

20  
19

Estados  
**Financieros**

---





# Índice

---

■ Opinión de los auditores independientes.....	Pág. 2-4
■ Estados financieros	
Estado de situación financiera.....	Pág. 5-6
Estado de excedentes y pérdidas.....	Pág. 7-8
Estado de flujos de efectivo.....	Pág. 9-10
Estado de variaciones en el patrimonio.....	Pág. 11-12

Para consultar las “Notas a los Estados Financieros” puede visitar:

[www.coopesantos.com](http://www.coopesantos.com)



# 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 2019, el Estado de Excedentes y Pérdidas, el Estado de Flujos de Efectivo y del Estado de Variaciones en el Patrimonio, por el periodo terminado en esa fecha, 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 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado en dicha fecha, 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.

### *Otros asuntos*

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otros contadores públicos autorizados, fechando el informe el 25 de enero del 2019 y emitiendo opinión limpia, su presentación es para efectos comparativos.

### *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.
- 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.



## **JENKINS, ERICKSON**

**CONTADORES PUBLICOS & AUDITORES**

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

- 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**



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ismael A. Calvo Rojas'.

Ismael A. Calvo Rojas  
Contador Público Autorizado N°1494  
Póliza 0116 FIG 7, vence 30-set-2020  
Timbre de Ley 6663, adherido y cancelado en el original  
Alajuela, Costa Rica  
18 de febrero del 2020



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

	NOTA	2019	2018
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	8	¢ 33.748.574.383	32.122.818.858
Obras en construcción	8	154.721.767	68.322.776
Inversiones permanentes	9	5.686.384.768	5.580.070.706
Otras Inversiones	9	69.819.003	66.617.539
Inversiones en reserva	9	230.830.118	244.326.692
Cuentas por cobrar largo plazo	10	53.766.312	81.090.932
Otros activos varios	11	328.838.596	2.000.215
		<hr/>	<hr/>
Total Activo no corriente		40.272.934.947	38.165.247.718
<b>Activo Corriente</b>			
Caja	12	2.225.000	2.225.000
Bancos	12	223.631.919	543.298.934
		<hr/>	<hr/>
Disponibilidades		225.856.919	545.523.934
Cuentas por cobrar consumidores	10	1.388.007.399	1.220.916.159
Otras cuentas por cobrar	10	509.746.662	381.410.703
Inventario de materiales	13	3.008.403.160	2.401.578.247
Gastos pagados por anticipado		124.540.276	119.815.605
		<hr/>	<hr/>
Realizable		5.030.697.497	4.123.720.714
		<hr/>	<hr/>
Total activo corriente		5.256.554.416	4.669.244.648
		<hr/>	<hr/>
<b>Total del activo</b>		<b>¢ <u>45.529.489.363</u></b>	<b><u>42.834.492.366</u></b>

(...Continúa)

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

	NOTA	2019	2018
<b><u>Pasivo y Patrimonio</u></b>			
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Documentos por pagar largo plazo	<b>14</b>	¢ 6.271.184.560	7.123.386.435
Cuentas por pagar largo plazo		37.500.000	37.500.000
Total pasivo no corriente		<u>6.308.684.560</u>	<u>7.160.886.435</u>
<b>Pasivo corriente</b>			
Documentos por pagar corto plazo	<b>14</b>	2.124.607.437	1.484.155.930
Cuentas por pagar	<b>15</b>	1.776.766.438	1.372.476.300
Ingresos diferidos		11.559.728	33.897.167
Otros pasivos	<b>16</b>	482.853.450	387.588.358
Gastos acumulados por pagar		46.551.729	33.295.311
Excedente por distribuir		1.016.112.355	1.000.547.958
Total pasivo corriente		<u>5.458.451.137</u>	<u>4.311.961.024</u>
Total pasivo		<u>11.767.135.697</u>	<u>11.472.847.459</u>
<b><u>Patrimonio</u></b>			
<b>Capital pagado</b>			
Capital social cooperativo	<b>17</b>	7.881.313.571	6.408.675.209
Participación compañía asociada	<b>18</b>	3.377.460.505	3.271.146.443
Reserva de capital	<b>19</b>	3.398.304.496	3.137.302.323
Donaciones de capital	<b>20</b>	2.432.292.541	2.219.597.860
Superávit por revaluación de activos	<b>21</b>	15.116.941.308	15.011.292.950
Reservas de ley	<b>22</b>	1.556.041.245	1.313.630.123
Total patrimonio		<u>33.762.353.666</u>	<u>31.361.644.908</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>¢ <u>45.529.489.363</u></b>	<b><u>42.834.492.366</u></b>

Véanse las notas a los estados financieros.

