

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO FINAL	SALDO FINAL
1	ACTIVO		64,405,859
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		126,363
1.1.1	Efectivo	25,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	101,363	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		6,409,145
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	958,060	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	29,777	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,421,307	
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		23,352,417
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	23,352,417	
1.5	ACTIVOS FIJOS		5,990,101
1.5.1	Terrenos		
1.5.2	Edificaciones		
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	6,605,309	
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso		
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	2,605,025	
1.5.6	Otros Activos Fijos		
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	-3,220,233	
1.6	OTROS ACTIVOS		28,527,833
1.6.1	Pagos Anticipados	1,110,342	
1.6.3	Gastos Diferidos	27,087,386	
1.6.4	Bienes Diversos	330,105	
	TOTAL ACTIVO		64,405,859
2	PASIVO		24,074,275
2.1	PASIVO CORRIENTE		18,745,083
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	25,803	
2.1.4	Cuentas por Pagar-Empresas Relacionadas	478,788	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos		
2.1.6	Cotizaciones al SDSS por Pagar	532,625	
2.1.7	Acreedores Diversos	16,343,998	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	66,859	
2.1.9	Provisiones	1,297,010	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		5,329,192

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DEL 2018

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	5,329,192	
2.2.4	Provisiones		
	TOTAL PASIVO		24,074,275
3	PATRIMONIO		40,331,584
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION		101,400,000
3.1.1	Capital	101,400,000	
3.1.2	Acciones en Tesoreria		
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		4,679,601
3.2.1	Prima Sobre Acciones		
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	4,679,601	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES		
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias		
3.3.2	Reservas Voluntarias		
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		-57,106,111
3.4.1	Utilidades no Distribuidas		
3.4.2	Utilidades por Aplicar		
3.4.3	(Perdidas por Absorber)	-57,106,111	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-8,641,906
3.5.1	Beneficio del Ejercicio		
3.5.2	Pérdida del Ejercicio	-8,641,906	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		64,405,859
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		2,323,610,651
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	2,323,610,651	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		2,323,610,651
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	2,323,610,651	



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 MES DEL 01 DE MARZO DEL 2018 AL 31 DE MARZO DEL 2018

		SALDO NETO DEL PERIODO	SALDO NETO DEL PERIODO
4	INGRESOS		510,610
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		64,054
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	1,203,219	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	-1,139,572	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	406	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		70,208
4.2.1	Intereses Ganados	1,064	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	55,136	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	14,009	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		376,348
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	376,348	
5	GASTOS		6,852,711
5.1	GASTOS OPERACIONALES		4,590,129
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	1,903,553	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	1,902,771	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	783,804	
5.2	GASTOS GENERALES		2,078,869
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	258,624	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	610,532	
5.2.3	Gastos Diversos	1,209,713	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		82,295
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	82,295	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		101,418
5.5.1	Gastos Extraordinarios	101,418	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-6,342,101
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		-6,342,101



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 RESULTADOS ACUMULADO DEL 01 DE ENERO DEL 2018 AL 31 DE MARZO DEL 2018

		SALDO FINAL	SALDO FINAL
4	INGRESOS		9,411,059
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		7,815,864 ✓
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	3,459,557	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	4,355,089	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	1,218	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		431,586 ✓
4.2.1	Intereses Ganados	22,555	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	394,702	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	14,329	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		1,163,608 ✓
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,163,608	
5	GASTOS		18,052,965
5.1	GASTOS OPERACIONALES		11,760,399 ✓
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	4,349,383	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	4,786,476	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	2,624,540	
5.2	GASTOS GENERALES		5,658,419 ✓
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	652,807	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,242,749	
5.2.3	Gastos Diversos	2,762,864	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		243,596 ✓
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	243,596	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		390,550
5.5.1	Gastos Extraordinarios	390,550	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-8,641,905
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		-8,641,906



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 MARZO DEL 2018 AL 31 DE MARZO DEL 2018

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	-6,342,101	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo		
Intereses Devengados y no Cobrados	-55,137	
Provisiones y Previsiones	29,316	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,002,004	
Amortización de Gastos Diferidos	184,080	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		-5,181,837
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	2,593,853	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-905,136	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	-811,280	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	-4,063,242	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	4,867,573	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	-61,588	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		1,620,180
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra Activos Fijos		
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	3,800,000	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		
Dividendos Pagados		
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	44,116	
Pago Deudas a Largo Plazo	-320,775	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		3,523,341
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		-38,316
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		164,680
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		126,363



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 2018 AL 31 DE MARZO DEL 2018

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	-8,641,906	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo		
Intereses Devengados y no Cobrados	-394,703	
Provisiones y Previsiones	-51,533	
Depreciación y Amortización de los Activos	2,425,026	
Amortización de Gastos Diferidos	552,241	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		-6,110,876
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	10,303,765	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-2,544,702	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	-884,791	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	-4,063,242	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	-149,509	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	272,637	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		2,934,158
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra Activos Fijos	-21,573	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-21,573
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	4,415,000	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		
Dividendos Pagados		
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	132,502	
Pago Deudas a Largo Plazo	-1,459,012	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		3,088,490
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		-109,800
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		236,164
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		126,363




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 31 DE MARZO DEL 2018

Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	879,601	-	-57,106,111	-2,299,805	42,873,685
CAPITALIZACIÓN RESULTADOS DEL PERÍODO	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS	-	-	-	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-
VARIACIÓN EN APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL	3,800,000	-	-	-	3,800,000
INCREMENTO DE LA RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-
INCREMENTO EN OTRAS RESERVAS	-	-	-	-	-
OTROS (ESPECIFICAR)	-	-	-	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	-	-6,342,101	-6,342,101
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	4,679,601	-	-57,106,111	-8,641,906	40,331,584




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 PATRIMONIO MