

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERÍODO DE DOCE MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
**VALORES EN RD\$**

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,186,246,010	3,243,217,235
Otros ingresos financieros cobrados	1,617,464,593	1,499,618,799
Otros ingresos operacionales cobrados	734,767,569	458,046,554
Intereses pagados por captaciones	(1,595,271,547)	(1,526,347,965)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(66,285,188)	-
Gastos generales y administrativos pagados	(1,682,906,662)	(1,710,011,132)
Otros gastos operacionales pagados	(77,212,670)	(75,730,816)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(1,169,835,556)	(865,589,715)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>946,966,549</b>	<b>1,023,202,960</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) Disminución en inversiones	(6,098,258,727)	(1,551,328,310)
Créditos otorgados	(12,118,745,953)	(14,770,780,879)
Créditos cobrados	9,657,351,418	9,810,931,408
Interbancarios otorgados	-	-
Interbancarios cobrados	-	-
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(431,080,848)	(708,529,674)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	4,582,365	477,172
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	24,335,821	43,499,500
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>(8,961,815,924)</b>	<b>(7,175,730,783)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	41,239,633,202	37,565,801,633
Devolución de captaciones	(34,758,505,668)	(30,764,866,184)
Interbancarios recibidos	-	-
Interbancarios pagados	-	-
Operaciones de fondos tomados a préstamos	6,595,223,400	-
Operaciones de fondos pagados	(4,806,081,935)	-
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>8,270,268,999</b>	<b>6,800,935,449</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	<b>255,419,624</b>	<b>648,407,626</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>5,300,441,613</b>	<b>4,652,033,987</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>5,555,861,237</b>	<b>5,300,441,613</b>

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERÍODO DE DOCE MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
**VALORES EN RD\$**

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</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>678,405,705</b>	<b>751,538,944</b>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
<b>Provisiones constituidas:</b>		
Cartera de créditos	805,000,000	85,000,000
Depreciaciones y amortizaciones	77,183,997	75,588,466
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	(4,582,365)	(374,176)
Pérdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(10,893,073)	(30,081,915)
Efecto por fluctuación cambiaria, neta	(12,146,517)	(11,217,158)
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	125,169,797	89,960,332
Pérdida en venta de inversiones	2,263,438	34,539,757
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	2,357,355	1,438,825
Cargos por pagar por financiamientos obtenidos	65,481,501	-
Reinversión de intereses sobre captaciones	274,803,572	201,100,858
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Rendimientos por cobrar	(519,766,830)	(135,705,127)
Cuentas por cobrar	(218,911,381)	(4,400,890)
Cargos diferidos	(204,193,222)	(194,814,925)
Activos diversos	(6,964,494)	(11,802,005)
Otros pasivos	(106,240,934)	172,431,974
<b>Total de ajustes</b>	<b>268,560,844</b>	<b>271,664,016</b>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>946,966,549</b>	<b>1,023,202,960</b>

Ing. José Luis Ventura Castaños  
Vicepresidente Ejecutivo

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