta semanas, el trabajador tendrá derecho, como mínimo, a un día de vacaciones por cada mes trabajado.

(ii) Planes de beneficios definidos

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, igual a aproximadamente 20 días de sueldo por cada año de servicio continuo con un límite de ocho años.

La Cooperativa sigue la política de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados el 5% de los fondos relacionados con la cesantía correspondiente a los empleados afiliados a la Asociación Solidarista, para su administración y custodia. Esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones en la Cooperativa, independientemente de si renuncia o es despedido con o sin justa causa. Tales fondos se reconocen como gastos en el momento de su traspaso.

En Costa Rica, de acuerdo con la “Ley de Protección al Trabajador”, todo patrono público o privado, aportará a un Fondo de Capitalización Laboral un 3%, calculado sobre el salario mensual del trabajador, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años. Dicho aporte es recaudado por el Sistema Centralizado de recaudación de la Caja Costarricense del Seguro Social (C.C.S.S.) y posteriormente trasladado a las Entidades Autorizadas por el Trabajador.

(j) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye como otros resultados integrales en el patrimonio, se puede trasladar directamente a los excedentes por distribuir en el momento de su realización. El superávit se considera realizado cuando los activos se retiran, se dispone de ellos o conforme el activo es depreciado.

(k) Reserva legal

De acuerdo con las regulaciones vigentes, las Cooperativas costarricenses deben destinar un mínimo del 10% de los excedentes netos de cada año para la formación de una reserva legal.

(l) Otras reservas patrimoniales

De conformidad con la Ley No.4179 de Asociaciones Cooperativas y los estatutos de la Cooperativa debe destinar parte de sus excedentes anuales u otros ingresos a las siguientes reservas estatutarias:

| | |
|--|------|
| Desarrollo cooperativo | 10% |
| Reserva de educación | 6% |
| Reserva de bienestar social | 6% |
| Reserva de protección de recurso hídrico | 4% |
| Reserva de desastres naturales | 2,5% |
| Reserva de renovación de activos | 4% |
| Reserva de identificación asociados | 6% |

Además, en su condición de deuda debe destinar de sus excedentes anuales un 2.5% al CENECOOP 1% CONACOOOP y 1% a UNCOSANTOS.

(m) Ingresos de actividades ordinarias

Regulación de servicios eléctricos

La ley No. 7593 “Ley de la Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos” (ARESEP) de fecha 9 de agosto de 1996, establece que “la ARESEP fijará los precios y tarifas; además velará por el cumplimiento de las normas de calidad, cantidad, confiabilidad, continuidad, oportunidad y prestación óptima” de los servicios públicos, concretamente en el suministro de energía eléctrica en las etapas de generación, transmisión, distribución y comercialización.

(i) Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, la recuperabilidad de la contraprestación es probable, los costos asociados y el posible rendimiento de los bienes puede estimarse con fiabilidad, la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden netos de rendimientos, descuentos comerciales y descuentos por volumen.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta. En el caso de la venta de electricidad la transferencia usualmente ocurre cuando la misma es consumida por el cliente. De forma similar ocurre con los servicios de Infocomunicaciones y los servicios prestados por DITEM

(ii) Otros ingresos de operación

Se registrarán como otros ingresos de operación, los ingresos generados por la prestación de servicios al Instituto Costarricense de Electricidad y a particulares por alquiler de postes y otros materiales y servicios comerciales varios. Los otros ingresos de operación se registrarán por el valor consignado en la tarifa pactada.

(n) Gastos e ingresos financieros

Los gastos e ingresos financieros de la Cooperativa incluyen lo siguiente:

- Ingreso por intereses;
- Gasto por intereses; y
- Ganancia o pérdida por diferencial cambiario
- Comisiones Bancarias

Los gastos e ingresos financieros se reconocen usando el método de interés efectivo en el estado de excedentes y pérdidas y otro resultado integral.

(o) Arrendamientos

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera de la Cooperativa.

(i) Pagos por arrendamiento

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos son reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de éste.

(p) Información por segmentos

Un segmento de operación es un componente de la Cooperativa que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos (incluidos los ingresos de las actividades ordinarias y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad), cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la Gerencia de la Cooperativa, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone información financiera diferenciada.

