

**ASOCIACION CIBAO DE AHORROS Y PRESTAMOS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**VALORES EN RD\$**

	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>30 de septiembre de 2017</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,114,617,860	1,868,266,565
Otros ingresos financieros cobrados	1,252,379,996	1,197,521,919
Otros ingresos operacionales cobrados	273,453,895	217,503,927
Intereses pagados por captaciones	(916,050,587)	(891,753,252)
Gastos administrativos y generales pagados	(1,114,864,072)	(1,013,400,617)
Otros gastos operacionales pagados	(52,256,204)	(40,238,134)
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(583,449,623)	(788,568,515)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>973,831,265</b>	<b>549,331,893</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) Disminución en inversiones	(112,762,418)	(692,374,381)
Créditos otorgados	(10,675,547,981)	(6,315,700,333)
Créditos cobrados	7,157,066,425	5,699,473,743
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(51,945,942)	(72,200,444)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	15,986,610	2,789,410
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,106,567	(944,950)
Interbancarios otorgados	-	(100,000,000)
Interbancarios cobrados	-	100,000,000
<b>Efectivo neto usado por las actividades de inversión</b>	<b>(3,658,096,739)</b>	<b>(1,378,956,955)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	24,471,791,716	21,285,204,940
Devolución de captaciones	(23,393,574,485)	(19,789,077,927)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>1,078,217,231</b>	<b>1,496,127,013</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO</b>	<b>(1,606,048,243)</b>	<b>666,501,951</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>6,187,043,223</b>	<b>4,351,757,800</b>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>4,580,994,980</b>	<b>5,018,259,751</b>

**ASOCIACION CIBAO DE AHORROS Y PRESTAMOS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**VALORES EN RD\$**

**Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto  
provisto por las actividades de operación:**

Resultado del ejercicio	<u>634,021,387</u>	<u>501,651,148</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	-	46,250,001
Inversiones	-	-
Rendimientos por cobrar	-	2,112,117
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Otras provisiones	-	-
Liberación de provisiones:	-	-
Rendimientos por cobrar	-	-
Efecto por diferencias de cambio:	(6,291,552)	(4,495,222)
Depreciaciones y amortizaciones	56,571,539	52,426,704
Ganancia en disposición de activos fijos	-	-
Ganancia en disposición de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Reinversión de intereses sobre captaciones	113,380,155	119,862,393
Impuesto diferido	-	-
Cambios netos en activos y pasivos	176,149,736	(168,475,248)
Total de ajustes	<u>339,809,878</u>	<u>47,680,745</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>973,831,265</b></u>	<u><b>549,331,893</b></u>



**Lic. Rafael Genao Arias**  
**Vicepresidente Ejecutivo**




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