
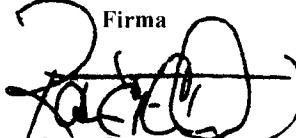


SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE ENERO 2016 Y 2015
Valores RDS

	2016	2015
Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Diciembre	11,291,967.23	8,758,984.22
1) Resultado Neto Periodo Actual	4,700,280.44	(1,150,042.17)
2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:		
a) Gastos de Depreciación	488,669.07	487,538.23
3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	672,388.89	(146,141.80)
b) Aumento o Disminución de Inventarios	(9,610.24)	59,134.62
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	(794,770.56)	12,680.67
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	312,552.08	373,268.59
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	242,355.01	(760,476.24)
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	3,897,512.75	8,055,976.02
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	1,802,487.94	(2,991,719.43)
h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	-	(11,248.50)
Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones	6,611,584.94	5,079,012.16
4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	(168,859.89)	(19,863.65)
b) Equipos de Cómputos	(33,380.00)	(62,186.00)
c) Licencias de Computos	-	(366,652.55)
Efectivo aplicado en Actividades de Inversión	(202,239.89)	(448,702.20)
<u>Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Enero</u>	22,401,592.72	12,239,252.01
Balance de Efectivo a final del Periodo	22,401,592.72	12,239,252.01
Balance de Efectivo a principio del Periodo	11,291,967.23	8,758,984.22
Incremento y/o Disminucion del Efectivo	11,109,625.49	3,480,267.79

Firma

Víctor Ramón de la Rosa
Coordinador Administrativo y Financiero



Firma

Ramón E. Contreras Genao
Superintendente de Pensiones