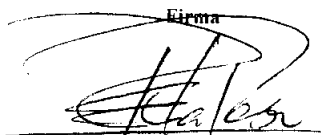


SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 29 DE FEBRERO 2016 Y 2015
Valores RDS

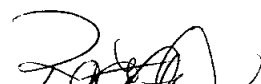
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Enero	22,401,592.72	12,239,252.01
1) Resultado Neto Periodo Actual	4,825,229.38	240,059.71
2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:		
a) Gastos de Depreciación	420,150.24	481,077.86
3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	92,105.63	59,164.32
b) Aumento o Disminución de Inventarios	35,834.85	41,132.50
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	248,894.51	(530,670.92)
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	(251,114.77)	125,965.29
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	587,321.75	(551,820.39)
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	1,154,401.88	1,046,900.47
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	(258,427.37)	117,642.46
h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	89.20	89,550.40
Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones	2,029,255.92	878,941.99
4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	-	(34,286.08)
b) Equipos de Cómputos	(232,475.00)	-
c) Licencias de Computos	-	-
Efectivo aplicado en Actividades de Inversión	(232,475.00)	(34,286.08)
Efectivo en Caja y Bancos al 29 de Febrero	29,023,603.02	13,323,967.63
Balance de Efectivo a final del Periodo	29,023,603.02	13,323,967.63
Balance de Efectivo a principio del Periodo	22,401,592.72	12,239,252.01
Incremento y/o Disminucion del Efectivo	6,622,010.30	1,084,715.62

Firma


Victor Ramon de la Rosa
 Coordinador Administrativo y Financiero



Firma


 Ramon E. Contreras Genao
 Superintendente de Pensiones