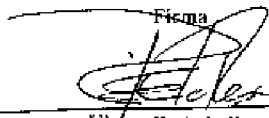


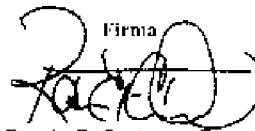
SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE JULIO 2016 Y 2015
Valores RDS

	2016	2015
Efectivo en Caja y Bancos al 30 de Junio	52,133,678.94	31,453,688.80
1) Resultado Neto Período Actual	(1,950,823.48)	2,893,386.23
2) Ajuste conciliación resultado neto período actual por:		
a) Gastos de Depreciación	410,237.06	483,723.13
3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	(146,904.11)	(100,600.13)
b) Aumento o Disminución de Inventarios	(16,640.33)	39,711.20
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	248,886.47	207,773.84
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	610,927.72	17,931.57
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	918,978.30	(726,771.78)
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	2,732,666.68	1,319,087.59
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	1,019,765.80	(727,307.44)
h) Resultados Acumulados de Períodos Anteriores	(271,833.41)	-
Efectivo Neto Provisito en Actividades de Operaciones	5,526,084.18	713,547.98
4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	-	(90,246.40)
b) Equipos de Computos	-	-
c) Licencias de Computos	(24,636.63)	-
Efectivo aplicado en Actividades de Inversión	(24,636.63)	(90,246.40)
Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Julio	55,684,303.01	34,970,376.61
Balance de Efectivo a final del Período	55,684,303.01	34,970,376.61
Balance de Efectivo a principio del Período	52,133,678.94	31,453,688.80
Incremento y/o Disminución del Efectivo	<u>3,550,624.07</u>	<u>3,516,687.81</u>

Firma


Victor R. de la Rosa
Coordinador Administrativo y Financiero



Firma


Ramón E. Contreras Genao
Superintendente de Pensiones