

**SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015**  
**Valores RDS**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Mayo</b>	<b>43,710,649.36</b>	<b>26,621,269.17</b>
<b>1) Resultado Neto Periodo Actual</b>	<b>2,391,435.41</b>	<b>(927,001.92)</b>
<b>2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:</b>		
a) Gastos de Depreciación	389,508.24	483,306.87
<b>3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:</b>		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	880,659.19	375,360.74
b) Aumento o Disminución de Inventarios	55,108.79	10,382.86
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	121,574.08	151,969.54
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	3,471.62	(233,688.50)
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	160,070.87	502,636.14
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	2,705,788.08	3,283,041.75
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	1,601,110.26	1,237,237.93
h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	127,312.39	(17,591.50)
<b>Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones</b>	<b>6,044,603.52</b>	<b>5,792,655.83</b>
<b>4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión</b>		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	(6,136.00)	(25,719.28)
b) Equipos de Cómputos	(6,873.35)	(7,515.00)
c) Licencias de Computos	-	-
<b>Efectivo aplicado en Actividades de Inversión</b>	<b>(13,009.35)</b>	<b>(33,234.28)</b>
<b><u>Efectivo en Caja y Bancos al 30 de Junio</u></b>	<b><u>52,133,678.94</u></b>	<b><u>31,453,688.80</u></b>
Balance de Efectivo a final del Periodo	52,133,678.94	31,453,688.80
Balance de Efectivo a principio del Periodo	43,710,649.36	26,621,269.17
Incremento y/o Disminucion del Efectivo	<b>8,423,029.58</b>	<b>4,832,419.63</b>

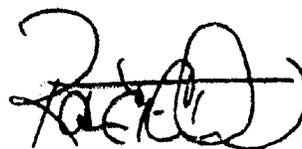
Firma



**Víctor Ramón de la Rosa**  
**Coordinador Administrativo y Financiero**



Firma



**Ramón E. Contreras Genao**  
**Superintendente de Pensiones**