

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

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

**Resultado del periodo** **659,194,817.00**

**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
<b>Sub-Total</b>	<b>660,900,291.00</b>

**Cambios Netos en Activos y Pasivos:**

**Aumento (Disminución) en:**

Inventario	46,484.00
Cuentas por cobrar	774,113,624.00
Pagados por anticipados	1,759,606.00
Otros activos corrientes	(2,124,792.00)
Activos intangibles	1,659,930.00
Fondos restringidos	

**Aumento (Disminución) en:**

Cuentas por pagar	(6,445.00)
Retenciones y acumulaciones por pagar	21,206,730.00
Pasivo diferido	(786,299,404.00)
<b>Total</b>	<b>10,355,733.00</b>

**Efectivo neto aplicado por actividades de inversión** **671,256,024.00**

**EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisiciones propiedad planta y equipos ,neta	(337,633.00)
Adquisiciones de activos intangibles	
Inversiones	
<b>Efectivo neto aplicado por actividades de inversión</b>	<b>(337,633.00)</b>

**EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Cuentas por pagar largo plazo	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>

Variación Neta del Efectivo	<b>670,918,391.00</b>
Efectivo al inicio del período	517,396,258.00
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1,188,314,649.00</b>