**(Finaliza...)**

**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	2019	2018
<b><u>Ingresos</u></b>			
Energía eléctrica	<b>23</b>	¢ 11.995.718.750	11.530.464.768
Ingresos Infocomunicaciones	<b>24</b>	4.003.107.541	4.046.759.832
Ingresos ditem		135.813.605	165.263.559
Ingresos generación distribuida		13.673.599	10.226.576
Producción generación PELS	<b>25</b>	2.354.880.146	2.709.649.088
Servicios varios y multas		132.675.957	136.189.959
<b>Total ingresos de operación</b>		<b>18.635.869.598</b>	<b>18.598.553.782</b>
<b><u>Costos de operación</u></b>			
Compras de energía eléctrica	<b>26</b>	5.684.972.113	5.052.495.172
Compra generación PELS	<b>25</b>	2.354.880.146	2.709.649.088
Gastos de Distribución	<b>27</b>	1.686.663.940	1.577.002.301
Gastos Infocomunicaciones	<b>28</b>	3.269.353.328	3.315.515.962
Gastos Ditem		119.998.046	151.483.309
Gastos generación PELS	<b>29</b>	1.408.688.118	1.362.861.626
Mantenimiento alumbrado público		50.900.723	42.236.129
Gastos administrativos y generales	<b>30</b>	1.367.057.846	1.446.807.598
Gastos comercialización		607.288.312	626.721.043
<b>Total costos de operación</b>		<b>16.549.802.572</b>	<b>16.284.772.228</b>
<b>Resultado bruto de operación</b>		<b>2.086.067.026</b>	<b>2.313.781.554</b>
<b><u>Gastos financieros, neto</u></b>			
Ingresos financieros		798.482.344	197.643.051
Gastos financieros, neto		982.643.760	1.270.754.439
<b>Total gastos financieros</b>		<b>(184.161.416)</b>	<b>(1.073.111.388)</b>

**(...Continua)**

**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	2019	2018
Otros ingresos diversos		184.529.660	246.174.430
Gasto por uso de reservas		0	459.455.325
		2.086.435.270	1.027.389.271
<u>Menos reservas estatutarias y otros</u>			
Reserva Legal (10%)		208.643.527	102.738.927
Reserva de Educación (6%)		125.186.116	61.643.356
Reserva de Bienestar Social (6%)		125.186.116	61.643.356
Cenecoop, R.L. (2,5%)		52.160.882	25.684.732
Conacoop, R.L. (2%)		20.864.353	10.273.893
Uncosantos, R.L. (1%)		20.864.353	10.273.893
Reserva de protección de recurso hídrico (4%)		83.457.411	41.095.571
Reserva de desastres naturales (2,5%)		52.160.882	25.684.732
Reserva de renovación de activos (4%)		83.457.411	41.095.571
Desarrollo cooperativo (10%)		208.643.527	102.738.927
Reserva de identificación asociados (6%)		125.186.116	61.643.356
Total deducciones		1.105.810.693	544.516.314
<b>Excedente al final del periodo</b>	<b>¢</b>	<b><u>980.624.577</u></b>	<b><u>482.872.958</u></b>

Véanse las notas a los estados financieros.

**(Finaliza...)**

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

	2019	2018
<b><u>Actividades de Operación</u></b>		
Excedente neto del período	¢ 980.624.577	482.872.958
 <u>Cargos a las operaciones que no requieren efectivo:</u>		
Depreciaciones y amortizaciones	2.046.443.544	1.981.019.498
 <u>Cambios en activos y pasivos referentes a operación:</u>		
(Aumento) Disminución en cuentas a cobrar	(268.102.579)	(204.418.512)
(Aumento) en inventarios	(606.824.913)	(255.222.752)
(Aumento) en gastos prepagados	(4.724.671)	19.144.702
Aumento en cuentas a pagar	404.290.138	424.767.828
Aumento en otros pasivos	72.927.653	38.329.768
Aumento (Disminución) en retenciones	2.909.780	(228.117.647)
Aumento (Disminución) en beneficio a empleados	10.346.639	23.870.576
<i>Efectivo Neto provisto en actividades de operación</i>	2.637.890.168	2.282.246.419
 <b><u>Actividades Financieras</u></b>		
Aumento (Disminución) en documentos a pagar	(211.750.368)	(1.367.228.853)
<i>Efectivo Neto (usado) en actividades financieras</i>	(211.750.368)	(1.367.228.853)

