

## INFORME DE LA GERENCIA

Guayaquil, 28 de febrero del 2020.

Señores.

**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA  
QUALIDENTAL S.A.**

De mis consideraciones:

Por medio de la presente y en ejercicio de mis funciones como **GERENTE GENERAL** de esta Compañía denominada **QUALIDENTAL S.A.** de conformidad con las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, entrego a Ustedes el informe anual de actividades económicas y sociales, por el período comprendido entre el 1 de enero, al 31 de diciembre del 2019 a lo que se detalla lo siguiente:

- Se adjuntan los estados financieros de la compañía, con corte al 31 de diciembre del 2019 para su análisis y aprobación.
- Informo que durante el periodo 2019, se ha dado cumplimiento a las disposiciones emitidas por el Directorio y Junta general de Accionistas.
- Les manifiesto que hemos recibidos comunicados por parte de la Contraloría General del Estado, los cuales ha sido contestados de forma oportuna, del que aún se espera respuesta por la entidad de control. Así mismo, no existieron otras observaciones, ni comunicaciones recibidas por otras entidades de control en los ámbitos administrativos, laboral y legal.
- Se han cumplido con los respectivos pagos de Impuesto fiscales y sus respectivos informes, como también con los otros Impuestos y obligaciones de ley; manifiesto además que hemos dado cumplimiento a las notificaciones emitidas por la administración tributaria cumpliendo con las disposiciones indicadas.
- Manifiesto que al periodo 2019, no existe pendiente contrato alguno con la función pública ni privada.

Sin otro particular de importancia que informar a Ustedes, les expreso mis consideraciones.

Atentamente,

  
**VIVIANA CHAVEZ MAN GING**  
**GERENTE GENERAL**  
**C.I. # 0911253235**

# QUALIDENTAL S.A.

Estado de Situación Financiera  
Diciembre 2019

		Diciembre
<b>1</b>	<b>Activos</b>	<b>1,752,725.09</b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Corriente</b>	<b>1,357,129.97</b>
<b>1.1.1</b>	<b>Efectivo y Equivalentes a Efectivo</b>	<b>114,661.29</b>
1.1.1.1	Caja General	3,689.76
<b>1.1.1.2</b>	<b>Caja Chica</b>	<b>300.00</b>
1.1.1.2.1	Dpto. Servicios al cliente	50.00
1.1.1.2.2	Dpto. Administrativo	250.00
<b>1.1.1.3</b>	<b>Bancos</b>	<b>110,671.53</b>
1.1.1.3.1	Banco Pichincha	1,709.66
1.1.1.3.2	Banco Produbanco	4,772.75
1.1.1.3.3	Banco Internacional	104,189.12
<b>1.1.2</b>	<b>Activos Financieros</b>	<b>1,212,550.10</b>
<b>1.1.2.5</b>	<b>Cuentas por Cobrar</b>	<b>94,136.12</b>
1.1.2.5.1	Clientes Comerciales	1,553.43
1.1.2.5.4	Funcionarios y/o Empleados	-
1.1.2.5.5	Compañías Relacionadas	86,162.19
<b>1.1.2.5.7</b>	<b>Funcionarios y empleados</b>	<b>6,420.57</b>
1.1.2.5.7.1	Atenciones inefectivas	-
1.1.2.5.7.2	Anticipos y préstamos	6,420.57
<b>1.1.2.6</b>	<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>1,118,413.98</b>
1.1.2.6.1	Otras cuentas por cobrar	1,715,857.14
1.1.2.6.2	(-) Provisión de cuentas incobrables	(597,443.16)
1.1.2.6.4	Transmedical S.A.	-
<b>1.1.3</b>	<b>Inventario</b>	<b>22,667.02</b>
<b>1.1.3.6</b>	<b>Productos terminados y mercadería comprados a t</b>	<b>22,667.02</b>
1.1.3.6.4	Materiales Odontología	13,277.46
1.1.3.6.5	Materiales Medicina General	3,138.67
1.1.3.6.6	Medicamentos	-
1.1.3.6.7	Laboratorio	6,250.89
<b>1.1.4</b>	<b>Servicios y otros Pagos Anticipados</b>	<b>7,251.56</b>
1.1.4.2	Seguros	4,995.56
1.1.4.3	Anticipo a contratistas y proveedores	2,256.00
<b>1.1.5</b>	<b>Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>-</b>
<b>1.1.5.3</b>	<b>Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta</b>	<b>-</b>
1.1.5.3.1	1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	-
1.1.5.3.2	2% Servicios	-
<b>1.2</b>	<b>Activos No Corrientes</b>	<b>395,595.12</b>
<b>1.2.1</b>	<b>Propiedad, Planta y Equipos</b>	<b>371,264.20</b>
1.2.1.3	Construcciones en Curso	-
1.2.1.4	Instalaciones	81,133.68
1.2.1.5	Muebles y Enseres	90,286.46
1.2.1.6	Maquinarias y Equipos	295,860.35
1.2.1.7	Equipos de Computación y Software	131,547.78
1.2.1.8	Vehículos, equipos de transporte y equipo caminer	32,580.62
1.2.1.11	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y	(260,144.69)
<b>1.2.7</b>	<b>Otros Activos No Corrientes</b>	<b>11,680.96</b>
1.2.7.1	Depositos en garantía de local	11,680.96
<b>1.2.8</b>	<b>Impuestos diferidos</b>	<b>12,649.96</b>
1.2.8.1	Activos por impuestos diferidos	12,649.96
<b>2</b>	<b>Pasivos</b>	<b>1,659,218.67</b>
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>	<b>1,550,912.26</b>
<b>2.1.3</b>	<b>Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>1,109,919.70</b>

