

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

**ESTADOS FINANCIEROS Y
OPINION DE LOS AUDITORES**

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019

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

Índice de Contenido

Dictamen de los Auditores

Cuadro

Opinión del contador público independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de Variaciones en el Patrimonio

Notas a los estados financieros

A
B
C
D

JENKINS, ERICKSON

CONTADORES PUBLICOS & AUDITORES

Teléfono:(506) 2442-8720 Correo electrónico: auditoria@jenkinscr.com

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Asociados y Consejo de Administración
Cooperativa de Electrificación Rural Los Santos, R.L.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Cooperativa de Electrificación Rural Los Santos, R.L., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Estado de Excedentes y Pérdidas, el Estado de Flujos de Efectivo y del Estado de Variaciones en el Patrimonio, por los periodos terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

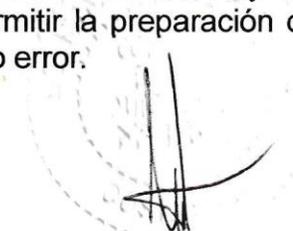
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera, de la Cooperativa de Electrificación Rural Los Santos, R.L., al 31 de diciembre del 2020 y 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los periodos terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe 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 IESBA), en conjunto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.



JENKINS, ERICKSON

CONTADORES PUBLICOS & AUDITORES

Teléfono:(506) 2442-8720 Correo electrónico: auditoria@jenkinscr.com

La preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Cooperativa, de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base de contabilización de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Cooperativa de Electrificación Rural Los Santos, R.L. de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la cooperativa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido 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 Normas Internacionales de Auditoría, siempre detectara los errores significativos cuando existan. Los errores 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la cooperativa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a company name or logo. The signature is written in a cursive style.

JENKINS, ERICKSON

CONTADORES PUBLICOS & AUDITORES

Teléfono:(506) 2442-8720 Correo electrónico: auditoria@jenkinscr.com

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la cooperativa deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Les comunicamos a los responsables del gobierno de la cooperativa lo relativo, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Cooperativa una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

JENKINS, ERICKSON
Contadores Públicos Autorizados
Member firm of SFAI



Ismael A. Calvo Rojas
Contador Público Autorizado N°1494
Póliza 0116 FIG 7, vence 30-set-2021
Timbre de Ley 6663, adherido y cancelado en el original
Alajuela, Costa Rica
12 de febrero del 2021



CUADRO A

**COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS, R.L.
(COOPESANTOS, R.L.)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL**

| | NOTA | 2020 | 2019 |
|------------------------------------|----------|------------------------------|------------------------------|
| ACTIVO | | | |
| Activo no corriente | | | |
| Activo fideicomitado neto | 7 | € 11.940.022.310 | 12.828.892.601 |
| Sistema de distribución neto | 7 | 14.690.458.062 | 13.414.682.140 |
| Planta general neta | 7 | 4.950.972.216 | 4.915.744.464 |
| Sistema de infocomunicaciones-neto | 7 | 2.176.553.323 | 2.298.788.634 |
| Planta generación solar neta | 7 | 286.279.713 | 290.466.543 |
| Obras en construcción | | 7.335.121 | 154.721.767 |
| Inversiones permanentes | 8 | 5.855.771.408 | 5.756.203.771 |
| Cuentas por cobrar largo plazo | | 39.632.912 | 53.766.312 |
| Otros activos varios | | 380.417.346 | 328.838.596 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Total Activo no corriente | | 40.327.442.412 | 40.042.104.829 |
| Activo Corriente | | | |
| Caja | 9 | 2.700.000 | 2.225.000 |
| Bancos | 9 | 212.348.760 | 223.631.919 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Disponibilidades | | 215.048.760 | 225.856.919 |
| Cuentas por cobrar consumidores | 10 | 1.377.285.459 | 1.388.007.399 |
| Otras cuentas por cobrar | 11 | 769.665.513 | 509.746.662 |
| Inversiones transitorias | | 0 | 230.830.118 |
| Inventario de materiales | 12 | 3.105.420.353 | 2.894.794.148 |
| Materiales y equipo en tránsito | 13 | 787.535.905 | 113.609.005 |
| Gastos pagados por anticipado | | 203.884.369 | 124.540.276 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Realizable | | 6.243.791.598 | 5.261.527.608 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Total activo corriente | | 6.458.840.358 | 5.487.384.527 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Total del activo | € | <u>46.786.282.770</u> | <u>45.529.489.357</u> |

CUADRO A

**COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS, R.L.
(COOPESANTOS, R.L.)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL**

| | NOTA | 2020 | 2019 |
|--|----------|-----------------------|-----------------------|
| Pasivo y Patrimonio | | | |
| PASIVO | | | |
| Pasivo no corriente | | | |
| Documentos por pagar largo plazo | 14 | ¢ 6.306.474.131 | 6.271.184.560 |
| Cuentas por pagar largo plazo | | 37.500.000 | 37.500.000 |
| Total pasivo no corriente | | 6.343.974.131 | 6.308.684.560 |
| Pasivo corriente | | | |
| Documentos por pagar corto plazo | 15 | 2.403.543.546 | 2.124.607.437 |
| Cuentas por pagar | 16 | 2.387.882.161 | 1.776.766.436 |
| Ingresos diferidos | | 3.686.856 | 11.559.727 |
| Depósito de asociados | 17 | 700.737.593 | 482.853.450 |
| Asignación excedentes periodo 2019 | | 463.789.268 | 0 |
| Gastos acumulados por pagar | | 65.701.038 | 46.551.728 |
| Excedente por distribuir | | 149.825.457 | 1.016.112.355 |
| Total pasivo corriente | | 6.175.165.919 | 5.458.451.131 |
| Total pasivo | | 12.519.140.050 | 11.767.135.690 |
| Patrimonio | | | |
| Capital pagado | | | |
| Capital social cooperativo | 18 | 8.598.397.717 | 7.881.313.571 |
| Participación compañía asociada | 18 | 3.477.790.604 | 3.377.460.505 |
| Reserva de capital | 18 | 3.161.226.103 | 3.398.304.496 |
| Donaciones de capital | 18 | 2.615.812.389 | 2.432.292.541 |
| Superávit por revaluación de activos | 18 | 14.518.491.319 | 15.116.941.308 |
| Reservas de ley | 18 | 1.494.543.253 | 1.556.041.245 |
| Rédito para el desarrollo OF-0329-IE-2020 ARESEP | | 400.881.336 | 0 |
| Total patrimonio | | 34.267.142.720 | 33.762.353.666 |
| Total pasivo y patrimonio | ¢ | 46.786.282.770 | 45.529.489.357 |

