

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007**

Información en miles de pesos

DEPOSITO CENTRAL DE VALORES

		día	mes	año		día	mes	año	
		Desde	1	1	2007	Desde	1	1	2006
		Hasta	30	09	2007	Hasta	30	09	2006
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b>									
5.41.11.10	Recaudación de deudores por venta			6.836.349				6.447.616	
5.41.11.20	Ingresos financieros percibidos			18.317				15.408	
5.41.11.30	Dividendos y otros repartos percibidos			6.490				-	
5.41.11.40	Otros ingresos percibidos			103.375				8.719	
5.41.11.50	Pago a proveedores y personal (menos)			(5.047.826)				(4.705.301)	
5.41.11.60	Intereses pagados (menos)			-				-	
5.41.11.70	Impuesto a la renta pagado (menos)			-				(189.069)	
5.41.11.80	Otros gastos pagados (menos)			(58.697)				(63.221)	
5.41.11.90	Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)			(624.032)				(413.023)	
<b>5.41.11.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>			<b>1.233.976</b>				<b>1.101.129</b>	
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>									
5.41.12.05	Colocación de acciones de pago			-				-	
5.41.12.10	Obtención de préstamos			-				-	
5.41.12.15	Obligaciones con el público			-				-	
5.41.12.20	Préstamos documentados de empresas relacionadas			-				-	
5.41.12.25	Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas			-				-	
5.41.12.30	Otras fuentes de financiamiento			-				-	
5.41.12.35	Pago de dividendos (menos)			(592.237)				(763.648)	
5.41.12.40	Repartos de capital (menos)			-				-	
5.41.12.45	Pago de préstamos (menos)			-				-	
5.41.12.50	Pago de obligaciones con el público (menos)			-				-	
5.41.12.55	Pago de préstamos documentados de empresas relacionadas (menos)			-				-	
5.41.12.60	Pago de otros préstamos de empresas relacionadas (menos)			-				-	
5.41.12.65	Pago de gastos por emisión y colocación de acciones (menos)			-				-	
5.41.12.70	Pago de gastos por emisión y colocación de obligaciones con el público (menos)			-				-	
5.41.12.75	Otros desembolsos por financiamiento (menos)			-				-	
<b>5.41.12.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>			<b>(592.237)</b>				<b>(763.648)</b>	
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>									
5.41.13.05	Ventas de activo fijo			-				-	

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007**

Información en miles de pesos

5.41.13.10	Ventas de inversiones permanentes	-	-
5.41.13.15	Ventas de otras inversiones	-	-
5.41.13.20	Recaudación de préstamos documentados a empresas relacionadas	-	-
5.41.13.25	Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas	-	-
5.41.13.30	Otros ingresos de inversión	-	-
5.41.13.35	Incorporación de activos fijos (menos)	(600.781)	(464.944)
5.41.13.40	Pago de intereses capitalizados (menos)	-	-
5.41.13.45	Inversiones permanentes (menos)	-	-
5.41.13.50	Inversiones en instrumentos financieros (menos)	-	-
5.41.13.55	Préstamos documentados a empresas relacionadas (menos)	-	-
5.41.13.60	Otros préstamos a empresas relacionadas	-	-
5.41.13.65	Otros desembolsos de inversión (menos)	-	-
<b>5.41.13.00</b>	<b>Flujo neto (negativo) originado por actividades de inversión</b>	<b>(600.781)</b>	<b>(464.944)</b>
<b>5.41.10.00</b>	<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>40.958</b>	<b>(127.463)</b>
5.41.20.00	EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(28.823)	(20.940)
<b>5.41.00.00</b>	<b>VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>12.135</b>	<b>(148.403)</b>
5.42.00.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	825.729	676.857
<b>5.40.00.00</b>	<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>837.864</b>	<b>528.454</b>