**QUALIDENTAL S.A.****Estado de Situación Financiera  
Diciembre 2019**

	<b>Diciembre</b>	
<b>2.1.3.1</b>	<b>Cuentas por Pagar</b>	<b>1,109,919.70</b>
2.1.3.1.1	Proveedores	1,109,919.70
2.1.3.1.3	Caja Chica por pagar	-
<b>2.1.4</b>	<b>Obligaciones Con Instituciones Financieras</b>	<b>-</b>
2.1.4.1	Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	-
<b>2.1.5</b>	<b>Provisiones</b>	<b>-</b>
2.1.5.1	Provision por Bienes y servicios adquiridos	-
2.1.5.3	Provisión por comisiones	-
<b>2.1.7</b>	<b>Otras Obligaciones Corrientes</b>	<b>440,992.56</b>
<b>2.1.7.1</b>	<b>Retenciones del I.E.S.S.</b>	<b>26,248.32</b>
2.1.7.1.1	Aporte personal IESS por pagar	11,529.83
2.1.7.1.2	Prestamos Quirografarios	7,067.65
2.1.7.1.3	Prestamos Hipotecarios	6,816.13
2.1.7.1.4	Extensión de salud empleados	42.71
2.1.7.1.5	Aporte personal IESS rep. legal	792.00
<b>2.1.7.2</b>	<b>Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta</b>	<b>19,251.49</b>
2.1.7.2.1	1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	1,337.13
2.1.7.2.2	2% Servicios Predomina la Mano de Obra	-
2.1.7.2.3	8% Honorarios, Arrendamientos, Docencia, Deportis	1,141.58
2.1.7.2.5	10% Honorarios Profesionales y Dietas	10,055.03
2.1.7.2.7	Otras Retenciones Aplicables al Cód. 343	-
2.1.7.2.9	2% Servicios entre Sociedades	705.80
2.1.7.2.11	En relaciones de dependencia que supera	3,442.86
2.1.7.2.12	1% Otros Aplicables	-
2.1.7.2.13	2% Otros Aplicables	2,569.09
<b>2.1.7.3</b>	<b>Retenciones del Impuesto al Valor Agregado</b>	<b>14,715.66</b>
2.1.7.3.1	30% Bienes	219.36
2.1.7.3.2	70% Servicios	8,330.97
2.1.7.3.3	100% Honorarios, Arrendamientos	6,145.69
2.1.7.3.5	10% Bienes Cont. Especial	0.21
2.1.7.3.6	20% Servicios Cont. Especial	19.43
<b>2.1.7.4</b>	<b>IVA Sobre Ventas</b>	<b>50.30</b>
2.1.7.4.1	IVA sobre Ventas	50.30
<b>2.1.7.5</b>	<b>Impuestos por Pagar</b>	<b>138,959.14</b>
2.1.7.5.1	Impuesto a la Renta Cía.	118,040.85
2.1.7.5.7	Impuestos fiscales por pagar	20,918.29
<b>2.1.7.6</b>	<b>Beneficios Sociales por Pagar</b>	<b>183,789.90</b>
2.1.7.6.1	Décimo Tercer Sueldo	8,315.81
2.1.7.6.2	Décimo Cuarto Sueldo	36,812.28
2.1.7.6.3	Vacaciones	120,857.95
2.1.7.6.4	Aportes Patronales IFSS por pagar	14,824.06
2.1.7.6.6	Fondos de Reservas por pagar	2,979.80
2.1.7.6.8	Provisión por Desahucio	-
<b>2.1.7.7</b>	<b>Nominas</b>	<b>-</b>
2.1.7.7.1	Sueldos por Pagar	-
2.1.7.7.2	Liquidaciones laborales por pagar	-
<b>2.1.7.8</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>	<b>57,977.75</b>
2.1.7.8.1	Trabajadores en General	57,977.75
<b>2.1.8</b>	<b>Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas</b>	<b>-</b>
<b>2.1.8.1</b>	<b>Cuenta por Pagar Accionistas</b>	<b>-</b>
2.1.8.1.1	Jalker S.A	-

