



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO AL 31 DE MARZO DE 2006

Información en miles de pesos

DEPOSITO CENTRAL DE VALORES

		día	mes	año		día	mes	año	
		Desde	1	1	2006	Desde	1	1	2005
		Hasta	30	3	2006	Hasta	30	3	2005
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN									
5.41.11.10	Recaudación de deudores por venta			1.611.279				1.504.794	
5.41.11.20	Ingresos financieros percibidos			1.070				264	
5.41.11.30	Dividendos y otros repartos percibidos			-				-	
5.41.11.40	Otros ingresos percibidos			-				2.926	
5.41.11.50	Pago a proveedores y personal (menos)			(1.458.070)				(1.424.336)	
5.41.11.60	Intereses pagados (menos)			-				(2.285)	
5.41.11.70	Impuesto a la renta pagado (menos)			-				-	
5.41.11.80	Otros gastos pagados (menos)			(29.764)				(32.719)	
5.41.11.90	Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)			(6.141)				(8.430)	
5.41.11.00	Flujo neto originado por actividades de la operación			118.374				40.214	
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO									
5.41.12.05	Colocación de acciones de pago			-				-	
5.41.12.10	Obtención de préstamos			-				936.353	
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			20.000				-	
5.41.12.30	Otras fuentes de financiamiento			-				-	
5.41.12.35	Pago de dividendos (menos)			-				(132.207)	
5.41.12.40	Repartos de capital (menos)			-				-	
5.41.12.45	Pago de préstamos (menos)			-				(572.578)	
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)			(226.762)				-	
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			(206.762)				231.568	

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO AL 31 DE MARZO 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	170.500	10.410
5.41.13.30	Otros ingresos de inversión	-	-
5.41.13.35	Incorporación de activos fijos (menos)	(174.285)	(60.106)
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	-	(570.060)
5.41.13.65	Otros desembolsos de inversión (menos)	-	-
5.41.13.00	Flujo neto (negativo) originado por actividades de inversión	(3.785)	(619.756)
5.41.10.00	FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	(92.173)	(347.974)
5.41.20.00	EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(16.170)	(9.411)
5.41.00.00	VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(108.343)	(357.385)
5.42.00.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	287.052	465.786
5.40.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	178.709	108.401