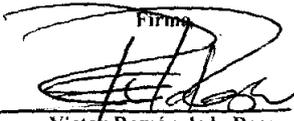


SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE OCTUBRE 2015 Y 2014  
Valores RDS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Efectivo en Caja y Bancos al 30 de Septiembre</b>	<b>48,625,977.82</b>	<b>35,235,144.64</b>
<b>1) Resultado Neto Periodo Actual</b>	<b>4,116,199.94</b>	<b>(3,287,045.08)</b>
<b>2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:</b>		
a) Gastos de Depreciación	484,377.41	474,518.42
<b>3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:</b>		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	(486,849.52)	432,910.52
b) Aumento o Disminución de Inventarios	(48,714.50)	(11,623.41)
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	(1,599,326.49)	(1,147,557.95)
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	65,730.53	(2,278,705.91)
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	1,790,534.30	1,749,471.13
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	2,649,867.09	(181,908.36)
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	6,230.36	614,911.25
h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	-	-
<b>Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones</b>	<b>2,861,849.18</b>	<b>(347,984.31)</b>
<b>4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión</b>		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	(19,396.84)	(4,239.15)
b) Equipos de Cómputos	-	(53,837.29)
c) Equipo de Cocina	-	(8,250.56)
<b>Efectivo aplicado en Actividades de Inversión</b>	<b>(19,396.84)</b>	<b>(66,327.00)</b>
<b><u>Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Octubre</u></b>	<b><u>55,584,630.10</u></b>	<b><u>31,533,788.25</u></b>
Balance de Efectivo a final del Periodo	55,584,630.10	31,533,788.25
Balance de Efectivo a principio del Periodo	48,625,977.82	35,235,144.64
Incremento y/o Disminución del Efectivo	<b>6,958,652.28</b>	<b>(3,701,356.39)</b>

Firma  
  
Victor Ramón de la Rosa  
Coordinador Administrativo y Financiero



Firma  
  
Ramón E. Contreras Genao  
Superintendente de Pensiones