**QUALIDENTAL S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Diciembre 2019

		Diciembre
2.1.8.1.2	Ferittcorp S.A.	-
2.1.8.1.3	Silverplast S.A.	-
2.1.8.1.4	Marcos Javier Espinel Shotel	-
2.1.8.1.5	Juan Carlos Nichols Calderon	-
2.1.8.1.6	Andrea Cristhina Nichols Calderon	-
2.1.8.1.7	Ultrafert S.A.	-
<b>2.1.8.3</b>	<b>Cuenta por Pagar Compañías Relacionadas</b>	-
2.1.8.3.1	Machaladent	-
2.1.8.3.2	Servident	-
2.1.8.3.6	Nicholls Patiño Juan Carlos	-
2.1.8.3.7	Zambrano Gonzales Ricardo Octavio	-
2.1.10	Anticipos de Clientes	-
<b>2.1.13</b>	<b>Otros Pasivos Corrientes</b>	-
<b>2.1.13.1</b>	<b>Otras cuentas por pagar</b>	-
2.1.13.1.1	Otras cuentas por pagar no relacionados	-
2.1.13.1.2	Descuentos al personal	-
<b>2.2</b>	<b>Pasivo No Corriente</b>	<b>108,306.41</b>
<b>2.2.7</b>	<b>Provisiones por Beneficios a Empleados</b>	<b>108,306.41</b>
<b>2.2.7.1</b>	<b>Reservas actuariales</b>	<b>108,306.41</b>
2.2.7.1.1	Jubilación patronal	71,233.04
2.2.7.1.2	Provisión por Desahucio	37,073.37
<b>3</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>93,506.43</b>
<b>3.1</b>	<b>Patrimonio Atribuible a Propietarios</b>	<b>93,506.43</b>
<b>3.1.1</b>	<b>Capital Social</b>	<b>800.00</b>
3.1.1.1	Capital Social	800.00
<b>3.1.4</b>	<b>Reservas</b>	<b>39,278.02</b>
3.1.4.1	Legal	39,278.02
<b>3.1.6</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	-
3.1.6.1	Resultados Acumulados	-
<b>3.1.7</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>53,428.41</b>
3.1.7.1	Resultado del Ejercicio	53,428.41