Las operaciones de los segmentos de negocios: Distribución de Energía Eléctrica, Generación de Energía y Alumbrado Público, Ditem e Infocomunicaciones, se llevan de manera independiente y para efectos de la presentación de los Estados Financieros las transacciones entre segmentos de negocios se eliminan de acuerdo a lo previsto en las prácticas contables.

(7) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de Noviembre de 2018, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

| <u>Saldos</u> | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|---|---------------|---------------|
| Activos: | | | |
| Inversiones permanentes | ¢ | 5.580.070.706 | 6.287.131.860 |
| Pasivos: | | | |
| Cuentas por pagar | ¢ | 94.709.263 | 100.767.882 |
| | | | |
| <u>Transacciones</u> | | | |
| Ingresos: | | | |
| Participaciones en las ganancias de asociadas | ¢ | 789.829.850 | 304.569.849 |
| Gastos: | | | |
| Compras de energía (nota 27) | ¢ | 1.454.832.691 | 1.457.985.411 |

Al 30 de noviembre de 2018, la inversión en la asociada asciende a ¢5.580.070.706 (¢6.287.131.860 en el 2017), la cual equivale al 18,06% del Capital Cooperativo del Consorcio Nacional de Empresas de Electrificación de Costa Rica, R.L (CONELECTRICAS, R.L), aunque la participación en dicha asociada en menor al 20% la Cooperativa mantiene un derecho de voto del 28% y representantes en el Consejo de Administración. Dicha asociada se dedica a desarrollar proyectos de generación y comercialización de energía eléctrica principalmente con las Compañías dueñas de su capital cooperativo.

Los saldos por pagar corresponden al pago pendiente producto de las compras de energías del mes de diciembre. Los gastos corresponden a las compras de energía realizados durante el año.

Las transacciones con partes relacionadas se efectúan bajo las mismas condiciones que se establecerán en transacciones similares con terceros.

(8) Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo neto se detallan a continuación:

| | <u>Planta de generación eólica</u> | <u>Sistema de distribución</u> | <u>Planta general</u> | <u>Sistema de infocomunicacione s</u> | <u>Planta de generación solar</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|--|------------------------------------|-----------------------|---|---------------------------------------|-----------------|
| <u>Costo histórico:</u> | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 16.062.560.693 | 12.955.093.182 | 3.764.268.210 | 2.616.109.595 | 74.065.931 | 35.472.097.611 |
| Adiciones | --- | 1.272.661.883 | 382.867.108 | 385.729.522 | 7.311.324 | 2.048.569.787 |
| Retiros | --- | (47.242.841) | (110.233.830) | (42.781.118) | --- | (200.257.789) |
| Revaluación | --- | (597.213.592) | --- | 29.184.715 | --- | (568.028.877) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 16.062.560.693 | 13.583.298.582 | 4.036.901.210 | 2.988.242.714 | 81.377.255 | 36.752.380.732 |
| Adiciones | --- | 1.103.271.404 | 435.157.522 | 420.476.499 | 182.263.001 | 2.141.168.427 |
| Retiros | --- | (30.253.696) | (162.203.354) | (202.098.240) | --- | (394.555.290) |
| Revaluación | --- | (120.698.000) | (35.828.000) | (14.615.000) | --- | (171.141.000) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | ¢ 16.062.560.693 | 14.535.618.290 | 4.274.027.656 | 3.192.005.972 | 263.640.256 | 38.327.852.867 |
| <u>Revaluación:</u> | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 4.049.561.605 | 5.015.818.436 | 1.562.846.576 | --- | --- | 10.628.226.617 |
| Adiciones | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Retiros | --- | (26.808.322) | (19.690.636) | --- | --- | (46.498.958) |
| Revaluación | --- | (1.167.697.211) | --- | --- | --- | (1.167.697.211) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 4.049.561.605 | 3.821.312.903 | 1.543.155.940 | --- | --- | 9.414.030.448 |
| Adiciones | --- | 38.367.000 | 453.418.488 | --- | --- | 491.785.488 |
| Retiros | --- | (34.836.977) | (9.570.941) | --- | --- | (44.407.919) |
| Revaluación | --- | (58.528.000) | (12.159.000) | --- | --- | (70.687.000) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | ¢ 4.049.561.605 | 3.766.314.926 | 1.974.844.487 | --- | --- | 9.790.721.018 |

