



Santo Domingo, DN.  
14 de octubre de 2021.

Señores:

**Bolsa de Valores de la R.D.**  
Ciudad.

Distinguidos señores:

En atención a las normas que regulan el Mercado de Valores y específicamente la Resolución Art. 63 de los Reglamentos General Bolsa de Valores "Norma que establece Disposiciones Generales sobre información que deben remitir periódicamente los participantes del Mercado de Valores", les estamos remitiendo la siguiente información:

- Balance General Intermedio del trimestre: Septiembre 2020- Septiembre 2021.
- Estado de Resultados Intermedio del trimestre: Septiembre 2020- Septiembre 2021.
- Estado de Efectivo de caja Intermedio del trimestre: Septiembre 2020- Septiembre 2021.
- Estado de Cambio en el Patrimonio del trimestre: Septiembre 2021.

En caso de requerir cualquier información adicional, no duden en contactarnos.

Atentamente,

**Herenia Betances**  
2do VP Control Financiero  
Asociación Popular de Ahorros y Prestamos



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

|   | 30 de septiembre de 2020     | 30 de septiembre de 2021      |
|---|------------------------------|-------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                          |                              |                               |
| <b>Fondos disponibles</b>               |                              |                               |
| Caja                                    | 405,193,542                  | 477,466,589                   |
| Banco Central                           | 1,208,063,150                | 2,383,842,500                 |
| Bancos del país                         | 897,000,884                  | 768,906,801                   |
| Bancos del extranjero                   | 820,376,180                  | 449,234,055                   |
| Otras disponibilidades                  | 31,326,812                   | 42,176,367                    |
|   | <b><u>3,361,960,568</u></b>  | <b><u>4,121,626,312</u></b>   |
| <b>Inversiones</b>                      |                              |                               |
| Otras inversiones en instrumentos d     | 33,130,279,804               | 45,160,046,632                |
| Rendimientos por cobrar                 | 707,220,523                  | 537,577,016                   |
| Provisión para inversiones              | (10,431,806)                 | (2,146,726)                   |
|   | <b><u>33,827,068,521</u></b> | <b><u>45,695,476,922</u></b>  |
| <b>Cartera de créditos</b>              |                              |                               |
| Vigente                                 | 50,948,688,901               | 57,810,887,812                |
| Reestructurada                          | 143,759,064                  | 227,696,186                   |
| Vencida                                 | 843,306,885                  | 835,420,439                   |
| Cobranza judicial                       | 107,531,663                  | 97,983,221                    |
| Rendimientos por cobrar                 | 572,086,322                  | 591,637,984                   |
| Provisiones para créditos               | (1,587,818,357)              | (2,660,962,908)               |
|   | <b><u>51,027,554,478</u></b> | <b><u>56,902,662,734</u></b>  |
| <b>Cuentas por cobrar</b>               | <u>281,694,635</u>           | <u>445,117,063</u>            |
| <b>Bienes recibidos en recuperación</b> | 765,607,217                  | 570,710,478                   |
| Bienes recibidos en recuperación de     | (601,162,083)                | (476,620,954)                 |
| Provisión por bienes recibidos en rec   | <b><u>164,445,134</u></b>    | <b><u>94,089,524</u></b>      |
| <b>Inversiones en acciones</b>          | 3,759,892                    | 3,759,892                     |
| Inversiones en acciones                 | (37,599)                     | (37,600)                      |
| Provisión por inversiones en accione    | <b><u>3,722,293</u></b>      | <b><u>3,722,292</u></b>       |
| <b>Propiedad, muebles y equipos</b>     | 2,957,105,326                | 3,096,584,709                 |
| Propiedad, muebles y equipos            | (609,827,670)                | (683,952,243)                 |
| Depreciación acumulada                  | <b><u>2,347,277,656</u></b>  | <b><u>2,412,632,466</u></b>   |
| <b>Otros activos</b>                    |                              |                               |
| Cargos diferidos                        | 1,198,858,973                | 2,122,520,423                 |
| Activos diversos                        | 107,711,488                  | 161,839,231                   |
|   | <b><u>1,306,570,461</u></b>  | <b><u>2,284,359,654</u></b>   |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                 | <b><u>92,320,293,746</u></b> | <b><u>111,959,686,967</u></b> |
| <b>Cuentas contingentes</b>             | 11,710,389,423               | 13,936,786,281                |
| <b>Cuentas de orden</b>                 | 255,997,116,557              | 289,508,996,660               |

