



**COOPEJAP, R. L.
OPINION A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO,
CREDITO Y SERVICIOS MULTIPLES DE LOS EMPLEADOS DE JAPDEVA
RESPONSABILIDAD LIMITADA**

**PERIODO 2008
FECHA 16 FEBRERO, 2009**

DICTAMEN DEL AUDITOR SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**A LA ASAMBLEA GENERAL DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO, CREDITO Y SERVICIOS
MULTIPLES DE LOS EMPLEADOS DE JAPDEVA, R. L.**

Hemos examinado el balance general de la Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Empleados de JAPDEVA, R. L., al 31 de diciembre, 2008 y 2007, el Estado de Resultados, de Variaciones en el Patrimonio, y el Estado de Flujos de Efectivo que corresponden a esos años. Los estados financieros fueron preparados por la Administración de la Cooperativa, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros fundamentados en la auditoría que realizamos.

Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría las que requieren de una adecuada planeación y ejecución del trabajo con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de evidencia que respalda las cifras en los estados financieros. Además, incluye la evaluación de las normas de contabilidad aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Cooperativa, así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

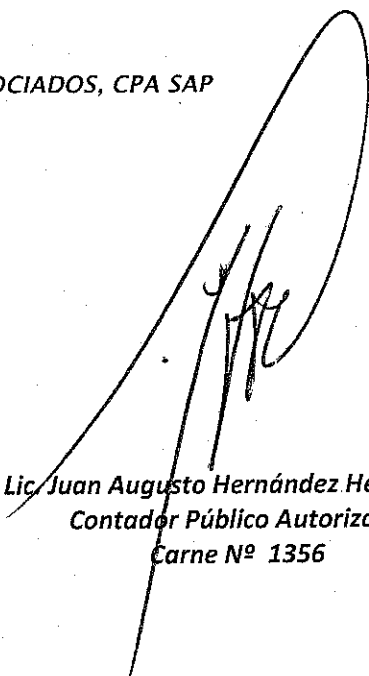
Existe un incumplimiento respecto al manejo de la "Reserva de Liquidez" en la Cooperativa En la "NOTA Nº 4- DISPONIBILIDADES EFECTIVO, BANCOS E INVERSIONES" se detalla la situación existente respecto a las inversiones propiedad de la cooperativa que se encuentra comprometidas como garantías (ver NOTA Nº 12- OBLIGACIONES FINANCIERAS), y "NOTA Nº 18-HECHOS SUBSECUENTES" se exponen aspectos de importancia respecto situaciones que pudieran afectar a la Cooperativa en el futuro cercano y cuyo efecto no puede ser determinado con certeza en este momento.

En nuestra opinión, excepto por lo expuesto en los párrafos 3 los eventuales ajustes y reclasificaciones que de estas situaciones pudieran derivarse para los Estados Financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Empleados de JAPDEVA, R. L., para el periodo contable terminado al 31 de diciembre, 2008 y 2007, de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, "International Accounting Standards Board").

MGI HERNANDEZ & ASOCIADOS, CPA SAP

*Exonerado del pago del Timbre de la
Ley N° 6663, por ser una institución de
Interés social.*

*Póliza colectiva de fidelidad 1153
Vence: 30 de setiembre de 2009
Fecha de informe: 16 de Febrero, 2009*



**Lic. Juan Augusto Hernández Hernández
Contador Público Autorizado
Carne N° 1356**

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

COOPEJAP, R. L.
BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre

(En Colones Costarricenses)

	NOTAS	2008	2007
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo en Caja, Bancos e Inversiones	4	2.348.187	206.135.283
Cartera de Creditos por Cobrar	5	597.879.892	475.867.955
Provision para Cuentas Incobrables	5	(58.624.378)	(62.580.213)
Coutas por Cobrar (JABDEVA)	5	-	33.138.937
Otras Cuentas por Cobrar	5	5.291.376	1.023.065
Intereses sobre Cartera de Creditos	5	94.108.485	103.457.045
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		641.003.562	757.042.071
ACTIVOS NO CORRIENTE			
MOBILIARIO, EQUIPO, EQUIPO Y VEHICULOS ARRENDADOS			
TERRENO, MOBILIARIO, EQUIPO, EDIFICIO Y SISTEMAS INFORMATICOS		239.773.283	237.622.843
<i>Depreciación Acumulada</i>		<i>(49.675.717)</i>	<i>(40.485.270)</i>
TOTAL MOBILIARIO, EQUIPO, EQUIPO Y VEHICULOS ARRENDADOS NETO	6	190.097.566	197.137.574
OTROS ACTIVOS	7	90.225.219	23.681.485
TOTAL ACTIVOS		921.326.347	977.861.130
CUENTAS DE ORDEN - ACTIVO	14	896.920.954	1.004.931.007
TOTAL ACTIVOS MAS CUENTAS DE ORDEN		1.818.247.301	1.982.792.137

Continúa página siguiente.

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte fundamental de los mismos.

COOPEJAP, R. L.
BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre

(En Colones Costarricenses)

Continuación página anterior.

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	2008	2007
Cuentas por Pagar Comerciales	8	8.091.091	6.494.780
Gastos Acumulados por Pagar	9	6.127.936	11.166.662
Provisiones Extremos Laborales	10	5.485.531	6.756.971
Ahorros (Navideño, a la vista, a Plazo).	11	423.330.552	444.610.274
TOTAL PASIVO CORRIENTE		443.035.109	469.028.687
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	12	125.313.770	85.745.356
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		125.313.770	85.745.356
OTROS PASIVOS	13	21.922.132	2.080.643
TOTAL PASIVO		590.271.011	556.854.686
CUENTAS DE ORDEN - PASIVO	14	896.920.954	1.004.931.007
TOTAL PASIVO MAS CUENTAS DE ORDEN		1.487.191.965	1.561.785.693
PATRIMONIO			
Capital Social Cooperativo		342.980.061	316.505.803
Reservas	15	67.749.652	82.343.337
Exedentes Acumulados		307.118	-
Deficit (Superavit) del Periodo		(26.226.521)	40.674.395
Ajustes a Periodos Anteriores		(53.754.975)	(18.517.092)
TOTAL PATRIMONIO		331.055.336	421.006.444
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.818.247.301	1.982.792.137

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte fundamental de los mismos.

COOPEJAP, R. L.
ESTADO DE (PERTIDAS) UTILIDADES

Al 31 de Diciembre

(En Colones Costarricenses)

	NOTAS	2008	2007
INGRESOS			
Intereses Ganados sobre Cartera		161.124.328	134.602.932
Comisiones		14.857.944	9.984.018
Alquileres		10.805.713	12.092.320
TOTAL INGRESOS		186.787.985	156.679.270
COSTOS Y GASTOS			
Costos y Gastos Financieros		103.048.763	66.819.335
Gastos Administrativos		112.569.058	53.827.219
Servicios		5.000.246	4.716.458
Mantenimiento		3.387.118	15.494.639
Vigilancia		4.461.682	3.673.390
Honorarios		1.033.270	3.449.400
Papelería y Útiles		23.489	1.561.598
Depreciaciones		9.190.447	8.843.831
Ajustes de Auditoría Período 2004		-	-
TOTAL COSTOS Y GASTOS		238.714.074	158.385.870
MARGEN DE CONTRIBUCION BRUTO		(51.926.089)	(1.706.600)
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Otros Ingresos		25.699.569	42.380.995
Otros Gastos		-	-
EXEDENTES NETOS		(26.226.521)	40.674.395

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte fundamental de los mismos.

COOPEJAP, R. L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Al 31 de Diciembre

(En Colones Costarricenses)

	CAPITAL COOPERATIVO	RESERVAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	EXEDENTES ACUMULADOS	AJUSTES A PERIODOS ANTERIORES	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2006	303.993.893	91.557.137	38.093.666	-	-	433.644.695
APORTE DE LOS ASOCIADOS	12.511.911					12.511.911
DISMINUCIÓN DE RESERVAS		(9.213.800)				(9.213.800)
EXCEDENTES REPARTIDOS PERIODO 2006			(38.093.666)			(38.093.666)
RESULTADOS DEL PERIODO			40.674.395			40.674.395
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2007	316.505.803	82.343.337	40.674.395	-	-	439.523.536
APORTE DE LOS ASOCIADOS	26.474.257					26.474.257
DISMINUCIÓN DE RESERVAS		(14.593.685)				(14.593.685)
EXCEDENTES REPARTIDOS PERIODO 2007			(40.674.395)			(40.674.395)
EXCEDENTES ACUMULADO				307.118		307.118
AJUSTES A PERIODOS ANTERIORES					(53.754.975)	(53.754.975)
RESULTADOS DEL PERIODO			(26.226.521)			(26.226.521)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2008	342.980.061	67.749.652	(26.226.521)	307.118	(53.754.975)	331.055.336

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte fundamental de los mismos.

COOPEJAP, R. L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Setiembre

(En Colones Costarricenses)

	2008	2007
EFFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EXEDENTES NETO DEL AÑO	(26.226.520,59)	40.674.395,44
AJUSTES POR:		
Depreciación	9.190.447	8.843.831
Provisión para Cuentas de Dudoso Cobro	64.622.053	4.289.419
Preaviso y Cesantía	2.394.072	6.523.489
Ingresos por cobrar	6.250.000	-
TOTAL CARGOS A LAS OPERACIONES QUE NO REPRESENTAN SALIDA (O ENTRADA) DE EFECTIVO	<u>82.456.573</u>	<u>19.656.739</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
DISMINUCION (AUMENTO):		
Cartera de Créditos por Cobrar	(122.011.938)	(72.556.757)
Coutas por Cobrar (JABDEVA)	33.138.937	(8.849.429)
Otras Cuentas a Cobrar	(4.268.311)	(1.023.065)
Intereses sobre Cartera de Créditos	9.348.560	(61.136.485)
Cuentas por Pagar Comerciales	1.596.311	(2.626.593)
Ahorros (Navideño, a la vista, a Plazo)	(21.279.722)	342.124.350
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(103.476.163)</u>	<u>195.932.020</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
DISMINUCION (AUMENTOS) EN:		
Inversiones	-	(176.174.664)
TERRENO, MOBILIARIO, EQUIPO, EDIFICIO Y SISTEMAS INFORMATICOS	7.040.008	28.426.754
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>7.040.008</u>	<u>(147.747.910)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
DISMINUCION (AUMENTOS) EN:		
Documentos por Pagar	39.568.415	(15.069.133)
Gastos Acumulados por Pagar	(5.038.727)	9.331.370
Otros Pasivos	19.841.490	(26.602.707)
Otros Activos	(696.221)	12.678.284
Capital Social Cooperativo	26.474.257	12.511.911
Reservas	(14.593.685)	(9.213.800)
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>65.555.529</u>	<u>(16.364.075)</u>
EFFECTIVO E INVERSION		
DISMINUCION (AUMENTOS) EN:		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	206.135.283	6.394.209
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	69.588.142	206.135.283
Monto de Ajuste	<u>25.349.426</u>	<u>92.151.170</u>

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte fundamental de los mismos.