

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERÍODO DE DOCE MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,243,217,235	2,872,085,661
Otros ingresos financieros cobrados	1,500,493,160	1,402,421,928
Otros ingresos operacionales cobrados	455,755,604	376,678,221
Intereses pagados por captaciones	(1,526,347,965)	(1,249,597,745)
Gastos administrativos y generales pagados	(1,676,097,383)	(1,575,810,678)
Otros gastos operacionales pagados	(75,730,816)	(64,761,122)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(874,358,342)	(652,201,140)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>1,046,931,493</b>	<b>1,108,815,125</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) Disminución en inversiones	(1,552,202,671)	(512,904,094)
Créditos otorgados	(14,793,157,879)	(13,550,730,028)
Créditos cobrados	9,810,931,408	9,446,486,653
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(708,529,674)	(72,791,868)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	43,499,500	56,728,064
Interbancarios otorgados	-	-
Interbancarios cobrados	-	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(7,199,459,316)</b>	<b>(4,633,211,273)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	37,565,801,633	28,030,144,998
Devolución de captaciones	(30,764,866,181)	(26,040,758,089)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>6,800,935,452</b>	<b>1,989,386,909</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO</b>	<b>648,407,629</b>	<b>(1,535,009,239)</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>4,652,033,984</b>	<b>6,187,043,223</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>5,300,441,613</b>	<b>4,652,033,984</b>



  


**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERÍODO DE DOCE MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>751,538,944</b>	<b>782,457,663</b>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos	85,000,000	-
Rendimientos por cobrar	-	-
Efecto por fluctuación cambiaria neta	(11,217,158)	(7,482,056)
Depreciaciones y amortizaciones	75,588,466	75,270,250
Ganancia en disposición de activos fijos	-	-
Ganancia en disposición de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Reinversión de intereses sobre captaciones	201,100,858	143,158,274
Cambios netos en activos y pasivos	(55,079,617)	115,410,994
<b>Total de ajustes</b>	<b>295,392,549</b>	<b>326,357,462</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>1,046,931,493</b>	<b>1,108,815,125</b>

  
**Ing. José Luis Ventura**  
**Vicepresidente Ejecutivo Adjunto**



  
**Lic. Luis A. Peña P.**  
**Vicepresidente de Administración y Finanzas**