

<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	<b>2025</b>
Intereses y comisiones cobrados por créditos	233,774,699
Otros ingresos financieros a cobrar	13,630,946
Otros ingresos operacionales cobrados	46,577,811
Intereses pagados sobre captaciones	(24,462,423)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(30,916,973)
Gastos administrativos y generales pagados	(242,406,113)
Otros gastos operacionales pagados	(4,246,814)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(101,808,940)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación</b>	<b><u>(109,857,806)</u></b>
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Inversiones a aperturar	2,261,203
Créditos otorgados	(1,602,845,949)
Créditos cobrados	1,397,893,319
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(3,467,459)
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión</b>	<b><u>(206,158,887)</u></b>
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Captaciones recibidas	2,977,791,306
Captaciones a devolver	(3,015,684,788)
Operaciones de fondos a tomar prestado	60,000,000
Operaciones de fondos a pagar	(3,271,021)
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento</b>	<b><u>18,835,497</u></b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO</b>	<b>(297,181,196)</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>3,310,367,466</b>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>3,013,186,270</b>

  
**Fernando Durán**  
 Administrador General



  
**Lic. Maricela Checo**  
 Contralor



Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación

Resultado Neto del período 15,342,182.20

Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en ) las actividades de operación:

Provisiones:

*Provisiones constituidas:*

Cartera de créditos

Inversiones

Propiedad, Planta y Equipos

Rendimientos por cobrar

35,916,648.72

*Liberación de provisiones:*

Cartera de créditos

Inversiones

Propiedad, Planta y Equipos

Rendimientos por cobrar

Depreciaciones y amortizaciones

9,040,310.54

*Cambios netos en activos y pasivos:*

Cartera de créditos

0.00

Rendimientos por cobrar

(44,545,743.87)

Cuentas por cobrar

(684,481.65)

Otros activos

4,529,935.59

Disminución neta en otros pasivos

(129,456,657.78)

Total de ajustes

(125,199,988)

**Efectivo neto provisto por las actividades de operación**

**(109,857,806)**  
**Fernando Durán**  
Administrador General  
**Lic. Maricela Checo**  
Contralor