

A	RAZÓN SOCIAL	SALICA DEL ECUADOR S.A.			
	DIRECCIÓN	NERY CHALEN Y FICUS No. SL 1-2 BARRIO:			
	EXPEDIENTE	103904			
	RUC	0992185228001			
	AÑO	2014			
	FORMULARIO	SCV.NIIF.103904.2014.1			

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 950101 COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950101 COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS 950101 OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950103 DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS RECIBIDOS INTERESES PAGADOS 95010 INTERESES PAGADOS 95010 INTERESES RECIBIDOS 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 1	101 194206206.49 101 188651185.34 102 0.00 103 0.00 104 139312.74 105 5415708.41 102 -160272067.07 1201 -127277177.89 1202 0.00 1203 -26904019.33 1204 -1567886.92
FLLUOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 9501 CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 9501 COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS 950101 COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 950101 COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPOSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950101 COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS 950101 COROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS 950101 CILASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 950102 CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 950102 PAGOS A PROVEEDDRES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950102 PAGOS A PROVEEDDRES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950102 PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 950102 DIVIDENDOS PAGADOS 950103 INTERESES PAGADOS 950103 INTERESES PAGADOS 950104 INTERESES PAGADOS 950107 FILLIOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 950107 FILLIOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 950107 EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS 9502 EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS 9503 CTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL 9502 EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS 9503 OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9503 OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	32082006.29 101 194206206.49 101 188651185.34 102 0.00 103 0.00 104 139312.74 105 5415708.41 102 -160272067.07 1201 -127277177.89 102 0.00 103 -26904019.33 1204 -1567886.92
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS SOCIO COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS SOCIO COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR SOCIO COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS SOCIO COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN PAGOS A PROVEEDORES POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS SOCIO COTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN SOCIO DIVIDENDOS PAGADOS SOCIO INTERESES PAGADOS SOCIO COTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS SOCIO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS SOCIO FECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL SOCIO CORROS PAGOS POR LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL SOCIO CORROS PAGOS POR LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL SOCIO CORROS PAGOS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES COTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES COTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES COTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES COTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES COTROS PAGOS PAGAS AD	101 194206206.49 101 188651185.34 102 0.00 103 0.00 104 139312.74 105 5415708.41 102 -160272067.07 1201 -127277177.89 102 0.00 103 -26904019.33 1204 -1567886.92
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS SOCIOI COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR SOCIOI COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS SOCIOI COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR PAGOS PRO PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 DIVIDENDOS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 950102 DIVIDENDOS PAGADOS INTERESES PAGADOS INTERESES PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO PLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 950102 EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL 9502 CTROS PAGOS PAGOS POR LA VENTA DE ACCIONES ON INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 CTROS PAGOS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 CTROS PAGOS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9503 CTROS PAGOS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9504 9507	01 188651185.34 02 0.00 03 0.00 04 139312.74 05 5415708.41 02 -160272067.07 201 -127277177.89 202 0.00 203 -26904019.33 204 -1567886.92
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 950101 COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950101 COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS 950101 CILASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 950102 CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 950102 PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950102 PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950102 PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 950102 DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS RECIBIDOS INTERESES PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 950102 EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL 9502 EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL 9503 EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS 0TROS PAGOS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9504 0TROS PAGOS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	02 0.00 03 0.00 04 139312.74 05 5415708.41 002 -160272067.07 201 -127277177.89 202 0.00 203 -26904019.33 204 -1567886.92
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950101 COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS 950101 CITROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 950102 CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950102 PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950102 PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 950102 DIVIDENDOS PAGADOS 9501 INTERESES PAGADOS 1NTERESES PAGADOS 9501 INTERESES RECIBIDOS 9501 GTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO 9501 FILLUOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE LA UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 9502 EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS 9502 EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS 9502 CTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 CTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9503 CTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9504 CTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9506 CTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9507	03 0.00 04 139312.74 05 5415708.41 02 -160272067.07 201 -127277177.89 202 0.00 203 -26904019.33 204 -1567886.92
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS 950101 CITROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 950101 CILASES DE PAGOS POR ACTVIDADES DE OPERACIÓN 950102 PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS 950102 PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950102 PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950102 PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS 950102 PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 95010 DIVIDENDOS PAGADOS 9501 INTERESES PAGADOS 9501 INTERESES PAGADOS 9501 INTERESES RECIBIDOS 9501 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS 9501 CITRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO 9501 FILUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 9502 EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS 9502 EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL 9502 EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS 9503 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9503 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9504	104 139312.74 105 5415708.41 102 -160272067.07 1201 -127277177.89 1202 0.00 1203 -26904019.33 1204 -1567886.92
CTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN CLASES DE PAGOS POR ACTVIDADES DE OPERACIÓN PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS RECIBIDOS INTERESES PAGADOS INTERESES RECIBIDOS IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 9501 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	105 5415708.41 102 -160272067.07 201 -127277177.89 202 0.00 203 -26904019.33 204 -1567886.92
CLASES DE PAGOS POR ACTVIDADES DE OPERACIÓN PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS RECIBIDOS SINTERESES PAGADOS SINTERESES PAGADOS SINTERESES RECIBIDOS SINTERESES RECIBIDOS SIMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN SEFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL SECURIO PAGOS POR LA VENTA DE ACCIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	102 -160272067.07 201 -127277177.89 202 0.00 203 -26904019.33 204 -1567886.92
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950102 PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 950102 DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS RECIBIDOS 1NTERESES PAGADOS 1NTERESES PAGADOS 9501 INTERESES RECIBIDOS 9501 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS 9501 COTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO 9501 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 9502 EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL 9502 OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	201 -127277177.89 202 0.00 203 -26904019.33 204 -1567886.92
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR 950102 PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS RECIBIDOS DIVIDENDOS RECIBIDOS INTERESES PAGADOS INTERESES RECIBIDOS IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	0.00 0.00 0.00 -26904019.33 0.00 -1567886.92
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS RECIBIDOS INTERESES PAGADOS INTERESES PAGADOS INTERESES RECIBIDOS IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO ELUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	-26904019.33 204 -1567886.92
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS 950102 OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS RECIBIDOS INTERESES PAGADOS INTERESES PAGADOS INTERESES RECIBIDOS IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502	-1567886.92
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS RECIBIDOS DIVIDENDOS RECIBIDOS INTERESES PAGADOS INTERESES PAGADOS INTERESES RECIBIDOS IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	
DIVIDENDOS PAGADOS DIVIDENDOS RECIBIDOS INTERESES PAGADOS INTERESES PAGADOS INTERESES RECIBIDOS IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502	205 -4522982.93
DIVIDENDOS RECIBIDOS INTERESES PAGADOS INTERESES RECIBIDOS IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	
INTERESES PAGADOS INTERESES RECIBIDOS IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	0.00
INTERESES RECIBIDOS IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO 9501 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502	0.00
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO 9501 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 9502 EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL 9502 EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502	-1852133.13
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502	-18680939.70
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502	201 0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502 OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502	202 0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES 9502	203 0.00
	204 0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS 9502	205 0.00
	206 0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS 9502	207 0.00
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 9502	208 0.00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 9502	-13968939.70
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES 9502	210 0.00
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES 9502	211 0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO 9502	212 0.00
COMPRAS DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO 9502	-12000.00
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO 9502	214 0.00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS 9502	215 0.00
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS 9502	216 0.00
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA 9502	217 0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA 9502	218 0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS 9502	219 0.00
INTERESES RECIBIDOS 9502	220 0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO 9502	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN 95	-4700000.00
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL 9503	-4700000.00 503 -15081709.41
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES 9503	-15081709.41
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD 9503	-15081709.41 301 0.00
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO 9503	
PAGOS DE PRÉSTAMOS 9503	
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS 9503	

CUENTA	CÓDIGO	CALDOS BALANCE (En LISDA)
		SALDOS BALANCE (En USD\$)
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950307	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950308	-6304248.73
INTERESES RECIBIDOS	950309	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950310	7325544.69
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0.00
EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	950401	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-1680642.82
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	10106411.63
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	8425768.81
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	4753302.49
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	13430533.31
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	9701	10271051.12
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL	9702	0.00
PÉRDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA	9703	0.00
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA	9704	0.00
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	9705	98852.50
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	9706	0.00
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES	9707	0.00
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE	9708	0.00
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	9709	0.00
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	9710	0.00
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	9711	3060629.69
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	98	13898170.49
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	9801	8665481.95
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9802	-3448477.73
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	9803	922926.71
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	9804	1877352.22
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	9805	-76126.35
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	9806	9484153.36
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9807	576627.58
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	9808	-3972853.82
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	9809	184860.57
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	9810	-315774.00
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	32082006.29

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)
MUÑOZ ALVAREZ FRANCISCO JAVIER

AAD652757

CONTADOR

HB

0921240966001

0.43898

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VEREDEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELAORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será valido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros autorizado para el efecto.