

Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF)
(Institución autónoma el Estado Nicaragüense)

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Deficit neto del período	C\$ 2,073,575	-1,112,079
Ajustes para conciliar el excedente con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones	1,506,469	1,374,756
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-551,600	-70,754
Aumento en Otros Activos	-410,154	-75,658
Aumento (disminución) en cuentas y gastos acumulados por pagar	927,438	-974,310
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a BID/FOMIN	3,390,916	-782,945
Aumento en otras obligaciones por pagar	3,100,112	366,900
Aumento en Indemnizaciones Laborales	2,410,896	1,867,440
Aumento en aportes y rendimientos del fondo de retiro laboral de empleados y funcionarios de la SIBOIF	14,804,703	-
Total Ajustes	<u>25,178,780</u>	<u>1,705,429</u>
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>27,252,355</u>	<u>593,350</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adiciones netas de activos fijos	-3,383,369	-820,480
Aumento certificados de depósitos a plazo	-7,457,041	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>-10,840,410</u>	<u>-820,480</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aumento en préstamos por cobrar a empleados y funcionarios	<u>-6,278,336</u>	-
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	10,133,609	-227,130
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	6,026,273	6,253,403
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	C\$ <u>16,159,882</u>	<u>6,026,273</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros