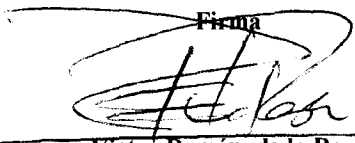
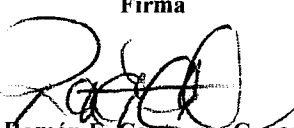


SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 30 DE NOVIEMBRE 2015 Y 2014
Valores RD\$

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en Caja y Bancos al 31 de Octubre	55,584,630.10	31,533,788.25
1) Resultado Neto Periodo Actual	(1,138,138.07)	(44,555.25)
2) Ajuste conciliación resultado neto periodo actual por:		
a) Gastos de Depreciación	484,265.31	475,480.53
3) Cambios Netos en Activos y Pasivos:		
a) Aumento o Disminución de cuentas por Cobrar	(585,686.16)	(74,329.04)
b) Aumento o Disminución de Inventarios	(13,521.28)	(4,656.00)
c) Aumento o Disminución de Gastos pagados por Adelantado	263,039.06	170,436.12
d) Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	(5,212,550.86)	227,343.20
e) Aumento o Disminución en Servicios por Pagar	(157,814.49)	(219,606.15)
f) Aumento o Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	(12,699,473.93)	(4,229,403.69)
g) Aumento o Disminución en Retenciones por Pagar	3,941,156.98	717,507.22
h) Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	-	-
Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operaciones	(13,980,585.37)	(2,937,227.81)
4) Flujos de Efectivo Actividades de Inversión		
a) Mobiliarios y Equipos de Oficina	(1,609,582.43)	(132,567.10)
b) Equipos de Cómputos	-	-
c) Licencias de Computos	-	(38,498.30)
Efectivo aplicado en Actividades de Inversión	(1,609,582.43)	(171,065.40)
<u>Efectivo en Caja y Bancos al 30 de Noviembre</u>	<u>38,856,324.23</u>	<u>28,380,939.79</u>
Balance de Efectivo a final del Periodo	38,856,324.23	28,380,939.79
Balance de Efectivo a principio del Periodo	55,584,630.10	31,533,788.25
Incremento y/o Disminucion del Efectivo	(16,728,305.87)	(3,152,848.46)

Firma

Víctor Ramón de la Rosa
Coordinador Administrativo y Financiero



Firma

Ramón E. Contreras Genao
Superintendente de Pensiones