

COOPESANRAMON, R.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (en colones sin céntimos)

Para el trimestre terminado el 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005 Y 2004

	Nota	Período 2	Período 1
		9/30/2005	9/30/2005
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		57,849,210	64,417,241
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-	12,920,317	9,843,121
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.(532-432)		29,727	3,521,048
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas (518-418)		21,323,333	14,347,771
Pérdidas por estimación para créditos incobrables (421)		11,488,847	5,580,968
Pérdidas por estimación p deterioro o desvaloriz de inversiones (419-08)		952,474	-
Pérdidas por otras estimaciones		-	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pago (441.11)	-	4,469,861	3,868,748
Depreciaciones y amortizaciones (activo y software) 443-05+444-07	-	8,611,471	7,012,232
Cuentas patrimoniales que no implican salida de efectivo (331-02)	-	33,633,366	11,249,992
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
Variación en los activos (aumento) o disminución	-	1,242,161,199	972,199,537
Valores Negociables	-	1,292,176,538	1,046,440,672
Créditos y avances de efectivo (130)		83,693,705	29,911,801
Bienes realizables (150)		-	6,460,947
Productos por cobrar (148)	-	32,181,714	36,595,933
Otros activos (180)	-	1,496,652	1,272,454
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		966,352,804	331,553,289
Obligaciones a la vista y a plazo (210)		975,863,445	278,025,101
Otras cuentas por pagar y provisiones (240.00-248.00)	-	34,050,119	38,827,149
Productos por pagar 248.00		24,143,279	11,708,496
Otros pasivos (250)		396,199	2,992,543
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-	230,879,502	586,072,128
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)		-	-
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		-	-
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo. (170)	-	2,083,655	8,472,714
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		8,606,685	2,601,299
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	-
Otras actividades de inversión		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		6,523,030	11,074,013
Flujos netos de efectivo usados en activ. de financiamiento		235,371,765	462,226,652
Otras obligaciones financieras nuevas		-	-
Nuevas obligaciones subordinadas		-	-
Nuevas obligaciones convertibles		-	-
Pago de obligaciones (excepto obl con publico)		244,126,643	490,612,189
Pago de dividendos	-	35,931,500	50,643,965
Otras actividades de financiamiento		-	-
Aportes de capital recibidos en efectivo		27,176,622	22,258,428
variación neta del efectivo y equivalentes		11,015,293	134,919,489
menos aumento de efectivo originado en diferencial cambiario		-	-
Efectivo y equivalentes al inicio del período		11,015,293	134,919,489
Efectivo y equivalentes al final del período	3xv	466,465,231	571,144,001
		477,480,524	436,224,512



Célimo Montero Chaves
Gerente General o Representante Legal



Ulises León Castro
Contador General o Director Financiero



José Gdo. Chaves
Auditor Interno o análogo