

**ASOCIACION POPULAR DE AHORROS Y PRESTAMOS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Valores en RD\$

ACTIVOS	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017
<b>Fondos disponibles</b>		
Caja	292,260,575	364,588,040
Banco Central	4,345,872,705	5,016,652,893
Bancos del país	1,150,983,448	524,401,101
Bancos del extranjero	85,932,437	90,331,828
Otras disponibilidades	15,561,658	74,866,173
	<u>5,890,610,823</u>	<u>6,070,840,035</u>
<b>Inversiones</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	18,466,954,807	22,028,005,617
Rendimientos por cobrar	677,467,998	753,334,774
Provisión para inversiones	(2,973,708)	(4,842,802)
	<u>19,141,449,097</u>	<u>22,776,497,589</u>
<b>Cartera de créditos</b>		
Vigente	35,928,466,444	39,848,703,636
Reestructurada	30,511,366	145,827,297
Vencida	607,813,344	1,044,896,633
Cobranza judicial	97,680,277	138,902,191
Rendimientos por cobrar	458,437,511	567,869,467
Provisiones para créditos	(861,436,641)	(1,216,824,080)
	<u>36,261,472,301</u>	<u>40,529,375,144</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Cuentas por cobrar	214,591,551	225,536,721
	<u>214,591,551</u>	<u>225,536,721</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,014,145,986	772,931,568
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(755,980,935)	(687,015,476)
	<u>258,165,051</u>	<u>85,916,092</u>
<b>Inversiones en acciones</b>		
Inversiones en acciones	4,074,244	5,602,374
Provisión por inversiones en acciones	(40,742)	(56,024)
	<u>4,033,502</u>	<u>5,546,350</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos</b>		
Propiedad, muebles y equipos	1,548,905,114	1,702,878,416
Depreciación acumulada	(471,984,559)	(468,198,766)
	<u>1,076,920,555</u>	<u>1,234,679,650</u>
<b>Otros activos</b>		
Cargos diferidos	1,051,661,352	888,441,212
Intangibles	329,571,965	441,913,083
Activos diversos	105,499,711	54,423,412
Amortización acumulada	0	(191,295,059)
	<u>1,486,733,028</u>	<u>1,193,482,648</u>
<b>Total de activos</b>	<u>64,333,975,908</u>	<u>72,121,874,229</u>
<b>Cuentas contingentes</b>	4,445,448,770	4,985,277,013
<b>Cuentas de orden</b>	100,256,836,906	104,648,771,251



aa

AS

**ASOCIACION POPULAR DE AHORROS Y PRESTAMOS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Valores en RD\$

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
De ahorro	13,280,018,558	13,878,467,666
A plazo	277,892,480	230,030,256
Intereses por pagar	38,725	26,899
	<u>13,557,949,763</u>	<u>14,108,524,821</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del País y del Exterior</b>		
De instituciones financieras del país	1,868,352,167	490,430,082
Intereses por pagar	82	81
	<u>1,868,352,249</u>	<u>490,430,163</u>
<b>Valores en circulación</b>		
Títulos y valores	33,337,533,211	38,373,475,788
Intereses por pagar	115,343,365	152,554,322
	<u>33,452,876,576</u>	<u>38,526,030,110</u>
<b>Otros pasivos</b>	<u>1,704,116,275</u>	<u>1,424,167,350</u>
<b>Obligaciones Subordinadas</b>		
Deudas subordinadas	0	2,700,000,000
Intereses por Pagar	0	76,008,330
	<u>0</u>	<u>2,776,008,330</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>50,583,294,863</u>	<u>57,325,160,774</u>
<b>Patrimonio Neto</b>		
Otras reservas patrimoniales	13,060,945,175	14,220,786,092
Resultados de ejercicios anteriores	100,000,000	83,221,831
Resultados del período	589,735,870	492,705,532
<b>Total patrimonio</b>	<u>13,750,681,045</u>	<u>14,796,713,455</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u>64,333,975,908</u>	<u>72,121,874,229</u>
<b>Cuentas contingentes</b>	4,445,448,770	4,985,277,013
<b>Cuentas de orden</b>	100,256,836,906	104,648,771,251

