

## G. B. Group Corporation y Subsidiaria

### Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Por los años terminados el 30 de junio de 2006 y 2005

	2006	2005
<b>Ingresos por Intereses y Comisiones (Nota 17)</b>		
Utilidad neta	B/. 15,697,685	13,601,812
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	3,116,134	2,895,938
Amortización de plusvalía	-	(25,000)
Provisión para posibles préstamos incobrables	3,930,000	7,000,000
Producto de impuesto diferido	37,684	(1,514,796)
Ingresos por intereses	(63,538,508)	(58,963,507)
Gastos de intereses	31,910,462	27,954,017
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en depósitos en bancos	-	2,000,000
Aumento en préstamos	(107,622,273)	(48,629,485)
Aumento en otros activos	1,183,325	(10,276,410)
Aumento (disminución) en depósitos recibidos	89,195,941	73,855,889
Aumento en otros pasivos	4,826,445	3,758,918
Intereses cobrados	62,160,201	59,291,329
Intereses pagados	(31,285,879)	(28,399,595)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>9,611,217</u>	<u>42,549,110</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Valores disponibles para la venta	4,204,520	654,050
Valores mantenidos hasta su vencimiento	(62,236,559)	(19,059,485)
Equipo y mejoras	(10,230,028)	(6,874,400)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(68,262,067)</u>	<u>(25,279,835)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,075,200	(14,629,400)
Financiamientos recibidos	35,741,839	(10,037,293)
Emisión de bonos	10,000,000	5,572,000
Reserva de Capital	(122,621)	-
Emisión de acciones comunes	150,000	10,025,000
Aporte de capital adicional	-	10,000,000
Dividendos pagados - acciones comunes	(5,502,205)	(4,100,000)
Dividendos pagados - acciones preferidas	(2,138,507)	(2,185,805)
Ajuste por traspaso de subsidiarias	208,542	-
Impuesto complementario	(5,905)	(28,175)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>40,406,344</u>	<u>(5,383,673)</u>
Efecto neto de negocio adquirido	-	(465,621)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(18,244,507)	11,885,602
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>80,882,246</u>	<u>69,462,877</u>
Utilidad neta (Nota 11)	<u>B/. 62,637,739</u>	<u>B/. 80,882,858</u>