

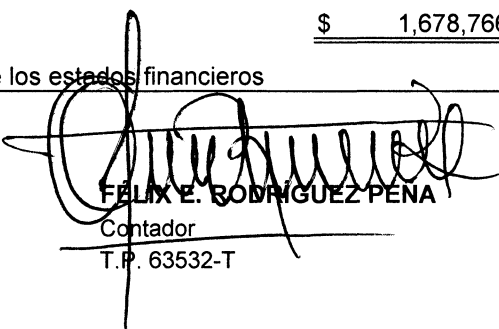
FUNDACIÓN MAMONAL

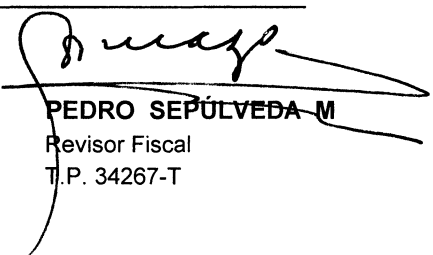
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005 (En pesos)

	2006	2005
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Excedente neto del ejercicio	\$ 899,101,886	\$ 564,113,258
Ajustes para conciliar el excedente neto con el efectivo neto provisto por operaciones:		
Provisión de cartera	11,000,000	-
Depreciación	12,556,365	14,951,687
Disminución en ejecución de proyectos	(1,206,473,256)	-
Pérdida en retiro de propiedad, planta y equipo	3,553,240	-
Utilidad neta en venta de propiedad, planta y equipo	-	(202,600)
Amortización de bienes entregados en comodato	20,092,176	5,023,043
Cambios en los activos y pasivos operacionales:		
Deudores	(91,719,758)	(40,141,353)
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
Acreeedores varios	273,565,191	49,915,333
Adiciones de intangibles (patrimonio autónomo)	-	(450,292,500)
Disminución de intangibles	886,530,790	
EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	814,021,769	153,096,779
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(1,511,600)	(13,888,038)
Venta de propiedad, planta y equipo	300,000	800,000
Adiciones de bienes entregados en comodato	-	(40,184,341)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,211,600)	(53,272,379)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Adiciones de superávit de capital	-	40,184,341
EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	40,184,341
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	812,810,169	140,008,741
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	865,955,903	725,947,162
AL FINAL DEL AÑO	\$ 1,678,766,072	\$ 865,955,903

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


NAPOLEÓN DE LA ROSA PEINADO
Representante Legal


FELIX E. RODRIGUEZ PENA
Contador
T.P. 63532-T


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