

Fiduciaria Popular, S. A.

Informe de los auditores independientes y

Estados financieros

31 de diciembre de 2019

Fiduciaria Popular, S. A.

Índice

31 de diciembre de 2019

	Página (s)
Informe de los auditores independientes	1-3
Estados financieros	
Balance general	3
Estado de resultados integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7-26



Informe de los auditores independientes

A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Fiduciaria Popular, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan de Fiduciaria Popular, S. A. (en lo adelante “la Sociedad”) presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante “NIIF”).

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de la Sociedad comprenden:

- El balance general al 31 de diciembre de 2019;
- El estado de resultados integrales por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética del ICPARD.

PwC República Dominicana, PricewaterhouseCoopers, Ave. Lope de Vega No. 29, Edificio Novo-Centro, Piso PwC, Apartado Postal 1286, Santo Domingo, República Dominicana, T (809) 567-7741, F (809) 541-1210, RNC 1-01-015162



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Fiduciaria Popular, S. A.
Página 2

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Fiduciaria Popular, S. A.
Página 3

- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers

24 de marzo de 2020

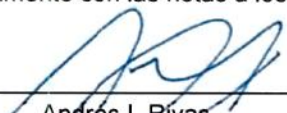
Fiduciaria Popular, S. A.

Balance general
(Valores en RD\$)

		31 de diciembre	
	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	17	5,050,427	10,843,674
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4	59,685,082	-
Cuentas por cobrar por contratos por pacto de reventa	6	61,478,212	125,228,841
Cuentas por cobrar clientes		18,886,377	11,828,267
Cuentas por cobrar fideicomisos de oferta pública		2,982,611	1,986,603
Activos por contratos	5	33,269,834	3,873,980
Intereses por cobrar		280,367	408,896
Gastos pagados por anticipado		643,745	677,893
Total activos corrientes		182,276,655	154,848,154
Mejoras, mobiliario y equipo, neto	8	18,047,238	21,575,684
Activo por derecho de uso	7	27,155,167	-
Otros activos, neto	9	892,494	2,824,949
Total activos		228,371,554	179,248,787
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Acumulaciones y otros por pagar	10	13,533,373	11,391,136
Impuesto sobre los activos por pagar	12	1,395,962	1,043,560
Obligación por arrendamiento	7	6,021,620	1,992,192
Ingreso diferido	5	1,190,300	1,376,201
Total pasivos corrientes		22,141,255	15,803,089
Obligación por arrendamiento	7	23,061,337	-
Total pasivos		45,202,592	15,803,089
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	11	300,000,000	300,000,000
Pérdidas acumuladas		(116,831,038)	(136,554,302)
Patrimonio de los accionistas		183,168,962	163,445,698
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		228,371,554	179,248,787

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Manuel E. Jiménez F.
Presidente del
Consejo de Administración

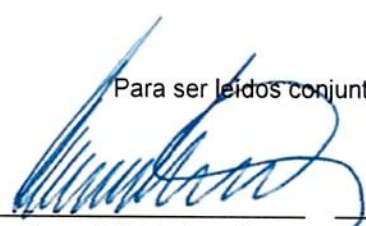

Andrés I. Rivas
Gerente General


Santo Ortega
Contador

Fiduciaria Popular, S. A.
Estado de resultados integrales
(Valores en RD\$)

		Año terminado el	
		31 de diciembre de	
	Notas	2019	2018
Ingresos			
Ingresos por contratos con clientes	13 y 18	96,479,438	47,499,998
Otros	17	5,279,772	2,796,940
		<u>101,759,210</u>	<u>50,296,938</u>
Gastos de operaciones y generales y administrativos			
Sueldos y compensaciones al personal	14	(55,600,580)	(49,758,190)
Otros gastos generales y administrativos	15	(32,110,975)	(30,729,212)
Depreciación y amortización	8, 9 y 16	(12,128,848)	(8,300,927)
		<u>(99,840,403)</u>	<u>(88,788,329)</u>
Resultado operativo		<u>1,918,807</u>	<u>(38,491,391)</u>
Ingresos (gastos) financieros, neto			
Intereses ganados		9,525,889	11,553,881
Ganancia (pérdida) neta en valoración y venta de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados		9,382,483	(1,632,349)
Intereses por financiamiento	16 y 17	(2,046,511)	(532,500)
Otros		(1,049,596)	521,537
		<u>15,812,265</u>	<u>9,910,569</u>
Resultado neto		<u>17,731,072</u>	<u>(28,580,822)</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


 Manuel E. Jiménez F.
 Presidente del
 Consejo de Administración

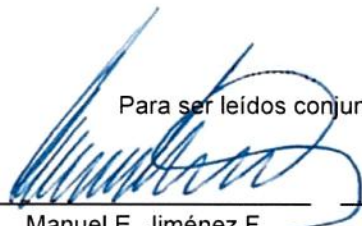

 Andrés I. Rivas
 Gerente General

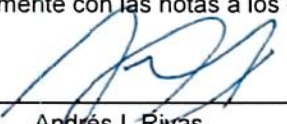

 Santo Ortega
 Contador

Fiduciaria Popular, S. A.
Estado de cambios en el patrimonio
(Valores en RD\$)

	Capital social	Pérdidas acumuladas	Patrimonio de los accionistas
Saldos al 1 de enero de 2018	300,000,000	(107,973,480)	192,026,520
Resultado neto	-	(28,580,822)	(28,580,822)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	300,000,000	(136,554,302)	163,445,698
Adopción nueva norma (Nota 7)	-	1,992,192	1,992,192
Saldos al 1 de enero de 2019	300,000,000	(134,562,110)	165,437,890
Resultado neto	-	17,731,072	17,731,072
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>300,000,000</u>	<u>(116,831,038)</u>	<u>183,168,962</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


 Manuel E. Jiménez F.
 Presidente del
 Consejo de Administración


 Andrés I. Rivas
 Gerente General


 Santo Ortega
 Contador

Fiduciaria Popular, S. A.
Estado de flujos de efectivo
(Valores en RD\$)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Cobros de clientes y relacionadas	54,877,523	48,831,998
Pagos realizados a proveedores, relacionadas y otros	<u>(83,267,722)</u>	<u>(75,544,116)</u>
Efectivo usado en las operaciones	(28,390,199)	(26,712,118)
Intereses cobrados	9,654,418	13,075,888
Intereses pagados	<u>(159,833)</u>	<u>(620,000)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(18,895,614)</u>	<u>(14,256,230)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de instrumentos financieros	(886,275,540)	(576,307,829)
Disposición de instrumentos financieros	899,723,570	621,672,333
Adquisición de mejoras, mobiliario y equipo, neto	<u>(357,743)</u>	<u>(1,151,191)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>13,090,287</u>	<u>44,213,313</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Financiamientos adquiridos	23,000,000	-
Financiamientos cancelados	<u>(23,000,000)</u>	<u>(24,000,000)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	-	(24,000,000)
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(5,805,327)	5,957,083
Efecto de variación en tipos de cambio en efectivo y equivalentes	12,080	223,539
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>10,843,674</u>	<u>4,663,052</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>5,050,427</u>	<u>10,843,674</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Manuel E. Jiménez F.
 Presidente del
 Consejo de Administración

Andrés I. Rivas
 Gerente General

Santo Ortega
 Contador