

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2017**

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO FINAL	SALDO FINAL
1	ACTIVO		58,977,726
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		280,175
1.1.1	Efectivo	25,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	255,175	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		4,243,465
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	2,088,242	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	16,534	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,138,690	
1.3	INVERSIONES		
1.3.1	Inversiones - Sector Público		
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras		
1.3.3	Inversiones - Empresas		
1.3.9	Otras Inversiones		
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		16,327,467
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	16,327,467	
1.5	ACTIVOS FIJOS		7,222,413
1.5.1	Terrenos		
1.5.2	Edificaciones		
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	6,572,089	
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso		
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	2,493,733	
1.5.6	Otros Activos Fijos		
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	-1,843,409	
1.6	OTROS ACTIVOS		30,904,206
1.6.1	Pagos Anticipados	214,401	
1.6.3	Gastos Diferidos	30,429,101	
1.6.4	Bienes Diversos	260,704	
	TOTAL ACTIVO		58,977,726
2	PASIVO		16,153,330
2.1	PASIVO CORRIENTE		6,155,077
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones		
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social		
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	7,233	
2.1.4	Cuentas por Pagar-Empresas Relacionadas	168,090	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos		
2.1.6	Cotizaciones al SDSS por Pagar	307,783	
2.1.7	Acreedores Diversos	5,232,594	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	66,859	
2.1.9	Provisiones	372,517	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		9,998,253

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2017**

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO FINAL	SALDO FINAL
2.2.1	Documentos por Pagar-Empresas Relacionadas		
2.2.2	Financiamientos Obtenidos		
2.2.3	Otros Documentos por Pagar-Largo Plazo	9,998,253	
2.2.4	Provisiones		
	TOTAL PASIVO		16,153,330
3	PATRIMONIO		42,824,396
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION		39,500,000
3.1.1	Capital	39,500,000	
3.1.2	Acciones en Tesoreria		
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		51,003,776
3.2.1	Prima Sobre Acciones		
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	51,003,776	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES		
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias		
3.3.2	Reservas Voluntarias		
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		-28,772,252
3.4.1	Utilidades no Distribuidas		
3.4.2	Utilidades por Aplicar		
3.4.3	(Perdidas por Absorber)	-28,772,252	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-18,907,128
3.5.1	Beneficio del Ejercicio		
3.5.2	Pérdida del Ejercicio	-18,907,128	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		58,977,726
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		1,649,845,515
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	1,649,845,515	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		1,649,845,515
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	1,649,845,515	



**Jorge Hernández**  
**Director Ejecutivo**

**Filipo Ciccone Estrada**  
**Presidente Consejo de Directores**

**Verónica de Jesús**  
**Gerente de Contabilidad**

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO DEL 01 DE ENERO DEL 2017 AL 30 DE JUNIO DEL 2017**

		SALDO FINAL	SALDO FINAL
4	INGRESOS		11,248,628
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		9,491,010
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	3,444,747	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	6,044,418	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	1,846	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		573,988
4.2.1	Intereses Ganados	5,598	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	566,065	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,325	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		1,183,630
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,183,630	
5	GASTOS		30,155,756
5.1	GASTOS OPERACIONALES		19,297,659
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	5,277,636	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	9,226,539	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,793,484	
5.2	GASTOS GENERALES		10,072,488
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,430,841	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,866,120	
5.2.3	Gastos Diversos	5,775,527	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		430,334
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	430,334	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		355,275
5.5.1	Gastos Extraordinarios	355,275	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-18,907,128
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		-18,907,128



**Jorge Hernández**  
**Director Ejecutivo**

**Filipo Ciccone Estrada**  
**Presidente Consejo de Directores**

**Veronidia de Jesús**  
**Gerente de Contabilidad**

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS MES DEL 01 DE JUNIO DEL 2017 AL 30 DE JUNIO DEL 2017**