Véanse las notas a los estados financieros.

**COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS, R.L.
(COOPESANTOS, R.L.)
ESTADO DE EXCEDENTES Y PÉRDIDAS
DEL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL**

| | NOTA | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Ingresos</u> | | | |
| Energía eléctrica | 19 | ¢ 12.074.594.117 | 11.995.718.750 |
| Producción de energía | | 2.129.740.291 | 2.354.880.146 |
| Ingresos Infocomunicaciones | 20 | 4.271.858.604 | 4.003.107.541 |
| Ingresos Ditem | | 196.796.160 | 135.813.605 |
| Ingresos generación distribuida | | 14.133.266 | 13.673.599 |
| Servicios varios y multas | | 116.908.203 | 132.675.957 |
| Total ingresos de operación | | 18.804.030.640 | 18.635.869.598 |
| Costos de operación | | | |
| Compras de energía eléctrica | 21 | 8.142.004.281 | 8.039.852.259 |
| Gastos de Distribución | 22 | 2.201.321.412 | 1.686.663.940 |
| Gastos Infocomunicaciones | 23 | 3.888.862.308 | 3.269.353.326 |
| Gastos Ditem | | 177.184.277 | 119.998.046 |
| Gastos Generación | 24 | 1.397.976.969 | 1.408.688.118 |
| Mantenimiento alumbrado público | | 68.760.882 | 50.900.723 |
| Gastos administrativos y generales | 25 | 1.498.177.467 | 1.367.057.846 |
| Gastos comercialización | 26 | 614.169.219 | 607.288.312 |
| Total costos de operación | | 17.988.456.815 | 16.549.802.571 |
| Resultado bruto de operación | | 815.573.825 | 2.086.067.027 |

CUADRO B

**COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS, R.L.
(COOPESANTOS, R.L.)
ESTADO DE EXCEDENTES Y PÉRDIDAS
DEL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL**

| | NOTA | 2020 | 2019 |
|--|------|--------------------|----------------------|
| Gastos financieros, neto | | | |
| Ingresos financieros | | 347.856.444 | 798.482.344 |
| Gastos financieros | | 1.230.275.108 | 982.643.760 |
| Total gastos financieros | | 882.418.664 | 184.161.416 |
| Otros ingresos diversos | | 269.650.349 | 184.529.660 |
| Resultados del periodo | | 202.805.510 | 2.086.435.270 |
| Resultado de periodos anteriores | | 260.199.594 | 0 |
| Resultados antes de rédito para el desarrollo | | 463.005.104 | 2.086.435.270 |
| Rédito para el desarrollo s/ OF-0329-IE-2020 ARESEP | | 400.881.336 | 0 |
| Excedente del periodo | | 62.123.768 | 2.086.435.270 |
| <u>Menos reservas estatutarias y otros</u> | | 32.925.597 | 1.105.810.693 |
| Excedente al final del periodo | ¢ | 29.198.171 | 980.624.577 |

Véanse las notas a los estados financieros.

**COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS, R.L.
(COOPESANTOS, R.L.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 y 2019**

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Flujos de efectivo por actividades de operación | | |
| Excedente neto | ¢ 62,123,768 | 2,086,435,270 |
| Partidas que no requieren uso de efectivo | | |
| Depreciaciones | 2,264,921,994 | 2,086,434,660 |
| Gasto por vacaciones | 55,710,672 | 49,779,043 |
| Gasto por aguinaldos | 155,265,072 | 136,153,842 |
| Uso de reservas | 0 | 391,686,182 |
| Diferencial cambiario | (468,103,571) | (397,509,122) |
| Gasto por intereses | 411,359,345 | 594,489,359 |
| Retiro de activos | 201,324,848 | 179,457,868 |
| Total ajustes | 2,620,478,361 | 3,040,491,832 |
| | | |
| Cambios en activos y pasivos operativos (Incremento) disminución en: | | |
| Cuentas a cobrar | (235,063,510) | (295,427,200) |
| Inversiones transitorias | 0 | 13,496,574 |
| Inventarios | (153,398,492) | (524,251,743) |
| Materiales y equipo en tránsito | (731,154,613) | (42,622,906) |
| Gastos pagados por adelantado | (81,737,275) | (4,724,670) |
| Otros activos | (378,417,131) | 0 |
| Cuentas por cobrar largo plazo | 0 | 27,324,620 |
| Cuentas a pagar corto plazo | 687,349,318 | 369,793,519 |
| Depósitos de asociados | 217,884,144 | 95,265,093 |
| Asignación excedentes periodo 2019 | (71,397,622) | 0 |
| Ingresos Diferidos | (7,872,871) | (22,337,441) |
| Pago prestaciones legales | (74,212,676) | (59,392,971) |
| Gastos acumulados a pagar | 1,580,341 | (445,693) |
| Pago por intereses | (409,405,532) | (591,133,886) |
| Pago de vacaciones | (44,586,357) | (40,203,182) |
| Pago de aguinaldos | (147,686,435) | (135,383,065) |
| Total cambios en activos y pasivos operativos | (1,428,118,712) | (1,210,042,952) |
| Efectivo obtenido en actividades de operación | 1,254,483,417 | 3,916,884,150 |

**COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS, R.L.
(COOPESANTOS, R.L.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 y 2019**

Flujos de efectivo por actividades de inversión

| | | |
|--|------------------------|------------------------|
| Inversiones Permanentes | 762,463 | (3,201,465) |
| Inversiones Transitorias | 211,086,746 | 0 |
| Obras en construcción | 147,386,646 | (88,202,648) |
| Adiciones de inmuebles, maquinaria y equipo | (3,278,681,108) | (3,814,029,255) |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | (2,919,445,254) | (3,905,433,368) |

Flujos de efectivo por actividades de financiamiento

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Amortizaciones documentos por pagar | 1,280,852,760 | (211,750,368) |
| Documentos por pagar | (563,272,052) | 0 |
| Aportes de capital | 914,718,274 | 488,810,914 |
| Rédito para el desarrollo | 400,881,336 | 0 |
| Aportes a las reservas de ley | 101,935,518 | 114,650,593 |
| Uso de reservas de Ley y capital | (415,269,129) | (686,675,794) |
| Retiro de capital social | (65,693,030) | (36,153,139) |
| Efectivo neto usado en actividades de financiamiento | 1,654,153,677 | (331,117,796) |

| | | |
|--|--------------|---------------|
| Incremento neto de efectivo en caja y equivalentes de efectivo | (10,808,159) | (319,667,015) |
|--|--------------|---------------|

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al inicio del período | 225,856,919 | 545,523,934 |
|---|-------------|-------------|

Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al final del período

| | |
|----------------------|--------------------|
| ¢ 215,048,760 | 225,856,919 |
|----------------------|--------------------|

Véanse las notas a los estados financieros.

**COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS, R.L.
(COOPESANTOS, R.L.)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL**

| | Capital Cooperativo | Participación compañía asociada | Reserva de Capital | Redito para el Desarrollo | Donaciones de capital | Superávit por revaluación de activos | Reserva de ley | Excedentes acumulados | Total |
|--------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------|--|----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Saldos diciembre 31, 2018 | € 6,408,675,209 | 3,271,146,443 | 3,137,302,323 | 0 | 2,219,597,860 | 15,011,292,951 | 1,313,630,123 | 0 | 31,361,644,908 |
| Disminuciones del período | 0 | (85,781,806) | 0 | 0 | 0 | (221,684,037) | 0 | (93,889,587) | (401,355,430) |
| Aumentos del período | 326,838,381 | 192,095,868 | 0 | 0 | 0 | 327,332,394 | 0 | 0 | 846,266,644 |
| Capitalización excedentes | 905,836,887 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 63,517,391 | 0 | 969,354,278 |
| Aportes de capital | 270,866,971 | 0 | 0 | 0 | 217,943,942 | 0 | 0 | 0 | 488,810,914 |
| Retiros de capital social | (30,903,878) | 0 | 0 | 0 | (5,249,261) | 0 | 0 | 0 | (36,153,139) |
| Asignación a las reservas | 0 | 0 | 596,190,895 | 0 | 0 | 0 | 530,380,804 | (1,011,921,106) | 114,650,593 |
| Uso de reservas | 0 | 0 | (335,188,722) | 0 | 0 | 0 | (351,487,072) | 0 | (686,675,794) |
| Excedente de período | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,086,435,270 | 2,086,435,270 |
| Traslado al pasivo Excedentes por di | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (980,624,577) | (980,624,577) |
| Saldos diciembre 31, 2019 | € 7,881,313,571 | 3,377,460,505 | 3,398,304,496 | 0 | 2,432,292,541 | 15,116,941,308 | 1,556,041,246 | 0 | 33,762,353,666 |
| Saldos diciembre 31, 2019 | € 7,881,313,571 | 3,377,460,505 | 3,398,304,496 | 0 | 2,432,292,541 | 15,116,941,308 | 1,556,041,246 | 0 | 33,762,353,666 |
| Disminuciones del período | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (618,332,576) | 0 | -2,795,570 | (621,128,146) |
| Aumentos del período | 0 | 100,330,099 | 0 | 400,881,336 | - | 19,882,587 | 0 | 0 | 521,094,022 |
| Capitalización excedentes | - | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 13,667,229 | 0 | 13,667,229 |
| Aportes de capital | 782,792,176 | 0 | 0 | 0 | 198,675,675 | 0 | 0 | 0 | 981,467,850 |
| Retiros de capital social | (65,708,030) | 0 | 0 | 0 | -15,155,826 | 0 | 0 | 0 | (80,863,856) |
| Asignación a las reservas | 0 | 0 | 7,756,297 | 0 | 0 | 0 | 95,269,218 | (30,130,028) | 72,895,487 |
| Uso de reservas | 0 | 0 | (244,834,689) | 0 | 0 | 0 | (170,434,439) | 0 | (415,269,129) |
| Excedente de período | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 62,123,768 | 62,123,768 |
| Traslado al pasivo Excedentes por di | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (29,198,171) | (29,198,171) |
| Saldos diciembre 31, 2020 | € 8,598,397,717 | 3,477,790,604 | 3,161,226,103 | 400,881,336 | 2,615,812,389 | 14,518,491,319 | 1,494,543,253 | 0 | 34,267,142,721 |

Véanse las notas a los estados financieros.