| | | <u>Planta de generación eólica</u> | <u>Sistema de distribución</u> | <u>Planta general</u> | <u>Sistema de infocomunicaciones</u> | <u>Planta de generación solar</u> | <u>Total</u> |
|---|---|--|------------------------------------|-----------------------|--|---|----------------|
| <u>Depreciación acumulada -costo histórico:</u> | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | ¢ | 3.649.274.506 | 3.445.113.443 | 1.064.100.632 | 1.197.354.055 | --- | 9.355.842.636 |
| Depreciación anual | | 722.815.231 | 390.030.755 | 192.570.370 | 275.103.167 | 2.787.490 | 1583.307.013 |
| Revaluación | | --- | (6.926.776) | --- | 742.730 | --- | (6.184.046) |
| Retiros | | --- | (7.425.314) | (24.371.473) | --- | --- | (31.796.787) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | | 4.372.089.737 | 3.820.792.108 | 1.232.299.529 | 1.473.199.952 | 2.787.490 | 10.901.168.816 |
| Depreciación anual | | 722.815.231 | 450.553.145 | 212.504.573 | 484.705.468 | 6.298.192 | 1.876.876.609 |
| Revaluación | | --- | (44.421.000) | 39.905.877 | (332.977.274) | --- | (337.492.397) |
| Retiros | | --- | (3.627.877) | (75.872.032) | --- | --- | (79.499.908) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | ¢ | 5.094.904.968 | 4.223.296.377 | 1.408.837.948 | 1.624.928.146 | 9.085.682 | 12.361.053.121 |
| <u>Depreciación acumulada - revaluación:</u> | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | ¢ | 918.818.682 | 1.639.557.065 | 570.471.890 | --- | --- | 3.128.847.637 |
| Depreciación anual | | 182.230.273 | 125.483.040 | 23.284.408 | --- | --- | 330.997.721 |
| Revaluación | | --- | (96.695.072) | --- | --- | --- | (96.695.072) |
| Retiros | | --- | (42.765.416) | (17.144.279) | --- | --- | (59.909.695) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | | 1.101.048.955 | 1.625.579.616 | 576.612.019 | --- | --- | 3.303.240.590 |
| Depreciación anual | | 182.230.271 | 98.754.897 | 20.232.283 | --- | --- | 301.217.449 |
| Revaluación | | --- | (39.348.000) | 159.128.983 | --- | --- | 119.780.982 |
| Retiros | | --- | (14.147.784) | (75.389.334) | --- | --- | (89.537.118) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | ¢ | 1.283.279.227 | 1.670.838.729 | 680.583.951 | --- | --- | 3.634.701.906 |
| <u>Saldos netos:</u> | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre 2017 | ¢ | 14.638.983.606 | 11.958.239.760 | 3.771.145.880 | 1.515.042.762 | 78.589.765 | 31.962.001.773 |
| Al 31 de diciembre 2018 | ¢ | 13.733.938.104 | 12.407.798.110 | 4.159.450.245 | 1.567.077.825 | 254.554.574 | 32.122.818.858 |

(9) Inversiones contabilizadas usando el método de participación

Al 31 de diciembre de 2018, la inversión en la asociada asciende a ¢5.580.070.706 (¢6.287.131.860 en el 2017), la cual equivale al 18,06% del Capital Cooperativo del Consorcio Nacional de Empresas de Electrificación de Costa Rica, R.L (CONELECTRICAS, R.L), aunque la participación en dicha asociada en menor al 20% la Cooperativa mantiene un derecho de voto del 28% y representantes en el Consejo de Administración. Dicha asociada se dedica a desarrollar proyectos de generación y comercialización de energía eléctrica principalmente con las Compañías dueñas de su capital cooperativo.

El movimiento de la inversión en la asociada es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------------|----------------------|
| Saldo al inicio del año | ¢ 6.287.131.860 | 6.552.285.491 |
| Dividendos recibidos de asociada | (1.496.891.004) | (569.723.480) |
| Ingreso por inversión en asociada (Véase nota 7) | 789.829.850 | 304.569.849 |
| Saldo al final del año | <u>¢ 5.580.070.706</u> | <u>6.287.131.860</u> |

La tabla a continuación resume la información financiera de la asociada CONELECTRICAS.

