

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

	Al 31 de Diciembre 2016	Al 31 de Diciembre 2017
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	5,421,438,529	6,406,340,021
Otros ingresos financieros cobrados	2,127,267,609	2,634,762,244
Otros ingresos operacionales cobrados	1,274,437,562	1,392,303,725
Intereses pagados sobre captaciones	(2,875,862,156)	(3,433,825,081)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(143,356)	(3,726,902)
Gastos administrativos y generales pagados	(3,263,428,325)	(3,490,227,738)
Otros gastos operacionales pagados	(344,235,622)	(421,056,695)
Impuesto sobre la renta pagado	(99,386,451)	(63,619,741)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operacion	140,902,958	240,793,016
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operacion</b>	<b>2,380,990,748</b>	<b>3,261,742,849</b>
 <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminucion (aumento) en inversiones	(2,609,894,576)	(2,787,602,248)
Interbancarios colocados	(450,000,000)	(350,000,000)
Interbancarios cobrados	450,000,000	350,000,000
Créditos otorgados	(29,625,048,784)	(29,820,208,658)
Créditos cobrados	23,049,151,643	25,111,249,777
Adquisicion de activos fijos	(350,062,064)	(515,518,124)
Ventas de activos fijos (producto de la venta)	127,119	-
Venta de bienes recibidos en recuperacion de créditos	337,535,490	157,860,001
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversion</b>	<b>(9,198,191,172)</b>	<b>(7,854,219,252)</b>
 <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	128,853,152,660	137,747,872,099
Devolucion de captaciones	(123,754,038,403)	(133,629,383,391)
Interbancarios Recibidos	100,000,000	-
Interbancarios Pagados	(100,000,000)	-
Obligaciones Subordinadas Obtenida	2,700,000,000	-
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento</b>	<b>7,799,114,257</b>	<b>4,118,488,708</b>
 <b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>981,913,833</b>	<b>(473,987,695)</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>6,381,406,956</b>	<b>5,907,419,261</b>

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

**Al 31 de Diciembre 2016**

**Al 31 de Diciembre 2016**

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

<b>Resultado del ejercicio</b>	1,159,840,920	941,336,138
<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	963,997,490	1,880,837,025
Inversiones	7,528,300	3,130,411
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,428,666	-
Rendimientos por cobrar	84,698,280	155,335,608
Otras provisiones contingencias	7,780,728	7,654,491
Depreciación y amortización	251,176,764	258,720,715
Impuesto sobre la renta diferido	(10,257,608)	-
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	2,658,590	3,604,245
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	(127,119)	-
Pérdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de c	(16,634,237)	(48,136,363)
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	39,253	340,730
Otros ingresos (gastos)	60,834,380	9,374,845
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	(288,070,932)	(201,735,927)
Cuentas por cobrar	(17,256,904)	(15,351,687)
Cargos diferidos	(42,783,946)	26,192,853
Intangibles	28,897,532	-
Activos diversos	12,224,719	(4,267,594)
Intereses por pagar	116,067,159	(13,869,135)
Otros pasivos	58,948,713	258,576,494
<b>Total ajustes</b>	<b>1,221,149,828</b>	<b>2,320,406,711</b>
<b>Efecto neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,380,990,748</b>	<b>3,261,742,849</b>

Herenia Betances  
Dirección de Control Financiero

Aida Alcántara  
Gerente Regulatorio