**COOPERATIVA DE ELECTRIFICACIÓN RURAL LOS SANTOS, R.L.
(COOPESANTOS, R.L.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 y 2019**

NOTA 1- Entidad que reporta

La Cooperativa de Electrificación Rural Los Santos R.L., cédula de persona jurídica 300404526008, fue constituida el 17 de enero de 1965 de conformidad con la Ley N° 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 N°7593 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, 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 Caragres que comprenden los Cantones de Santa María de Dota, San Marcos de Tarrazú, León Cortes, Acosta y parcialmente en el sur y el oeste de los cantones del Guarco, Cartago, Desamparados, Aserri, 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 cinco "segmentos de negocios": Generación y Distribución de energía eléctrica, Alumbrado Público, Ditem e Infocomunicaciones y contabilidad General. 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.

La dirección Web de COOPESANTOS R.L., es www.coopesantos.com y cuenta con 4 oficinas (1 central y 3 auxiliares) y un total de 201 y 193 colaboradores, respectivamente, y 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.

NOTA 2- Bases de contabilidad

Los estados financieros de la Cooperativa han sido preparados de acuerdo con la 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, incluidos los cambios ocurridos durante el período.

NOTA 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.

NOTA 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 la cooperativa.

NOTA 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 Financiera 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 Financiera 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 Financiera 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 de administración.

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 clasifica 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.

NOTA 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 CONELÉCTRICAS, 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 periodo 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 valor de reposición.

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 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 2020 y 2019, 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 valor de reposición, 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:

| Activo | Valor de rescate | Vida útil estimada en años |
|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Edificios y estructuras | 2% | 50 |
| Planta de distribución | 3.25% | 30 |
| Sistema alumbrado público | 3.25% | 20 |
| Aerogeneradores | 5% | 20 |
| 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 |
| Equipo electrónico | 20% | 5 |

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.

| Tipo de intangible | Vida útil |
|----------------------|------------------|
| 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 prorrato.

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

COOPESANTOS, R.L.

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.

(o) 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.

NOTA 7- Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre la cuenta de propiedades, planta y equipo neto se detalla de la siguiente manera:

| | <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>Costo histórico:</u> | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 16,062,561,000 | 14,535,618,709 | 4,274,027,168 | 3,192,006,258 | 263,640,001 | 38,327,853,136 |
| Adiciones | 0 | 2,070,353,332 | 1,045,962,462 | 2,012,682,384 | 46,582,342 | 5,175,580,520 |
| Retiros | 0 | (666,612,692) | (66,218,815) | (1,041,915,956) | 0 | (1,774,747,464) |
| Revaluación | 0 | (183,289,047) | 0 | 0 | 0 | (183,289,047) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | ¢ 16,062,561,000 | 15,756,070,301 | 5,253,770,816 | 4,162,772,685 | 310,222,343 | 41,545,397,145 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | ¢ 16,062,561,000 | 15,756,070,301 | 5,253,770,816 | 4,162,772,685 | 310,222,343 | 41,545,397,145 |
| Adiciones | 16,611,257 | 2,407,366,621 | 314,513,304 | 607,251,430 | 7,476,482 | 3,353,219,094 |
| Retiros | 0 | (433,395,249) | (29,309,676) | (71,100,821) | (136,169) | (533,941,916) |
| Revaluación | 0 | 16,146,958 | 0 | (195,088,523) | 0 | (178,941,565) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | ¢ 16,079,172,257 | 17,746,188,632 | 5,538,974,444 | 4,503,834,771 | 317,562,655 | 44,185,732,759 |
| <u>Revaluación:</u> | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 4,049,561,605 | 3,766,314,023 | 1,974,844,547 | 0 | 0 | 9,790,720,175 |
| Adiciones | 0 | 1,536,703,290 | 0 | 0 | 0 | 1,536,703,290 |
| Retiros | 0 | 0 | (10,417,869) | 0 | 0 | (10,417,868.77) |
| Revaluación | 0 | (892,326,595) | 0 | 0 | 0 | (892,326,595) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | ¢ 4,049,561,605 | 4,410,690,718 | 1,964,426,678 | 0 | 0 | 10,424,679,001 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | ¢ 4,049,561,605 | 4,410,690,718 | 1,964,426,678 | 0 | 0 | 10,424,679,001 |
| Adiciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Retiros | 0 | (298,324,194) | (2,776,137) | 0 | 0 | (301,100,331.00) |
| Revaluación | 0 | 13,578,294 | 0 | 0 | 0 | 13,578,294 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | ¢ 4,049,561,605 | 4,125,944,818 | 1,961,650,541 | 0 | 0 | 10,137,156,964 |

COOPESANTOS, R.L.