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Porcentaje de participación | <u>18,06%</u> | <u>18,06%</u> |
| Activos corrientes | ¢ 7.209.983.657 | 10.300.589.846 |
| Activos no corrientes | 48.350.425.777 | 48.898.472.147 |
| Pasivos corrientes | (2.193.594.891) | (2.018.960.064) |
| Pasivos no corrientes | (22.469.413.070) | (22.664.424.786) |
| Activos netos (100%) | <u>¢ 30.897.401.473</u> | <u>34.515.677.143</u> |
| Participación de la Compañía en los activos netos (18,06%) | ¢ 5.580.070.706 | 6.287.131.860 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 7.047.740.955 | 7.958.548.407 |
| Excedente de actividades de operación (100%) | 6.219.197.480 | 6.426.174.896 |
| Total resultado del año (100%) | 743.655.561 | 1.526.042.097 |
| Total resultado integral del año (100%) | 743.655.561 | 1.526.042.097 |
| Total resultado integral del año (18,06%) | <u>¢ 134.304.194</u> | <u>275.603.203</u> |

(10) Efectivo

El efectivo se detalla como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------|----------------------|--------------------|
| Efectivo en cajas | ¢ 2.225.000 | 2.225.000 |
| Efectivo en bancos | 543.298.934 | 246.625.255 |
| | ¢ 545.523.934 | 248.850.255 |

El efectivo en cajas corresponde al dinero presente en las 14 cajas recaudadores que tiene la cooperativa.

Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas bancarias en bancos privados y públicos devengan una tasa de interés en colones entre un 1,10% y el 4% anual (entre el 1,10% y el 4% anual en el 2017).

(11) Cuentas por cobrar

Se compone principalmente de la facturación del mes en curso que será puesta al cobro inmediatamente en el mes siguiente en cada uno de los puntos de recaudación. Las cuentas por cobrar de los consumidores se detallan a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------|-------------|
| Generación distribuida | ¢ 13.963.065 | 436.950 |
| Madrigal Villegas Maylin Yannid | 552.025 | 637.010 |
| Garcia Jimenez Gilberto | 812.520 | 764.860 |
| Facturación de Naranjillo | 319.865 | 226.945 |
| Dependencias de Gobierno | 24.763.990 | 18.722.530 |
| Tesorería Acosta N.2 | 234.048.455 | 224.168.490 |
| Tesorería central (depósito de consumidor) | 2.718.645 | 2.541.750 |
| Tesorería Central | 686.536.500 | 703.436.380 |
| Tesorería Central (recibos) | 275.035 | 142.270 |
| Arroyo Gamboa Maribel | 772.980 | 820.440 |
| Gonzalez Flores Alfonso | 7.445.365 | 7.100.445 |
| Venegas Calderon Senen | 3.337.560 | 3.417.795 |
| Oficina Auxiliar Guayabo de Mora | 108.055.820 | 102.060.135 |
| Garita Serrano María Luisa | --- | 2.725.110 |
| Romero Valverde Edwin | 3.862.050 | 3.786.960 |
| Quesada Garcia María Cristina | --- | 950.095 |
| Quesada Navarro Walter Eduardo | 2.340.200 | 1.949.315 |
| Fallas Quesada Alexis | 1.704.525 | 1.979.485 |
| Asociación Acueducto Rural Sabanillas | 5.224.220 | 5.006.570 |
| Ceciliano Mora Roy | 1.547.835 | 1.511.395 |
| Caja auxiliar Rio Conejo | 113.274.045 | 110.310.870 |

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Agüero Urea Edilio | 516.185 | 586.540 |
| Mora Mora Marco | 1.126.640 | 1.356.185 |
| Facturación infocomunicaciones | 5.975.704 | 1.840.303 |
| Facturación hogares conectados | 1.742.930 | 155.065 |
| ¢ | 1.220.916.159 | 1.196.633.893 |