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

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS**

**Obligaciones con el público**

|                     |                              |                              |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|
| De ahorro           | 20,291,330,343               | 24,570,370,507               |
| A plazo             | 151,342,491                  | 133,130,115                  |
| Intereses por pagar | 23,722,357                   | 26,363,003                   |
|                     | <b><u>20,466,395,191</u></b> | <b><u>24,729,863,625</u></b> |

**Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

|                                       |                           |                             |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| De instituciones financieras del país | 286,413,595               | 2,036,727,319               |
| Intereses por pagar                   | 81,188                    | 75,140                      |
|                                       | <b><u>286,494,783</u></b> | <b><u>2,036,802,459</u></b> |

**Obligaciones por pactos de recompra de títulos**

|                     |                             |                             |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Del Banco Central   | 5,808,197,966               | 3,286,752,546               |
| Intereses por pagar | 31,773,361                  | 87,863,634                  |
|                     | <b><u>5,839,971,327</u></b> | <b><u>3,374,616,180</u></b> |

**Fondos tomados a préstamo**

|                     |   |                             |
|---------------------|---|-----------------------------|
| Del Banco Central   | - | 3,139,711,327               |
| Intereses por pagar | - | 4,703,066                   |
|                     |   | <b><u>3,144,414,393</u></b> |

**Valores en circulación**

|                     |                              |                              |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|
| Títulos y valores   | 37,690,625,549               | 47,662,962,533               |
| Intereses por pagar | 86,837,031                   | 89,935,069                   |
|                     | <b><u>37,777,462,580</u></b> | <b><u>47,752,897,602</u></b> |

**Otros pasivos**

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | <u>2,527,526,928</u> | <u>2,905,111,186</u> |
|--|----------------------|----------------------|

**Obligaciones subordinadas**

|                     |                             |                             |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Deudas subordinadas | 5,700,000,000               | 5,700,000,000               |
| Intereses por pagar | 130,263,450                 | 129,436,969                 |
|                     | <b><u>5,830,263,450</u></b> | <b><u>5,829,436,969</u></b> |

**TOTAL DE PASIVOS**

|  |                              |                              |
|--|------------------------------|------------------------------|
|  | <b><u>72,728,114,259</u></b> | <b><u>89,773,142,414</u></b> |
|--|------------------------------|------------------------------|

**PATRIMONIO NETO**

|                                     |                              |                              |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Otras reservas patrimoniales        | 18,737,357,010               | 20,345,331,054               |
| Resultados de ejercicios anteriores | (163,449,947)                | (180,722,287)                |
| Resultados del período              | 1,018,272,424                | 2,021,935,786                |
|                                     | <b><u>19,592,179,487</u></b> | <b><u>22,186,544,553</u></b> |

**TOTAL DE PATRIMONIO NETO**

|  |                              |                              |
|--|------------------------------|------------------------------|
|  | <b><u>19,592,179,487</u></b> | <b><u>22,186,544,553</u></b> |
|--|------------------------------|------------------------------|

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

|  |                              |                               |
|--|------------------------------|-------------------------------|
|  | <b><u>92,320,293,746</u></b> | <b><u>111,959,686,967</u></b> |
|--|------------------------------|-------------------------------|

**Cuentas contingentes**

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 11,710,389,423 | 13,936,786,281 |
|--|----------------|----------------|

**Cuentas de orden**

|  |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
|  | 255,997,116,557 | 289,508,996,660 |
|--|-----------------|-----------------|

Herenia Betances  
2do VP Control Financiero

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 EEFF en la cuenta Otras Reservas Patrimoniales

