

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Junta Directiva

Correos de Costa Rica S.A.

Presente

Hemos auditado los estados financieros de **Correos de Costa Rica S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de excedentes y resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Correos de Costa Rica S.A.** al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las bases descritas en la nota 2.

Fundamento de la opinión

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

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

Asuntos Clave de la Auditoría

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

Asunto Clave

Enfoque de Auditoría Sobre Asunto Clave

Revisión del proceso de ventas y sus medidas de control

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

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

Asunto Clave

Enfoque de Auditoría Sobre Asunto Clave

Revisión del activo fijo y sus medidas de control

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

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

Otros asuntos

Los estados financieros de **Correos de Costa Rica S.A.** al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión limpia sobre dichos estados financieros el 16 de abril de 2018. La información al 31 de diciembre de 2017 se presenta únicamente para fines comparativos.

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

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

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

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría en relación con la información financiera de las actividades de la organización con fin de expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables por la dirección, supervisión y desempeño del grupo de auditoría. Somos responsables únicamente por nuestra opinión de auditoría.
- Les informamos a los encargados del gobierno de la entidad lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y la oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Este informe de Contadores Públicos Independientes es para información de **Correos de Costa Rica S.A.**, y de la **Junta Directiva** y demás usuarios internos y externos, por tratarse de un asunto de interés público.

CONSORCIO EMD
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS



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

San José, 10 de abril de 2019



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

CORREOS DE COSTA RICA S.A.
(San José, Costa Rica)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras comparativas del 2017)
(Expresado en Colones Costarricenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
Activo No Corriente			
Activos impuestos diferidos	6	570.101.010	794.978.765
Cuentas por cobrar largo plazo		80.394.826	62.215.822
Propiedad, planta y equipo	8	27.343.455.840	5.900.098.634
Activos mantenidos venta discontinuada	9	-	1.387.280.258
Activos intangibles	10	433.207.190	276.202.855
Depósitos en garantía	11	52.727.464	56.145.123
Inversiones permanentes	12	-	53.945.604
Total Activos No Corrientes		<u>28.479.886.330</u>	<u>8.530.867.061</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	5.258.656.415	3.091.651.957
Cuentas por cobrar	3	3.228.354.216	2.674.464.110
Inventarios	4	248.297.581	267.958.541
Activos diferidos	5	320.580.080	318.080.281
Total Activo Corriente		<u>9.055.888.292</u>	<u>6.352.154.889</u>
Total Activos		<u>37.535.774.622</u>	<u>14.883.021.950</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PATRIMONIO			
Capital social		4.000.000.000	4.000.000.000
Superávit		21.195.364.264	1.352.885.081
Aportes extraordinarios		608.134.550	494.296.556
Utilidades acumuladas		5.004.325.270	4.142.666.412
Utilidad del periodo		1.280.401.217	896.331.873
Reserva legal		532.138.205	468.118.144
Total Patrimonio	20	<u>32.620.363.506</u>	<u>11.354.298.066</u>

(...Continúa)

CORREOS DE COSTA RICA S.A.
(San José, Costa Rica)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras comparativas del 2017)
(Expresado en Colones Costarricenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO			
Pasivo No Corriente			
Cuentas por Pagar LP	17	88.609.725	70.451.754
Depósitos de Garantía	18	35.444.561	33.534.281
Provisiones	19	3.711.944	27.564.150
Total pasivo no corriente		<u>127.766.230</u>	<u>131.550.185</u>
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar	13	1.686.964.779	1.746.545.247
Gastos acumulados pagar	14	1.233.643.255	1.369.044.172
Retenciones a pagar	15	115.630.822	116.560.401
Ingresos diferidos	16	1.751.406.030	165.023.879
Total pasivo circulante		<u>4.787.644.886</u>	<u>3.397.173.699</u>
Total pasivo		<u>4.915.411.116</u>	<u>3.528.723.884</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>37.535.774.622</u>	<u>14.883.021.950</u>

(...Finaliza)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORREOS DE COSTA RICA S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Con cifras comparativas del 2017)
(Expresado en Colones Costarricenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos			
Tradicional		3.413.566.772	4.013.325.435
Apartados postales		583.322.093	544.841.242
Servicios Courier		9.964.531.453	8.205.311.661
Servicios financieros		19.533.521	35.418.305
Servicios de mensajería		2.576.612.921	2.305.248.436
Servicios Outsourcing		4.707.583.250	4.964.670.418
Servicios electrónicos		708.099.694	775.494.112
Comercio Electrónico		4.710.612.580	3.797.664.505
Descuentos		(68.681.380)	(67.533.131)
Total Ingresos	21	<u>26.615.180.904</u>	<u>24.574.440.983</u>
Gastos de Operación			
Servicios personales	22	16.060.852.576	15.572.869.964
Servicios no personales	23	6.190.955.192	5.343.719.885
Materiales y suministros	24	1.430.799.844	1.225.850.553
Correo internacional	25	188.909.695	201.304.668
Transferencias corrientes	26	76.994.654	108.229.413
Pérdida por indemnización e incobrables	27	18.478.642	20.399.111
Depreciaciones y amortización		643.842.908	663.837.914
Total Gastos de Operación		<u>24.610.833.511</u>	<u>23.136.211.509</u>
Utilidad de Operación		<u>2.004.347.393</u>	<u>1.438.229.474</u>
EBITDA		<u>2.648.190.301</u>	<u>2.102.067.389</u>

(...Continúa)

CORREOS DE COSTA RICA S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Con cifras comparativas del 2017)
(Expresado en Colones Costarricenses)

	Nota	2018	2017
Más (menos) Otros Ingresos / Egresos			
Diferencial cambiario	28	221.428.445	89.768.269
Ingresos financieros	29	128.431.240	92.545.734
Otros ingresos	30	276.077.478	312.565.634
Ganancias no operativas	31	15.236.586	-
Otros gastos	32	(307.294.039)	(310.878.950)
Total Otros Ingresos (Egresos)		333.879.710	184.000.687
Utilidad neta del periodo		2.338.227.103	1.622.230.161
Aporte 3% Fondo Nacional Emergencias	33	64.281.075	60.624.496
Aporte C.C.S.S (Ley 7983)	34	350.734.065	243.815.973
Utilidad antes de impuesto		1.923.211.963	1.317.789.693
Impuesto de renta del periodo	35	642.810.746	421.457.820
Utilidad después de impuesto		1.280.401.217	896.331.873

(...Finaliza)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LIC. VICTOR HUGO PORRAS MORALES.

SECRETARIO GENERAL

COMUNICA
JD-3909-2019

Para Ejecución a: Gerencia General

Para su información: Auditoría Interna

Que en la sesión mil quinientos sesenta y dos, Ordinaria celebrada el 05 de junio del 2019, la Junta Directiva de Correos de Costa Rica S.A., dispuso:

Acuerdo 9276

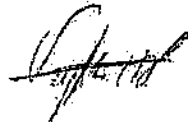
a- Se tienen por recibidos los siguientes informes, emitidos por la Auditoría Externa, realizados por el Consorcio EMD, y remitidos mediante oficio GAF-DF-393-2019 del 31 de mayo del 2019, suscrito por el Lic. Luis Fernando Hernández Meresés, Gerente de Administración y Finanzas y la Licda. Adriana Chacón González, Directora de Finanzas y avalado por la Gerencia General mediante oficio GG-861-2019.

1. Estados Financieros y opinión de los Auditores independiente.
2. Sistema de control interno y procedimientos de contabilidad en sucursales.
3. Sistema de control interno y procedimientos de contabilidad.
4. Informe Fraude Financiero solicitado por la Contraloría General de la República.

b- Se traslada a la Administración Carta de Gerencia para crear el plan de trabajo que corresponde

El presente acuerdo se aprueba por unanimidad.

05 de junio del 2019



CORREOS
DE COSTA RICA
Junta Directiva

CORREOS DE COSTA RICA
Junta Directiva
Patricio