(12) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Instituciones | 20.098.260 | 13.435.238 |
| Trabajadores | 1.439.050 | 1.709.681 |
| Cuentas por cobrar clientes de Ditem | 10.881.450 | 24.147.356 |
| Cuentas por cobrar asociados | 44.806.720 | 46.687.548 |
| Hogares conectados | 158.121.720 | 42.180.137 |
| Servicio de alquiler | 7.650.100 | 10.289.539 |
| Puntos de cobro | 70.212.360 | 55.917.492 |
| Otras cuentas por cobrar | 68.201.043 | 52.733.517 |
| ¢ | 381.410.703 | 247.100.508 |

(13) Inversiones a corto plazo

Las inversiones a corto plazo se detallan como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Certificados de depósito a plazo mantenidos a su vencimiento | 241.756.000 | 261.262.777 |
| Interés por cobrar sobre certificados de depósito a plazo mantenidos a su vencimiento | 2.570.692 | 2.617.268 |
| ¢ | 244.326.692 | 263.880.045 |

Al 31 de diciembre de 2018, las inversiones mantenidas al vencimiento corresponden a certificados de depósito de inversión en el Banco Nacional de Costa Rica con vencimientos en Febrero de 2019 por un monto US\$400.000 equivalentes a ¢ 244.326.692 y entre (entre mayo y agosto de 2018), por un monto US\$800.000 equivalentes a ¢438.544.000. Los certificados de depósito tienen tasas de interés anuales entre 2,815% y 2,85.

(14) Inventarios

Los inventarios se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------------|----------------------|
| Materiales operación, mantenimiento y construcción | ¢ 2.197.897.528 | 1.958.115.394 |
| Materiales para la venta | 132.694.620 | 90.395.554 |
| Materiales y equipo en tránsito | 70.986.099 | 97.844.547 |
| | 2.401.578.247 | 2.146.355.495 |
| Menos: estimación para materiales obsoletos | --- | --- |
| | ¢ 2.401.578.247 | 2.146.355.495 |

(15) Activos netos atribuibles a los asociados

(a) Capital social cooperativo

El capital social cooperativo se integra de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------------|----------------------|
| Capital cooperativo (medidores de servicio) | ¢ 5.267.101.991 | 4.162.260.464 |
| Aportes liquidados | 1.535.070 | 1.535.070 |
| Capital social aporte mensual | 1.140.038.149 | 959.176.393 |
| | ¢ 6.408.675.209 | 5.122.971.927 |

(b) Donaciones de capital

Estas partidas corresponden a dineros provenientes de instituciones del estado y de asociados que aportan recursos para el financiamiento de proyectos de extensión de líneas primarias y secundarias principalmente. Las donaciones se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------|------------------------|----------------------|
| Distribución | ¢ 1.878.210.568 | 1.819.179.785 |
| Alumbrado publico | 337.844.506 | 330.680.164 |
| Infocomunicaciones | 3.542.786 | 3.542.786 |
| | ¢ 2.219.597.860 | 2.153.402.735 |

(c) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2018, el superávit por revaluación asciende a un monto de ¢15.011.292.951 (¢15.184.072.007 en diciembre 2017), de los cuales ¢2.166.207.948 en 2018 y 2017, corresponden a la revaluación de activos proveniente de la participación en asociadas.

(d) Reservas de ley

Las reservas de ley se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|------------------------|----------------------|
| Reserva de educación (6%) | ¢ 395.766.620 | 312.341.422 |
| Reserva de bienestar social (6%) | 102.351.946 | 115.254.537 |
| Reserva legal (10%) | 815.511.557 | 712.772.630 |
| | <u>¢ 1.313.630.123</u> | <u>1.140.368.589</u> |

(e) Reservas de capital

Las reservas de capital se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------------|----------------------|
| Desastres naturales (2,5%) | ¢ 117.804.287 | 119.070.357 |
| Renovación de activos (4%) | 130.408.246 | 198.565.212 |
| Desarrollo cooperativo (10%) | 2.326.581.116 | 1.568.948.413 |
| Fortalecimiento identificación asociados (6%) | 243.948.131 | 276.199.410 |
| Protección recurso hídrico (4%) | 46.302.384 | 142.363.662 |
| | <u>¢ 2.865.044.165</u> | <u>2.305.147.054</u> |

