



**BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MULTIPLES**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**ENERO-JUNIO, 2017 Y 2016**  
**VALORES EN RD\$**

	2017	2016
<b>Efectivo por actividades de operación</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	15,281,966,672	15,283,747,285
Otros ingresos financieros cobrados	3,749,948,218	3,221,858,909
Otros ingresos operacionales cobrados	3,888,081,774	3,147,903,153
Intereses pagados por captaciones	(7,564,510,031)	(6,441,040,775)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(568,391,639)	(425,394,108)
Gastos generales y administrativos pagados	(11,519,931,465)	(11,469,333,961)
Otros gastos operacionales pagados	(534,684,003)	(359,928,361)
Impuesto sobre la renta pagado	(142,999,733)	(251,234,241)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	160,772,699	(1,626,319,908)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>2,750,252,491</b>	<b>1,080,257,993</b>
<b>Efectivo por actividades de inversión</b>		
Disminución (aumento) neto en inversiones	(23,069,128,369)	(14,324,660,655)
Créditos otorgados	(97,908,871,783)	(150,035,291,810)
Créditos cobrados	116,088,779,515	170,499,058,581
Interbancarios otorgados	(8,311,000,000)	(7,115,000,000)
Interbancarios cobrados	8,311,000,000	7,115,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(450,354,662)	(1,113,684,762)
Producto de la venta de activos fijos	15,141,265	5,042,104
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	49,384,152	59,689,810
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(5,275,049,882)</b>	<b>5,090,153,268</b>
<b>Efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Captaciones recibidas	18,344,986,688,840	1,690,415,509,124
Devolución de captaciones	(18,324,918,468,311)	(1,684,354,981,800)
Operaciones de fondos tomados a préstamos obtenidos	55,690,498,278	(2,931,103,592)
Operaciones de fondos tomados a prestamos pagados	(77,603,945,653)	1,509,413,499
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,995,301,539)	(3,448,483,772)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>(5,840,528,385)</b>	<b>1,190,353,458</b>
<b>Disminución neta en el efectivo</b>	<b>(8,365,325,776)</b>	<b>7,360,764,720</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>	<b>84,549,583,895</b>	<b>61,785,693,287</b>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>76,184,258,119</b>	<b>69,146,458,007</b>



**BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MULTIPLES**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**ENERO-JUNIO, 2017 Y 2016**  
**VALORES EN RD\$**

	2017	2016
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
Resultados del ejercicio	<b>3,207,327,368</b>	<b>3,146,521,112</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos	682,482,385	827,504,270
Inversiones	0	1,086,149
Bienes recibidos en recuperación de créditos	38,849,845	249,995,830
Rendimientos por cobrar	505,523,838	442,282,656
Impuesto sobre la renta		
Otras provisiones	53,000,791	32,600,001
<b>Liberación de provisiones:</b>		
Rendimientos por cobrar	0	(405,894,366)
Depreciación y amortizaciones	(499,752,371)	(427,463,221)
Impuesto sobre la renta de años anteriores	(569,467)	0
Impuesto sobre la renta	96,125,821	0
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(60,801,504)	0
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	2,710,128	5,042,104
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	4,226,903	59,689,810
Efecto fluctuación cambiaria, neta	(58,680,056)	(155,535,081)
Amortización del costo de la emisión de la deuda subordinada	12,802,289	(7,671,088)
Amortización del descuento de la emisión de la deuda subordinada	(5,679,123)	4,323,619
Participación patrimonial en otras empresas	(649,157,717)	(467,114,529)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	(2,139,147,088)	(1,068,785,762)
Deudores por aceptación	56,991,148	289,098,763
Cuentas por cobrar	(393,913,220)	159,989,740
Cargos diferidos	78,326,809	(625,300,941)
Intangibles	-	-
Activos diversos	(262,983,637)	(405,615,991)
Aceptaciones en circulación	(56,991,148)	(289,098,763)
Intereses por pagar	(105,432,905)	60,116,710
Otros pasivos	2,244,993,403	(345,513,029)
<b>Total de ajustes</b>	<b>(457,074,876)</b>	<b>(2,066,263,119)</b>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) provisto por las actividades en operación</b>	<b>2,750,252,492</b>	<b>1,080,257,993</b>
	0	0