



## 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	2006	Desde	1	1	2005
		Hasta	30	9	2006	Hasta	30	9	2005
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>									
5.41.11.10	Recaudación de deudores por venta			4.626.975				4.738.112	
5.41.11.20	Ingresos financieros percibidos			3.866				4.456	
5.41.11.30	Dividendos y otros repartos percibidos			-				-	
5.41.11.40	Otros ingresos percibidos			6.491				21.266	
5.41.11.50	Pago a proveedores y personal (menos)			(3.301.458)				(3.267.156)	
5.41.11.60	Intereses pagados (menos)			-				(4.574)	
5.41.11.70	Impuesto a la renta pagado (menos)			(159.462)				-	
5.41.11.80	Otros gastos pagados (menos)			(50.236)				(54.756)	
5.41.11.90	Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)			(214.829)				(25.847)	
<b>5.41.11.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>			<b>911.347</b>				<b>1.411.501</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			-				1.239.165	
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			228.169				-	
5.41.12.30	Otras fuentes de financiamiento			-				-	
5.41.12.35	Pago de dividendos (menos)			(729.368)				(275.170)	
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)			-				(1.233.239)	
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>(501.199)</b>				<b>(269.244)</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	17.788	612.422
5.41.13.30	Otros ingresos de inversión	-	-
5.41.13.35	Incorporación de activos fijos (menos)	(434.715)	(385.025)
5.41.13.40	Pago de intereses capitalizados (menos)	-	-
5.41.13.45	Inversiones permanentes (menos)	-	(483.381)
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	-	(603.232)
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>(416.927)</b>	<b>(859.216)</b>
<b>5.41.10.00</b>	<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>(6.779)</b>	<b>283.041</b>
5.41.20.00	EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(7.639)	(20.477)
<b>5.41.00.00</b>	<b>VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(14.418)</b>	<b>262.564</b>
5.42.00.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	279.184	483.625
<b>5.40.00.00</b>	<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>264.766</b>	<b>746.189</b>