

**Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana**  
**Estado de Flujos De Efectivo**  
**Al 31 de Agosto 2017**  
**Expresado en RD\$**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

**Resultado del periodo** (150,345,517.00)

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

**Neto usado en las actividades de operación**

Ajustes de periodos anteriores	17,386.00
Reservas para cuentas malas	0.00
Depreciaciones y Amortizaciones	1,816,089.00
<b>Sub-Total</b>	<b>(148,512,042.00)</b>

**Cambios Netos en Activos y Pasivos:**

**Aumento (Disminución) en:**

Inventario	303,984.00
Cuentas por cobrar	3,028,912.00
Pagados por anticipados	3,131,116.00
Otros activos corrientes	(19,538.00)
Activos intangibles	1,269,402.00
Fondos restringidos	

**Aumento (Disminución) en:**

Cuentas por pagar	44,338.00
Retenciones y acumulaciones por pagar	20,477,777.00
Pasivo diferido	0.00
<b>Total</b>	<b>28,235,991.00</b>

**Efectivo neto aplicado por actividades de inversión** (120,276,051.00)

**EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisiciones propiedad planta y equipos ,neta	-
Adquisiciones de activos intangibles	
Inversiones	

**Efectivo neto aplicado por actividades de inversión** -

**EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Cuentas por pagar largo plazo	-
-------------------------------	---

**Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento** -

Variación Neta del Efectivo (120,276,051.00)

Efectivo al inicio del período 1,424,872,655.00

**EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 1,304,596,604.00**