
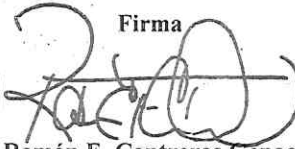


SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE MARZO 2017 Y 2016  
Valores RDS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Efectivo en Caja y Bancos al 28 de Febrero</b>	37,243,813.59	29,023,603.02
<b>1) Resultado Neto Periodo Actual</b>	<b>2,238,401.88</b>	<b>3,346,620.20</b>
<b>2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:</b>		
a) Gastos de Depreciación	377,173.44	416,692.03
<b>3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:</b>		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	(318,249.84)	41,482.41
b) Aumento o Disminución de Inventarios	(161.20)	(26,056.06)
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	(38,229.23)	248,886.47
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	473,953.30	83,074.00
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	1,323,003.19	60,382.38
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	2,309,062.45	2,630,089.32
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	98,433.80	95,667.86
h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	-	-
<b>Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones</b>	<b>4,224,985.91</b>	<b>3,550,218.41</b>
<b>4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión</b>		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	(415,124.12)	-
b) Equipos de Cómputos	(339,397.50)	-
c) Equipos varios	-	(16,754.88)
d) Programación de Computación	(1,340,584.32)	-
d) Muebles de Oficina	-	-
<b>Efectivo aplicado en Actividades de Inversión</b>	<b>(2,095,105.94)</b>	<b>(16,754.88)</b>
<b>Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Marzo</b>	<b>41,612,095.44</b>	<b>35,903,686.75</b>
Balance de Efectivo a final del Periodo	42,078,186.81	35,903,686.75
Balance de Efectivo a principio del Periodo	37,243,813.59	29,023,603.02
Incremento y/o Disminución del Efectivo	<b>4,834,373.22</b>	<b>6,880,083.73</b>

Firma  
  
Victor Ramón de la Rosa  
Coordinador Administrativo y Financiero



Firma  
  
Ramón E. Contreras Genao  
Superintendente de Pensiones