

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MAYO DE 2018

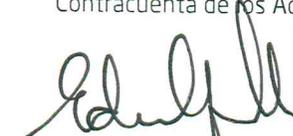
CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	5,850,546,221
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	25,424,036
1.1.1	Efectivo	130,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	25,294,036
1.2	CUENTAS POR COBRAR	285,070,034
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	145,886,796
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	139,183,238
1.3	INVERSIONES	3,158,194,130
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,725,293,736
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	679,307,969
1.3.3	Inversiones - Empresas	753,395,397
1.3.9	Otras Inversiones	197,028
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,776,812,431
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,776,812,431
1.5	ACTIVOS FIJOS	404,187,706
1.5.1	Terrenos	110,141,769
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	105,438,487
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	7,158,917
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	4,354,536
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(143,457,229)
1.6	OTROS ACTIVOS	200,857,884
1.6.1	Pagos Anticipados	180,988,945
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,546,602
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	175,323
1.6.4	Bienes Diversos	10,147,014
	TOTAL ACTIVO	5,850,546,221
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	153,055,196,722
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	153,055,196,722

aj

[Handwritten signature]

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MAYO DE 2018

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	1,125,159,298
2.1	PASIVO CORRIENTE	1,123,660,463
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	8,905,675
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	-
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	1,532,750
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	599,367,966
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	204,508,739
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	309,345,333
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,498,835
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,498,835
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	1,125,159,298
3	PATRIMONIO	4,725,386,923
3.1	CAPITAL EN CIRCULACIÓN	280,000,500
3.1.1	Capital	280,000,500
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	-
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-
3.2.1	Primas Sobre Acciones	-
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	-
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	28,000,050
3.3.1	Reservas Obligatorias	28,000,050
3.3.2	Reservas Voluntarias	-
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	3,834,090,295
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-
3.4.2	Utilidades por Aplicar	3,834,090,295
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	583,296,078
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	583,296,078
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	4,725,386,923
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,850,546,221
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(153,055,196,722)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(153,055,196,722)



ÉDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN FINANZAS



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MAYO DE 2018

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		130,119,027
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		72,373,016
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	62,046,192	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	10,308,970	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	17,854	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		54,746,011
4.2.1	Ingresos Financieros	23,577,675	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,886,943	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	22,281,393	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		3,000,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	3,000,000	
	TOTAL INGRESOS		130,119,027
5	GASTOS		79,327,278
5.1	GASTOS OPERACIONALES		61,062,813
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	20,969,067	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	26,488,203	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,605,543	
5.2	GASTOS GENERALES		14,999,700
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,474,224	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,466,949	
5.2.3	Gastos Diversos	8,058,527	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		3,264,765
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,639,441	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	625,324	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		50,791,749
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		10,794,167
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	10,794,167	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		39,997,582


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN FINANZAS



AFP POPULAR

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE MAYO DE 2018

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total RD\$
Saldo al Inicio del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	3,834,090,295	543,298,496	4,685,389,341
Capitalización Resultados del Periodo Anterior	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) del Capital Social	-	-	-	-	-	-
Variación en Aportes para Incrementos de Capital	-	-	-	-	-	-
Incremento de la Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Incremento en Otras Reservas	-	-	-	-	-	-
Otros (Especificar)	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	39,997,582	39,997,582
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	3,834,090,295	583,296,078	4,725,386,923


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


HILARIO PUJARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN FINANZAS



AFP POPULAR

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MÍNIMO
AL 31 DE MAYO DE 2018

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	4,725,386,923
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	22,219,181
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	197,028
5000	Patrimonio Neto	=	4,702,970,714
6000	Capital Mínimo Exigido		552,081,211
7000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		4,150,889,503

8000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,116,077
-------------	---	--	-----------


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN FINANZAS

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE MAYO DE 2018

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	39,997,582	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	(89,548,652)	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	(92,023,090)	
Depreciación del Activo Fijo	2,474,438	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		(49,551,070)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	86,540,613	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(19,886,944)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(45,627,396)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	6,493	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(1,605,863)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	811,234	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		20,238,137
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(1,933,983)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	19,351,090	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		17,417,107
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(140,432,034)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	-	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		(140,432,034)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		(152,327,860)
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		177,751,896
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		25,424,036



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN FINANZAS