(16) Deuda a largo plazo

La deuda a largo plazo se detalla a continuación:

| <u>Entidad financiera</u> | <u>Moneda</u> | <u>Tasa de interés anual</u> | <u>Periodicidad</u> | <u>Fecha de vencimiento</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal | ¢ | TBP + 1,5% | Mensual | 01/09/2029 | ¢ 1.050.851.418 | ¢ 1.176.404.740 |
| Banco Nacional de Costa Rica | \$ | T. Libor + 5,25%, T. Piso 6,10% | Mensual | 16/07/2027 | 2.996.645.342 | 5.389.684.167 |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal | \$ | T. Libor + 5,25%, T. Piso 6,10% | Mensual | 01/08/2027 | 3.075.889.675 | 3.408.632.310 |
| Total deuda a largo plazo | | | | | 7.123.386.435 | 9.974.721.217 |
| Menos la porción circulante | | | | | 1.484.155.930 | 1.263.999.383 |
| Deuda a largo plazo, excluyendo la porción corriente | | | | | ¢ 5.639.230.505 | ¢ 8.710.721.834 |

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Provisión accidentes directores | ¢ 37.500.000 | 37.500.000 |
| | ¢ 37.500.000 | 37.500.000 |
| | | |
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| CORTO PLAZO | | |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal | ¢ 61.188.750 | 120.457.679 |
| Banco Nacional de Costa Rica | 1.120.854.280 | 879.160.109 |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal | 302.112.900 | 264.381.595 |
| | ¢ 1.484.155.930 | 1.263.999.383 |

(17) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar, de las cuales ninguna posee carga financiera, se integran de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------|
| Proveedores de energía eléctrica | ¢ 610.632.884 | 476.162.213 |
| Otros proveedores | 312.065.100 | 130.487.823 |
| Impuestos y retenciones por pagar | 174.460.477 | 154.568.701 |
| Otras cuentas por pagar | 269.872.628 | 185.438.047 |
| Asociados | 4.257.936 | 3.403.150 |
| Puntos de cobro | 1.187.275 | 711.373 |
| | <u>¢ 1.372.476.300</u> | <u>947.708.472</u> |

(18) Depósitos de asociados

Los depósitos de asociados se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------|----------------------|--------------------|
| Depósito de consumidor | ¢ 157.083.596 | 150.543.407 |
| Depósito de garantía | 176.823.802 | 175.154.642 |
| Depósito obras futuras | 47.139.108 | 36.211.145 |
| Otros depósitos | 6.541.851 | 13.299.567 |
| | <u>¢ 387.588.357</u> | <u>375.208.761</u> |

Se registran como depósitos de consumidor recibidos por servicios, las obligaciones originadas en el efectivo o el equivalente de efectivo recibido por la entidad, por los servicios brindados de electricidad y mediante el cual pueda garantizarse la recuperación total o parcial de facturaciones eventualmente no cubiertas por sus clientes.

Los depósitos recibidos en garantía se registran por su valor nominal.

(19) Ventas de energía eléctrica

Las ventas de energía eléctrica se detallan de la siguiente forma:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------|-----------------|---------------|
| Residencial | ¢ 6.260.745.297 | 6.061.070.897 |
| General | 5.497.777 | 4.622.398 |
| Alumbrado | 380.660.067 | 373.720.866 |
| Preferencial | 191.128.226 | 203.148.158 |
| Grandes industriales | 402.357.507 | 382.550.556 |
| Comercio y servicios | 2.810.562.206 | 2.712.329.527 |

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Industrial | 318.123.741 | 344.727.959 |
| Potencia | 963.465.986 | 1.000.718.436 |
| Costo variable de Combustible | 25.969.498 | 22.715.602 |
| | 11.358.510.304 | 11.105.604.399 |

(20) Ingresos Infocomunicaciones

Los ingresos de Infocomunicaciones se detallan de la siguiente forma:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Servicios de cable | 2.150.825.324 | 2.024.649.406 |
| Servicios de internet | 989.608.434 | 884.344.512 |
| Servicios del canal | 125.776.720 | 146.487.849 |
| Conectados | 7.079.823 | 8.761.062 |
| Pantallas | 19.980.546 | --- |
| Otros | 753.488.984 | 208.710.913 |
| | 4.046.759.831 | 3.272.953.742 |

