

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	Valor
Intereses y Coms. Cobrados por créditos	230,405,468
Otros ingresos financieros a cobrar	8,052,910
Ingresos Financieros por Inversiones	6,572,015
Otros ingresos operacionales cobrados	50,412,465
Intereses pagados sobre captaciones	(25,543,227)
Intereses y Coms. Pagados sobre Financiamientos	(24,594,406)
Gastos administrativos y generales pagados	(175,083,463)
Otros gastos operacionales pagados	(2,010,152)
Impuesto S/Renta por pagar	
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(913,021,948)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>(844,810,337)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Inversiones a aperturar	(142,758,070)
Inversiones a liquidar:	
En el Banco Central	128,042,279
En instituciones Financieras del país	
Otras Inversiones	0
Créditos otorgados	(1,754,301,143)
Créditos cobrados	1,857,986,680
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(18,450,251)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipos	
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperacion de creditos	0
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión	<u>70,519,495</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Captaciones recibidas	3,291,965,168
Captaciones a devolver	(3,180,433,358)
Operaciones de fondos a tomar prestado	1,000,099,199
Operaciones de fondos a pagar	(327,792,303)
Aportes de capital	250,000,000
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	<u>1,033,838,705</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO	259,547,863
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,306,503,817
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,566,051,680



	Valor
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	
Resultado Neto del período	73,451,657
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:	
Provisiones:	
<i>Provisiones constituidas:</i>	
Cartera de créditos	8,065,793
Inversiones	
Propiedad, Planta y Equipos	
Bienes recibidos en recuperacion de créditos	0
Rendimientos por cobrar	9,078,688
<i>Liberacion de provisiones:</i>	
Cartera de créditos	0
Inversiones	
Propiedad, Planta y Equipos	
Bienes recibidos en recuperacion de créditos	0
Rendimientos por cobrar	0
Depreciaciones y amortizaciones	5,387,765
<i>Cambios netos en activos y pasivos:</i>	
Cartera de créditos	(0)
Rendimientos por cobrar	(70,898,596)
Cuentas por cobrar	144,707,176
Otros activos	1,926,209
Disminución neta en otros pasivos	(1,016,529,030)
Total de ajustes	(918,261,995)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(844,810,337)



Fernando Durán
Administrador General

