

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

	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de marzo de 2019</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	827,053,896	770,111,286
Otros ingresos financieros cobrados	642,321,815	551,619,173
Otros ingresos operacionales cobrados	123,290,835	89,386,410
Intereses pagados por captaciones	(315,634,577)	(288,219,823)
Gastos generales y administrativos pagados	(388,255,652)	(336,770,890)
Otros gastos operacionales pagados	(21,691,185)	(16,470,561)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(494,671,199)	(630,834,801)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b><u>372,413,933</u></b>	<b><u>138,820,794</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) Disminución en inversiones	(625,160,884)	(814,602,138)
Créditos otorgados	(4,090,115,974)	(3,284,855,411)
Créditos cobrados	3,128,248,863	2,273,064,073
Interbancarios otorgados	-	-
Interbancarios cobrados	-	-
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(137,690,122)	(232,317,032)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	8,165,821	17,341,500
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b><u>(1,716,552,296)</u></b>	<b><u>(2,041,369,008)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	9,950,233,507	9,441,290,006
Devolución de captaciones	(9,842,736,784)	(7,526,498,686)
Interbancarios recibidos	-	-
Interbancarios pagados	-	-
Operaciones de fondos tomados a préstamos	2,157,979,189	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b><u>2,265,475,912</u></b>	<b><u>1,914,791,320</u></b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>921,337,549</b>	<b>12,243,106</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b><u>5,300,441,613</u></b>	<b><u>4,652,033,987</u></b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b><u>6,221,779,162</u></b>	<b><u>4,664,277,093</u></b>



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

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>150,587,600</b>	<b>246,792,687</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	100,000,000	-
Depreciaciones y amortizaciones	19,083,025	19,051,383
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	(22,767,987)	(18,036,733)
Efecto por fluctuación cambiaria neta	(3,090,995)	(980,170)
Rendimientos por cobrar	204,743,920	178,487,102
Cuentas por cobrar	20,263,370	17,423,099
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	235,832	529,538
Cargos diferidos	(47,565,078)	(51,933,292)
Activos diversos	(28,237,730)	(91,975,904)
Reinversión de intereses sobre captaciones	48,703,125	51,960,684
Otros pasivos	(69,541,149)	(212,497,600)
<b>Total de ajustes</b>	<b>221,826,333</b>	<b>(107,971,893)</b>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>372,413,933</b>	<b>138,820,794</b>

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



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