

**Asociación Popular de Ahorros y Préstamos**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**RD\$**

	<b>Trimestre Marzo 2016</b>	<b>Trimestre Marzo 2017</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,213,282,685	1,540,497,851
Otros ingresos financieros cobrados	751,068,498	833,545,119
Otros ingresos operacionales cobrados	278,233,645	340,057,548
Intereses pagados sobre captaciones	(726,079,516)	(888,164,614)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	-	(66,370,520)
Gastos administrativos y generales pagados	(803,774,828)	(847,477,527)
Otros gastos operacionales pagados	(76,406,772)	(87,637,747)
Impuesto sobre la renta pagado	(48,602,595)	(849,588)
Cobros diversos por actividades de operacion	(105,439,093)	(67,279,251)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operacion</b>	<b>482,282,024</b>	<b>756,321,271</b>
 <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminucion (aumento) en inversiones	734,726,972	(897,737,471)
Interbancarios colocados	(450,000,000)	-
Interbancarios cobrados	450,000,000	-
Créditos otorgados	(8,182,923,869)	(4,458,885,339)
Créditos cobrados	6,835,198,320	3,214,663,329
Adquisicion de activos fijos	(51,830,932)	(82,528,988)
Venta de bienes recibidos en recuperacion de créditos	15,836,523	20,934,884
Venta de Inversión en Acciones	-	-
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversion</b>	<b>(648,992,986)</b>	<b>(2,203,553,585)</b>
 <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	24,922,875,813	32,392,792,000
Devolucion de captaciones	(24,636,218,293)	(31,203,206,696)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento</b>	<b>286,657,520</b>	<b>1,189,585,304</b>
 <b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>119,946,558</b>	<b>(257,647,010)</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>5,519,439,681</b>	<b>6,123,759,946</b>

**Asociación Popular de Ahorros y Préstamos**  
Estados de Flujos de Efectivo  
RD\$

	Trimestre Marzo 2016	Trimestre Marzo 2017
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>271,739,883</b>	<b>289,876,796</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones constituidas:</b>		
Cartera de créditos	128,360,267	267,486,860
Inversiones	-	2,524,544
Rendimientos por cobrar	3,495,251	31,301,886
Otras provisiones contingencias		1,073,501
Depreciación y amortización	41,081,174	61,438,081
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	331,356	677,894
Pérdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	620,677	(1,037,528)
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(920,582)	58,230
Otros ingresos (gastos)	496,877	1,284,904
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	122,751,754	174,652,366
Cuentas por cobrar	(2,287,926)	(9,868,701)
Cargos diferidos	(149,513,907)	2,550,545
Activos diversos	16,697,753	(42,004,151)
Intereses por pagar	(9,243,279)	(61,994,174)
Otros pasivos	58,672,726	38,300,218
<b>Total ajustes</b>	<b>210,542,141</b>	<b>466,444,475</b>
<b>Efecto neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>482,282,024</b>	<b>756,321,271</b>

**Herenia Betances**  
Directora de Control Financiero

**Aida Alcántara**  
Gerente Regulatorio