



**SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES (SIPEN)**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Al 30 de Noviembre de 2014  
(Valores RD\$)

<b>Efectivo en Caja y Bancos al 31/10/2014</b>		<b>31,533,788.25</b> ✓
<b>1) Resultado Neto Periodo Actual</b>		<b>(44,555.25)</b> ✓
<b>2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:</b>		
a) Gastos de Depreciación	475,480.53 ✓	
<b>3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:</b>		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	(74,329.04) ✓	
b) Aumento o Disminución de Inventarios	(4,656.00) ✓	
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	170,436.12 ✓	
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	227,343.20 ✓	
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	(219,606.15) ✓	
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	(4,229,403.69) ✓	
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	<u>717,507.22</u> ✓	
<b>Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones</b>		<b>(2,937,227.81)</b> ✓
<b>4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión</b>		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	(132,567.10) ✓	
b) Licencias de Cómputos	(38,498.30) ✓	
<b>Efectivo aplicado en Actividades de Inversión</b>		<b>(171,065.40)</b> ✓
<b><u>Efectivo en Caja y Bancos al 30/11/2014</u></b>		<b>28,380,939.79</b> ✓
Balance de Efectivo a final del Periodo		28,380,939.79 ✓
Balance de Efectivo a principio del Periodo		<u>31,533,788.25</u> ✓
Incremento y/o Disminucion del Efectivo		<u><u>(3,152,848.46)</u></u> ✓

