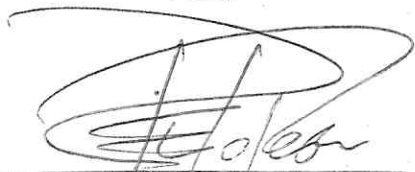


SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 30 DE JUNIO 2017 Y 2016  
Valores RDS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Mayo</b>	<b>50,087,204.16</b>	<b>43,710,649.36</b>
<b>1) Resultado Neto Periodo Actual</b>	<b>4,341,266.57</b>	<b>2,391,435.41</b>
<b>2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:</b>		
a) Gastos de Depreciación	387,524.26	389,508.24
<b>3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:</b>		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	(208,570.41)	880,659.19
b) Aumento o Disminución de Inventarios	(83,299.13)	55,108.79
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	322,579.47	121,574.08
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	(714,738.46)	3,471.62
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	613,738.96	160,070.87
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	2,962,918.40	2,705,788.08
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	(89,798.23)	1,601,110.26
h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	(16,505.80)	127,312.39
<b>Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones</b>	<b>3,173,849.06</b>	<b>6,044,603.52</b>
<b>4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión</b>		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	(6,603.28)	(6,136.00)
b) Equipos de Cómputos		(6,873.35)
c) Licencias Cómputos	(640,899.54)	
c) Equipos varios		
<b>Efectivo aplicado en Actividades de Inversión</b>	<b>(647,502.82)</b>	<b>(13,009.35)</b>
<b>Efectivo en Caja y Bancos al 30 de Junio</b>	<b>56,954,816.97</b>	<b>52,133,678.94</b>
Balance de Efectivo a final del Periodo	56,954,816.67	52,133,678.94
Balance de Efectivo a principio del Periodo	50,087,204.16	43,710,649.36
Incremento y/o Disminución del Efectivo	<b>6,867,612.51</b>	<b>8,423,029.58</b>

Firma



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



Firma



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