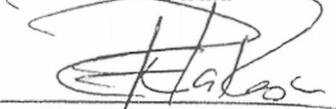


SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE ENERO 2015 Y 2014  
Valores RDS

	2015	2014
Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Diciembre	8,758,984.22	19,054,861.92
1) Resultado Neto Periodo Actual	(1,150,042.17)	2,799,108.26
2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:		
a) Gastos de Depreciación	487,538.23	521,575.03
3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	(146,141.80)	4,979.18
b) Aumento o Disminución de Inventarios	59,134.62	20,497.35
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	12,680.67	155,011.64
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	373,268.59	(374,444.28)
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	(760,476.24)	(1,082,993.86)
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	8,055,976.02	1,269,326.10
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	(2,991,719.43)	(3,610,677.40)
h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	(11,248.50)	-
Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones	<u>5,079,012.16</u>	<u>(3,096,726.24)</u>
4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	(19,863.65)	(16,894.30)
b) Equipos de Cómputos	(62,186.00)	-
c) Licencias de Cómputos	(366,652.55)	-
d) Licencias de Cómputos	-	(30,000.00)
Efectivo aplicado en Actividades de Inversión	<u>(448,702.20)</u>	<u>(46,894.30)</u>
<u>Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Enero</u>	<u>12,239,252.01</u>	<u>18,710,349.64</u>
Balance de Efectivo a final del Periodo	12,239,252.01	18,710,349.64
Balance de Efectivo a principio del Periodo	8,758,984.22	19,054,861.92
Incremento y/o Disminucion del Efectivo	<u>3,480,267.79</u>	<u>(344,512.28)</u>

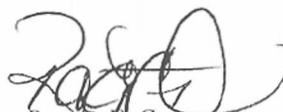
Firma



Víctor R. de la Rosa

Coordinador Administrativo y Financiero

Firma



Ramón E. Contreras

Superintendente de Pensiones