  
**Herenia Betances**  
Directora de Control Financiero



  
**Aida Alcántara**  
Gerente Regulatorio

Nota: A requerimiento de la Superintendencia de Bancos, la cuenta de Reserva Legal se consolida para presentación en EEFF en la cuenta Otras Reservas Patrimoniales

**ASOCIACION POPULAR DE AHORROS Y PRESTAMOS**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
Valores en RD\$

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses y comisiones por créditos	2,605,394,326	3,251,918,733
Intereses por inversiones	1,045,649,927	1,231,298,477
Ganancias por inversiones	178,940,138	114,366,765
	<u>3,829,984,391</u>	<u>4,597,583,975</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses por captaciones	(1,429,896,016)	(1,780,388,731)
Pérdida por inversiones	(90,491,167)	(155,367,556)
Intereses y comisiones por créditos	(72,123)	0
	<u>(1,520,459,306)</u>	<u>(1,935,756,287)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>2,309,525,085</u>	<u>2,661,827,688</u>
Provisiones para cartera de créditos	(326,034,936)	(772,412,092)
Provisiones para inversiones	(1,401)	(3,129,766)
	<u>(326,036,337)</u>	<u>(775,541,858)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>1,983,488,748</u>	<u>1,886,285,830</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	<u>34,879,016</u>	<u>5,362,336</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	533,274,709	615,141,289
Comisiones por cambio	23,941,977	28,076,874
Ingresos diversos	24,806,126	23,529,460
	<u>582,022,812</u>	<u>666,747,623</u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(99,658,673)	(116,297,839)
Gastos diversos	(89,655,847)	(72,493,472)
	<u>(189,314,520)</u>	<u>(188,791,311)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(851,771,705)	(849,554,164)
Servicios de terceros	(193,556,850)	(269,120,950)
Depreciación y amortizaciones	(127,431,631)	(125,118,271)
Otras provisiones	(26,198,386)	(72,488,425)
Otros gastos	(477,865,765)	(558,909,182)
	<u>(1,676,824,337)</u>	<u>(1,875,190,992)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>734,251,719</u>	<u>494,413,486</u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	150,910,655	217,963,167
Otros gastos	(77,305,016)	(92,621,268)
	<u>73,605,639</u>	<u>125,341,899</u>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<u>807,857,358</u>	<u>619,755,385</u>
Impuesto sobre la renta	(218,121,488)	(127,049,853)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>589,735,870</u>	<u>492,705,532</u>

  
**Herenia Befances**  
Directora de Control Financiero

  
**Aida Alcántara**  
Gerente Regulatorio



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

	Al 30 de junio 2016	Al 30 de junio 2017
<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>(2,480,469,924)</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 de financiamiento	(56,723,457,880)	(60,000,406,413)
	<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 el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
<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 créditos	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>



Heredia Betances  
Dirección de Control Financiero




Aida Alcántara  
Gerente Regulatorio

**ASOCIACION POPULAR DE AHORROS Y PRESTAMOS**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Valores RD\$

	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2016	12,097,322,106	(35,600,076)	1,099,223,142	13,160,945,172
Transferencia a resultados acumulados		1,099,223,142	(1,099,223,142)	-
Transferencia a otras reservas	963,623,066	(963,623,066)		-
Resultado del ejercicio			1,159,840,920	1,159,840,920
Transferencia a otras reservas patrimoniales	115,984,092		(115,984,092)	-
Perdida Actuarial por Provision para Beneficios a Empleados		(22,983,793)		(22,983,793)
Impuesto Diferido Sobre Perdida Actuarial		6,205,624		6,205,624
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>13,176,929,264</b>	<b>83,221,831</b>	<b>1,043,856,828</b>	<b>14,304,007,923</b>
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	1,043,856,828		(1,043,856,828)	-
Resultado del ejercicio			492,705,532	492,705,532
<b>Saldo al 30 de Junio de 2017</b>	<b>14,220,786,092</b>	<b>83,221,831</b>	<b>492,705,532</b>	<b>14,796,713,455</b>

  
 Herlenia Betances  
 Directora de Control Financiero



  
 Aida Alcántara  
 Gerente Regulatorio

Nota: A requerimiento de la Superintendencia de Bancos, la cuenta de Reserva Legal se consolida para presentación en EEFF en la cuenta Otras Reservas Patrimoniales