

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

|  | <u>2015</u>                 | <u>2014</u>                 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Efectivo en Caja y Bancos al 30 de Abril</b>                  | <b>21,589,121.04</b>        | <b>15,270,304.90</b>        |
| <b>1) Resultado Neto Periodo Actual</b>                          | <b>3,543,007.71</b>         | <b>1,386,862.47</b>         |
| <b>2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:</b> |                             |                             |
| a) Gastos de Depreciación  | 482,090.84                  | 469,949.34                  |
| <b>3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:</b>                    |                             |                             |
| a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar                   | (4,301.37)                  | 306,926.14                  |
| b) Aumento o Disminución de Inventarios                          | (26,952.83)                 | (47,735.71)                 |
| c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado        | (239,766.90)                | (30,477.50)                 |
| d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores        | 70,419.54                   | (3,417,779.85)              |
| e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar                  | (367,208.53)                | (633,238.77)                |
| f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar          | 1,783,174.09                | 2,180,245.79                |
| g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar                | (141,278.82)                | 3,443.98                    |
| h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores                  | (6,501.60)                  | -                           |
| <b>Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones</b>      | <b>1,549,674.42</b>         | <b>(1,168,666.58)</b>       |
| <b>4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión</b>            |                             |                             |
| a) Mobiliarios y Equipos de Oficina                              | -                           | (4,212.60)                  |
| b) Equipos de Cómputos   | (60,534.00)                 | (68,139.00)                 |
| c) Licencias de Computos   | -                           | -                           |
| <b>Efectivo aplicado en Actividades de Inversión</b>             | <b>(60,534.00)</b>          | <b>(72,351.60)</b>          |
| <b><u>Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Mayo</u></b>            | <b><u>26,621,269.17</u></b> | <b><u>15,416,149.19</u></b> |
| Balance de Efectivo a final del Periodo                          | 26,621,269.17               | 15,416,149.19               |
| Balance de Efectivo a principio del Periodo                      | 21,589,121.04               | 15,270,304.90               |
| Incremento y/o Disminucion del Efectivo                          | <b>5,032,148.13</b>         | <b>145,844.29</b>           |

Firma



Victor R. de la Rosa

Coordinador Administrativo y Financiero

Firma



Ramón E. Contreras Genao

Superintendente de Pensiones