

**Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana**  
**Estado de Flujos De Efectivo**  
**Al 30 de Junio 2018**  
**Expresado en RD\$**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

**Resultado del periodo** (129,478,069.00)

**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 (127,772,595.00)

**Cambios Netos en Activos y Pasivos:**

**Aumento (Disminución) en:**

Inventario 53,977.00  
Cuentas por cobrar 12,482,283.00  
Pagados por anticipados (4,194,077.00)  
Otros activos corrientes 24,944.00  
Activos intangibles 1,659,930.00

**Aumento (Disminución) en:**

Cuentas por pagar (1,419,082.00)  
Retenciones y acumulaciones por pagar 23,181,965.00  
Pasivo diferido 0.00  
**Total 31,789,940.00**

**Efectivo neto aplicado por actividades de inversión** (95,982,655.00)

**EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisiciones propiedad planta y equipos ,neta (461,450.00)  
Adquisiciones de activos intangibles  
Inversiones (650,000,000.00)  
**Efectivo neto aplicado por actividades de inversión (650,461,450.00)**

**EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Cuentas por pagar largo plazo -  
**Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento -**

Variación Neta del Efectivo (746,444,105.00)  
Efectivo al inicio del periodo 1,072,515,018.00  
**EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 326,070,913.00**

**Lic. Marcelo Gómez Solís**  
**Encargado División de Contabilidad**

**Lic. Ramón Antonio Ureña de Jesús**  
**Director Administrativo y Financiero**

