

CENTRO DE INVESTIGACIÓN EN MATEMÁTICAS, A.C.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Notas 1 y 2)
(Pesos al cierre del ejercicio)

| | DICIEMBRE DE 2006 | DICIEMBRE DE 2005 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Operación | | |
| Superávit (Déficit) del ejercicio | \$ 909,536 | \$ (4,956,800) |
| Depreciación y amortización | 8,179,949 | 8,262,520 |
| Cancelación de activo fijo | 44,533 | |
| Reserva para obligaciones laborales | 163,372 | 136,500 |
| | <u>9,297,390</u> | <u>3,442,220</u> |
| Cambios en el capital de trabajo operativo | <u>1,743,965</u> | <u>(2,041,578)</u> |
| Recursos utilizados (generados) de operación | <u>11,041,355</u> | <u>1,400,642</u> |
| Financiamiento | | |
| Patrimonio | <u>899,769</u> | <u>1,025,000</u> |
| Inversión | | |
| Activo fijo | <u>(6,620,970)</u> | <u>(3,909,673)</u> |
| Aumento neto de efectivo | 5,320,154 | (1,484,031) |
| Efectivo al inicio del año | <u>5,742,458</u> | <u>7,226,489</u> |
| Efectivo al final del año | <u>\$ 11,062,612</u> | <u>\$ 5,742,458</u> |

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Dr. José Carlos Gómez Larrañaga
 Director General

C.P. Luz María Briseño Díaz
 Directora Administrativa