

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
**VALORES EN RD\$**

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>30 de septiembre de 2019</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,213,903,895	2,378,425,783
Otros ingresos financieros cobrados	1,405,710,205	1,421,972,292
Otros ingresos operacionales cobrados	526,846,376	313,318,359
Intereses pagados por captaciones	(1,090,646,726)	(1,013,551,781)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(58,521,781)	-
Gastos generales y administrativos pagados	(1,224,511,290)	(1,184,759,771)
Otros gastos operacionales pagados	(56,333,228)	(56,976,140)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(970,259,005)	(805,163,342)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>746,188,446</b>	<b>1,053,265,400</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) Disminución en inversiones	(4,528,195,502)	(2,121,001,722)
Créditos otorgados	(7,907,514,208)	(10,491,404,245)
Créditos cobrados	6,889,327,180	7,101,760,491
Interbancarios otorgados	-	-
Interbancarios cobrados	-	-
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(313,824,255)	(453,377,187)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	4,533,305	447,214
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	13,830,821	40,094,500
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>(5,841,842,659)</b>	<b>(5,923,480,949)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	28,927,255,399	28,812,456,101
Devolución de captaciones	(24,746,680,869)	(23,115,700,190)
Interbancarios recibidos	-	-
Interbancarios pagados	-	-
Operaciones de fondos tomados a préstamos	5,686,736,229	-
Operaciones de fondos pagados	(4,794,576,015)	-
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>5,072,734,744</b>	<b>5,696,755,911</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(22,919,469)</b>	<b>826,540,362</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>5,300,441,613</b>	<b>4,652,033,987</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>5,277,522,144</b>	<b>5,478,574,349</b>



**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
**VALORES EN RD\$**

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>30 de septiembre 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>501,895,359</b>	<b>618,196,260</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	395,000,000	50,000,000
Depreciaciones y amortizaciones	57,908,392	56,990,971
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	(4,533,305)	(344,218)
Pérdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,143,900)	(25,038,121)
Efecto por fluctuación cambiaria, neta	(15,095,533)	(8,763,728)
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	84,975,085	60,988,788
Pérdida en venta de inversiones	2,261,349	12,802,025
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	1,796,243	907,101
Cargos por pagar por financiamientos obtenidos	59,670,780	-
Reinversión de intereses sobre captaciones	243,565,226	154,317,914
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Rendimientos por cobrar	(281,760,972)	170,275,330
Cuentas por cobrar	(31,123,547)	12,448,650
Cargos diferidos	(131,210,071)	(82,481,232)
Activos diversos	(51,501,282)	(12,566,638)
Otros pasivos	(78,515,378)	45,532,298
<b>Total de ajustes</b>	<b>244,293,087</b>	<b>435,069,140</b>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>746,188,446</b>	<b>1,053,265,400</b>



Ing. José Luis Ventura Castaños  
Vicepresidente Ejecutivo




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