

**BANCO SANTA CRUZ, S. A.**  
Estados de flujo de efectivo  
Periodos terminados de:

	Enero-Diciembre 2017	Enero-Diciembre 2016
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,677,929,958	2,113,995,534
Otros ingresos financieros cobrados	1,068,778,436	1,698,777,381
Otros ingresos operacionales cobrados	1,145,050,366	964,018,444
Intereses pagados por captaciones	(1,649,700,250)	(1,391,921,391)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(33,705,663)	(27,890,836)
Gastos generales y administrativos pagados	(2,219,874,538)	(1,743,883,298)
Otros gastos operacionales pagados	(286,554,849)	(205,918,538)
Impuesto sobre la renta pagado	(110,811,654)	(99,342,245)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	275,334,486	(190,286,862)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>866,446,292</b>	<b>1,117,548,189</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (Aumento) en inversiones	(4,526,818,080)	(3,576,258,260)
Interbancarios otorgados	(625,000,000)	(1,980,000,000)
Interbancarios cobrados	625,000,000	1,980,000,000
Créditos otorgados	(28,419,611,517)	(25,513,478,972)
Créditos cobrados	24,159,831,720	22,546,056,812
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(85,366,686)	(161,262,132)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	132,100	70,132,090
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	43,255,862	7,005,752
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>(8,828,576,601)</b>	<b>(6,627,804,710)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	331,059,334,541	265,119,990,159
Devolución de captaciones	(320,754,334,177)	(259,161,186,227)
Interbancarios recibidos	-	-
Interbancarios pagados	-	-
Operaciones de fondos tomados a préstamo y Deuda Subordinada	1,652,442,431	2,054,986,009
Operaciones de fondos pagados	(1,627,768,365)	(1,477,746,741)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(150,000,000)	-
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>10,179,674,430</b>	<b>6,536,043,200</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>2,217,544,121</b>	<b>1,025,786,679</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>8,200,307,494</b>	<b>7,174,520,815</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>10,417,851,615</b>	<b>8,200,307,494</b>

  
**Yovanny Arias**  
 2do. V.P. de Finanzas



  
**Fanny Ulerio**  
 Gerente Contabilidad