*Viviana Chávez M.*

Viviana Chávez Man Ging  
GERENTE

*Rolando Borbor Jiménez*

Rolando Borbor Jiménez  
CONTADOR

# QUALIDENTAL S.A.

Estado de Resultado Integral  
Diciembre 2019

		total
<b>4</b>	<b>Ingresos</b>	<b>8,167,649.17</b>
<b>4.1</b>	<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>8,142,017.84</b>
4.1.1	Venta de medicamentos	154.32
4.1.2	Prestación de Servicios Medicos y Odontologicos	8,130,019.60
4.1.5	Servicio de Laboratorios	3,915.68
4.1.6	Servicio de imágenes	108.52
4.1.7	Prestacion de servicios médico a particulares	7,819.72
<b>4.2</b>	<b>Otros Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>25,631.33</b>
4.2.6	Otros Ingresos	24,770.67
4.2.8	Ventas ocasionales de activos	860.66
4.2.9	Otras rentas excentas	-
<b>4.3</b>	<b>Otros Ingresos Financieros</b>	<b>-</b>
4.3.2	Intereses Financieros	-
<b>5</b>	<b>Costos y Gastos</b>	<b>7,781,130.81</b>
<b>5.1</b>	<b>Costos de Venta y Producción</b>	<b>4,384,308.35</b>
<b>5.1.1</b>	<b>Materiales Utilizados o Productos Vendidos</b>	<b>2,119,460.91</b>
<b>5.1.1.1</b>	<b>Bienes No Producidos</b>	<b>2,119,460.91</b>
5.1.1.1.4	Costo Materiales de Odontologia	66,020.95
5.1.1.1.5	Costo Materiales Medicina General	12,065.79
5.1.1.1.6	Costo Medicamentos	1,241,061.31
5.1.1.1.7	Costo Laboratorio	941,020.72
5.1.1.1.11	Descuentos comerciales en medicinas	(140,707.86)
<b>5.1.2</b>	<b>Mano de Obra Directa</b>	<b>1,426,927.99</b>
5.1.2.1	Sueldos Doctores	817,523.81
5.1.2.2	Sobretiempos Doctores	22,135.27
5.1.2.3	Décimo Tercer sueldo Doctores	89,125.78
5.1.2.4	Decimo Cuarto sueldo Doctores	28,610.99
5.1.2.5	Vacaciones Doctores	44,853.24
5.1.2.6	Aportes Patronales al I.E.S.S. Doctores	130,842.15
5.1.2.8	Fondos de Reserva Doctores	71,610.45
5.1.2.10	Reemplazos Médicos	29,139.95
5.1.2.11	Bonificaciones Doctores	29.14
5.1.2.12	Comisiones Doctores	176,136.57
5.1.2.14	Provisión por comisiones	-
5.1.2.15	Desahucio personal médico	16,920.64
<b>5.1.3</b>	<b>Mano de Obra Indirecta</b>	<b>197,491.69</b>
5.1.3.1	Sueldos Auxiliares clínicos	125,647.99
5.1.3.2	Sobretiempos Auxiliares clínicos	6,004.47
5.1.3.3	Décimo Tercer sueldo Auxiliares clínicos	12,062.98
5.1.3.4	Décimo Cuarto sueldo Auxiliares clínicos	10,207.12
5.1.3.5	Vacaciones Auxiliares clínicos	6,033.56
5.1.3.6	Aportes Patronales al I.E.S.S. Auxiliares clínicos	17,554.77
5.1.3.8	Fondos de Reserva Auxiliares clínicos	9,881.00
5.1.3.10	Reemplazos auxiliares	7,991.03
5.1.3.11	Bonificaciones Auxiliares	485.94
5.1.3.13	Desahucio auxiliares médicos	1,622.83
<b>5.1.4</b>	<b>Costos Indirectos de producción</b>	<b>634,289.10</b>
5.1.4.1	Depreciación Propiedades, Plantas y Equipos	22,971.85
5.1.4.4	Servicios de compañías	-
5.1.4.5	Honorarios profesionales doctores	544,020.94