(21) Compras de energía

La Cooperativa dispone de dos proveedores de energía eléctrica a saber: Instituto Costarricense de Electricidad y CONELÉCTRICAS R.L., las compras de energía se integran de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------------|----------------------|
| Instituto Costarricense de Electricidad | 3.425.708.019 | 3.450.686.684 |
| CONELÉCTRICAS R.L (véase nota 7) | 1.454.832.691 | 1.457.985.412 |
| | 4.880.540.710 | 4.908.672.096 |

Considerando que el parque eólico es una División de Coopesantos R.L., los ingresos generados por generación eólica se registran como precio de transferencia a lo interno de la cooperativa y por esta razón no se reflejan directamente como compras de energía en este estado financiero.

(22) Gastos Infocomunicaciones

Los gastos de Infocomunicaciones se detallan de la siguiente forma:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|------------------------|----------------------|
| Operación internet | 558.559.517 | 609.713.258 |
| Operación televisión por cable | 1.720.273.414 | 1.581.786.498 |
| Canal Altavisión | 83.992.643 | 70.456.217 |
| Costo de ventas | 20.488.319 | 7.369.926 |
| Depreciación | 354.066.107 | 310.867.840 |
| Servicios distribución | 895.263 | 962.858 |
| TV cable Altavisión | 55.846.694 | 56.207.051 |
| Hogares Conectados | 521.394.004 | 148.003.352 |
| | <u>¢ 3.315.515.961</u> | <u>2.785.366.812</u> |

(23) Gastos Distribución

Los gastos de distribución se detallan de la siguiente forma:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|------------------------|----------------------|
| Distribución | 1.354.424.189 | 1.253.113.175 |
| Planificación | 147.785.163 | 148.189.619 |
| División de transformadores | --- | 50.503.697 |
| Servicios Infocomunicaciones | 74.792.948 | 75.964.364 |
| | <u>¢ 1.577.002.300</u> | <u>1.527.770.855</u> |

(24) Gastos de generación

Los gastos de generación se detallan de la siguiente forma:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------|------------------------|----------------------|
| Gastos de operación | 333.820.104 | 336.228.612 |
| Gastos de mantenimiento | 78.194.830 | 180.603.377 |
| Depreciaciones | 926.935.488 | 922.756.932 |
| Investigación y desarrollo | --- | 1.456.820 |
| Servicios Infocomunicaciones | 20.363.987 | 20.840.178 |
| Servicios distribución | 654.863 | 654.862 |
| Gastos mantenimiento predictivo | 2.892.352 | --- |
| | <u>¢ 1.362.861.623</u> | <u>1.462.540.781</u> |

(25) Gastos generales y administrativos

Los gastos de generales y administrativos se detallan de la siguiente forma:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Gerencia | 105.049.519 | 100.098.896 |
| Gestión ambiental | 30.840.895 | 47.117.485 |
| Salud ocupacional | 21.960.373 | 21.269.954 |
| Legal | 16.510.484 | 14.462.949 |
| Comunicación corporativa | 58.676.654 | 51.448.462 |
| Planeamiento y control | 25.937.920 | 23.556.092 |
| Financiero administrativo | 358.287.642 | 363.075.763 |
| Tecnologías de información | 124.208.676 | 134.469.011 |
| Recursos humanos | 48.885.199 | 35.992.121 |
| Gestión social | 53.128.145 | 53.565.283 |
| Auditoria interna | 14.975.558 | 19.158.643 |
| Gastos asamblea | 27.316.691 | 20.775.640 |
| Gastos consejo de administración | 39.057.702 | 35.844.391 |
| Gastos comité de vigilancia | 12.482.883 | 13.928.202 |
| Gastos comité de educación y bienestar social | 15.574.409 | 15.375.891 |
| Gastos administrativos corporativos | 493.914.854 | 405.260.406 |
| | 1.446.807.604 | 1.355.399.189 |

(26) Arrendamientos operativos

La Cooperativa mantiene únicamente un contrato bajo arrendamientos operativo como arrendatario.

