

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>5,982,261,034</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>104,960,662</b>
1.1.1	Efectivo	130,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	104,830,662
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>491,360,848</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	115,069,053
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	376,291,795
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2,878,751,607</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,194,047,772
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	873,749,310
1.3.3	Inversiones - Empresas	810,755,222
1.3.9	Otras Inversiones	199,303
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,815,231,664</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,815,231,664
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>403,888,370</b>
1.5.1	Terrenos	110,141,769
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	109,176,404
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	7,198,260
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	4,354,536
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(147,533,825)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>288,067,883</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	269,861,581
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,546,539
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	162,336
1.6.4	Bienes Diversos	8,497,427
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5,982,261,034</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>156,518,592,831</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	156,518,592,831

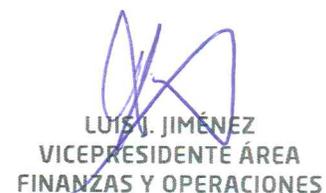



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE JULIO DE 2018**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1,064,424,682</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,062,917,484</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	9,162,641
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	316,014
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	550,506,720
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	111,800,813
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	391,131,296
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>1,507,198</b>
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,507,198
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,064,424,682</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>4,917,836,352</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACIÓN</b>	<b>280,000,500</b>
3.1.1	Capital	280,000,500
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	-
<b>3.2</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>-</b>
3.2.1	Primas Sobre Acciones	-
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	-
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>28,000,050</b>
3.3.1	Reservas Obligatorias	28,000,050
3.3.2	Reservas Voluntarias	-
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>3,834,090,295</b>
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-
3.4.2	Utilidades por Aplicar	3,834,090,295
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>775,745,507</b>
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	775,745,507
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,917,836,352</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5,982,261,034</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>(156,518,592,831)</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(156,518,592,831)



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN FINANZAS



LUIS J. JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES



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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>252,024,010</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>160,121,380</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	63,634,862	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	96,471,282	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	15,236	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>94,902,630</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	18,882,692	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	11,902,522	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	64,117,416	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>(3,000,000)</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	(3,000,000)	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>252,024,010</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>114,947,720</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>64,353,933</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	22,670,880	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	28,000,982	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,682,071	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>47,407,531</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,468,309	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,945,259	
5.2.3	Gastos Diversos	39,993,963	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>3,186,256</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,422,837	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	763,419	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>		<b>137,076,290</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>35,528,890</b>
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	35,528,890	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>101,547,400</b>

  
**HILARIO PICHARDO CANELA**  
 GERENTE DIVISIÓN FINANZAS

  
**LUIS A. JIMÉNEZ**  
 VICEPRESIDENTE ÁREA  
 FINANZAS Y OPERACIONES



AFP POPULAR

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE JULIO 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	674,198,107	4,816,288,952
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	-	-	-	-	101,547,400	101,547,400
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	3,834,090,295	775,745,507	4,917,836,352

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISION FINANZAS

  
LUIS J. JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE AREA  
FINANZAS Y OPERACIONES

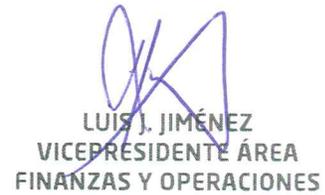


AFP POPULAR

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

<b>Codigo</b>	<b>Rubro</b>	<b>Operador</b>	<b>Monto</b>
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	4,917,836,352
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	39,464,184
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	200,599,302
<b>5000</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>=</b>	<b>4,677,772,866</b>
6000	Capital Mínimo Exigido		556,840,531
<b>7000</b>	<b>Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo</b>		<b>4,120,932,335</b>
<b>8000</b>	<b>Número Total de Afiliados a la AFP</b>		<b>1,128,632</b>

  
HILARIO PILHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN FINANZAS

  
LUIS J. JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES

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

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	101,547,400	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:</b>	34,114,887	
intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	32,415,207	
Depreciación del Activo Fijo	1,699,680	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>135,662,287</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(343,165,675)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(21,902,521)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(44,612,084)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	6,493	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(285,771)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	34,130,783	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>(375,828,775)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra activos fijos	(3,713,227)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	319,775,332	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>316,062,105</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(46,412,900)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	7,992	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>(46,404,908)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>29,490,709</b>
<b>DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>75,469,953</b>
<b>DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>104,960,662</b>



**HILARIO PICHARDO CANELA**  
GERENTE DIVISIÓN FINANZAS



**LUIS J. JIMENEZ**  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES