



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO AL 31 DE MARZO DE 2005

Información en miles de pesos

DEPOSITO CENTRAL DE VALORES

		día	mes	año		día	mes	año	
		Desde	01	01	2005	Desde	01	01	2004
		Hasta	31	03	2005	Hasta	31	03	2004
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN									
5.41.11.10	Recaudación de deudores por venta				1.445.527				1.539.299
5.41.11.20	Ingresos financieros percibidos				254				2.291
5.41.11.30	Dividendos y otros repartos percibidos				-				-
5.41.11.40	Otros ingresos percibidos				2.810				15.454
5.41.11.50	Pago a proveedores y personal (menos)				(1.368.238)				(1.254.681)
5.41.11.60	Intereses pagados (menos)				(2.195)				(12.218)
5.41.11.70	Impuesto a la renta pagado (menos)				-				-
5.41.11.80	Otros gastos pagados (menos)				(31.430)				(13.279)
5.41.11.90	Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)				(8.098)				(5.062)
5.41.11.00	Flujo neto originado por actividades de la operación				38.630				271.804
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO									
5.41.12.05	Colocación de acciones de pago				-				-
5.41.12.10	Obtención de préstamos				899.475				255.500
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				-				228.090
5.41.12.30	Otras fuentes de financiamiento				-				-
5.41.12.35	Pago de dividendos (menos)				(127.000)				(1.088.693)
5.41.12.40	Repartos de capital (menos)				-				-
5.41.12.45	Pago de préstamos (menos)				(550.027)				-
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) préstamos				-				(75.628)
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)				-				-
5.41.12.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento				222.448				(680.731)



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO AL 31 DE MARZO DE 2005

Información en miles de pesos

FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

5.41.13.05	Ventas de activo fijo	-	-
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	10.000	-
5.41.13.30	Otros ingresos de inversión	-	-
5.41.13.35	Incorporación de activos fijos (menos)	(57.739)	(62.164)
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	(547.608)	-
5.41.13.65	Otros desembolsos de inversión (menos)	-	-
5.41.13.00	Flujo neto (negativo) originado por actividades de inversión	(595.347)	(62.164)
5.41.10.00	FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	(334.269)	(471.091)
5.41.20.00	EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(9.040)	1.915
5.41.00.00	VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(343.309)	(469.176)
5.42.00.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	447.441	490.219
5.40.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	104.132	21.043