

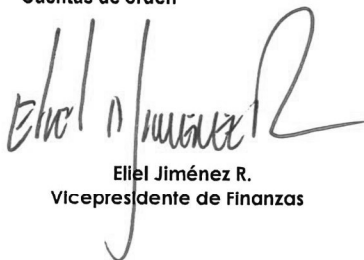
**ASOCIACION POPULAR DE AHORROS Y PRESTAMOS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Valores en RD\$

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles</b>		
Caja	410,500,386	391,326,775
Banco Central	3,740,098,962	4,460,405,840
Bancos del país	1,363,447,963	460,263,059
Bancos del extranjero	145,356,207	207,190,025
Otras disponibilidades	56,666,164	46,231,072
	<u>5,716,069,682</u>	<u>5,565,416,771</u>
<b>Inversiones</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	22,093,532,812	22,725,173,459
Rendimientos por cobrar	786,917,257	721,155,609
Provisión para inversiones	(4,911,048)	(7,389,001)
	<u>22,875,539,021</u>	<u>23,438,940,067</u>
<b>Cartera de créditos</b>		
Vigente	41,949,324,705	43,987,827,895
Reestructurada	45,057,217	71,987,415
Vencida	855,921,247	664,645,481
Cobranza judicial	166,692,765	98,249,804
Rendimientos por cobrar	532,796,017	539,215,675
Provisiones para créditos	(1,032,834,202)	(896,459,899)
	<u>42,516,957,749</u>	<u>44,465,466,371</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Cuentas por cobrar	228,318,109	337,169,201
	<u>228,318,109</u>	<u>337,169,201</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	880,973,980	912,944,797
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(725,025,081)	(675,807,076)
	<u>155,948,899</u>	<u>237,137,721</u>
<b>Inversiones en acciones</b>		
Inversiones en acciones	3,759,892	3,759,892
Provisión por inversiones en acciones	(37,599)	(37,599)
	<u>3,722,293</u>	<u>3,722,293</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos</b>		
Propiedad, muebles y equipos	2,280,807,054	2,712,790,708
Depreciación acumulada	(538,883,058)	(599,068,955)
	<u>1,741,923,996</u>	<u>2,113,721,753</u>
<b>Otros activos</b>		
Cargos diferidos	950,265,276	944,265,731
Intangibles	441,913,083	441,913,083
Activos diversos	87,898,802	167,088,640
Amortización acumulada	(279,677,675)	(368,060,292)
	<u>1,200,399,486</u>	<u>1,185,207,162</u>
<b>Total de activos</b>	<u>74,438,879,235</u>	<u>77,346,781,339</u>
<b>Cuentas contingentes</b>	6,687,415,652	9,075,746,631
<b>Cuentas de orden</b>	192,082,137,628	204,764,394,103

aa  
y

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

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>30 de junio de 2019</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
De ahorro	15,617,341,805	16,537,094,737
A plazo	196,605,234	170,412,957
Intereses por pagar	14,134	12,902
	<b>15,813,961,173</b>	<b>16,707,520,596</b>
 <b>Depósitos de instituciones financieras del País y del Exterior</b>		
De instituciones financieras del país	409,416,531	3,130,604,421
Intereses por pagar	37	48
	<b>409,416,568</b>	<b>3,130,604,469</b>
 <b>Valores en circulación</b>		
Títulos y valores	37,385,487,514	34,991,269,982
Intereses por pagar	80,992,977	82,398,007
	<b>37,466,480,491</b>	<b>35,073,667,989</b>
 <b>Otros pasivos</b>	1,763,659,532	1,951,808,659
 <b>Obligaciones Subordinadas</b>		
Deudas Subordinadas	2,700,000,000	2,700,000,000
Intereses por Pagar	69,204,165	73,643,284
	<b>2,769,204,165</b>	<b>2,773,643,284</b>
 <b>Total pasivos</b>	<b>58,222,721,929</b>	<b>59,637,244,997</b>
 <b>Patrimonio Neto</b>		
Otras reservas patrimoniales	15,373,800,750	16,986,046,224
Resultados de ejercicios anteriores	(74,340,738)	(93,337,883)
Resultados del período	916,697,294	816,828,001
<b>Total patrimonio</b>	<b>16,216,157,306</b>	<b>17,709,536,342</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>74,438,879,235</b>	<b>77,346,781,339</b>
 <b>Cuentas contingentes</b>	6,687,415,652	9,075,746,631
<b>Cuentas de orden</b>	192,082,137,628	204,764,394,103

  
**Eitel Jiménez R.**  
**Vicepresidente de Finanzas**



  
**Aida Alcántara**  
**Gte. Contabilidad y Control 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\$

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>30 de junio de 2019</b>
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses y comisiones por créditos	3,235,681,635	3,326,017,245
Intereses por inversiones	1,268,646,193	1,163,064,367
Ganancias por inversiones	227,579,361	83,724,211
	4,731,907,189	4,572,805,823
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses por captaciones	(1,370,141,602)	(1,539,246,271)
Pérdida por inversiones	(186,455,765)	(110,165,435)
	(1,556,597,367)	(1,649,411,706)
<b>Margen financiero bruto</b>	3,175,309,822	2,923,394,117
Provisiones para cartera de créditos	(686,572,844)	(605,011,423)
Provisiones para inversiones	(10,595,027)	(8,050,300)
	(697,167,871)	(613,061,723)
<b>Margen financiero neto</b>	2,478,141,951	2,310,332,394
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	5,946,792	1,464,099
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	608,596,521	706,274,935
Comisiones por cambio	29,662,164	30,720,795
Ingresos diversos	27,502,807	35,907,758
	665,761,492	772,903,488
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(115,226,335)	(147,927,347)
Gastos diversos	(70,408,304)	(74,134,983)
	(185,634,639)	(222,062,330)
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,010,402,506)	(1,048,899,589)
Servicios de terceros	(221,793,484)	(210,171,024)
Depreciación y amortizaciones	(138,533,903)	(164,827,205)
Otras provisiones	(66,295,708)	(31,159,624)
Otros gastos	(625,439,500)	(620,392,459)
	(2,062,465,101)	(2,075,449,901)
<b>Resultado operacional</b>	901,750,495	787,187,750
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	247,577,806	199,579,117
Otros gastos	(83,401,215)	(58,553,229)
	164,176,591	141,025,888
<b>Resultado antes de impuestos</b>	1,065,927,086	928,213,638
Impuesto sobre la renta	(149,229,792)	(111,385,637)
<b>Resultado del ejercicio</b>	916,697,294	816,828,001

Eliel Jiménez R.

