

AÑO 2004-COOPEGRECIA R.L.-


ANEXO N°3

**COOPEGRECIA R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el año terminado el 31 de diciembre 2004 y 2003.
(En colones sin céntimos)**

	Nota	2004	2003
Flujo de efectivo de las actividades de operación		56,724,443	36,600,428
Resultados del período		56,724,443	36,600,428
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		7,729,700	11,954,390
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		1,901,473	(4,246,075)
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		0	66,971
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(2,415,010)	9,193,716
Depreciaciones y amortizaciones		8,243,237	6,939,776
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
Variación en los activos (aumento), o disminución		(582,676,383)	(487,731,931)
Valores Negociables		(292,346,585)	(251,699,200)
Créditos y avances de efectivo		(249,439,023)	(238,246,212)
Bienes realizables		26,470,152	18,189,927
Productos por cobrar		(11,248,096)	(16,488,636)
Otros activos		(56,112,831)	512,192
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		473,080,946	447,327,232
Obligaciones a la vista y a plazo		444,164,777	428,889,488
Otras cuentas por pagar y provisiones		9,634,741	(2,631,162)
Productos por pagar		11,106,981	25,914,004
Otros pasivos		8,174,445	(4,845,088)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(45,141,292)	8,150,119
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		(29,701,805)	6,290,105
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(28,737,941)	(5,669,260)
Remodelación de Edificio		(61,768,462)	0
Pérdida por deterioro en valor de Activos		76,481,146	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(15,676,546)	11,959,365
Otras actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(74,843,097)	14,440,224
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		(65,419,329)	(67,281,993)
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Pago de obligaciones		(101,779,661)	(91,190,235)
Pago de excedentes		(30,467,186)	(12,665,702)
Otras actividades de financiamiento		5,021,536	15,945,415
Aportes de capital recibidos en efectivo		41,805,982	20,628,525
Efectivo y equivalentes al inicio del año		494,616,245	547,458,014
Efectivo y equivalentes al final del año		334,353,815	494,616,245

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERAL


OSCAR M.MOLINA BARRANTES
CONTADOR GENERAL


CARLOS E. BARRANTES SOLANO
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA