

BICKENBACH + VIEITES S.A. CORREDORES DE SEGUROS

FLUJO DE EFECTIVO

(Origen y Aplicación del Efectivo)

	A DICIEMBRE 31	A DICIEMBRE 31
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
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:	716.973.559,95	219.565.065,05
Disminución de Otros Activos	0,00	0,00
Incremento en las Cuentas x Pagar	494.189.958,00	48.514.981,00
Incremento de Otros Pasivos	15.334.178,00	1.480.712,00
Disminución de las Inversiones	0,00	0,00
Disminución en las Cuentas por Cobrar	84.583.805,00	0,00
Incremento en las Obligaciones Financieras	0,00	140.723.458,05
Incremento de Utilidades	116.296.177,95	0,00
Disminución en las Propiedades y Equipo	6.569.441,00	28.845.914,00
APLICACION DEL EFECTIVO POR OPERACION DEL PERIODO	-326.496.533,10	-284.081.068,68
Incremento en las Cuentas por Cobrar	0,00	27.666.646,00
Incremento en las Propiedades y Equipo	0,00	0,00
Disminución en las Obligaciones Financieras	139.757.236,47	0,00
Disminución en los Pasivos Estimados	0,00	0,00
Incremento de Otros Activos	162.224.772,00	202.307.023,00
Disminución de las Utilidades	0,00	43.350.276,78
Disminución de Otros Pasivos	0,00	0,00
Incremento de las Inversiones	24.514.524,63	10.757.122,90
Disminución en las Cuentas por Pagar
ORIGEN DEL EFECTIVO:		
Efectivo Provisto (Aplicado) por las Operaciones	390.477.026,85	-64.516.003,63
Efectivo Según Balance Anterior	98.195.925,82	162.711.929,45
Efectivo según Balance Actual	<u>488.672.952,67</u>	<u>98.195.925,82</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)