| | <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 2018 | 5,094,905,231 | 4,223,296,268 | 1,408,838,418 | 1,624,928,194 | 9,085,682 | 12,361,053,793 |
| Depreciación anual | 722,815,231.01 | 611,127,681.97 | 220,175,913.32 | 706,985,108.96 | 10,670,375.06 | 2,271,774,310.32 |
| Revaluación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Retiros | 0 | (129,488,629.34) | (17,003,991.64) | (467,929,490.94) | - | (614,422,111.92) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 5,817,720,462 | 4,704,935,321 | 1,612,010,339 | 1,863,983,812 | 19,756,057 | 14,018,405,992 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | ¢ 5,817,720,462 | 4,704,935,321 | 1,612,010,339 | 1,863,983,812 | 19,756,057 | 14,018,405,992 |
| Depreciación anual | 723,315,452.67 | 498,974,870.35 | 245,950,056.94 | 473,211,302.61 | 11,527,142.10 | 1,952,978,825 |
| Revaluación | 0 | (286,434,170) | (13,646,879) | (438,260) | 0 | (300,519,309) |
| Retiros | (64,177.45) | (30,845,010.99) | - | (9,475,646.40) | - | (40,384,835) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | ¢ 6,540,971,737 | 4,886,631,011 | 1,844,313,517 | 2,327,281,208 | 31,283,199 | 15,630,480,673 |
| <u>Depreciación acumulada -revaluación:</u> | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 1,283,279,271 | 1,670,838,729 | 680,582,932 | 0 | 0 | 3,634,700,932.12 |
| Depreciación anual | 182,230,271 | 794,891,218 | 19,080,350 | 0 | 0 | 996,201,839.47 |
| Revaluación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Retiros | 0 | (418,586,015) | (9,220,713) | 0 | 0 | (427,806,727.83) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 1,465,509,542 | 2,047,143,933 | 690,442,569 | 0 | 0 | 4,203,096,043.76 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | ¢ 1,465,509,542 | 2,047,143,933 | 690,442,569 | 0 | 0 | 4,203,096,043.76 |
| Depreciación anual | 182,230,272 | 122,293,778 | 17,841,070 | 0 | 0 | 322,365,119.80 |
| Revaluación | 0 | 209,322,927 | (2,944,508) | 0 | 0 | 206,378,419.15 |
| Retiros | 0 | (83,715,886) | 0 | 0 | 0 | (83,715,886) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | ¢ 1,647,739,815 | 2,295,044,751 | 705,339,131 | 0 | 0 | 4,648,123,696.37 |
| <u>Saldos netos:</u> | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2019 | ¢ 12,828,892,601 | 13,414,681,765 | 4,915,744,586 | 2,298,788,873 | 290,466,286 | 33,748,574,111.09 |
| Al 31 de diciembre de 2020 | ¢ 11,940,022,310 | 14,690,457,688 | 4,950,972,337 | 2,176,553,562 | 286,279,456 | 34,044,285,353.57 |

NOTA 8- Inversiones contabilizadas usando el método de participación

Al 31 de diciembre la cuenta de inversión en asociada se detalla de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|----------------------|-----------------|---------------|
| Coneléctricas, R.L. | ¢ 5.786.714.868 | 5.686.384.768 |
| Coopealianza, R.L. | 384.193 | 309.129 |
| Cooseguros, S.A. | 940.000 | 940.000 |
| Coopesanmarcos, R.L. | 34.379.332 | 35.863.148 |

COOPESANTOS, R.L.

| | | |
|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Uncosantos, R.L. | 906.290 | 160.000 |
| Coopecaraigres, R.L. | 32.446.726 | 32.446.726 |
| Total | ¢ <u>5.855.771.408</u> | <u>5.756.203.771</u> |

Al 30 de noviembre de 2020 y 2020, la inversión en la asociada asciende a ¢5.786.714.868 y ¢5.686.384.768 respectivamente, 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.

NOTA 9- Caja y bancos

Al 31 de diciembre la cuenta de caja y bancos se detalla de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|--------------|-----------------------------|---------------------------|
| Cajas | ¢ 2.700.000 | 2.225.000 |
| Bancos | 212.348.760 | 223.631.919 |
| Total | ¢ <u>215.048.760</u> | <u>225.856.919</u> |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las cuentas bancarias en bancos privados y públicos devengan una tasa de interés en colones entre un 1,30% y el 5% anual (entre el 1,10% y el 4% anual en el 2020).

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

NOTA 10- Cuentas a cobrar consumidores

Al 31 de diciembre la cuenta de cuentas a cobrar, largo plazo se detalla de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|------------------------|--------------|-------------|
| Generación distribuida | ¢ 10.192.851 | 13.839.282 |

COOPESANTOS, R.L.

| | | |
|--|-------------------------------|-----------------------------|
| Madrigal Villegas Maylin Yannid | 733.890 | 733.075 |
| García Jiménez Gilberto | 884.175 | 928.815 |
| Facturación de Naranjillo | 332.670 | 426.455 |
| Dependencias de Gobierno | 25.300.680 | 27.459.965 |
| Tesorería Acosta N.2 | 257.415.200 | 251.871.975 |
| Tesorería central (Depósito de consumidor) | 4.844.085 | 1.831.980 |
| Tesorería Central | 820.092.165 | 828.024.165 |
| Tesorería Central (Recibos) | 36.995 | 854.405 |
| Arroyo Gamboa Maribel | 0 | 630.350 |
| González Flores Alfonso | 0 | 6.604.795 |
| Venegas Calderón Senen | 3.339.085 | 3.148.050 |
| Oficina Auxiliar Guayabo de Mora | 115.939.930 | 114.905.750 |
| Romero Valverde Edwin | 4.170.890 | 3.953.495 |
| Quesada Navarro Walter Eduardo | 2.259.150 | 2.211.560 |
| Fallas Quesada Alexis | 1.595.890 | 2.247.850 |
| Caja auxiliar Río Conejo | 126.438.815 | 119.017.600 |
| Ceciliano Mora Roy | 1.656.765 | 1.924.040 |
| Hidalgo Fallas Águeda María | 473.245 | 634.055 |
| Mora Mora Marco | 1.188.000 | 1.168.035 |
| Facturación Infocomunicaciones | 390.977 | 5.591.703 |
| Total | ¢ <u>1.377.285.459</u> | <u>1.388.007.399</u> |

Dichas cuentas a cobrar se componen 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.

