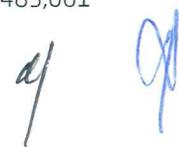


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE AGOSTO DE 2017

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	5,545,084,606
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	21,619,889
1.1.1	Efectivo	130,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	21,489,889
1.2	CUENTAS POR COBRAR	667,196,765
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	340,810,602
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	326,386,163
1.3	INVERSIONES	2,558,155,562
1.3.1	Inversiones - Sector Público	996,429,407
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	1,002,891,850
1.3.3	Inversiones - Empresas	558,645,920
1.3.9	Otras Inversiones	188,385
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,559,012,176
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,559,012,176
1.5	ACTIVOS FIJOS	408,975,857
1.5.1	Terrenos	110,141,769
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	101,802,701
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	1,465,531
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	4,354,536
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(129,339,906)
1.6	OTROS ACTIVOS	330,124,357
1.6.1	Pagos Anticipados	315,884,897
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,592,434
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	236,604
1.6.4	Bienes Diversos	8,410,422
	TOTAL ACTIVO	5,545,084,606
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	135,073,483,061
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	135,073,483,061

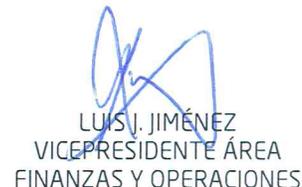



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE AGOSTO DE 2017

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	1,182,875,536
2.1	PASIVO CORRIENTE	1,181,016,688
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,750,762
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	237,511
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	622,906,189
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	221,083,329
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	330,038,897
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,858,848
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,858,848
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	1,182,875,536
3	PATRIMONIO	4,362,209,070
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	3,395,105,463
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-
3.4.2	Utilidades por Aplicar	3,395,105,463
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	659,103,057
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	659,103,057
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	4,362,209,070
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,545,084,606
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(135,073,483,061)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(135,073,483,061)


EDUARDO J. GRULLÓN
 PRESIDENTE


HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISIÓN
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS J. JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE ÁREA
 FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE AGOSTO DE 2017

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		372,727,085
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		314,032,771
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	56,463,142	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	257,550,175	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	19,454	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		58,694,314
4.2.1	Ingresos Financieros	17,282,684	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	16,195,498	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	25,216,132	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	-	
	TOTAL INGRESOS		372,727,085
5	GASTOS		208,867,789
5.1	GASTOS OPERACIONALES		71,496,252
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	19,847,514	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	37,729,078	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,919,660	
5.2	GASTOS GENERALES		135,221,298
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,300,554	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,912,913	
5.2.3	Gastos Diversos	128,007,831	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,150,239
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,207,129	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	(56,890)	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		163,859,296
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		42,659,522
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	42,659,522	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		121,199,774



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



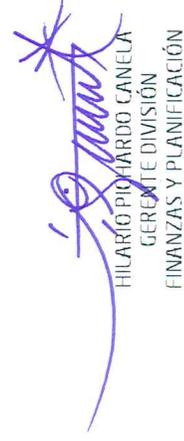
LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE AGOSTO DE 2017**

	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	3,395,105,463	537,903,283	4,241,009,296
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	-	-	-	-	121,199,774	121,199,774
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	3,395,105,463	659,103,057	4,362,209,070


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE AGOSTO DE 2017

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	121,199,774	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	52,971,386	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	50,500,141	
Depreciación del Activo Fijo	2,471,245	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		174,171,160
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(78,880,751)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(26,195,499)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(23,657,665)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,061	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	347,696	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	121,478,561	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(6,900,597)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(3,972,628)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(252,679,104)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(256,651,732)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(88,693,811)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	4,300	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		(88,689,511)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		(178,070,680)
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		199,690,569
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		21,619,889


 EDUARDO J. GRULLÓN
 PRESIDENTE


 HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISIÓN
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


 LUIS J. JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE ÁREA
 FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MÍNIMO
AL 31 DE AGOSTO DE 2017

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	4,362,209,070
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	16,040,659
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	233,011,335
5000	Patrimonio Neto	=	4,113,157,076
6000	Capital Mínimo Exigido		504,707,243
7000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		3,608,449,833
8000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,063,044



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES