


COOPEGRECIA R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 31 de Marzo 2005 y Marzo 2004
(En colones sin céntimos)

	Nota	2004	2003
Flujo de efectivo de las actividades de operación		47,983,708	36,600,426
Resultados del período		47,983,708	36,600,426
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(61,326,907)	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		(60,813,371)	6,939,776
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
Variación en los activos (aumento), o disminución		(500,855,698)	(487,731,930)
Valores Negociables		(149,574,964)	(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		(117,063,767)	512,192
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		472,471,128	447,327,232
Obligaciones a la vista y a plazo		444,164,777	428,889,488
Otras cuentas por pagar y provisiones		9,024,922	(2,631,162)
Productos por pagar		11,106,981	25,914,004
Otros pasivos		8,174,448	(4,845,096)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(41,727,769)	8,150,119
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		100,305,740	6,290,105
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		115,982,288	(5,669,260)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(15,676,548)	11,959,365
Otras actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		58,577,971	14,440,224
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		(90,440,865)	(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		0	15,945,419
Aportes de capital recibidos en efectivo		41,805,981	20,628,525
Efectivo y equivalentes al inicio del año		494,616,245	547,458,014
Efectivo y equivalentes al final del año	0.00	462,753,350.89	494,616,245

Las notas son parte integral de los Estados Financieros


MARLON VILLEGAS CUBERO
 GERENTE GENERAL


OSCAR M. MOLINA BARRANTES
 CONTADOR GENERAL


CARLOS E. BARRANTES SOLANO
 ANALOGO DE AUDITOR INTERNO

**COOPEGRECIA R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 30 de Junio 2005 y Junio 2004
(En colones sin céntimos)**

	Nota	2005	2004
Flujo de efectivo de las actividades de operación		40,787,823	40,081,545
Resultados del período		40,787,823	40,081,545
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		9,899,284	8,941,601
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		0	1,703,841
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	*****	3,295,065	(1,179,444)
Depreciaciones y amortizaciones	*****	6,604,218	8,350,233
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
Variación en los activos (aumento), o disminución		(944,186,655)	183,414,290
Valores Negociables		(284,741,445)	333,075,365
Créditos y avances de efectivo		(557,417,344)	(198,345,005)
Bienes realizables		(3,896,507)	64,680,473
Productos por cobrar		(7,950,170)	(9,352,700)
Otros activos		(90,181,190)	(6,643,847)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		432,520,295	73,417,116
Obligaciones a la vista y a plazo		405,885,226	50,963,135
Otras cuentas por pagar y provisiones		7,277,165	939,024
Productos por pagar		10,247,987	17,705,003
Otros pasivos		9,109,921	3,809,952
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(460,979,247)	305,854,554
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		101,325,997	(13,269,655)
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		111,415,513	(11,053,092)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(10,089,516)	(2,216,563)
Otras actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(359,653,250)	292,584,895
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		195,133,763	(16,336,978)
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Pago de obligaciones		166,285,075	(69,569,359)
Pago de excedentes	*****	(53,066,503)	26,215,387
Otras actividades de financiamiento		24,787,988	(8,652,968)
Aportes de capital recibidos en efectivo		57,127,203	35,669,961
Efectivo y equivalentes al inicio del año		657,396,447	381,148,526
Efectivo y equivalentes al final del año		492,876,960	657,396,447

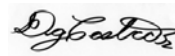
Las notas son parte integral de los Estados Financieros



MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERAL



OSCAR M.MOLINA BARRANTES
CONTADOR GENERAL



DELFIN CASTRO BOLAÑOS
ANALOGO DE AUDITOR INTERNO

COOPEGRECIA R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 30 de Septiembre 2005 y Septiembre 2004
(En colones sin céntimos)

	Nota	2005	2004
Flujo de efectivo de las actividades de operación		62,023,425	57,781,305
Resultados del período		62,023,425	57,781,305
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(20,911,467)	(21,102,600)
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		3,725,136	682,294
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		2,533,972	(575,550)
Depreciaciones y amortizaciones		(27,170,574)	(21,209,344)
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
Variación en los activos (aumento), o disminución		(737,447,158)	259,609,011
Valores Negociables		2,110,136	490,009,115
Créditos y avances de efectivo		(666,265,793)	(241,598,935)
Bienes realizables		(9,290,914)	60,856,975
Productos por cobrar		(5,388,181)	(6,995,035)
Otros activos		(58,612,406)	(42,663,116)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		497,506,195	244,670,876
Obligaciones a la vista y a plazo		500,417,711	192,346,053
Otras cuentas por pagar y provisiones	****	5,503,577	4,247,995
Productos por pagar		10,777,093	14,853,241
Otros pasivos		(19,192,182)	33,223,585
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(198,829,000)	540,958,594
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		74,223,567	16,406,715
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		91,165,143	12,454,550
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(16,941,576)	3,952,165
Otras actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(124,605,433)	557,365,305
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		95,964,675	(132,759,095)
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Pago de obligaciones		94,390,822	(184,041,835)
Pago de excedentes	****	(55,040,444)	13,399,952
Otras actividades de financiamiento		0	(623,773)
Aportes de capital recibidos en efectivo		56,614,301	38,506,561
Efectivo y equivalentes al inicio del año		461,858,235	37,252,025
Efectivo y equivalentes al final del año		433,217,485	461,858,235

Las notas son parte integral de los Estados Financieros



MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERAL



OSCAR M.MOLINA BARRANTES
CONTADOR GENERAL



DELFIN CASTRO BOLAÑOS
ANALOGO DE AUDITOR INTERNO

COOPEGRECIA R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 31 de Diciembre 2005 y Diciembre 2004
(En colones sin céntimos)

	Nota	2005	2004
Flujo de efectivo de las actividades de operación		86,404,644	83,987,354
Resultados del periodo		86,404,644	83,987,354
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		17,141,458	7,729,700
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		2,000,000	1,901,473
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		2,069,152	(2,415,010)
Depreciaciones y amortizaciones		13,072,306	8,243,237
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
Variación en los activos (aumento), o disminución		(539,718,155)	(582,676,384)
Valores Negociables		143,410,719	(292,346,585)
Créditos y avances de efectivo		(777,573,878)	(249,439,023)
Bienes realizables		(4,000,000)	26,470,152
Productos por cobrar		1,232,786	(11,248,096)
Otros activos		97,212,217	(56,112,831)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		780,867,145	473,080,947
Obligaciones a la vista y a plazo		757,946,923	444,164,777
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3,762,932)	9,634,741
Productos por pagar		19,206,024	11,106,981
Otros pasivos		7,477,128	8,174,449
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		344,695,096	(17,878,383)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		(102,962,955)	(29,701,805)
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		(100,889,297)	(28,737,941)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(2,073,663)	(15,676,549)
Otras actividades de inversión			
Remodelación de Edificio		0	(61,768,462)
Pérdida por deterioro en valor de Activos		0	76,481,146
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		241,732,137	(47,580,189)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		245,405,736	(85,419,330)
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Pago de obligaciones		207,852,174	(101,779,661)
Pago de excedentes	(55,610,471)	(30,467,186)
Otras actividades de financiamiento		37,909,033	5,021,536
Aportes de capital recibidos en efectivo		55,255,002	41,805,981
Efectivo y equivalentes al inicio del año		361,616,728	0
Efectivo y equivalentes al final del año	0.00	848,754,602.92	361,616,728

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERAL

OSCAR M.MOLINA BARRANTES
CONTADOR GENERAL

DELFIN CASTRO BOLAÑOS
ANALOGO DE AUDITOR INTERNO