

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

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

**Resultado del periodo** (164,897,758.00)

**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

(163,192,284.00)

**Cambios Netos en Activos y Pasivos:**

**Aumento (Disminución) en:**

Inventario

307,068.00

Cuentas por cobrar

29,443,804.00

Pagados por anticipados

180,596.00

Otros activos corrientes

(2,930,335.00)

Activos intangibles

1,659,930.00

Fondos restringidos

**Aumento (Disminución) en:**

Cuentas por pagar

5,450,616.00

Retenciones y acumulaciones por pagar

(77,495,663.00)

Pasivo diferido

0.00

**Total**

**(43,383,984.00)**

**Efectivo neto aplicado por actividades de inversión**

**(206,576,268.00)**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisiciones propiedad planta y equipos ,neta

(18,072,775.00)

Adquisiciones de activos intangibles

Inversiones

**Efectivo neto aplicado por actividades de inversión**

**(18,072,775.00)**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Cuentas por pagar largo plazo

-

**Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento**

-

Variación Neta del Efectivo

**(224,649,043.00)**

Efectivo al inicio del período

742,045,301.00

**EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO**

**517,396,258.00**