		SALDO NETO DEL PERIODO	SALDO NETO DEL PERIODO
4	INGRESOS		1,957,461
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		1,626,445
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	752,294	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	873,847	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	304	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		107,959
4.2.1	Intereses Ganados	648	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	107,311	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		223,056
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	223,056	
5	GASTOS		4,438,161
5.1	GASTOS OPERACIONALES		2,776,052
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	568,933	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	1,529,182	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	677,937	
5.2	GASTOS GENERALES		1,602,014
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	243,291	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	463,226	
5.2.3	Gastos Diversos	895,497	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		40,529
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	40,529	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		19,567
5.5.1	Gastos Extraordinarios	19,567	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-2,480,701
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		-2,480,701



**Jorge Henández**  
**Director Ejecutivo**

**Filipo Ciccone Estrada**  
**Presidente Consejo de Directores**

**Veronidia de Jesús**  
**Gerente de Contabilidad**



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE JUNIO DEL 2017 AL 30 DE JUNIO DEL 2017

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	-2,480,701	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo		
Intereses Devengados y no Cobrados	-107,312	
Provisiones y Previsiones	17,078	
Depreciación y Amortización de los Activos	714,248	
Amortización de Gastos Diferidos	184,080	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		-1,672,606
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	-564,459	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-1,332,311	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	9,386	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	-376,815	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	-188,096	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	-15,198	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		-2,467,492
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra Activos Fijos	-16,782	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-16,782
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	5,250,000	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		
Dividendos Pagados		
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	19,104	
Pago Deudas a Largo Plazo	-960,316	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		4,308,788
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		151,907
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		128,267
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		280,175



  
Jorge Hernández  
Director Ejecutivo

  
Filipo Ciccone Estrada  
Presidente Consejo de Directores

  
Veronidia de Jesús  
Gerente de Contabilidad

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO DEL 2017 AL 30 DE JUNIO DEL 2017**

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	-18,907,128	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo		
Intereses Devengados y no Cobrados	-566,066	
Provisiones y Previsiones	-191,057	
Depreciación y Amortización de los Activos	4,197,934	
Amortización de Gastos Diferidos	1,108,383	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		-14,357,933
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	-1,153,559	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-8,346,065	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	-304,039	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	-753,312	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	-991,837	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	-128,435	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		-11,677,245
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra Activos Fijos	-60,047	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-60,047
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	29,050,000	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		
Dividendos Pagados		
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	413,880	
Pago Deudas a Largo Plazo	-4,339,716	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		25,124,165
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		-971,061
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		1,251,236
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		280,175



**Jorge Hernández**  
**Director Ejecutivo**

**Filipo Ciccone Estrada**  
**Presidente Consejo de Directores**

**Veronidia de Jesús**  
**Gerente de Contabilidad**

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO DEL 2017

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	39,500,000	45,753,776	-	-28,772,252	-16,426,427	40,055,096
CAPITALIZACIÓN RESULTADOS DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-
VARIACIÓN EN APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL	-	5,250,000	-	-	-	5,250,000
INCREMENTO DE LA RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-
INCREMENTO EN OTRAS RESERVAS	-	-	-	-	-	-
OTROS (ESPECIFICAR)	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-2,480,701	-2,480,701
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	39,500,000	51,003,776	-	-28,772,252	-18,907,128	42,824,396



*Jorge Hernández*

Jorge Hernández  
Director Ejecutivo

*Filipo Ciccone Estrada*

Filipo Ciccone Estrada  
Presidente Consejo de Directores

*Veronidia de Jestis*

Veronidia de Jestis  
Gerente de Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.  
ESTADO DE PATRIMONIO MÍNIMO AL 30 DE JUNIO DEL 2017

CODIGO	RUBRO	ESPETAR COLUMNA FIJADA PO
1.000	Total Patrimonio Contable	42,824,396
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-1,363,698
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	
5.000	Patrimonio Neto	41,460,698
6.000	Patrimonio Normativo Mínimo	-29,688,661
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	11,772,037
8.000	Número de Afiliados a la AFP	22,863
	Indice Cumplimiento Patrimonio	1



  
Jorge Hernández  
Director Ejecutivo

  
Filipo Ciccone Estrada  
Presidente Consejo de Directores

  
Veronidia de Jesús  
Gerente de Contabilidad