

## I TRIMESTRE DE 2006-COOPEGRECIA R.L.-

ANEXO N°3

**COOPEGRECIA R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para el periodo terminado el 31 de Marzo 2006 y Marzo 2005  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		<b>28,255,726</b>	<b>18,291,914</b>
Resultados del período		28,255,726	18,291,914
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>19,937,968</b>	<b>13,974,925</b>
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	1,901,475
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		4,637,016	1,979,023
Depreciaciones y amortizaciones		13,300,952	10,094,432
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(189,927,297)</b>	<b>(580,937,153)</b>
Valores Negociables		437,537,144	(65,228,136)
Créditos y avances de efectivo		(672,348,596)	(408,505,875)
Bienes realizables		(485,387)	9,399,946
Productos por cobrar		(3,651,345)	(5,456,967)
Otros activos		49,020,887	(111,146,120)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>237,133,960</b>	<b>528,907,074</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		223,203,851	502,754,326
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3,862,961)	7,205,056
Productos por pagar		8,929,295	11,076,436
Otros pasivos		8,863,770	7,871,251
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>95,400,357</b>	<b>(19,763,237)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		<b>(145,511,420)</b>	<b>100,896,032</b>
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		(143,436,667)	111,146,267
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(2,074,753)	(10,250,235)
Otras actividades de inversión			
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(50,111,063)</b>	<b>81,132,794</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		<b>315,978,297</b>	<b>(71,953,719)</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Pago de obligaciones		175,066,975	(94,237,289)
Pago de excedentes		1,632,620	(36,600,426)
Otras actividades de financiamiento		84,295,370	6,994,810
<b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>		<b>54,983,328</b>	<b>51,889,187</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		9,179,075	0
Efectivo y equivalentes al final del año	0.00	275,046,310	9,179,075

275,046,309.80

0.00

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

**II TRIMESTRE DE 2006-COOPEGRECIA R.L.-**

ANEXO N°3

**COOPEGRECIA R.L.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Para el periodo terminado el 30 de Junio 2006 y Junio 2005  
(En colones sin céntimos)**

	Nota	2006	2005
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		51,101,347	40,787,825
Resultados del período		51,101,347	40,787,825
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		22,294,774	9,899,284
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	0
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		5,900,766	3,295,065
Depreciaciones y amortizaciones		14,394,008	6,604,215
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		(382,256,643)	(944,186,659)
Valores Negociables		170,748,673	(284,741,449)
Créditos y avances de efectivo		(608,553,401)	(557,417,344)
Bienes realizables		(3,055,887)	(3,896,507)
Productos por cobrar		6,893,525	(7,950,170)
Otros activos		51,710,444	(90,181,190)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		840,676,591	432,520,295
Obligaciones a la vista y a plazo		813,555,923	405,885,226
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3,120,501)	7,277,165
Productos por pagar		21,500,905	10,247,987
Otros pasivos		8,740,264	9,109,921
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		531,816,065	(460,979,247)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		(145,658,711)	101,325,997
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		(139,476,127)	111,415,513
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(6,182,584)	(10,089,516)
Otras actividades de inversión			
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		386,157,358	(359,653,250)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		169,669,615	195,133,763
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Pago de obligaciones		7,685,572	166,285,075
Pago de excedentes	.....	0	(53,066,503)
Otras actividades de financiamiento		68,802,215	24,787,988
<b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>		93,181,832	57,127,203
Efectivo y equivalentes al inicio del año		(164,519,487)	0
Efectivo y equivalentes al final del año		391,307,490	(164,519,487)
		<u>558,358,920.36</u>	
	949,666,410.65		