La Cooperativa mantiene únicamente un contrato de arrendamiento de terreno, en el que se desarrolló un parque de generación de energía eólica, por medio de la instalación de dos aerogeneradores. La vigencia del contrato es de 20 años a partir del 18 de junio de 2010. El precio mensual del contrato será el correspondiente a un uno por ciento (1%) y hasta un uno punto cinco por ciento (1,5%) de la producción bruta de energía de los aerogeneradores instalado en el terreno. Al 31 de diciembre de 2018, el importe en resultados reconocido por arrendamientos operativos como arrendatario asciende a ¢2.742.044 (¢1.811.271 en 2017).

(27) Instrumentos financieros

La Cooperativa tiene exposición a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta la información sobre la exposición a la que se encuentra sujeta la Cooperativa en cada riesgo mencionado anteriormente, los objetivos de la Cooperativa, políticas, procesos de medición y administración de los riesgos y la administración por parte de la Cooperativa de su capital de trabajo. Adicionalmente, se incluyen ciertas revelaciones cuantitativas en adición a los estados financieros.

Marco de administración de riesgo

La Administración tiene la responsabilidad total por el establecimiento y vigilancia del marco conceptual de los riesgos de la Cooperativa, así como del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la Cooperativa son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Cooperativa, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Cooperativa. La Cooperativa, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera al que se enfrenta la Cooperativa si el cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de la cuenta por cobrar a clientes.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Cooperativa no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas vencen. El objetivo de la Cooperativa es asegurarse, hasta donde sea posible, que siempre tendrá la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir por ello en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Cooperativa.

La Cooperativa utiliza diversas proyecciones financieras que le permiten manejar su flujo de efectivo operacional de forma tal que se asegura tener suficiente efectivo para cubrir sus necesidades operativas, incluyendo las obligaciones financieras. Adicionalmente, mantiene una línea de crédito revolutivo con una entidad relacionada para cubrir faltantes por situaciones imprevistas. Este riesgo es manejado por la Tesorería, la cual y para mitigar este riesgo, monitorea constantemente y en forma centralizada los flujos de caja, estableciendo las fechas y flujos necesarios para cumplir con las obligaciones, así como para monitorear los ingresos recuperados por la gestión de cobro y poder utilizar los fondos de una manera óptima.

Su objetivo es siempre cumplir en forma adecuada y oportuna con todas las obligaciones adquiridas, sean financieras o de otra índole. El proceso de inversión (en caso de flujos excedentes), así como el proceso de toma de deuda (en caso de falta de fondos) es responsabilidad de la Tesorería.

Riesgo de mercado

El riesgo del mercado es el riesgo de que cambios en los precios del mercado, como por ejemplo los tipos de cambio en moneda extranjera y la tasa de interés o precios de instrumentos de patrimonio, afecten los ingresos de la Cooperativa o al valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo es administrar y controlar las exposiciones de riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(i) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable ó los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La Cooperativa está expuesta a riesgos de tipo de cambio por el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar y por pagar comerciales y a Cooperativas relacionadas. Para ello la Cooperativa busca continuamente asegurarse que su exposición neta se mantenga a un nivel aceptable, manteniendo un control sobre las expectativas de variaciones de tipo de cambio. La Cooperativa no utiliza ningún tipo de instrumento de cobertura.

(ii) Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de que el valor de mercado o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen como resultado de cambios en las tasas de interés de mercado. La Cooperativa mantiene activos y pasivos importantes representados principalmente por equivalentes de efectivo, deuda a largo plazo y cuentas por pagar a largo plazo a Cooperativa relacionada, los cuales están sujetos a variaciones en las tasas de interés. La Cooperativa no cuenta con una política de cobertura para este riesgo.

Administración del capital

La política de la Cooperativa es mantener una base sólida de capital de manera que los inversionistas, y el mercado en general mantengan la confianza y se garantice el crecimiento futuro de la Cooperativa. Los rendimientos sobre la inversión son monitoreados por la alta dirección.

Durante este año, no ha habido cambios en la forma de administrar el capital de la Cooperativa. La Cooperativa no está sujeta a requisitos externos de capital.



www.coopesantos.com



Este documento se imprime en MASTERLITHO IMPRESIÓN DIGITAL & OFFSET.
El papel utilizado proviene de bosques certificados y la impresión es amigable con el ambiente.