



## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO AL 31 DE MARZO 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	31	3	2007	Hasta	31	3	2006
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>									
5.41.11.10	Recaudación de deudores por venta				1.603.506				1.654.784
5.41.11.20	Ingresos financieros percibidos				1.569				1.099
5.41.11.30	Dividendos y otros repartos percibidos				-				-
5.41.11.40	Otros ingresos percibidos				(1.934)				-
5.41.11.50	Pago a proveedores y personal (menos)				(1.632.925)				(1.497.438)
5.41.11.60	Intereses pagados (menos)				-				-
5.41.11.70	Impuesto a la renta pagado (menos)				-				-
5.41.11.80	Otros gastos pagados (menos)				(23.969)				(30.568)
5.41.11.90	Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)				(186.409)				(6.307)
<b>5.41.11.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>				<b>(240.162)</b>				<b>121.570</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				454.796				20.540
5.41.12.30	Otras fuentes de financiamiento				-				-
5.41.12.35	Pago de dividendos (menos)				-				-
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)				-				(232.885)
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>454.796</b>				<b>(212.345)</b>



## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO AL 31 DE MARZO DE 2007

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	-	175.104
5.41.13.30	Otros ingresos de inversión	-	-
5.41.13.35	Incorporación de activos fijos (menos)	(314.151)	(178.991)
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>(314.151)</b>	<b>(3.887)</b>
<b>5.41.10.00</b>	<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>(99.517)</b>	<b>(94.662)</b>
5.41.20.00	EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(624)	(16.607)
<b>5.41.00.00</b>	<b>VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(100.141)</b>	<b>(111.269)</b>
5.42.00.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	239.429	294.804
<b>5.40.00.00</b>	<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>139.288</b>	<b>183.535</b>