

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	5,872,872,709
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	40,134,490
1.1.1	Efectivo	130,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	40,004,490
1.2	CUENTAS POR COBRAR	519,345,682
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	137,633,732
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	381,711,950
1.3	INVERSIONES	2,740,229,092
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,191,876,310
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	733,351,572
1.3.3	Inversiones - Empresas	814,800,778
1.3.9	Otras Inversiones	200,432
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,836,381,320
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,836,381,320
1.5	ACTIVOS FIJOS	401,512,404
1.5.1	Terrenos	110,141,769
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	108,952,247
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)	(149,685,634)
1.6	OTROS ACTIVOS	335,269,721
1.6.1	Pagos Anticipados	316,415,919
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,549,206
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	155,842
1.6.4	Bienes Diversos	9,148,754
	TOTAL ACTIVO	5,872,872,709
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	158,359,956,173
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	158,359,956,173




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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	853,990,943
2.1	PASIVO CORRIENTE	852,480,733
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	9,031,375
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	227,397
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	327,982,380
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	97,507,534
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	417,732,047
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,510,210
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,510,210
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	853,990,943
3	PATRIMONIO	5,018,881,766
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	876,790,921
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	876,790,921
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	5,018,881,766
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,872,872,709
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(158,359,956,173)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(158,359,956,173)



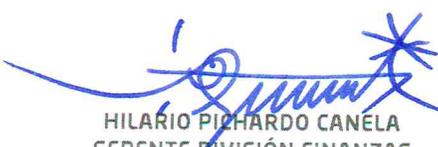
HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN FINANZAS



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		199,851,490
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		143,385,506
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	63,267,858	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	80,099,206	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	18,442	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		56,465,984
4.2.1	Ingresos Financieros	20,430,748	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	11,149,655	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	24,885,581	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	-	
	TOTAL INGRESOS		199,851,490
5	GASTOS		64,344,064
5.1	GASTOS OPERACIONALES		59,310,994
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	21,659,731	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	25,821,574	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	11,829,689	
5.2	GASTOS GENERALES		3,660,518
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,766,997	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,234,607	
5.2.3	Gastos Diversos	(3,341,086)	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,372,552
5.3.1	Intereses por Financiamiento	756,568	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	615,984	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		135,507,426
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		34,462,012
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	34,462,012	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		101,045,414



HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISIÓN FINANZAS



LUIS 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 AGOSTO DE 2018

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total RD\$
Saldo al Inicio del Período	280,000,500	-	28,000,050	3,834,090,295	775,745,507	4,917,836,352
Capitalización Resultados del Período 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	-	-	-	-	101,045,414	101,045,414
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	3,834,090,295	876,790,921	5,018,881,766


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION FINANZAS


LUIS JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES

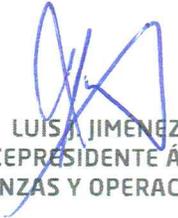


AFP POPULAR

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

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	5,018,881,766
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	31,040,140
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	73,433,766
5000	Patrimonio Neto	=	4,914,407,860
6000	Capital Mínimo Exigido		559,220,192
7000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		4,355,187,668
8000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,134,688


HILARIO RICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN FINANZAS

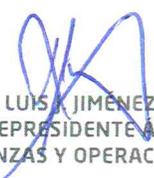

LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES

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

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	101,045,414	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	28,752,560	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	26,600,751	
Depreciación del Activo Fijo	2,151,809	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		129,797,974
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(27,984,834)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(21,149,656)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(46,554,338)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	6,494	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(653,994)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(14,513,162)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(110,849,490)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	224,157	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	138,522,515	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		138,746,672
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(222,524,340)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	3,012	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		(222,521,328)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		(64,826,172)
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		104,960,662
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		40,134,490



HILARIO RICHARDO CANECA
GERENTE DIVISIÓN FINANZAS



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES