

OUTSOURCING SOLUTIONS S.A.

COOPERATIVA DE EMPLEADOS DE JAPDEVA (COOPEJAP R.L.)

Estados Financieros y Opinión de los Auditores

Al 31 de Diciembre del 2009

Informe Auditoría Externa COOPEJAP R.L 2009

San José Costa Rica, 05 de Marzo de 2010

Señores: COOPEJAP R. L.

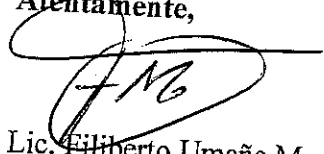
Atención: Junta Directiva

Asunto: Carta de Gerencia al 31 de Diciembre del 2009.

Al terminar la revisión final al 31 de Diciembre del 2009 de las operaciones de la Cooperativa de Empleados de Japdeva (COOPEJAP R.L.), y basados en el proceso realizado con fecha citada, emitiremos varios criterios y recomendaciones que podrán fortalecer el control interno y los procedimientos de contabilidad actuales de la Cooperativa.

Nuevamente reiteramos que los temas tratados no se refieren a empleados en particular, el objetivo es emitir un criterio profesional sobre el manejo de La Cooperativa según normativas internacionales.

Atentamente,



Lic. Filiberto Umaña Meza.
Contador Público Autorizado.
CPA N° 4078

Lic. Filiberto Umaña Meza
Contador Público Autorizado
Desamparados, San José, Costa Rica.
Teléfono 8812-2542

OPINIÓN DEL CONTADOR PUBLICO INDEPENDIENTE

Señores
Junta Directiva
Coopejap R. L.
Presente

Hemos realizado la auditoria del balance de situación adjunto de **La Cooperativa de Empleados de Japdeva (COOPEJAP R. L.)**, al 31 de diciembre 2009 y los estados conexos de resultados, de variación en el patrimonio, de cambios en la posición financiera y de flujos de efectivo por el período de un año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la administración de **COOPEJAP R. L.** Nuestra responsabilidad consiste en emitir opinión sobre estos estados financieros con base en la auditoria que realizamos.

La auditoria se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoria, que requieren que planifiquemos y ejecutemos el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoria comprendió un examen con base en pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoria comprende asimismo, la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones de importancia hechas por la administración de **COOPEJAP R. L.**, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria practicada constituye una base razonable para fundamentar la opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de **La Cooperativa de Empleados de Japdeva (COOPEJAP R. L.)** y el resultado de sus operaciones, los cambios en la situación financiera y la variación en el patrimonio por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.



Lic Filiberto Umaña Meza
Carné Número 4078
Póliza de fidelidad N° R.1153
Vence el 30 de Setiembre del 2010



Timbre de ₡1.000.00 de Ley N°6663
Adherido y cancelado en el original
San José, Costa Rica
05 de Marzo del 2010

COOPEJAP R.L.
ESTADO DE PARTICIPACION DE ASOCIADOS DETALLADO
Al 31 de Diciembre 2009
(COLONES)

A

Notas	PARCIAL	TOTAL	TOTAL GENERAL
-------	---------	-------	---------------

ACTIVOS
ACTIVOS CIRCULANTE

- Cajas 1
- BANCOS 2
- Cuentas por cobrar 3
- Cuentas por cobrar ex asociados 4
- Estimacion por incobrables 5
- Cuentas por cobrar planillas 6
- Cuentas transitoria por cobrar plani 7
- Intereses por cobrar prestamos 8
- Alquileres por cobrar 9

	557.405.029,84	
	259.000,00	0,03
	1.371.995,67	0,16
	526.105.570,14	62,78
	303.538,54	0,04
	-49.055.410,30	-5,85
	53.754.975,00	6,41
	-821.052,00	-0,10
	19.486.412,79	2,33
	6.000.000,00	0,72

ACTIVOS FIJOS

- Terrenos 10
- Edificio 10
- Mobiliario y equipo 10
- Equipo de computo 10
- Sistemas informaticos 10
- Pagina web 10

	183.342.707,51	
	34.629.182,15	4,13
	137.066.667,11	16,36
	6.942.181,95	0,83
	1.923.770,95	0,23
	2.568.052,12	0,31
	212.853,23	0,03

OTROS ACTIVOS

- Pagos anticipados 11
- Depósitos en garantía 12
- Afiliaciones 13
- Intereses por cobrar 14
- Financiamiento exhibición Coopejap 15
- Arreglo de pago 16
- Intereses por cobrar Interfrud 17
- Efectivo restringido 18
- Intereses por cobrar otros 19

	97.324.091,26	
	8.795.885,29	1,05
	2.021.158,50	0,24
	3.480.324,45	0,42
	62.059.210,81	7,40
	2.445.624,29	0,29
	2.861.312,81	0,34
	363.022,23	0,04
	14.686.556,13	1,75
	610.996,75	0,07

TOTAL ACTIVOS

838.071.828,61 100,00

COOPEJAP R.L.
ESTADO DE PARTICIPACION DE ASOCIADOS DETALLADO
 Al 31 de Diciembre 2009
 (COLONES)

A

	Notas	PARCIAL	TOTAL	TOTAL GENERAL
PASIVO				
PASIVO CORTO PLAZO				
			408.508.928,68	48,74
Proveedores	20		27.419.429,82	
Cuenta transitoria traspasos	21		26.073.244,96	
Provisiones	22		7.072.033,48	
Intereses por pagar captaciones	23		3.758.491,07	
Captaciones	24		342.888.468,79	
Acumulados por pagar	25		1.297.260,56	
PASIVO LARGO PLAZO				
Préstamos bancarios	26		45.291.165,60	5,49
Banco Popular Operación #1599-0,		45.291.165,60		
Convenios	27		732.537,23	
OTROS PASIVOS				
			4.684.502,61	0,56
Capital social Inactivo	28		195.900,79	
Excedentes por pagar	29		1.765.411,66	
Devoluciones asociados	30		2.468.445,65	
Gastos procesales por pagar	31		254.744,51	
TOTAL PASIVOS			459.217.134,12	
PATRIMONIO				
			378.854.694,49	45,21
Capital Cooperativo	32		369.568.967,25	
Reservas y aportes	32		47.340.493,42	
Reserva Legal		12.707.331,32		
Reserva de Educacion		32.163.069,02		
Reserva de Bienestar Social		2.470.093,08		
Excedentes periodos anteriores	32		-56.222.053,00	
Excedente o perdida periodo	33		18.167.286,82	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>838.071.828,61</u>	100,00

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COOPEJAP R.L.
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO
DICIEMBRE 2009 -2008
(COLONES)

dic-09

dic-08

Variación

B

ACTIVOS

ACTIVOS CIRCULANTE

	dic-09	dic-08	Variación	
Cajas	557.405.029,84	691.138.295,35	-133.733.265,51	-23,99%
Bancos	259.000,00	1.053.175,19	-794.175,19	-306,63%
Cuentas por cobrar	1.371.995,67	1.295.011,78	76.983,89	5,61%
Cuentas por cobrar ex asociados	526.105.570,14	597.139.374,91	-71.033.804,77	-13,50%
Estimacion por incobrables	303.538,54	3.541.376,14	-3.237.837,60	-1066,70%
Cuentas por cobrar planillas	-49.055.410,30	-2.402.324,48	-46.653.085,82	95,10%
Reserva de liquidez	53.754.975,00	0,00	53.754.975,00	100,00%
Cuentas transitoria por cobrar planillas	0,00	67.239.955,09	-67.239.955,09	-100,00%
Intereses por cobrar prestamos	-821.052,00	740.517,58	-1.561.569,58	190,19%
Alquileres por cobrar	19.486.412,79	20.781.209,14	-1.294.796,35	-6,64%
	6.000.000,00	1.750.000,00	4.250.000,00	70,83%

ACTIVOS FIJOS

Terrenos	183.342.707,51	190.097.565,78	-6.754.858,27	-3,68%
Edificio	34.629.182,15	34.629.182,15	0,00	0,00%
Mobiliario y equipo	137.066.667,11	140.211.958,91	-3.145.291,80	-2,29%
Equipo de computo	6.942.181,95	9.177.980,78	-2.235.798,83	-32,21%
Sistemas informaticos	1.923.770,95	2.645.211,51	-721.440,56	-37,50%
Pagina web	2.568.052,12	3.044.379,16	-476.327,04	-18,55%
	212.853,23	388.853,27	-176.000,04	-82,69%

