

**BICKENBACH + VIEITES S.A. CORREDORES DE SEGUROS**

**FLUJO DE EFECTIVO**

**(Origen y Aplicación del Efectivo)**

2014

2013

**ORIGEN DEL EFECTIVO:**

**POR OPERACION DEL PERIODO:**

Partidas que no requieren desembolso de efectivo:

Incremento en la Reserva Legal	0.00	0.00
Incremento en la Revalorización del Patrimonio	0.00	0.00
Disminución de las Valorizaciones	0.00	0.00
Incremento en el Capital	0.00	0.00
Disminución en la Revalorización del Patrimonio	0.00	0.00
Incremento de las Valorizaciones	0.00	0.00
Incremento de los Pasivos Estimados	0.00	0.00

**RECURSOS PROVISTOS:**

219,565,065.05 212,441,186.16

Disminución de Otros Activos	0.00	0.00
Incremento en las Cuentas x Pagar	48,514,981.00	0.00
Incremento de Otros Pasivos	1,480,712.00	4,458,897.00
Disminución de las Inversiones	0.00	116,624,942.80
Disminución en las Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
Incremento en las Obligaciones Financieras	140,723,458.05	0.00
Incremento de Utilidades	0.00	25,099,284.36
Disminución en las Propiedades y Equipo	28,845,914.00	66,258,062.00

**APLICACION DEL EFECTIVO POR OPERACION DEL PERIODO**

(284,081,068.68) (220,408,499.00)

Incremento en las Cuentas por Cobrar	27,666,646.00	44,709,279.00
Incremento en las Propiedades y Equipo	0.00	0.00
Disminución en las Obligaciones Financieras	0.00	2,642,746.00
Disminución en los Pasivos Estimados	0.00	0.00
Incremento de Otros Activos	202,307,023.00	166,128,164.00
Disminución de las Utilidades	43,350,276.78	0.00
Disminución de Otros Pasivos	0.00	0.00
Incremento de las Inversiones	10,757,122.90	0.00
Disminución en las Cuentas por Pagar	.....	6,928,310.00

**ORIGEN DEL EFECTIVO:**

Efectivo Provisto (Aplicado) por las Operaciones	(64,516,003.63)	(7,967,312.84)
Efectivo Según Balance Anterior	162,711,929.45	170,679,242.29
Efectivo según Balance Actual	<u>98,195,925.82</u>	<u>162,711,929.45</u>

(Firmado)  
**PAUL BICKENBACH PLATA**  
Representante Legal

(Firmado)  
**ANA CONSUELO VARGAS M.**  
Contador Público  
Matrícula No. 47842-T

(Firmado)  
**MIGUEL ARIAS SANABRIA**  
Revisor Fiscal  
Matrícula No.12610-T  
(Ver opinión adjunta)