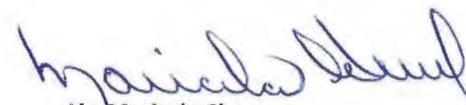


<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	<b>Valor</b>
Intereses y Coms. Cobrados por créditos	1,396,573,188
Otros ingresos financieros a cobrar	111,448,439
Otros ingresos operacionales cobrados	292,491,317
Intereses pagados sobre captaciones	(159,785,867)
Intereses y Coms. Pagados sobre Financiamientos	(154,303,295)
Gastos administrativos y generales pagados	(1,159,217,825)
Otros gastos operacionales pagados	(9,646,543)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(1,917,888,567)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación</b>	<b><u>(1,600,329,154)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Inversiones a aperturar	(10,139,228)
Créditos otorgados	(15,122,027,348)
Créditos cobrados	12,830,867,110
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(33,268,859)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipos	0
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperacion de creditos	(20,721,474)
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión</b>	<b><u>(2,355,289,800)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Captaciones recibidas	19,878,466,362
Captaciones a devolver	(19,728,078,555)
Operaciones de fondos a tomar prestado	3,000,099,199
Operaciones de fondos a pagar	(786,478,508)
Aportes de capital	2,000,000,000
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento</b>	<b><u>4,364,008,497</u></b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO</b>	<b>408,389,543</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>2,306,503,817</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>2,714,893,360</b>



  
**Fernando Durán**  
 Administrador General

  
**Lic. Maricela Checo**  
 Contralor



	<b>Valor</b>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	
Resultado Neto del período	475,743,816
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en ) las actividades de operación:	
<i>Provisiones constituidas:</i>	
Cartera de creditos	8,065,793
Inversiones	
Propiedad, Planta y Equipos	
Bienes recibidos en recuperacion de creditos	7,830,310
Rendimientos por cobrar	72,160,293
<i>Liberacion de provisiones:</i>	
Cartera de creditos	
Inversiones	
Propiedad, Planta y Equipos	
Bienes recibidos en recuperacion de creditos	(7,827,310)
Rendimientos por cobrar	
Depreciaciones y amortizaciones	38,349,405
<i>Cambios netos en activos y pasivos:</i>	
Cartera de créditos	(710,220)
Rendimientos por cobrar	(277,341,591)
Cuentas por cobrar	142,495,009
Otros activos	(32,342,084)
Disminución neta en otros pasivos	(2,026,752,576)
Total de ajustes	(2,076,072,970)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(1,600,329,154)</b>



**Fernando Durán**  
 Administrador General



**Lic. Moricela Checo**  
 Contralor