**(...Continua)**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Actividades de Inversión</u></b>		
(Aumento) en propiedad, planta y equipo	(3.758.598.060)	(2.092.103.752)
(Aumento) en otros activos	(326.838.381)	0
(Aumento) en inversiones en reserva	13.496.574	19.553.353
(Aumento) en inversiones permanentes	(109.515.526)	709.764.576
Capital social cooperativo	1.472.638.362	1.285.703.282
Participación compañías asociadas	106.314.062	(707.061.153)
Reservas de capital	261.002.173	832.155.269
Donaciones de capital	212.694.680	66.195.125
Superávit para revaluación de activos	105.648.358	(172.779.057)
Reservas de ley	242.411.123	173.261.534
Excedentes distribuidos y capitalizados	(965.060.180)	(733.033.064)
<i>Efectivo Neto (usado) en actividades de inversión</i>	(2.745.806.815)	(618.343.888)
Aumento (Disminución) en efectivo	(319.667.015)	296.673.678
Disponibilidad e Inversión al inicio del año	545.523.934	248.850.255
Disponibilidad e Inversión al final del año	¢ <b>225.856.919</b>	<b>545.523.933</b>

Véanse las notas a los estados financieros.

**(Finaliza...)**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Capital social cooperativo</u></b>		
Saldo al inicio del período	¢ 6.408.675.209	5.122.971.927
Aumentos del período	326.838.381	0
Capitalización excedentes	905.836.887	1.085.123.344
Aportes de capital	270.866.971	224.045.572
Retiros de capital social	<u>(30.903.878)</u>	<u>(23.465.634)</u>
Saldo al final del período	7.881.313.570	6.408.675.209
<b><u>Participación compañías asociadas</u></b>		
Saldo al inicio del período	3.271.146.443	3.978.207.596
Disminuciones del período	(85.781.806)	(906.964.134)
Aumentos del período	<u>192.095.868</u>	<u>199.902.981</u>
Saldo al final del período	3.377.460.505	3.271.146.443
<b><u>Reservas de capital</u></b>		
Saldo al inicio del período	3.137.302.323	2.305.147.054
Asignación a las reservas	596.190.895	1.100.679.741
Uso de reservas	<u>(335.188.722)</u>	<u>(268.524.472)</u>
Saldo al final del período	3.398.304.496	3.137.302.323
<b><u>Donaciones de capital</u></b>		
Saldo al inicio del período	2.219.597.860	2.153.402.735
Aportes de capital	217.943.942	67.745.712
Retiros de capital social	<u>(5.249.261)</u>	<u>(1.550.587)</u>
Saldo al final del período	2.432.292.541	2.219.597.860

**(...Continua)**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Superávit por revaluación de activos</u></b>		
Saldo al inicio del período	15.011.292.950	15.184.072.007
Disminuciones del período	(221.684.037)	(541.845.067)
Realización superávit	327.332.394	369.066.009
Saldo al final del período	15.116.941.307	15.011.292.950
<b><u>Reservas de ley</u></b>		
Saldo al inicio del período	1.313.630.123	1.140.368.589
Capitalización excedentes	63.517.391	302.582.445
Asignación a las reservas	530.380.805	233.826.443
Uso de reservas	(351.487.072)	(363.147.355)
Saldo al final del período	1.556.041.247	1.313.630.122
<b><u>Excedentes (Pérdidas) acumuladas</u></b>		
Disminuciones del período	(93.889.587)	(46.232.517)
Asignación a las reservas	(1.011.921.106)	(498.283.797)
Excedente de período	2.086.435.270	1.027.389.273
Traslado al pasivo Excedentes por distribuir	(980.624.577)	(482.872.958)
Excedente (Pérdida) acumulada	0	0
<b>Total patrimonio</b>	<b>¢ 33.762.353.666</b>	<b>31.361.644.906</b>

Véanse las notas a los estados financieros.

**(Finaliza...)**





Este documento se imprime en MASTERLITHO  
IMPRESIÓN DIGITAL & OFFSET.

El papel utilizado proviene de bosques  
certificados y la impresión es amigable con el  
ambiente.