

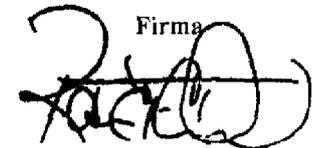
SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE MAYO 2016 Y 2015
Valores RDS

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Efectivo en Caja y Bancos al 30 de Abril | 41,303,788.94 | 21,589,121.04 |
| 1) Resultado Neto Periodo Actual | 3,478,982.54 | 3,543,007.71 |
| 2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por: | | |
| a) Gastos de Depreciación | 416,931.09 | 482,090.84 |
| 3) Cambios Netos en Activos y Pasivos: | | |
| a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar | (856,038.78) | (4,301.37) |
| b) Aumento o Disminución de Inventarios | (10,316.12) | (26,952.83) |
| c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado | 481,339.47 | (239,766.90) |
| d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores | (413,619.76) | 70,419.54 |
| e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar | (1,599,200.25) | (367,208.53) |
| f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar | 2,583,022.56 | 1,783,174.09 |
| g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar | (1,585,562.79) | (141,278.82) |
| h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores | - | (6,501.60) |
| Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones | (981,444.58) | 1,549,674.42 |
| 4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión | | |
| a) Mobiliarios y Equipos de Oficina | (51,520.92) | - |
| b) Equipos de Cómputos | - | (60,534.00) |
| c) Equipos Varios | (39,156.62) | - |
| Efectivo aplicado en Actividades de Inversión | (90,677.54) | (60,534.00) |
| Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Mayo | 43,710,649.36 | 26,621,269.17 |
| | | |
| Balance de Efectivo a final del Periodo | 43,710,649.36 | 26,621,269.17 |
| Balance de Efectivo a principio del Periodo | 41,303,788.94 | 21,589,121.04 |
| Incremento y/o Disminucion del Efectivo | 2,406,860.42 | 5,032,148.13 |

Firma

Víctor R. de la Rosa
Coordinador Administrativo y Financiero



Firma

Ramón E. Contreras Genao
Superintendente de Pensiones