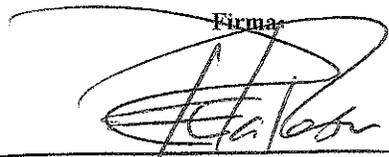


**SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016 Y 2015**  
Valores RDS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Agosto</b>	<b>61,681,787.55</b>	<b>41,223,307.39</b>
<b>1) Resultado Neto Periodo Actual</b>	<b>1,837,170.62</b>	<b>3,605,960.98</b>
<b>2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:</b>		
a) Gastos de Depreciación	335,502.27	484,758.48
<b>3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:</b>		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	63,801.41	1,296.36
b) Aumento o Disminución de Inventarios	(6,444.16)	42,898.28
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	152,499.47	394,486.08
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	(202,741.70)	66,744.38
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	662,874.46	494,961.71
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	1,298,005.54	2,333,145.44
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	188,246.67	(15,917.28)
h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	-	-
<b>Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones</b>	<b>2,491,743.96</b>	<b>3,802,373.45</b>
<b>4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión</b>		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	-	(5,664.00)
b) Equipos de Cómputos	(86,200.00)	-
c) Licencias de Computos	(584,949.60)	-
<b>Efectivo aplicado en Actividades de Inversión</b>	<b>(671,149.60)</b>	<b>(5,664.00)</b>
<b>Efectivo en Caja y Bancos al 30 de Septiembre</b>	<b>65,339,552.53</b>	<b>48,625,977.82</b>
Balance de Efectivo a final del Periodo	65,339,552.53	48,625,977.82
Balance de Efectivo a principio del Periodo	61,681,787.55	41,223,307.39
Incremento y/o Disminucion del Efectivo	<b>3,657,764.98</b>	<b>7,402,670.43</b>

Firma  


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



Firma  


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