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

|   | <u>30 de septiembre de 2020</u> | <u>30 de septiembre de 2021</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                       |                                 |                                 |
| Intereses y comisiones por créditos               | 5,251,678,274                   | 5,412,176,154                   |
| Intereses por inversiones                         | 2,452,041,756                   | 2,591,379,744                   |
| Ganancias por inversiones                         | 187,676,240                     | 675,346,342                     |
|   | <u><b>7,891,396,270</b></u>     | <u><b>8,678,902,240</b></u>     |
| <b>Gastos financieros</b>                         |                                 |                                 |
| Intereses por captaciones                         | (2,563,039,345)                 | (2,065,463,716)                 |
| Pérdida por inversiones                           | (282,082,961)                   | (258,668,232)                   |
| Intereses y comisiones por financiamiento         | (192,341,542)                   | (342,212,897)                   |
|   | <u><b>(3,037,463,848)</b></u>   | <u><b>(2,666,344,845)</b></u>   |
| <b>Margen financiero bruto</b>                    | <u>4,853,932,422</u>            | <u>6,012,557,395</u>            |
| Provisiones para cartera de créditos              | (1,578,212,772)                 | (1,204,276,105)                 |
| Provisiones para inversiones                      | (7,694,177)                     | (8,997,945)                     |
|   | <u><b>(1,585,906,949)</b></u>   | <u><b>(1,213,274,050)</b></u>   |
| <b>Margen financiero neto</b>                     | <u>3,268,025,473</u>            | <u>4,799,283,345</u>            |
| <b>Ingresos (gastos) por diferencia cambiaria</b> | <u>78,055,227</u>               | <u>(67,841,699)</u>             |
| <b>Otros ingresos operacionales</b>               |                                 |                                 |
| Comisiones por servicios                          | 1,054,781,562                   | 1,102,582,636                   |
| Comisiones por cambio                             | 71,778,826                      | 129,440,259                     |
| Ingresos diversos                                 | 53,869,395                      | 83,133,720                      |
|   | <u><b>1,180,429,783</b></u>     | <u><b>1,315,156,615</b></u>     |
| <b>Otros gastos operacionales</b>                 |                                 |                                 |
| Comisiones por servicios                          | (269,217,748)                   | (353,894,776)                   |
| Gastos diversos                                   | (123,345,622)                   | (128,858,831)                   |
|   | <u><b>(392,563,370)</b></u>     | <u><b>(482,753,607)</b></u>     |
| <b>Gastos operativos</b>                          |                                 |                                 |
| Sueldos y compensaciones al personal              | (1,696,871,759)                 | (2,069,054,330)                 |
| Servicios de terceros                             | (260,307,079)                   | (449,437,511)                   |
| Depreciación y amortizaciones                     | (172,973,414)                   | (184,735,195)                   |
| Otras provisiones                                 | (188,209,307)                   | (113,645,090)                   |
| Otros gastos                                      | (943,961,315)                   | (1,005,034,419)                 |
|   | <u><b>(3,262,322,874)</b></u>   | <u><b>(3,821,906,545)</b></u>   |
| <b>Resultado operacional</b>                      | <u><b>871,624,239</b></u>       | <u><b>1,741,938,109</b></u>     |
| <b>Otros ingresos (gastos)</b>                    |                                 |                                 |
| Otros ingresos                                    | 317,884,637                     | 547,833,671                     |
| Otros gastos                                      | (76,911,164)                    | (122,476,074)                   |
|   | <u><b>240,973,473</b></u>       | <u><b>425,357,597</b></u>       |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>               | <u>1,112,597,712</u>            | <u>2,167,295,706</u>            |
| Impuesto sobre la renta                           | (94,325,288)                    | (145,359,920)                   |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                    | <u><b>1,018,272,424</b></u>     | <u><b>2,021,935,786</b></u>     |

Herenia Betances  
2do VP Control Financiero

Aida Alcántara  
Gte. Contabilidad y Control Regulatorio

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

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

Al 30 Septiembre 2021

|   | <u>Trimestre Septiembre 2020</u> | <u>Trimestre Septiembre 2021</u> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                               |                                  |                                  |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos                                | 5,091,951,463                    | 5,289,198,466                    |
| Otros ingresos financieros cobrados   | 2,649,600,802                    | 3,452,286,760                    |
| Otros ingresos operacionales cobrados                                       | 1,260,254,724                    | 1,246,681,658                    |
| Intereses pagados sobre captaciones   | (2,558,217,890)                  | (1,684,251,776)                  |
| Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos                        | (160,568,181)                    | (657,805,834)                    |
| Gastos administrativos y generales pagados                                  | (2,901,140,161)                  | (3,523,526,261)                  |
| Otros gastos operacionales pagados  | (392,563,370)                    | (450,599,649)                    |
| Impuesto sobre la renta pagado  | (184,323,802)                    | (852,877,042)                    |
| Cobros (Pagos) diversos por actividades de operacion                        | 405,405,862                      | 456,287,609                      |
| <b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operacion</b>      | <u>3,210,399,447</u>             | <u>3,275,393,930</u>             |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                               |                                  |                                  |
| Disminucion (aumento) en inversiones  | (1,032,884,178)                  | (6,639,825,181)                  |
| Créditos otorgados  | (23,695,673,702)                 | (36,487,218,605)                 |
| Créditos cobrados   | 16,712,282,130                   | 28,999,088,427                   |
| Adquisicion de activos fijos  | (236,990,036)                    | (204,807,195)                    |
| Ventas de activos fijos (producto de la venta)                              | 12,476,694                       | 0                                |
| Venta de bienes recibidos en recuperacion de créditos                       | 89,045,485                       | 133,060,553                      |
| <b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversion</b>      | <u>(8,151,743,607)</u>           | <u>(14,199,702,001)</u>          |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>                         |                                  |                                  |
| Captaciones recibidas   | 115,211,152,137                  | 91,152,899,503                   |
| Devolucion de captaciones   | (119,477,174,005)                | (76,619,995,999)                 |
| Operaciones de fondos tomados a préstamos                                   | 18,854,534,458                   | 10,806,085,149                   |
| Operaciones de fondos pagados   | (13,046,336,492)                 | (13,702,872,240)                 |
| <b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento</b> | <u>1,542,176,098</u>             | <u>11,636,116,413</u>            |
| <b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>  | <b>(3,399,168,062)</b>           | <b>711,808,342</b>               |
| <b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>  | <u>6,761,128,630</u>             | <u>3,409,817,970</u>             |
| <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>   | <u><u>3,361,960,568</u></u>      | <u><u>4,121,626,312</u></u>      |

