

**Asociación Popular de Ahorros y Préstamos**  
Estados de Flujos de Efectivo

	<b>Al 30 de junio 2016</b>	<b>Al 30 de junio 2017</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,506,816,594	3,129,068,479
Otros ingresos financieros cobrados	1,100,719,552	1,184,227,101
Otros ingresos operacionales cobrados	616,799,115	672,195,076
Intereses pagados sobre captaciones	(1,418,139,791)	(1,771,628,973)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(72,123)	136,768
Gastos administrativos y generales pagados	(1,523,194,320)	(1,677,584,296)
Otros gastos operacionales pagados	(189,314,520)	(188,791,311)
Impuesto sobre la renta pagado	(97,257,738)	(17,819,894)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operacion	(55,522,144)	(179,819,408)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operacion</b>	<b>940,834,625</b>	<b>1,149,983,542</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminucion (aumento) en inversiones	378,197,959	(574,486,405)
Interbancarios colocados	(450,000,000)	(350,000,000)
Interbancarios cobrados	450,000,000	350,000,000
Créditos otorgados	(15,236,863,640)	(13,965,623,288)
Créditos cobrados	12,526,475,701	11,990,441,926
Adquisicion de activos fijos	(179,676,105)	(146,967,397)
Venta de bienes recibidos en recuperacion de créditos	31,406,161	95,848,583
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversion</b>	<b>(2,480,459,924)</b>	<b>(2,600,786,581)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	58,754,200,879	61,140,642,531
Devolucion de captaciones	(56,723,457,880)	(60,000,406,413)
<b>de financiamiento</b>	<b>2,030,742,999</b>	<b>1,140,236,118</b>
<b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>491,117,700</b>	<b>(310,566,921)</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>5,399,493,123</b>	<b>6,381,406,956</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>5,890,610,823</b>	<b>6,070,840,035</b>

**Asociación Popular de Ahorros y Préstamos**  
Estados de Flujos de Efectivo

**Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto**  
por las actividades de operación

<b>Resultado del ejercicio</b>	589,735,870	492,705,532
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con</b> el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
<b>Provisiones constituidas:</b>		
Cartera de créditos	326,034,936	772,412,092
Inversiones	1,401	3,129,766
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,428,665	-
Rendimientos por cobrar	22,063,092	69,031,354
Otras provisiones contingencias	2,706,628	3,457,071
Depreciación y amortización	127,431,631	125,118,271
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	965,173	1,697,780
Pérdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de cré	1,105,133	(46,611,121)
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(102,713)	85,117
Otros ingresos (gastos)	1,038,257	6,902,891
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	(131,957,078)	(128,920,839)
Cuentas por cobrar	(22,539,471)	(19,618,934)
Cargos diferidos	(209,015,970)	13,451,348
Intangibles	(374,785,343)	-
Activos diversos	430,543,492	(1,415,543)
Intereses por pagar	11,756,225	8,896,526
Otros pasivos	164,424,697	(150,337,769)
<b>Total ajustes</b>	<b>351,098,755</b>	<b>657,278,010</b>
<b>Efecto neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>940,834,625</b>	<b>1,149,983,542</b>

Herenia Betances  
Dirección de Control Financiero

Aida Alcántara  
Gerente Regulatorio