

I TRIMESTRE DE 2007-COOPEGRECIA R.L.-

COOPEGRECIA R.L.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Para el período terminado el 31 de Marzo 2007 y Marzo 2006  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2007	2006
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		26,587,902	28,255,726
Resultados del periodo		26,587,902	28,255,726
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		28,636,217	19,937,968
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		3,714,899	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		8,596,465	4,637,016
Depreciaciones y amortizaciones		16,324,853	13,300,952
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		(1,313,528,705)	(189,927,297)
Valores Negociables		(279,919,119)	437,537,144
Créditos y avances de efectivo		(871,732,526)	(672,348,596)
Bienes realizables		(2,047,165)	(485,387)
Productos por cobrar		(22,023,283)	(3,651,345)
Otros activos		(137,806,611)	49,020,887
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		1,682,105,514	237,133,960
Obligaciones a la vista y a plazo		1,635,144,294	223,203,851
Otras cuentas por pagar y provisiones		10,305,055	(3,862,961)
Productos por pagar		29,307,085	8,929,295
Otros pasivos		7,349,072	8,863,770
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>423,800,926</b>	<b>95,400,357</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		<b>(13,508,437)</b>	<b>(145,511,420)</b>
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		(9,073,965)	(143,436,667)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(4,434,472)	(2,074,753)
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>410,292,490</b>	<b>(50,111,063)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		<b>270,500,890</b>	<b>315,978,297</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		0	
Nuevas obligaciones subordinadas			175,066,975
Nuevas obligaciones convertibles			1,632,620
Pago de obligaciones		137,773,900	175,066,975
Pago de excedentes		13,618,050	1,632,620
Otras actividades de financiamiento		29,232,357	84,295,370
<b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>		<b>89,876,582</b>	<b>54,983,328</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		265,867,234	0
Efectivo y equivalentes al final del año	567,537,995.61	1,514,198,610.00	265,867,234

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

**II TRIMESTRE DE 2007-COOPEGRECIA R.L.-**

ANEXO N°3

**COOPEGRECIA R.L.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Para el periodo terminado el 30 de Junio 2007 y Junio 2006  
(En colones sin céntimos)**

	Nota	2007	2006
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		26,587,902	28,255,726
Resultados del periodo		26,587,902	28,255,726
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		#jREFI	19,937,968
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		#jREFI	2,000,000
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		#jREFI	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		#jREFI	4,637,016
Depreciaciones y amortizaciones		#jREFI	13,300,952
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		#jREFI	(189,927,297)
Valores Negociables		(476,426,473)	437,537,144
Créditos y avances de efectivo		#jREFI	(672,348,596)
Bienes realizables		#jREFI	(485,387)
Productos por cobrar		#jREFI	(3,651,345)
Otros activos		#jREFI	49,020,887
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		#jREFI	237,133,960
Obligaciones a la vista y a plazo		#jREFI	223,203,851
Otras cuentas por pagar y provisiones		#jREFI	(3,862,981)
Productos por pagar		#jREFI	8,929,295
Otros pasivos		#jREFI	8,863,770
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		#jREFI	95,400,357
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		#jREFI	(145,511,420)
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		#jREFI	(143,436,667)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		#jREFI	(2,074,753)
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>		#jREFI	(50,111,063)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		#jREFI	315,978,297
Otras obligaciones financieras nuevas		0	
Nuevas obligaciones subordinadas			175,066,975
Nuevas obligaciones convertibles			1,632,620
Pago de obligaciones		#jREFI	175,066,975
Pago de excedentes		13,618,050	1,632,620
Otras actividades de financiamiento		#jREFI	84,295,370
<b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>		#jREFI	54,983,328
Efectivo y equivalentes al inicio del año		265,867,234	0
Efectivo y equivalentes al final del año		#jREFI	265,867,234

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 2007-COOPEGRECIA R.L.-

ANEXO N°3

COOPEGRECIA R.L.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Para el periodo terminado el 30 de Setiembre 2007 y Setiembre 2006  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2007	2006
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		<b>26,587,902</b>	<b>76,600,350</b>
Resultados del periodo		26,587,902	76,600,350
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>28,244,265</b>	<b>16,485,135</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		5,034,316	1,180,583
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		9,867,378	0
Depreciaciones y amortizaciones		13,342,575	15,304,555
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(2,808,642,788)</b>	<b>(660,239,948)</b>
Valores Negociables		(481,655,867)	(75,804,665)
Créditos y avances de efectivo		(1,967,620,303)	(617,768,434)
Bienes realizables		17,157,254	(6,466,340)
Productos por cobrar		(34,542,247)	(7,479,808)
Otros activos		(341,981,625)	47,279,295
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>1,712,761,122</b>	<b>970,344,510</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		1,679,442,643	915,182,766
Otras cuentas por pagar y provisiones		11,110,875	11,922,815
Productos por pagar		9,356,025	34,877,901
Otros pasivos		12,851,580	8,361,022
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>(1,041,049,488)</b>	<b>403,190,050</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		<b>(12,933,154)</b>	<b>(148,021,158)</b>
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		(9,590,248)	(142,315,797)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(3,342,906)	(5,705,361)
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>(1,053,982,642)</b>	<b>255,168,891</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		<b>1,007,352,098</b>	<b>227,271,775</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas obligaciones subordinadas			175,066,975
Nuevas obligaciones convertibles			1,632,620
Pago de obligaciones		850,667,165	68,443,586
Pago de excedentes		13,618,050	0
Otras actividades de financiamiento		36,354,250	61,617,134
<b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>		<b>106,712,632</b>	<b>97,211,055</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,012,158,832	529,718,166
Efectivo y equivalentes al final del año		965,528,287	1,012,158,832

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 2007-COOPEGRECIA R.L.-**

**ANEXO N°3**

**COOPEGRECIA R.L.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Para el periodo terminado el 30 de Diciembre 2007 y Diciembre 2006  
(En colones sin céntimos)**

	Nota	2007	2006
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		109,542,646	70,350,566
Resultados del periodo		109,542,646	70,350,566
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		# REFI	24,279,646
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		# REFI	1,214,895
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		# REFI	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		# REFI	5,726,201
Depreciaciones y amortizaciones		# REFI	17,338,546
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		# REFI	(1,587,737,509)
Valores Negociables		(1,099,901,877)	(342,965,023)
Créditos y avances de efectivo		# REFI	(953,187,879)
Bienes realizables		# REFI	3,176,301
Productos por cobrar		# REFI	(11,821,380)
Otros activos		# REFI	(282,939,526)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		# REFI	1,163,221,570
Obligaciones a la vista y a plazo		# REFI	879,105,465
Otras cuentas por pagar y provisiones		# REFI	241,959,914
Productos por pagar		# REFI	29,204,236
Otros pasivos		# REFI	12,951,955
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		# REFI	(329,885,725)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		# REFI	(57,248,900)
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Disminución en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		# REFI	(52,813,336)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		# REFI	(4,435,562)
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>		# REFI	(387,134,624)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		# REFI	197,001,732
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas obligaciones subordinadas			175,066,975
Nuevas obligaciones convertibles			1,632,620
Pago de obligaciones		# REFI	8,367,384
Pago de excedentes		0	13,618,050
Otras actividades de financiamiento		# REFI	74,313,280
<b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>		# REFI	97,211,055
Efectivo y equivalentes al inicio del año		603,311,215	793,444,111
Efectivo y equivalentes al final del año	# REFI	0.00	# REFI

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