

**Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana**  
**Estado de Flujos De Efectivo**  
**Al 31 de Diciembre 2019**  
**Expresado en RD\$**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

**(202,677,286.00)**

**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	3,129,919.00
<b>Sub-Total</b>	<b>(199,547,367.00)</b>

**Cambios Netos en Activos y Pasivos:**

**Aumento (Disminución) en:**

Inventario	683,251.00
Cuentas por cobrar	(2,152,371.00)
Pagados por anticipados	7,187,178.00
Otros activos corrientes	(25,181,981.00)
Activos intangibles	18,460,341.00

**Aumento (Disminución) en:**

Fondos restringidos	
Cuentas por pagar	(40,440,192.00)
Retenciones y acumulaciones por pagar	(127,230,920.00)
Pasivo diferido	3,116,443.00
<b>Total</b>	<b>(165,558,251.00)</b>

<b>Efectivo neto aplicado por actividades de inversión</b>	<b>(365,105,618.00)</b>
--	-------------------------

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisiciones propiedad planta y equipos ,neta	
Adquisiciones de activos intangibles	(38,815,881.00)
Inversiones	
<b>Efectivo neto aplicado por actividades de inversión</b>	<b>(38,815,881.00)</b>

**EFFECTIVO 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>(403,921,499.00)</b>
-----------------------------	-------------------------

Efectivo al inicio del período	1,690,215,889.00
--------------------------------	------------------

<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1,286,294,390.00</b>
---------------------------------------	-------------------------



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

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