# QUALIDENTAL S.A.

## Estado de Resultado Integral Diciembre 2019

		<b>total</b>
5.1.4.7	Energía Eléctrica	31,725.80
5.1.4.13	Manten. y reparación Equipos médicos y odontológicos	19,111.59
5.1.4.15	Mantenimiento y reparación Instalaciones	1,250.00
5.1.4.18	Suministros, equipos menores e instrumental consultorios	7,781.63
5.1.4.19	Recolección de desechos clínica	7,427.29
5.1.4.20	Provisión por Honorarios doctores	-
<b>5.1.5</b>	<b>Otros costos indirectos</b>	<b>6,138.66</b>
5.1.5.8	Suministros de limpieza consultorios	214.32
5.1.5.9	Imprenta	5,924.34
5.1.5.12	Impresiones y copiado	-
<b>5.2</b>	<b>Gastos</b>	<b>3,396,822.46</b>
<b>5.2.1</b>	<b>Gastos de Actividades Ordinarias</b>	<b>2,630,330.99</b>
<b>5.2.1.2</b>	<b>Administrativos</b>	<b>2,627,241.53</b>
5.2.1.2.1	Sueldos Unificados Adm.	172,125.10
5.2.1.2.2	Sobretiempos Adm.	8,763.01
5.2.1.2.3	Bonificaciones Adm.	2,818.89
5.2.1.2.4	Alimentación Adm.	495.72
5.2.1.2.5	Aportes Patronales al IESS Adm.	24,657.73
5.2.1.2.6	Bonificaciones Adm. aportables	4,630.25
5.2.1.2.7	Fondos de Reserva Adm.	12,423.90
5.2.1.2.8	Décimo Tercer Sueldo Adm.	15,904.83
5.2.1.2.9	Décimo Cuarto Sueldo Adm.	14,022.12
5.2.1.2.10	Vacaciones Adm.	7,950.85
5.2.1.2.11	Desahucio Adm.	2,221.19
5.2.1.2.12	Reemplazos personal adm	1,995.29
5.2.1.2.13	Honorarios Profesionales Adm.	1,146,337.53
5.2.1.2.14	Servicios Contratados Adm.	6,635.53
5.2.1.2.15	Gastos por reservas actuariales adm.	20,771.17
5.2.1.2.16	Servicios brindados por personal externo	19,349.57
5.2.1.2.18	Mantenimiento y reparación Equipos de computo	37,593.08
5.2.1.2.19	Arriendo consultorios y oficinas administrativas	109,374.48
5.2.1.2.20	Arriendo de software administrativo	479.88
5.2.1.2.25	Seguros Adm.	6,702.95
5.2.1.2.26	Movilización y Transporte Adm.	3,788.97
5.2.1.2.27	Guías de Transportes y envíos	125.27
5.2.1.2.29	Gastos de Gestión Adm.	-
5.2.1.2.30	Gastos de Viajes Adm.	407.53
5.2.1.2.33	Energía Eléctrica Adm.	2,502.38
5.2.1.2.34	Teléfonos Convencionales Adm.	5,032.13
5.2.1.2.35	Celulares Adm.	2,363.13
5.2.1.2.36	Internet Adm.	4,668.76
5.2.1.2.38	Televisión Pagada Adm.	692.63
5.2.1.2.39	Gastos Notariales Adm.	524.19
5.2.1.2.43	Tasas y Contribuciones Adm.	14,906.07
5.2.1.2.45	IVA Costo Adm.	262,367.46
5.2.1.2.46	Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Adm.	18,110.12
5.2.1.2.50	Suministros de limpieza	7,670.05
5.2.1.2.55	Mantenimiento y reparación Muebles y enseres	18,815.47
5.2.1.2.56	Suministros de oficina y papelería	11,567.54
5.2.1.2.58	Atención a Empleados	2,530.30
5.2.1.2.59	Multas e intereses	-

