

FUNDACIÓN MAMONAL


ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

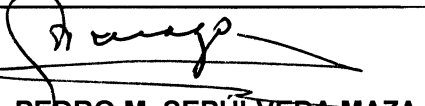
(En pesos)

	2006	2005
ORIGEN DE FONDOS		
OPERACIONES:		
Excedente neto del ejercicio	\$ 899,101,886	\$ 564,113,258
Depreciación	12,556,365	14,951,687
Pérdida en retiro de propiedad planta y equipo	3,553,240	-
Utilidad neta en venta de propiedad, planta y equipo	-	(202,600)
Disminución en ejecución de proyectos	(1,206,473,256)	-
Amortización de bienes entregados en comodato	20,092,176	5,023,043
Capital de trabajo provisto por las operaciones	<u>(271,169,589)</u>	<u>583,885,388</u>
Venta de propiedad, planta y equipo	300,000	800,000
Adiciones de superávit de capital	-	40,184,341
Total origen de fondos	<u>(270,869,589)</u>	<u>624,869,729</u>
APLICACIÓN DE FONDOS		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(1,511,600)	(13,888,038)
Adiciones de intangibles	-	(450,292,500)
Disminución de intangibles	886,530,790	-
Adiciones de bienes entregados en comodato	-	(40,184,341)
Total aplicación de fondos	<u>885,019,190</u>	<u>(504,364,879)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>\$ 614,149,601</u>	<u>\$ 120,504,850</u>
Análisis de los cambios en el capital de trabajo:		
Activo corriente:		
Disponible	\$ 369,561,190	\$ 17,676,667
Inversiones	443,248,979	122,332,074
Deudores	80,719,758	40,141,353
Total activo corriente	<u>893,529,927</u>	<u>180,150,094</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	(648,891)	(4,416,860)
Impuestos, gravámenes y tasas	(494,185)	(3,517,017)
Obligaciones laborales	(4,672,059)	(1,796,034)
Acreedores varios	(273,565,191)	(49,915,333)
Total pasivo corriente	<u>(279,380,326)</u>	<u>(59,645,244)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>\$ 614,149,601</u>	<u>\$ 120,504,850</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


NAPOLÉON DE LA ROSA PEINADO
Representante Legal


FÉLIX E. RODRÍGUEZ PEÑA
Contador
T.F. 63532-T


PEDRO M. SEPÚLVEDA MAZA
Revisor Fiscal
T.P. 34267-T