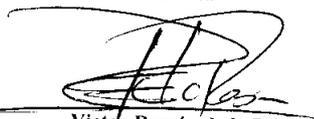


SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014
Valores RDS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en Caja y Bancos al 30 de Noviembre	38,856,324.23	28,380,939.79
1) Resultado Neto Periodo Actual	(10,496,748.25)	(4,288,354.98)
2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:		
a) Gastos de Depreciación	497,649.25	484,401.54
3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	(982,346.50)	(135,398.48)
b) Aumento o Disminución de Inventarios	30,715.83	(70,316.61)
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	749,981.08	(85,862.48)
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	(661,634.51)	(1,630,425.87)
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	144,023.89	252,283.93
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	(11,220,858.71)	(15,477,153.40)
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	(5,358,174.99)	1,629,440.20
h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	157,685.76	
Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones	(16,642,958.90)	(15,033,031.17)
4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	(36,665.00)	(35,423.42)
b) Equipos de Cómputos	(204,502.71)	(265,146.00)
c) Licencias de Computos	(183,482.14)	-
Efectivo aplicado en Actividades de Inversión	(424,649.85)	(300,569.42)
<u>Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Diciembre</u>	<u>11,291,967.23</u>	<u>8,758,984.22</u>
Balance de Efectivo a final del Periodo	11,291,967.23	8,758,984.22
Balance de Efectivo a principio del Periodo	38,856,324.23	28,380,939.79
Incremento y/o Disminucion del Efectivo	(27,564,357.00)	(19,621,955.57)

Firma


Víctor Ramón de la Rosa
 Coordinador Administrativo y Financiero



Firma


Ramón E. Contreras Genao
 Superintendente de Pensiones