NOTA 11- Otras cuentas a cobrar

Al 31 de diciembre las otras cuentas a cobrar se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Instituciones | ¢ 9.707.308 | 7.027.164 |
| Trabajadores | 5.803.752 | 2.023.712 |
| Cuentas por cobrar clientes DITEM | 27.244.140 | 17.975.383 |
| Cuentas por cobrar asociados | 132.415.990 | 105.910.486 |
| Puntos de cobro | 69.907.128 | 53.799.629 |

COOPESANTOS, R.L.

| | | |
|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Hogares Conectados | 134.069.324 | 96.281.343 |
| Servicios de alquiler | 23.846.806 | 75.408.263 |
| Otras cuentas por cobrar | 366.671.066 | 151.320.681 |
| Total | ¢ <u>769.665.513</u> | <u>509.746.662</u> |

NOTA 12- Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios se detallan de la siguiente manera:

| | | |
|--|-------------------------------|-----------------------------|
| Materiales de operación, mantenimiento y construcción | ¢ 2.970.001.380 | 2.773.954.741 |
| Materiales para la venta | 135.418.973 | 120.839.407 |
| Total | ¢ <u>3.105.420.353</u> | <u>2.894.794.148</u> |

NOTA 13- Materiales y equipo en tránsito

Al 31 de diciembre los materiales y equipo en tránsito se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------------------------|---------------------------|
| Materiales y equipo en tránsito General | ¢ 45.703.750 | 37.610.652 |
| Materiales y equipo en tránsito Ditem | 6.475.920 | 3.018.837 |
| Materiales y equipo en tránsito Distribución | 510.182.577 | 57.227.714 |
| Materiales y equipo en tránsito Generación | 88.946.913 | 0 |
| Materiales y equipo en tránsito Infocomunicaciones | 136.226.745 | 15.751.802 |
| Total | ¢ <u>787.535.905</u> | <u>113.609.005</u> |

NOTA 14- Deuda largo plazo

Al 31 de diciembre las deudas a largo plazo se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------------------|-----------------------------|
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal Luminarias | ¢ 882.131.964 | 969.163.061 |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal H.C. | 474.748.920 | 521.865.448 |
| Banco Nacional de Costa Rica | 2.693.427.540 | 2.146.394.284 |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal Parque eólico | 2.256.165.708 | 2.633.761.766 |
| Total | ¢ <u>6.306.474.131</u> | <u>6.271.184.560</u> |

NOTA 15- Deuda corto plazo

Al 31 de diciembre las deudas a largo plazo se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------------------|-----------------------------|
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal Luminarias | ¢ 79.247.138 | 73.803.222 |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal H.C. | 45.657.477 | 42.810.393 |
| Banco Nacional de Costa Rica Parque Eólico | 388.752.181 | 1.075.547.051 |
| Coopesanmarcos, R.L. | 263.423.995 | 0 |
| BICSA, S.A. | 370.380.000 | 0 |
| BCT, S.A. | 0 | 338.549.673 |
| CONELECTRICAS | 938.121.840 | 291.073.075 |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal Parque Eólico | 317.960.915 | 302.824.023 |
| Total | ¢ <u>2.403.543.546</u> | <u>2.124.607.437</u> |

Cláusulas de cumplimiento (covenants):

Comúnmente los contratos de crédito establecen una serie de compromisos en materia ambiental, legal, financiera, operacional y de negocio, entre otros, que el deudor debe atender y que típicamente se conocen como "Covenants". En el caso particular de la Cooperativa, varios de los contratos suscritos hasta

la fecha incluyen “Positive covenants” y “Negative covenants”, los cuales establecen, respectivamente, compromisos que la Cooperativa de forma ineludible debe cumplir y restricciones o limitaciones a ciertos actos que por lo general requieren aprobación previa de parte del ente acreedor.

NOTA 16- Cuentas a pagar

Al 31 de diciembre las cuentas a pagar se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Largo plazo | | |
| Provisión accidentes directores | ¢ 37.500.000 | 37.500.000 |
| Total | ¢ <u>37.500.000</u> | <u>37.500.000</u> |
| Corto plazo | | |
| Proveedores de energía eléctrica | ¢ 718.345.362 | 691.067.329 |
| Proveedores | 1.313.677.978 | 659.938.110 |
| Impuestos y retenciones por pagar | 131.506.344 | 180.122.267 |
| Otras cuentas por pagar | 197.627.646 | 227.512.632 |
| Asociados | 16.275.810 | 11.964.496 |
| Puntos de cobro | 10.449.021 | 6.161.600 |
| Total | ¢ <u>2.387.882.161</u> | <u>1.776.766.435</u> |

NOTA 17- Depósitos de asociados

Al 31 de diciembre los depósitos de asociados se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Depósitos de consumidor | ¢ 253.807.536 | 164.065.587 |
| Depósito de garantía | 181.929.166 | 182.227.164 |
| Depósitos para obras futuras | 254.191.189 | 127.318.847 |
| Otros depósitos | 10.809.701 | 9.241.851 |
| Total | ¢ <u>700.737.593</u> | <u>482.853.450</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.

NOTA 18- Patrimonio

Capital social Cooperativo

Al 31 de diciembre el capital social cooperativo se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Capital social | ¢ 6.619.588.276 | 6.230.280.003 |
| Aportes liquidados | 1.535.070 | 1.535.070 |
| Capital social aporte mensual | 1.509.044.130 | 1.322.660.116 |
| Donaciones no distribuibles | 468.230.241 | 326.838.381 |
| Total | ¢ <u>8.598.397.717</u> | <u>7.881.313.571</u> |

Participación compañía asociada

Al 31 de diciembre esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------------------------|-----------------------------|
| Capital Social Coneléctricas, R.L. | ¢ 3.185.364.637 | 3.167.865.896 |
| Excedentes por distribuir Coneléctricas, R.L. | 292.425.968 | 209.594.608 |
| Total | ¢ <u>3.477.790.604</u> | <u>3.377.460.505</u> |