# QUALIDENTAL S.A.

Estado de Resultado Integral  
Diciembre 2019

			<b>total</b>
5.2.1.2.61	Medicina prepagada a ejecutivos		-
5.2.1.2.62	Alicuota Cuotas y Afiliaciones Adm.		53,321.72
5.2.1.2.63	Gastos por auditoria y asesoría externa		458,946.78
5.2.1.2.64	Capacitación y Entrenamiento Adm.		1,163.00
5.2.1.2.65	Uniformes Adm.		4,977.68
5.2.1.2.68	Activos no capitalizables		8,570.99
5.2.1.2.69	Mantenimiento y reparacion Oficinas e instalaciones		118,178.96
5.2.1.2.70	Impresiones y copiado		10,203.22
5.2.1.2.71	Mantenimiento vehiculo		142.86
5.2.1.2.72	Matricula vehicular		411.25
5.2.1.2.73	Honorarios gerente general		-
<b>5.2.1.3</b>	<b>Gastos Financieros</b>		<b>3,089.46</b>
5.2.1.3.1	Intereses		673.55
5.2.1.3.2	Comisiones Bancarios		2,415.91
<b>5.2.2</b>	<b>Gastos No Operacionales</b>		<b>766,491.47</b>
<b>5.2.2.1</b>	<b>Otros Gastos</b>		<b>766,491.47</b>
5.2.2.1.2	Intereses Tributarios		8,152.62
5.2.2.1.3	Multas Tributarias		255.32
5.2.2.1.7	Gastos no deducibles locales		757,966.42
5.2.2.1.10	Retenciones Asumidas		117.11
5.2.2.1.17	Gastos por reservas actuariales		-
	<b>Utilidad o Pérdida</b>		<b>386,518.36</b>
5.3.2.1	<b>Participación de empleados</b>		<b>57,977.75</b>
	<b>Gasto impuesto a la renta</b>		<b>275,112.21</b>
5.3.1.1	Impuesto a la renta Fiscal	280,706.68	
5.3.1.2	Impuestos diferidos	(5,594.48)	
	<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>53,428.41</b>



Viviana Chávez Man Ging  
GERENTE



Rolando Borbor Jiménez  
CONTADOR

**QUALIDENTAL S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE DEL 2019**

MOVIMIENTO / RUBROS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTALES
Saldo Inicial al 31/12/2018	800.00	39,278.02	733,874.29	80,629.20	854,581.51
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	80,629.20	(80,629.20)	-
Pagos de dividendos a los accionistas	-	-	(814,503.49)	386,518.36	(814,503.49)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	(57,977.75)	386,518.36
Participación a empleados	-	-	-	(275,112.20)	(57,977.75)
Impuesto a la renta	-	-	-		(275,112.20)
<b>Saldo final al 31/12/2019</b>	<b>800.00</b>	<b>39,278.02</b>	<b>-</b>	<b>53,428.41</b>	<b>93,506.43</b>

*Viviana Chávez M.*  
**Viviana Chávez Man Ging**  
**GERENTE**

*Rolando Borbor Jiménez*  
**Rolando Borbor Jiménez**  
**CONTADOR**

# QUALIDENTAL S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
Diciembre 2019

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

Saldos (\$)

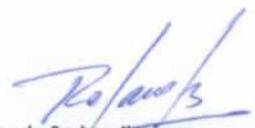
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>942,914.75</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>8,165,436.08</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8,140,598.55
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	24,837.53
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(7,056,761.74)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5,131,955.44)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,918,145.56)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(6,660.74)
Impuestos a las ganancias pagados	(165,759.59)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(125,716.57)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(127,055.91)
Ventas de propiedades, planta y equipo	1,339.34
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(868,547.71)</b>
Dividendos pagados	(868,547.71)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(51,349.53)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>166,010.82</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>114,661.29</b>

## CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>386,518.36</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>150,151.64</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	41,081.97
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	414,227.40
Ajustes por gastos en provisiones	33,526.70
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(280,706.68)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(57,977.75)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>406,244.75</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(642.47)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3,942.32
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	286.21
(Incremento) disminución en inventarios	(9,914.55)
(Incremento) disminución en otros activos	(9,574.43)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	304,131.67
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	90,400.46
Incremento (disminución) en beneficios empleados	27,615.55
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>942,914.75</b>



Viviana Chávez Man Gíng  
GERENTE

  
Rolando Barber Jiménez  
CONTADOR