

**Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana**  
**Estado de Flujos De Efectivo**  
**Al 31 de Mayo 2018**  
**Expresado en RD\$**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

**Resultado del periodo** (141,512,533.00)

**Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo**

**Neto usado en las actividades de operación**

Ajustes de periodos anteriores

Reservas para cuentas malas

Depreciaciones y Amortizaciones

1,705,474.00

Sub-Total

(139,807,059.00)

**Cambios Netos en Activos y Pasivos:**

**Aumento (Disminución) en:**

Inventario

(860,901.00)

Cuentas por cobrar

216,331.00

Pagados por anticipados

1,755,857.00

Otros activos corrientes

(1,958,514.00)

Activos intangibles

1,659,930.00

Fondos restringidos

**Aumento (Disminución) en:**

Cuentas por pagar

554,490.00

Retenciones y acumulaciones por pagar

22,779,946.00

Pasivo diferido

0.00

**Total**

**24,147,139.00**

**Efectivo neto aplicado por actividades de inversión**

**(115,659,920.00)**

**EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisiciones propiedad planta y equipos ,neta

(139,711.00)

Adquisiciones de activos intangibles

Inversiones

**Efectivo neto aplicado por actividades de inversión**

**(139,711.00)**

**EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Cuentas por pagar largo plazo

-

**Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento**

-

Variación Neta del Efectivo

(115,799,631.00)

Efectivo al inicio del período

1,188,314,649.00

**EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO**

**1,072,515,018.00**