

**** SERVICOO, R. L.****
FLUJO DE EFECTIVO
para el periodo terminado el 30 de junio del 2004 y 2003
(en colones sin céntimos)

	2004	2003
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	45 673 498	48 276 315
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación y de la propiedad, mobiliario y equipo.	14 500	0
Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas	7 543 980	7 672 154
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	0	0
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	579 989	0
Pérdidas por otras estimaciones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos.	5 733 291	4 606 160
Depreciaciones y amortizaciones	1 800 000	4 393 826
Ingresos por novación de deudas	0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	0	0
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores Negociables	0	0
Créditos y Avances en efectivo	(328 464 463)	(377 018 526)
Bienes Realizables	(5 453 463)	0
Productos por cobrar	(846 519)	(14 018 498)
Otros activos	(7 947 150)	2 025 554
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).		
Obligaciones a la vista y a plazo	245 421 686	78 879 555
Otras cuentas por pagar y provisiones	2 946 113	35 245 798
Productos por pagar	0	0
Otros pasivos	(13 974 022)	18 197 385
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(46 972 560)	(191 740 277)

SERVICOOP, R. L.

Flujo de Efectivo

Página 2

Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión

Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	0
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	(91 434 362)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	34 643 553	0
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	(4 909 191)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	3 566 645	996 850
Otras actividades de inversión	0	0
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	38 210 198	(95 346 703)

Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento.

Otras Obligaciones financieras nuevas	80 686 278	170 121 543
Nuevas obligaciones subordinadas	0	0
Nuevas obligaciones convertibles	0	0
Pago de Obligaciones	0	6 266 440
Pago de dividendos	(48 276 215)	(34 581 163)
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	56 994 788	72 356 012
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento.	89 404 851	214 162 832
Aumento neto en efectivo y equivalentes	80 642 489	(72 924 148)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	414 369 860	487 294 008
Efectivo y equivalentes al final del año	495 012 349	414 369 860

Lic. Alfonso Víquez Sanch

Gerente General

Licda. Cecilia García Castillo

Contadora

Licda. Rafaelita Dóbles Hidalgu

Comité de Vigilancia