

DETALLE	2018	2017
<b>Efectivo por actividades de operación</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	865,254,869	805,100,841
Otros ingresos financieros cobrados	29,316,916	19,762,016
Ganancia por inversiones	106,725,370	100,001,047
Otros ingresos operacionales cobrados		
Intereses pagados por captaciones	-346,420,697	-337,235,915
Perdida por inversiones		
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-29,979,089	-33,942,305
Gastos generales y administrativos pagados	-300,116,825	-264,160,816
Otros gastos operacionales pagados	-4,536,669	-5,033,327
Impuesto sobre la renta pagado	-86,433,675	-67,226,491
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	52,122,949	27,579,378
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación</b>	<b>285,933,149</b>	<b>244,844,428</b>
<b>Efectivo por actividades de inversión</b>		
Aumento de Inversiones	226,535,041	-49,535,749
Disminución de Inversiones		
En el Banco Central de la República Dominicana		
En instituciones financieras del país		
Otras inversiones		
Rendimiento por cobrar en Inversion		
Créditos otorgados	-2,889,214,381	-2,699,599,435
Créditos cobrados	2,320,518,491	1,954,153,858
Créditos A y B		
Créditos C		
Créditos D y E		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	-3,083,915	-7,904,346
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	576,716	0
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	61,067,619	51,264,078
<b>Efectivo neto provisto (a usar) en actividades de inversión</b>	<b>-283,600,429</b>	<b>-751,621,594</b>
<b>Efectivo por actividades de Financiamiento</b>		
Captaciones recibidas	9,242,352,194	8,476,876,516
Devolución de Captaciones	-9,010,063,195	-7,646,362,269
Operaciones de fondos tomados a préstamo	837,580,000	250,000,000
Operaciones de fondos pagados	-687,580,000	-100,000,000
Aportes de capital		0
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas		0
Compra de divisas en efectivo	-133,729	0
Venta de divisas en efectivo	1,806,460	0
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento</b>	<b>383,961,730</b>	<b>980,514,247</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>386,294,450</b>	<b>473,737,081</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>1,010,935,906</b>	<b>537,198,825</b>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1,397,230,356</b>	<b>1,010,935,906</b>



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

DETALLE	2018	2017
Resultado del ejercicio	233,691,046	205,593,228
<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	9,000,000	31,414,197
Inversiones		30,007
Provisión para propiedad, muebles y equipos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Rendimientos por cobrar	34,362,036	28,356,139
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		
Contingencias		
Otras provisiones		
Depreciaciones y amortizaciones	8,728,254	7,277,495
Impuesto sobre la renta diferido, neto	1,096,044	-268,420
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos		
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	451,229	-439,470
Pérdida en Adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos	16,970,723	13,596,864
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	6,042,751	5,565,760
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	372,723	
<b>Cambios Netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	18,153	-14,253,915
Cuentas a recibir	3,020,942	-9,242,919
Otros cargos diferidos	-315,233	-979,414
Activos diversos		-48,187,662
Efectos por Fluctuacion Cambiaria Neta		
Pasivos Diversos	-37,635,630	
otros ajustes	10,130,111	26,382,538
<b>Total de ajustes</b>	<b>52,242,103</b>	<b>39,251,200</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>285,933,149</b>	<b>244,844,428</b>

Preparado por: 