**Eliel Jiménez R.**  
Vicepresidente de Finanzas



Aida Alcántara

**Aida Alcántara**  
Gte. Contabilidad y Control Regulatorio

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

<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>Al 30 de junio 2018</b>	<b>Al 30 de junio 2019</b>
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,165,694,191	3,233,470,082
Otros ingresos financieros cobrados	1,293,788,679	1,225,489,548
Otros ingresos operacionales cobrados	671,483,560	774,465,048
Intereses pagados sobre captaciones	(1,422,813,763)	(1,554,880,228)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(2,940,495)	-
Gastos administrativos y generales pagados	(1,857,635,491)	(1,877,946,520)
Otros gastos operacionales pagados	(185,634,639)	(222,062,330)
Impuesto sobre la renta pagado	(30,297,977)	(105,775,649)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operacion	(69,891,073)	(181,485,832)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operacion</b>	<b>1,561,752,992</b>	<b>1,291,274,119</b>
 <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminucion (aumento) en inversiones	2,149,431,130	3,631,275,085
Créditos otorgados	(14,502,421,288)	(17,948,079,870)
Créditos cobrados	13,223,908,350	16,939,326,745
Adquisicion de activos fijos	(329,720,571)	(219,094,167)
Venta de bienes recibidos en recuperacion de créditos	47,505,088	47,454,390
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversion</b>	<b>588,702,709</b>	<b>2,450,882,183</b>
 <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	101,769,785,723	88,096,974,699
Devolucion de captaciones	(104,111,591,003)	(92,982,500,927)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento</b>	<b>(2,341,805,280)</b>	<b>(4,885,526,228)</b>
 <b>AUMENTO NETO DEL EFFECTIVO</b>	<b>(191,349,579)</b>	<b>(1,143,369,926)</b>
 <b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>5,907,419,261</b>	<b>6,708,786,697</b>
 <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>5,716,069,682</b>	<b>5,565,416,771</b>

aa  
↓

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

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

<b>Resultado del ejercicio</b>	916,697,294	816,828,001
<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	686,572,845	605,011,423
Inversiones	10,595,027	8,050,300
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	317,240
Rendimientos por cobrar	59,852,917	26,046,150
Otras provisiones contingencias	6,442,791	4,796,234
Depreciación y amortización	138,533,903	164,852,223
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	1,630,570	(2,364,934)
Pérdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación	(10,273,914)	(10,882,533)
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(224,724)	97,461
Otros ingresos (gastos)	7,760,407	7,896,086
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	(85,968,554)	(3,680,758)
Cuentas por cobrar	(10,590,165)	(43,307,905)
Cargos diferidos	(26,086,297)	(97,352,449)
Activos diversos	(32,487,070)	(116,373,804)
Intereses por pagar	(55,612,656)	(15,633,957)
Otros pasivos	(45,089,382)	(53,024,659)
<b>Total ajustes</b>	<b>645,055,698</b>	<b>474,446,118</b>
<b>Efecto neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>1,561,752,992</b>	<b>1,291,274,119</b>

  
Eiel Jiménez R.  
Vicepresidente de Finanzas



  
Aida Alcántara  
Gte. Contabilidad y Control 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
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	<b>14,336,087,561</b>	<b>(74,340,738)</b>	<b>1,037,713,189</b>	<b>15,299,460,012</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	1,037,713,189	(1,037,713,189)	-
Transferencia a otras reservas	1,037,713,189	(1,037,713,189)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	1,612,245,479	1,612,245,479
Transferencia a otras reservas patrimoniales	161,224,548	-	(161,224,548)	-
Perdida Actuarial por Provision para Beneficios a Empleados	-	(25,140,480)	-	(25,140,480)
Impuesto Diferido Sobre Perdida Actuarial	-	6,787,930	-	6,787,930
Provision para pasivo actuarial	-	(883,006)	-	(883,006)
Impuesto diferido sobre provision para pasivo actuarial	-	238,412	-	238,412
<b>Saldos al 31 de diciembre 2018</b>	<b>15,535,025,298</b>	<b>(93,337,883)</b>	<b>1,451,020,931</b>	<b>16,892,708,346</b>
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	1,451,020,931	-	(1,451,020,931)	-
Resultado del ejercicio	-	-	816,828,001	816,828,001
Otros ajustes	(5)	-	-	(5)
<b>Saldos al 30 de Junio 2019</b>	<b>16,986,046,224</b>	<b>(93,337,883)</b>	<b>816,828,001</b>	<b>17,709,536,342</b>

*Eliel Jiménez R.*  
**Eliel Jiménez R.**  
Vicepresidente de Finanzas



*[Signature]*  
**Alida Alcántara**  
Gte. Contabilidad y Control Regulatorio

Nota: A requerimiento de la Superintendencia de Bancos, la cuenta de Reserva Legal se consolidada para presentacion en EFFF en la cuenta Otras Reservas Patrimoniales