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO  
GERENTE GENERAL

OSCAR M.MOLINA BARRANTES  
CONTADOR GENERAL

DAGOBERTO MATAMOROS GONZALEZ  
ANALOGO DE AUDITOR INTERNO

III TRIMESTRE DE 2006-COOPEGRECIA R.L.-

ANEXO N°3

COOPEGRECIA R.L.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Para el periodo terminado el 30 de Septiembre 2006 y Septiembre 2005  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		<b>76,600,352</b>	<b>62,023,425</b>
Resultados del período		76,600,352	62,023,425
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>16,485,138</b>	<b>(20,911,467)</b>
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		1,180,583	3,725,136
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		0	2,533,972
Depreciaciones y amortizaciones		15,304,555	(27,170,574)
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(660,239,945)</b>	<b>(737,447,158)</b>
Valores Negociables		(75,804,665)	2,110,136
Créditos y avances de efectivo		(617,768,434)	(666,265,793)
Bienes realizables		(6,466,340)	(9,290,914)
Productos por cobrar		(7,479,808)	(5,388,181)
Otros activos		47,279,295	(58,612,406)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>970,344,510</b>	<b>497,506,195</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		915,182,768	500,417,711
Otras cuentas por pagar y provisiones	.....	11,922,818	5,503,577
Productos por pagar		34,877,901	10,777,093
Otros pasivos		8,361,022	(19,192,182)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>403,190,051</b>	<b>(198,829,000)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		<b>(148,021,158)</b>	<b>74,223,567</b>
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		(142,315,797)	91,165,143
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(5,705,361)	(16,941,576)
Otras actividades de inversión			
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>255,168,893</b>	<b>(124,605,433)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		<b>227,271,774</b>	<b>95,964,675</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Pago de obligaciones		68,443,586	94,390,822
Pago de excedentes		0	(55,040,444)
Otras actividades de financiamiento		61,617,134	0
<b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>		<b>97,211,055</b>	<b>56,614,301</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		529,718,166	0
Efectivo y equivalentes al final del año		1,012,158,834	(28,640,754)

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO  
GERENTE GENERAL

OSCAR M.MOLINA BARRANTES  
CONTADOR GENERAL

DAGOBERTO MATAMOROS GONZALEZ  
ANALOGO DE AUDITOR INTERNO

**IV TRIMESTRE DE 2006-COOPEGRECIA R.L.-**

**COOPEGRECIA R.L.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Para el periodo terminado el 31 de Diciembre 2006 y Diciembre 2005  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		70,350,566	58,357,063
Resultados del periodo		70,350,566	58,357,063
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		24,279,648	17,141,458
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		1,214,895	2,000,000
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		5,726,201	2,069,152
Depreciaciones y amortizaciones		17,338,548	13,072,306
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		(1,587,737,509)	(539,718,155)
Valores Negociables		(342,965,023)	143,410,719
Créditos y avances de efectivo		(953,187,879)	(777,573,879)
Bienes realizables		3,176,301	(4,000,000)
Productos por cobrar		(11,821,380)	1,232,786
Otros activos		(282,939,528)	97,212,217
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		1,163,221,565	780,867,145
Obligaciones a la vista y a plazo		879,105,465	757,946,925
Otras cuentas por pagar y provisiones		241,959,914	(3,762,932)
Productos por pagar		29,204,236	19,206,024
Otros pasivos		12,951,955	7,477,126
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>(329,885,725)</b>	<b>316,647,515</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		<b>(57,248,900)</b>	<b>(102,962,959)</b>
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		(52,813,338)	(100,889,297)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(4,435,562)	(2,073,663)
Otras actividades de inversión			
Remodelación de Edificio		0	0
Pérdida por deterioro en valor de Activos		0	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(387,134,624)</b>	<b>213,684,556</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		<b>197,001,732</b>	<b>245,405,736</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Pago de obligaciones		8,367,384	207,852,174
Pago de excedentes		13,618,050	(55,610,471)
Otras actividades de financiamiento		74,313,280	37,909,033
<b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>		<b>100,703,016</b>	<b>55,255,002</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		793,444,111	334,353,817
Efectivo y equivalentes al final del año		603,311,215	793,444,111

Las notas son parte integral de los Estados Financieros



**MARLON VILLEGAS CUBERO**  
GERENTE GENERAL



**OSCAR M.MOLINA BARRANTES**  
CONTADOR GENERAL



**DAGOBERTO MATAMOROS GONZALEZ**  
ANALOGO DE AUDITOR INTERNO