

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

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles		
Caja	500,026,181	418,839,761
Banco Central	4,001,754,531	4,164,377,111
Bancos del país	993,785,165	1,374,359,678
Bancos del extranjero	318,901,993	686,155,510
Otras disponibilidades	92,951,391	65,054,637
	<u>5,907,419,261</u>	<u>6,708,786,697</u>
Inversiones		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	24,241,121,460	26,356,448,544
Rendimientos por cobrar	770,936,147	810,022,015
Provisión para inversiones	(1,775,886)	(2,852,603)
	<u>25,010,281,721</u>	<u>27,163,617,956</u>
Cartera de créditos		
Vigente	41,441,245,042	43,548,308,856
Reestructurada	84,070,204	42,318,761
Vencida	1,073,162,452	765,278,348
Cobranza judicial	114,224,186	109,599,873
Rendimientos por cobrar	536,072,191	494,743,238
Provisiones para créditos	(1,218,540,005)	(904,896,262)
	<u>42,030,234,070</u>	<u>44,055,352,814</u>
Cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar	219,358,515	285,763,406
	<u>219,358,515</u>	<u>285,763,406</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	835,312,401	918,722,059
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(743,925,603)	(696,778,444)
	<u>91,386,798</u>	<u>221,943,615</u>
Inversiones en acciones		
Inversiones en acciones	5,602,374	3,759,892
Provisión por inversiones en acciones	(56,024)	(37,599)
	<u>5,546,350</u>	<u>3,722,293</u>
Propiedad, muebles y equipos		
Propiedad, muebles y equipos	2,013,830,918	2,583,227,988
Depreciación acumulada	(507,284,898)	(565,669,893)
	<u>1,506,546,020</u>	<u>2,017,558,095</u>
Otros activos		
Cargos diferidos	924,178,979	969,424,369
Intangibles	441,913,083	441,913,083
Activos diversos	55,411,733	49,995,034
Amortización acumulada	(235,486,367)	(323,868,984)
	<u>1,186,017,428</u>	<u>1,137,463,502</u>
Total de activos	<u>75,956,790,163</u>	<u>81,594,208,378</u>
Cuentas contingentes		
Cuentas de orden	5,729,408,798	7,913,322,049
	103,072,389,731	197,649,209,435

AR

ca

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

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos		
Obligaciones con el público		
De ahorro	15,075,419,723	15,943,494,365
A plazo	212,550,809	177,749,506
Intereses por pagar	20,108	14,174
	15,287,990,640	16,121,258,045
Depósitos de instituciones financieras del País y del Exterior		
De instituciones financieras del país	721,495,544	3,260,053,057
Intereses por pagar	53	47
	721,495,597	3,260,053,104
Valores en circulación		
Títulos y valores	39,941,190,289	40,333,611,399
Intereses por pagar	133,659,147	98,858,818
	40,074,849,436	40,432,470,217
Otros pasivos	1,800,849,818	2,132,707,149
Obligaciones Subordinadas		
Deudas Subordinadas	2,700,000,000	2,700,000,000
Intereses por Pagar	72,144,660	72,815,159
	2,772,144,660	2,772,815,159
Total pasivos	60,657,330,151	64,719,303,674
Patrimonio Neto		
Otras reservas patrimoniales	14,336,087,561	15,373,800,750
Resultados de ejercicios anteriores	(74,340,738)	(100,364,224)
Resultados del período	1,037,713,189	1,601,468,178
Total patrimonio	15,299,460,012	16,874,904,704
Total pasivos y patrimonio	75,956,790,163	81,594,208,378
Cuentas contingentes	5,729,408,798	7,913,322,049
Cuentas de orden	103,072,389,731	197,649,209,435


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 EEEF en la cuenta Otras Reservas Patrimoniales



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

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2018
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones por créditos	6,584,403,990	6,462,925,573
Intereses por inversiones	2,499,323,115	2,468,607,089
Ganancias por inversiones	<u>510,475,662</u>	<u>252,123,695</u>
	9,594,202,767	9,183,656,357
Gastos financieros		
Intereses por captaciones	(3,423,682,849)	(2,797,074,004)
Pérdida por inversiones	<u>(351,364,572)</u>	<u>(321,683,701)</u>
	(3,775,047,421)	(3,118,757,705)
Margen financiero bruto	<u>5,819,155,346</u>	<u>6,064,898,652</u>
Provisiones para cartera de créditos	(1,908,919,988)	(1,258,702,116)
Provisiones para inversiones	<u>(3,130,411)</u>	<u>(22,620,794)</u>
	(1,912,050,399)	(1,281,322,910)
Margen financiero neto	<u>3,907,104,947</u>	<u>4,783,575,742</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>4,065,487</u>	<u>2,674,326</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios	1,269,171,624	1,234,828,692
Comisiones por cambio	62,946,137	63,241,932
Ingresos diversos	<u>55,600,037</u>	<u>62,775,211</u>
	1,387,717,798	1,360,845,835
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(245,425,548)	(229,424,008)
Gastos diversos	<u>(175,631,147)</u>	<u>(143,256,539)</u>
	(421,056,695)	(372,680,547)
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,713,270,525)	(2,059,625,979)
Servicios de terceros	(599,243,921)	(496,758,164)
Depreciación y amortizaciones	(258,721,718)	(277,128,173)
Otras provisiones	(163,987,320)	(121,321,974)
Otros gastos	<u>(1,170,464,144)</u>	<u>(1,319,061,112)</u>
	(3,905,687,628)	(4,273,895,402)
Resultado operacional	<u>972,143,909</u>	<u>1,500,519,954</u>
Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos	374,719,866	431,547,392
Otros gastos	<u>(184,051,822)</u>	<u>(160,531,752)</u>
	190,668,044	271,015,640
Resultado antes de impuestos	<u>1,162,811,953</u>	<u>1,771,535,594</u>
Impuesto sobre la renta	(9,797,295)	(170,067,416)
Resultado del ejercicio	<u>1,153,014,658</u>	<u>1,601,468,178</u>

