

**FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA  
ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO  
FONAFE**

**FLUJO DE CAJA I TRIMESTRE 2018**

| RUBROS                                   | REAL AL I TRIMESTRE<br>2018 |
|--|-----------------------------|
|  | <b>A</b>                    |
| <b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>             | <b>159,900,603</b>          |
| Venta de Bienes y Servicios              | 122,685,868                 |
| Ingresos Financieros                     | 740,561                     |
| Ingresos por Participación o Dividendos  | 0                           |
| Ingresos Complementarios                 | 3,273,696                   |
| Retenciones de Tributos                  | 23,750,314                  |
| Otros                                    | 9,450,164                   |
| <b>EGRESOS DE OPERACIÓN</b>              | <b>139,076,195</b>          |
| Compra de Bienes                         | 81,708,646                  |
| Gastos de Personal                       | 7,951,354                   |
| Servicios Prestados por Terceros         | 13,142,168                  |
| <b>Tributos</b>                          | <b>31,156,362</b>           |
| Por Cuenta Propia                        | 10,858,604                  |
| Por Cuenta de Terceros                   | 20,297,758                  |
| Otros Gastos de Gestión                  | 4,984,754                   |
| Gastos Financieros                       | 132,911                     |
| <b>FLUJO OPERATIVO</b>                   | <b>20,824,408</b>           |
| <b>INGRESOS DE CAPITAL</b>               | <b>0</b>                    |
| Aportes de Capital                       | 0                           |
| Ventas de Activo Fijo                    | 0                           |
| Otros                                    | 0                           |
| <b>GASTOS DE CAPITAL</b>                 | <b>13,433,818</b>           |
| <b>Presupuesto de Inversiones - FBK</b>  | <b>13,433,818</b>           |
| Proyecto de Inversión                    | 9,686,171                   |
| Gastos de capital no ligados a proyectos | 3,747,646                   |
| Inversión Financiera                     |                             |
| Otros                                    |                             |
| <b>TRANSFERENCIAS NETAS</b>              | <b>32,176</b>               |

|   |                   |
|---|-------------------|
| Ingresos por Transferencias             | 109,748           |
| Egresos por Transferencias              | 77,572            |
| <b>FLUJO ECONOMICO</b>                  | <b>7,422,766</b>  |
| <b>FINANCIAMIENTO NETO</b>              | <b>-7,520,586</b> |
| <b>Financiamiento Externo Neto</b>      | <b>0</b>          |
| <b>Financiamiento Largo Plazo</b>       | <b>0</b>          |
| Desembolsos                             |                   |
| <b>Servicios de Deuda</b>               | <b>0</b>          |
| Amortizacion                            |                   |
| Intereses y Comisiones de la Deuda      |                   |
| <b>Financiamiento Corto Plazo</b>       | <b>0</b>          |
| Desembolsos                             |                   |
| <b>Servicio de la Deuda</b>             | <b>0</b>          |
| Amortizacion                            |                   |
| Intereses y Comisiones de la Deuda      |                   |
| <b>Financiamiento Interno Neto</b>      | <b>-7,520,586</b> |
| <b>Financiamiento Largo PLazo</b>       | <b>-3,088,535</b> |
| Desembolsos                             |                   |
| <b>Servicio de la Deuda</b>             | <b>3,088,535</b>  |
| Amortizacion                            | 2,396,830         |
| Intereses y Comisiones de la Deuda      | 691,706           |
| <b>Financiamiento Corto Plazo</b>       | <b>-4,432,050</b> |
| Desembolsos                             | 0                 |
| <b>Servicio de la Deuda</b>             | <b>4,432,050</b>  |
| Amortizacion                            | 4,311,623         |
| Intereses y Comisiones de la Deuda      | 120,427           |
| <b>DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO</b> | <b>0</b>          |
| <b>PAGO DE DIVIDENDOS</b>               | <b>5,031,135</b>  |
| Pago de Dividendos                      | 5,031,135         |
| <b>FLUJO NETO DE CAJA</b>               | <b>-5,128,954</b> |
| <b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>            | <b>58,781,118</b> |
| <b>SALDO FINAL DE CAJA</b>              | <b>53,652,164</b> |
| SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD           |                   |
| <b>RESULTADO PRIMARIO</b>               | <b>7,422,766</b>  |

|  |
|--|
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES D.LEG. N° 892 |
|--|

|           |
|-----------|
| 4,766,870 |
|-----------|