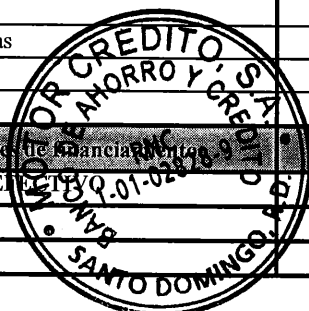


MOTOR CREDITO, S.A. BANCO DE AHORRO Y CREDITO  
 FLUJO DE CAJA EJECUTADO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2016  
 (Valores en millones de RD\$)

DETALLE	2017	2016 AUDITADOS
<b>Efectivo por actividades de operación</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	824,393,926	679,188,552
Otros ingresos financieros cobrados	19,762,016	2,317,573
Ganancia por inversiones	98,998,847	83,736,771
Otros ingresos operacionales cobrados		
Intereses pagados por captaciones	-336,801,725	-265,449,439
Perdida por inversiones		
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-33,033,286	-32,390,981
Gastos generales y administrativos pagados	-262,261,728	-227,926,881
Otros gastos operacionales pagados	-4,834,362	-7,881,790
Impuesto sobre la renta pagado	-74,132,744	-77,035,746
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	14,229,028	137,323,829
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación</b>	<b>246,319,971</b>	<b>291,881,888</b>
<b>Efectivo por actividades de inversión</b>		
Aumento de Inversiones	-2,774,980,225	-489,986,911
Disminución de Inversiones	2,725,444,450	209,986,911
En el Banco Central de la República Dominicana		
En instituciones financieras del país		
Otras inversiones		
Rendimiento por cobrar en Inversion		
Créditos otorgados	-2,703,835,325	-2,548,055,223
Créditos cobrados	1,956,857,830	1,725,904,781
Créditos A y B		
Créditos C		
Créditos D y E		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	-10,156,343	-15,456,340
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	841,095	2,448,640
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	51,753,143	28,743,073
<b>Efectivo neto provisto (a usar) en actividades de inversión</b>	<b>-754,075,375</b>	<b>-1,086,415,069</b>
<b>Efectivo por actividades de Financiamiento</b>		
Captaciones recibidas	8,327,160,812	5,090,306,842
Devolución de Captaciones	-7,496,646,564	-4,351,316,688
Operaciones de fondos tomados a préstamo	250,000,000	724,355,000
Operaciones de fondos pagados	-100,000,000	-705,000,000
Aportes de capital	0	0
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	0	0
Compra de divisas en efectivo	-23,965	0
Venta de divisas en efectivo	1,002,201	0
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento</b>	<b>981,492,484</b>	<b>758,345,156</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>473,737,081</b>	<b>-36,188,026</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>537,198,825</b>	<b>573,386,851</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1,010,935,906</b>	<b>537,198,825</b>



**CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL EJERCICIO Y EL EFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

DETALLE	2017	2016 AUDITADOS
Resultado del ejercicio	200,432,976	179,231,022
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones constituidas:</b>		
Cartera de créditos	31,414,197	25,907,345
Inversiones	30,007	
Provisión para propiedad, muebles y equipos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Rendimientos por cobrar	28,356,139	20,579,936
Contingencias		
Otras provisiones		
<b>Liberación de Provisiones:</b>		
Cartera de créditos		
Inversiones		
Provisión para propiedad, muebles y equipos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Rendimientos por cobrar		-16,869,141
Contingencias		
Otras provisiones		
Depreciaciones y amortizaciones	7,277,495	5,844,661
Impuesto sobre la renta diferido, neto	0	8,200,061
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos		
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	-439,470	-1,339,607
Pérdida en Adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos		4,323,965
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	5,565,760	4,620,846
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		-690,894
<b>Cambios Netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar		-13,038,903
Cuentas a recibir		-853,255
Otros cargos diferidos	827,624	1,475,343
Activos diversos		0
Efectos por Fluctuación Cambiaria Neta	-978,236	
Pasivos Diversos	-40,767,103	-80,122,018
otros ajustes	14,600,582	154,612,528
<b>Total de ajustes</b>	<b>45,886,995</b>	<b>112,650,866</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>246,319,971</b>	<b>291,881,888</b>

Preparado por: *Fernando Duarte S.*