[Firma]
Herenia Betances
Directora de Control Financiero

[Firma]
Aida Alcántara
Gerente Regulatorio



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

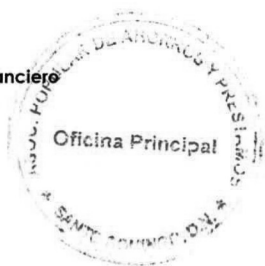
	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2017	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	6,406,340,024	6,371,349,577
Otros ingresos financieros cobrados	2,634,762,247	2,359,961,218
Otros ingresos operacionales cobrados	1,392,119,824	1,364,100,524
Intereses pagados sobre captaciones	(3,437,551,987)	(2,831,880,276)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	-	670,499
Gastos administrativos y generales pagados	(3,451,956,577)	(3,868,473,082)
Otros gastos operacionales pagados	(421,056,695)	(372,680,547)
Impuesto sobre la renta pagado	(63,619,741)	(53,522,037)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operacion	215,289,846	318,577,417
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operacion	3,274,326,941	3,288,103,293
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminucion (aumento) en inversiones	(2,787,602,248)	(2,115,327,084)
Interbancarios colocados	(350,000,000)	(5,000,000,000)
Interbancarios cobrados	350,000,000	5,000,000,000
Créditos otorgados	(29,820,208,658)	64,907,201,506
Créditos cobrados	25,111,249,777	(68,450,953,016)
Adquisicion de activos fijos	(521,638,578)	(805,141,751)
Ventas de activos fijos (producto de la venta)	495,508	108,644,795
Venta de bienes recibidos en recuperacion de créditos	150,900,872	102,745,260
Venta de Inversión en Acciones	-	1,842,482
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversion	(7,866,803,327)	(6,250,987,808)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	137,747,872,098	157,083,761,946
Devolucion de captaciones	(133,629,383,407)	(153,319,509,995)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	4,118,488,691	3,764,251,951
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	(473,987,695)	801,367,436
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	6,381,406,956	5,907,419,261
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	5,907,419,261	6,708,786,697

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

Resultado del ejercicio	1,153,014,658	1,601,468,178
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones constituidas:		
Cartera de créditos	1,908,919,988	1,258,702,116
Inversiones	3,130,411	22,620,795
Rendimientos por cobrar	155,335,608	110,542,505
Otras provisiones contingencias	8,651,712	10,779,469
Depreciación y amortización	258,721,718	277,128,172
Activos descargados y reconocidos como gastos	13,392,673	6,972,173
Impuesto sobre la renta diferido	(53,393,136)	-
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	3,604,245	3,498,878
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	(495,508)	(32,855,775)
Pérdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de crédi	(48,136,362)	(16,907,839)
Deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,061,754	3,679,373
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	336,536	580,361
Provisión para obligación pasivo laboral	31,022,013	94,236,183
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(201,735,924)	(130,661,864)
Cuentas por cobrar	(15,347,193)	(69,903,770)
Cargos diferidos	89,383,284	(22,661,125)
Intangibles	(12,036,607)	-
Activos diversos	9,632,743	5,416,698
Intereses por pagar	(13,869,138)	(34,135,772)
Otros pasivos	(24,866,534)	199,604,537
Total ajustes	2,121,312,283	1,686,635,115
Efecto neto provisto por las actividades de operación	3,274,326,941	3,288,103,293


Herenia Betances
 Dirección de Control Financiero

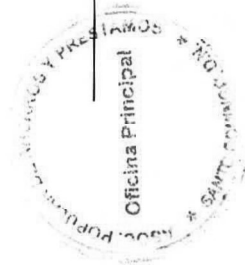



Aida Alcántara
 Gerente Regulatorio

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
Saldos al 1 de enero de 2017	13,176,929,264	83,221,831	1,043,856,828	14,304,007,923
Transferencia a resultados acumulados	1,043,856,828	(1,043,856,828)		
Transferencia a otras reservas			1,153,014,658	1,153,014,658
Resultado del ejercicio	115,301,469		(115,301,469)	
Transferencia a otras reservas patrimoniales		(48,498,062)		(48,498,062)
Perdida Actuarial por Provision para Beneficios a Empleados		13,094,477		13,094,477
Impuesto Diferido Sobre Perdida Actuarial		(167,341,074)		(167,341,074)
Provision para pasivo actuarial		45,182,090		45,182,090
Impuesto diferido sobre provision para pasivo actuarial		(74,340,738)		(74,340,738)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	14,336,087,561	(74,340,738)	1,037,713,189	15,299,460,012
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	1,037,713,189		(1,037,713,189)	
Resultado del ejercicio			1,601,468,178	1,601,468,178
Perdida Actuarial por Provision para Beneficios a Empleados		(26,023,486)		(26,023,486)
Impuesto Diferido Sobre Perdida Actuarial				
Saldos al 31 de diciembre 2018	15,373,800,750	(100,364,224)	1,601,468,178	16,874,904,704


Herenia Betances
 Directora de Control Financiero




Aida Alcántara
 Gerente Regulatorio

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