

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

|  | Enero-Marzo 2018      | Enero-Marzo 2017     |
|--|-----------------------|----------------------|
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                  |                       |                      |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos                                   | 734,189,989           | 608,499,876          |
| Otros ingresos financieros cobrados  | 211,190,543           | 193,018,747          |
| Otros ingresos operacionales cobrados  | 499,167,329           | 310,874,330          |
| Intereses pagados por captaciones  | (453,000,605)         | (417,700,781)        |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos                             | (5,768,946)           | (228,010)            |
| Gastos generales y administrativos pagados                                     | (641,779,370)         | (542,756,546)        |
| Otros gastos operacionales pagados   | (157,230,184)         | (83,770,000)         |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación                           | 103,672,886           | 279,312,412          |
| <b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>      | <b>290,441,642</b>    | <b>347,250,028</b>   |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                  |                       |                      |
| Disminución (Aumento) en inversiones   | 748,393,833           | 965,189,527          |
| Interbancarios otorgados   | (200,000,000)         | (450,000,000)        |
| Interbancarios cobrados  | 200,000,000           | 450,000,000          |
| Créditos otorgados   | (7,065,792,737)       | (5,878,773,068)      |
| Créditos cobrados  | 5,802,439,404         | 5,083,185,610        |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos                                    | (9,614,121)           | (3,824,032)          |
| Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos                           | -                     | -                    |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos           | 0                     | 0                    |
| <b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>      | <b>(524,573,621)</b>  | <b>165,778,038</b>   |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                             |                       |                      |
| Captaciones recibidas  | 96,450,720,649        | 85,923,113,305       |
| Devolución de captaciones  | (94,330,447,206)      | (85,613,075,844)     |
| Interbancarios recibidos   | -                     | -                    |
| Interbancarios pagados   | -                     | -                    |
| Operaciones de fondos tomados a préstamo y Deuda Subordinada                   | -                     | -                    |
| Operaciones de fondos pagados  | (371,356,310)         | (11,800,425)         |
| Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas                             | (100,000,000)         | (150,000,000)        |
| <b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b> | <b>1,648,917,133</b>  | <b>148,237,037</b>   |
| <b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>    | <b>1,414,785,155</b>  | <b>661,265,102</b>   |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>                   | <b>10,417,851,615</b> | <b>8,200,307,494</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>                    | <b>11,832,636,770</b> | <b>8,861,572,596</b> |

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



  
**Fanny Ulerio**  
 Gerente Contabilidad