Reserva de capital

Al 31 de diciembre esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------|---------------|-------------|
| Desastres naturales | ¢ 196.387.882 | 194.834.787 |
| Renovación de activos | 215.947.574 | 226.063.582 |

COOPESANTOS, R.L.

| | | |
|--|-------------------------------|-----------------------------|
| Desarrollo cooperativo | 2.352.872.622 | 2.492.259.656 |
| Fortalecimiento identificación asociados | 358.464.030 | 390.643.404 |
| Protección recurso hídrico | 37.553.995 | 94.503.066 |
| Total | ¢ <u>3.161.226.103</u> | <u>3.398.304.496</u> |

Donaciones de capital

Al 31 de diciembre esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Distribución | ¢ 2.267.788.270 | 2.085.936.971 |
| Alumbrado público | 344.481.334 | 342.812.784 |
| Infocomunicaciones | 3.542.786 | 3.542.786 |
| Total | ¢ <u>2.615.812.389</u> | <u>2.432.292.541</u> |

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.

Superávit por revaluación de activos

Al 31 de diciembre esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------------------------|------------------------------|
| Superávit revaluación Coopesantos, R.L. | ¢ 12.352.283.370 | 12.950.733.360 |
| Superávit revaluación Coneléctricas, R.L. | 2.166.207.949 | 2.166.207.948 |
| Total | ¢ <u>14.518.491.319</u> | <u>15.116.941.308</u> |

Reservas de ley

Al 31 de diciembre esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Reserva de educación | ¢ 362.735.578 | 398.466.006 |
| Reserva de bienestar social | 101.440.214 | 133.420.154 |
| Reserva legal | 1.030.367.461 | 1.024.155.084 |
| Total | ¢ <u>1.494.543.253</u> | <u>1.556.041.245</u> |

NOTA 19- Ventas de energía eléctrica

Al 31 de diciembre las ventas de energía eléctrica se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Residencial | ¢ 6.884.347.943 | 6.406.042.630 |
| Alumbrado público compras | 392.692.298 | 369.708.430 |
| Alumbrado público distribuido | 248.032.313 | 239.016.859 |
| Preferencial | 142.751.726 | 232.390.350 |
| Grandes industriales | 390.138.685 | 394.620.170 |
| Comercios y servicios | 2.792.723.014 | 2.946.858.520 |
| Industrial | 306.881.604 | 334.408.130 |
| Potencia | 936.462.484 | 988.721.820 |
| Costo variable de generación | (19.435.949) | 83.951.840 |
| Total | ¢ <u>12.074.594.117</u> | <u>11.995.718.750</u> |

NOTA 20- Ingresos infocomunicaciones

Al 31 de diciembre los ingresos de infocomunicaciones se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------|-----------------|---------------|
| Servicios de Cable | ¢ 2.168.074.478 | 2.078.529.520 |
| Servicios de Internet | 1.380.493.916 | 1.115.772.626 |
| Servicios del Canal | 90.537.321 | 123.788.056 |
| Conectados | 61.862.853 | 10.123.890 |
| Pantallas | 26.145.133 | 18.321.820 |

COOPESANTOS, R.L.

| | | |
|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Equipo de videovigilancia | 2.602.619 | 0 |
| Hogares Conectados | 542.142.283 | 656.571.630 |
| Total | ¢ <u>4.271.858.604</u> | <u>4.003.107.541</u> |

NOTA 21- Compras de energía eléctrica

Al 31 de diciembre esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------------------|-----------------------------|
| Instituto Costarricense de Electricidad | ¢ 4.448.746.354 | 4.203.322.416 |
| Coneléctricas, R.L. | 1.332.644.381 | 1.260.268.137 |
| Alumbrado Público | 230.873.257 | 221.381.411 |
| Parque Eólico Los Santos | 2.129.740.290 | 2.354.880.294 |
| Total | ¢ <u>8.142.004.281</u> | <u>8.039.852.259</u> |

NOTA 22- Gastos de distribución

Al 31 de diciembre los gastos de distribución se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Distribución | ¢ 1.893.314.061 | 1.457.504.485 |
| Planificación | 173.377.344 | 148.805.854 |
| Servicios Infocomunicaciones | 84.233.364 | 79.963.225 |
| Proyecto AMI | 50.396.643 | 390.376 |
| Total | ¢ <u>2.201.321.412</u> | <u>1.686.663.940</u> |

NOTA 23- Gastos Infocomunicaciones

Al 31 de diciembre los gastos infocomunicaciones se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------------------|-----------------------------|
| Operación televisión por cable | ¢ 2.330.465.644 | 1.930.306.008 |
| Impuesto al valor agregado | 134.201.907 | 65.527.690 |
| Operación internet | 924.199.354 | 804.469.796 |
| Canal Altavisión | 80.384.575 | 88.476.232 |
| Costo de ventas (computadoras, pantallas) | 68.895.343 | 21.320.631 |
| Servicios de distribución | 49.734.729 | 895.263 |
| TV cable Altavisión | 29.392.628 | 34.336.878 |
| Hogares Conectados | 271.588.129 | 324.020.828 |
| Total | ¢ <u>3.888.862.308</u> | <u>3.269.353.326</u> |

NOTA 24- Gastos de generación PELS

Al 31 de diciembre los gastos de generación PELS se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Gastos de operación | ¢ 342.800.559 | 301.881.788 |
| Gastos de Mantenimiento | 109.867.242 | 160.064.720 |
| Depreciaciones | 925.977.504 | 924.435.090 |
| Servicios Infocomunicaciones | 18.684.137 | 21.651.660 |
| Servicios Distribución | 647.526 | 654.860 |
| Total | ¢ <u>1.397.976.969</u> | <u>1.408.688.118</u> |

