



## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2006

Información en miles de pesos

DEPOSITO CENTRAL DE VALORES

		día	mes	año		día	mes	año	
		Desde	1	1	2005	Desde	1	1	2004
		Hasta	30	9	2005	Hasta	30	9	2004
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>									
5.41.11.10	Recaudación de deudores por venta			4.564.655				4.634.394	
5.41.11.20	Ingresos financieros percibidos			4.293				4.327	
5.41.11.30	Dividendos y otros repartos percibidos			-				-	
5.41.11.40	Otros ingresos percibidos			20.487				(3.585)	
5.41.11.50	Pago a proveedores y personal (menos)			(3.147.549)				(2.810.483)	
5.41.11.60	Intereses pagados (menos)			(4.407)				(30.458)	
5.41.11.70	Impuesto a la renta pagado (menos)			-				(1.255)	
5.41.11.80	Otros gastos pagados (menos)			(52.751)				(15.895)	
5.41.11.90	Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)			(24.901)				(12.542)	
<b>5.41.11.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>			<b>1.359.827</b>				<b>1.764.503</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			1.193.801				368.356	
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			-				235.392	
5.41.12.30	Otras fuentes de financiamiento			-				-	
5.41.12.35	Pago de dividendos (menos)			(265.096)				(1.123.548)	
5.41.12.40	Repartos de capital (menos)			-				-	
5.41.12.45	Pago de préstamos (menos)			-				(365.668)	
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)			(1.188.092)				(78.049)	
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>(259.387)</b>				<b>(963.517)</b>	

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2006**

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	590.002	-
5.41.13.30	Otros ingresos de inversión	-	104
5.41.13.35	Incorporación de activos fijos (menos)	(370.930)	(327.762)
5.41.13.40	Pago de intereses capitalizados (menos)	-	-
5.41.13.45	Inversiones permanentes (menos)	(465.686)	-
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	(581.148)	(155.294)
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>(827.762)</b>	<b>(482.952)</b>
<b>5.41.10.00</b>	<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>272.678</b>	<b>318.034</b>
5.41.20.00	EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(19.727)	(4.097)
<b>5.41.00.00</b>	<b>VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>252.951</b>	<b>313.937</b>
5.42.00.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	465.920	505.973
<b>5.40.00.00</b>	<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>718.871</b>	<b>819.910</b>