

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

	Al 30 de Septiembre 2017	Al 30 de Septiembre 2018
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	4,713,694,131	4,715,560,767
Otros ingresos financieros cobrados	1,978,375,341	2,121,614,023
Otros ingresos operacionales cobrados	1,025,901,506	1,009,733,495
Intereses pagados sobre captaciones	(2,668,620,083)	(2,066,960,349)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(67,547,176)	(63,742,910)
Gastos administrativos y generales pagados	(2,585,364,089)	(2,786,336,612)
Otros gastos operacionales pagados	(297,851,845)	(274,343,618)
Impuesto sobre la renta pagado	(37,156,590)	(40,200,376)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operacion	165,220,071	181,059,879
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operacion</b>	<b>2,226,651,266</b>	<b>2,796,384,299</b>
 <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminucion (aumento) en inversiones	(1,896,225,823)	1,343,244,322
Interbancarios colocados	(350,000,000)	100,000,000
Interbancarios cobrados	350,000,000	(100,000,000)
Créditos otorgados	(21,581,505,968)	(21,177,215,080)
Créditos cobrados	18,729,487,886	19,159,478,582
Adquisicion de activos fijos	(240,864,978)	(548,209,423)
Venta de bienes recibidos en recuperacion de créditos	143,843,806	73,993,946
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversion</b>	<b>(4,845,265,077)</b>	<b>(1,148,707,653)</b>
 <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	94,705,372,859	148,960,276,898
Devolucion de captaciones	(92,692,958,232)	(151,390,328,023)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento</b>	<b>2,012,414,627</b>	<b>(2,430,051,125)</b>
 <b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>(606,199,184)</b>	<b>(782,374,479)</b>
 <b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>6,381,406,956</b>	<b>5,907,419,261</b>
 <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>5,775,207,772</b>	<b>5,125,044,782</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>	621,547,100	1,281,266,071
<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	1,278,952,909	986,900,922
Inversiones	3,129,766	15,618,963
Rendimientos por cobrar	119,725,997	85,165,429
Otras provisiones contingencias	6,600,918	8,004,524
Depreciación y amortización	185,714,317	204,679,033
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	2,612,257	2,689,255
Pérdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de cré	(47,047,546)	(12,706,761)
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	136,829	468,571
Otros ingresos (gastos)	8,344,021	8,579,709
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	(37,721,417)	146,108,763
Cuentas por cobrar	(47,924,587)	(10,035,007)
Cargos diferidos	8,197,652	(36,465,180)
Activos diversos	(34,722,302)	(54,025,471)
Intereses por pagar	(82,481,261)	(85,344,272)
Otros pasivos	241,586,613	255,479,750
<b>Total ajustes</b>	<b>1,605,104,166</b>	<b>1,515,118,228</b>
<b>Efecto neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,226,651,266</b>	<b>2,796,384,299</b>

Herenia Betances  
Dirección de Control Financiero

Aida Alcántara  
Gerente Regulatorio