**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>  | 1,018,272,424        | 2,021,935,786        |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con</b><br>el efectivo neto provisto por las actividades de operación: |                      |                      |
| <b>Provisiones constituidas:</b>  |                      |                      |
| Cartera de créditos   | 1,578,212,772        | 1,204,276,105        |
| Inversiones   | 7,699,507            | 8,997,945            |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos  | 7,007,585            | 12,833,796           |
| Rendimientos por cobrar   | 161,202,680          | 84,504,652           |
| Otras provisiones contingencias   | 19,993,711           | 16,306,641           |
| Depreciación y amortización   | 172,973,414          | 184,735,195          |
| Activos descargados y reconocidos como gastos   | 4,627,914            | 87,440               |
| Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar  | 5,512,115            | 32,153,958           |
| Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos   | (12,218,909)         | -                    |
| Pérdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos   | (16,123,938)         | (21,293,628)         |
| Bienes adjudicados descargados y reconocidos como gastos  | 250,000              | -                    |
| Efecto cambiario provisión activos riesgosos  | 1,769,714            | (633,258)            |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>  |                      |                      |
| Rendimientos por cobrar   | 132,238,956          | 321,251,218          |
| Cuentas por cobrar  | 15,582,389           | (189,323,341)        |
| Cargos diferidos  | (203,905,137)        | (846,644,502)        |
| Activos diversos  | (13,086,231)         | (63,847,175)         |
| Intereses por pagar   | 36,594,816           | 65,619,003           |
| Otros pasivos   | 293,795,666          | 444,434,095          |
| <b>Total ajustes</b>  | 2,192,127,023        | 1,253,458,144        |
| <b>Efecto neto provisto por las actividades de operación</b>  | <b>3,210,399,447</b> | <b>3,275,393,930</b> |

**Herenia Betances**  
2do VP Control Financiero

**Aida Alcantara**  
Gerente Contabilidad y Control Regulatorio

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

|   | Otras Reservas        | Resultados Acumulados |                          | Total Patrimonio      |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
|   | Patrimoniales         | Ejercicios Anteriores | Resultados del Ejercicio |                       |
| <b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>                         | <b>17,161,177,307</b> | <b>(163,449,948)</b>  | <b>1,576,179,705</b>     | <b>18,573,907,064</b> |
| Transferencia a resultados acumulados                       | -                     | 1,576,179,706         | (1,576,179,706)          | -                     |
| Transferencia a otras reservas                              | 1,576,179,706         | (1,576,179,706)       | -                        | -                     |
| Resultado del ejercicio                                     | -                     | -                     | 1,607,974,045            | 1,607,974,045         |
| Transferencia a otras reservas patrimoniales                | 160,797,405           | -                     | (160,797,405)            | -                     |
| Perdida Actuarial por Provision para Beneficios a Empleados | -                     | (23,660,740)          | -                        | (23,660,740)          |
| Impuesto diferido sobre provisión para pasivo actuarial     | -                     | 6,388,400             | -                        | 6,388,400             |
| <b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>                       | <b>18,898,154,418</b> | <b>(180,722,288)</b>  | <b>1,447,176,639</b>     | <b>20,164,608,769</b> |
| Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores                 | 1,447,176,639         | -                     | (1,447,176,639)          | -                     |
| Transferencia a otras reservas patrimoniales                | -                     | -                     | -                        | -                     |
| Resultado del ejercicio                                     | -                     | -                     | 2,021,935,786            | 2,021,935,786         |
| Otros ajustes   | (3)                   | 1                     | -                        | (2)                   |
| <b>Saldos al 30 de septiembre 2021</b>                      | <b>20,345,331,054</b> | <b>(180,722,287)</b>  | <b>2,021,935,786</b>     | <b>22,186,544,553</b> |

Herenia Betances  
2do VP Control Financiero

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 EEFF en la cuenta Otras Reservas Patrimoniales