NOTA 25- Gastos generales y administrativos

Al 31 de diciembre los gastos generales y administrativos se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------------------|-----------------------------|
| Gerencia | ¢ 104.749.778 | 89.812.970 |
| Gestión ambiental | 25.864.045 | 24.585.680 |
| Salud ocupacional | 27.275.246 | 30.524.520 |
| Legal | 17.829.212 | 13.958.730 |
| Comunicación corporativa | 72.763.777 | 55.480.370 |
| Planeamiento y control | 35.907.810 | 32.990.040 |
| Financiero administrativo | 378.962.814 | 358.592.226 |
| Tecnologías de información | 139.573.540 | 122.555.650 |
| Recursos humanos | 43.868.961 | 45.531.170 |
| Gestión social | 50.401.250 | 45.548.400 |
| Auditoría interna | 45.639.085 | 36.809.760 |
| Gastos asamblea | 19.622.205 | 21.407.190 |
| Gastos consejo de administración | 42.149.094 | 38.034.760 |
| Gastos comité de vigilancia | 19.861.560 | 21.588.310 |
| Gastos comité de educación y bienestar Social | 20.321.459 | 19.514.650 |
| Gastos administrativos corporativos | 453.387.630 | 410.123.420 |
| Total | ¢ <u>1.498.177.467</u> | <u>1.367.057.846</u> |

NOTA 26- Gastos comercialización

Al 31 de diciembre los gastos comercialización se detallan de la siguiente manera:

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Dirección comercial central | ¢ 114.239.569 | 114.304.312 |
| Dirección comercial auxiliares | 64.611.797 | 58.309.000 |
| Dirección comercial facturación | 19.795.069 | 18.710.000 |
| Dirección comercial gestión de cobro | 144.624.742 | 155.836.000 |
| Dirección comercial call center | 74.323.778 | 70.916.000 |
| Desconexiones y reconexiones | 76.100.210 | 71.991.000 |
| Lectura de medidores | 78.859.559 | 83.916.000 |
| Contraloría de servicios | 41.614.496 | 33.306.000 |
| Total | ¢ <u>614.169.219</u> | <u>607.288.312</u> |

NOTA 27- 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 2020 y 2019, el importe en resultados reconocido por arrendamientos operativos como arrendatario asciende a ¢3.006.216 y ¢2.151.291, respectivamente.

NOTA 28- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de noviembre de 2020, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|---------------|
| <u>Activos</u> | | |
| Inversiones permanentes | ¢ 5.786.714.868 | 5.686.384.768 |
| <u>Pasivos</u> | | |
| Cuentas por pagar | 1.231.288.685 | 393.960.897 |
| <u>Ingresos</u> | | |
| Participaciones en ganancias de asociadas | 100.330.099 | 192.095.868 |
| <u>Gastos</u> | | |
| Compras de energía | 1.332.644.381 | 1.260.268.137 |

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.

NOTA 29- 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.

NOTA 30- Impuestos

La Cooperativa de Electrificación Rural Los Santos, R.L., goza de exención de impuesto de la renta, de acuerdo con la normativa vigente.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones informativas, declaraciones del impuesto general sobre las ventas, impuesto al valor agregado, retenciones sobre el salario de los empleados y de otros impuestos.

NOTA 31- Pasivos contingentes

Al 31 de diciembre del 2020 tiene los siguientes pasivos contingentes, así:

La Dirección General de Tributación tiene la facultad para realizar inspecciones de las declaraciones sobre impuestos al valor agregado y sobre las retenciones de impuestos a los empleados de los últimos tres años.

La Caja Costarricense del Seguro Social y el Ministerio de Trabajo tienen la facultad para realizar inspecciones de los registros de planilla de las sociedades. La administración considera que de efectuarse dichas revisiones no se producirán recalificaciones importantes.

No se nos informó sobre posibles contingencias ante una eventual revisión de la Caja Costarricense del Seguro Social y el Ministerio de Trabajo.

NOTA 32- Respuesta de abogados

El asesor legal Wilberth Montenegro Reyes informa, en nota aclaratoria del 18 de febrero del 2021, lo siguiente:

El único caso abierto en la actualidad ante los Tribunales, es el 16-000020-016-Pe, contra el imputado MIGUEL ALBERTO ROSALES RODRIGUEZ, con fecha para la realización de juicio tal y como se indicó del 29 al 31 de agosto del 2022. El cual no tiene impacto negativo financiero hacia la Cooperativa y existe alguna posibilidad positiva de recuperación financiera.

Los demás casos señalados en la referida nota, se encuentran totalmente cerrados, sin ningún impacto negativo financiero hacia la Cooperativa.

Al 31 de diciembre del 2020, la asesora legal Heilyn Valverde Blanco informa que lleva un proceso ordinario expediente número 19-000540-699-AG, en el Juzgado Agrario de Cartago y en el cual la Cooperativa figura como accionada, el mismo se encuentra en la fase de recepción de prueba a la espera de la incorporación de la prueba pericial. De acuerdo a las etapas del proceso los honorarios han sido debidamente cancelados, quedan por pagar según el avance del proceso la suma ¢4.703.625, que incluye el IVA.

NOTA 33- Unidad Monetaria

Los registros contables se mantienen en colones costarricenses (¢), moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registrados contra resultados del período en que ocurrieron. Al 31 de diciembre del 2020 eran de ¢610.53 para la compra y ¢617.30 para la venta por cada dólar estadounidense. Al 31 de diciembre del 2019 eran de ¢570.09 para la compra y ¢576.49 para la venta por cada dólar estadounidense.

NOTA 34- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2020 fueron conocidos por el Consejo de Administración 26 de enero, en la sesión ordinaria 02-01-2021.