OTROS ACTIVOS

Pagos anticipados	97.324.091,26	96.231.859,19	1.092.232,07	1,12%
Depósitos en garantía	8.795.885,29	2.574.586,22	6.221.299,07	70,73%
Afiliaciones	2.021.158,50	2.021.158,50	0,00	0,00%
Intereses por cobrar	3.480.324,45	3.480.324,45	0,00	0,00%
Financiamiento exhibición Coopejap	62.059.210,81	67.531.570,22	-5.472.359,41	-8,82%
Arreglo de pago	2.445.624,29	2.571.370,12	-125.745,83	-5,14%
Intereses por cobrar Interfrud	2.861.312,81	2.861.312,81	0,00	0,00%
Efectivo restringido	363.022,23	363.022,23	0,00	0,00%
Intereses por cobrar otros	14.686.556,13	14.215.454,74	471.101,39	3,21%
	610.996,75	613.059,90	-2.063,15	-0,34%

TOTAL ACTIVOS

	838.071.828,61	977.467.720,32	-139.395.891,71	-16,63%
--	----------------	----------------	-----------------	---------

COOPEJAP R.L.
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO
DICIEMBRE 2009 -2008
(COLONES)

B

	dic-09	dic-08	Variación	
PASIVO				
PASIVO CORTO PLAZO	408.508.928,68	464.394.941,27	-55.886.012,59	
Proveedores	27.419.429,82	8.091.090,86	19.328.338,96	70,49%
Cuenta transitoria traspasos	26.073.244,96	21.507.846,51	4.565.398,45	17,51%
Provisiones	7.072.033,48	5.485.530,60	1.586.502,88	22,43%
Intereses por pagar captaciones	3.758.491,07	5.295.554,70	-1.537.063,63	-40,90%
Captaciones	342.888.468,79	423.330.551,88	-80.442.083,09	-23,46%
Acumulados por pagar	1.297.260,56	684.366,72	612.893,84	47,25%
PASIVO LARGO PLAZO	46.023.702,83	125.313.770,24	-79.290.067,41	-172,28%
Préstamos bancarios	45.291.165,60	125.313.770,24	-80.022.604,64	-176,68%
Convenios	732.537,23	0,00	732.537,23	1,00
OTROS PASIVOS	4.684.502,61	481.619,68	4.202.882,93	89,72%
Capital social Inactivo	195.900,79	396.381,52	-200.480,73	-102,34%
Excedentes por pagar	1.765.411,66	0,00	1.765.411,66	100,00%
Devoluciones asociados	2.468.445,65	17.904,14	2.450.541,51	99,27%
Gastos procesales por pagar	254.744,51	67.334,02	187.410,49	73,57%
TOTAL PASIVOS	459.217.134,12	590.190.331,19	-130.973.197,07	-28,52%
PATRIMONIO	378.854.694,49	387.277.389,13	-8.422.694,64	
Capital Cooperativo	369.568.967,25	342.980.060,83	26.588.906,42	7,19%
Reservas y aportes	47.340.493,42	13.994.677,13	33.345.816,29	70,44%
Excedentes periodos anteriores	-56.222.053,00	307.118,46	-56.529.171,46	100,55%
Excedente o perdida periodo	18.167.286,82	29.995.532,71	-11.828.245,89	-65,11%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	838.071.828,61	977.467.720,32	-139.395.891,71	-16,63%
	0,00	0,00		

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COOPEJAP R.L.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
 Al 31 de Diciembre del 2009-2008
 Colones

C

Notas	Diciembre-2009	Diciembre-2008	Variación	%
-------	----------------	----------------	-----------	---

INGRESOS
INGRESOS POR CARTERAS DE CREDITOS
OTROS INGRESOS
Total Ingresos

	130.456.774,74	161.124.328,36	-30.667.553,62	-23,51
	28.808.094,51	51.363.225,23	-22.555.130,72	-78,29
33	159.264.869,25	212.487.553,59	-53.222.684,34	-33,42

GASTOS
GASTOS FINANCIEROS.
GASTOS ADMINISTRATIVOS.
Total Gastos

	74.549.874,54	103.048.763,10	-28.498.888,56	-38,23
	66.547.707,89	79.443.257,78	-12.895.549,89	-19,38
33	141.097.582,43	182.492.020,88	-41.394.438,45	-29,34

Total Excedente Neto

	18.167.286,82	29.995.532,71	-11.828.245,89	-0,65
--	---------------	---------------	----------------	-------

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COOPEJAP R.L.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2009
(COLONES)

D

	Año
	2009
CAPITAL COOPERATIVO	
Saldo Inicial	369.568.967,25
Aumentos	0,00
Disminuciones	0,00
Saldo Final	369.568.967,25
RESERVA LEGAL	
Saldo Inicial	12.707.331,32
Aumentos	0,00
Disminuciones	0,00
Saldo Final	12.707.331,32
RESERVA DE EDUCACION	
Saldo Inicial	32.163.069,02
Aumentos	0,00
Disminuciones	0,00
Saldo Final	32.163.069,02
RESERVA DE BIENESTAR SOCIAL	
Saldo Inicial	2.470.093,08
Aumentos	0,00
Disminuciones	0,00
Saldo Final	2.470.093,08
EXEDENTES DE PERIODOS ANTERIORES	
Saldo Inicial	-56.222.053,00
Aumentos	18.167.286,82
Disminuciones	0,00
Saldo Final	-38.054.766,18
TOTAL PATRIMONIO	378.854.694,49

COOPEJAP R.L.
ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2009
(COLONES)

F

Año

2009

FUENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

Excedentes del Período	18.167.286,82
Depreciación Acumulada	0,00
Reservas y Aportes	0,00
Capital Cooperativo	26.588.966,46
Aportes Patronal	0,00
Aporte Extraordinarios	0,00

Total Fuentes de Capital de Trabajo

44.756.253,28

USOS DEL CAPITAL DE TRABAJO

Activos Fijos	(6.754.858,27)
Otros activos	1.092.232,07
Excedentes Acumuladas	19.833.128,63
Reservas y Aportes	33.345.819,29
Aumento o disminución del Capital de Trabajo	(2.760.068,44)

Total Usos del Capital de Trabajo

44.756.253,28

CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

Activos Circulantes

Cajas	(794.175,19)
Bancos	76.983,89
Cuentas por cobrar	(71.033.804,77)
Cuentas por cobrar ex asociados	(3.237.837,60)
Estimacion por incobrables	(46.653.085,82)
Cuentas por cobrar planillas	53.754.975,00
Reserva de liquidez	(67.239.955,09)
Cuentas transitoria por cobrar planillas	(1.561.569,58)
Intereses por cobrar prestamos	(1.294.796,35)
Alquileres por cobrar	4.250.000,00

Total Activos Circulantes

-133.733.265,51

Pasivos Circulantes

Proveedores	19.328.338,96
Cuenta transitoria trasposos	4.565.398,45
Provisiones	1.586.502,88
Intereses por pagar captaciones	(1.537.063,63)
Captaciones	(80.442.083,09)
Acumulado por pagar	612.893,84
Préstamos bancarios	(80.022.604,64)
Convenios	732.537,23
Otros pasivos	4.202.882,93

Total Pasivos Circulantes

(130.973.197,07)

Total Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo

(2.760.068,44)

COOPEJAP R.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2009
(COLONES)

G

Año

2009

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Excedentes del Periodo

18.167.286,82

**Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo
(usado) en actividad de operación:**

Depreciación	0,00
Ahorro Personal	0,00
Capital Cooperativo	26.588.966,46
Reservas y Aportes	(33.345.819,29)
Aporte Extraordinarios	0,00
Excedentes Acumuladas	(19.833.128,63)

Cambios en Activos y Pasivos de operación: Aumentos o (Disminución)

Cajas	794.175,19
Bancos	(76.983,89)
Cuentas por cobrar	71.033.804,77
Cuentas por cobrar ex asociados	3.237.837,60
Estimacion por incobrables	46.653.085,82
Cuentas por cobrar planillas	(53.754.975,00)
Reserva de liquidez	67.239.955,09
Cuentas transitoria por cobrar planillas	1.561.569,58
Intereses por cobrar prestamos	1.294.796,35
Alquileres por cobrar	(4.250.000,00)

Total Ajustes

107.143.284,05

Total Efectivo Neto (usado en) Actividades Operativas

125.310.570,87

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Activos Fijos	6.754.858,27
Otros activos	(1.092.232,07)
Total Efectivo Neto (usado en) Actividades de Inversión	5.662.626,20

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Proveedores	19.328.338,96
Cuenta transitoria traspasos	4.565.398,45
Provisiones	1.586.502,88
Intereses por pagar captaciones	(1.537.063,63)
Captaciones	(80.442.083,09)
Acumulado por pagar	612.893,84
Préstamos bancarios	(80.022.604,64)
Convenios	732.537,23
Otros pasivos	4.202.882,93

Total Efectivo Neto provisto por (usado en) Actividades de Financiamiento

(130.973.197,07)

Aumento (disminución) Neto de Efectivo en Caja y Bancos Equivalente Efectivo

0,00

Total Efectivo en Caja y Bancos Equivalente de Efectivo a Inicio de Año.

2.348.186,97

Total Efectivo en Caja y Bancos Equivalente de Efectivo al Final de Año.

2.348.186,97

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.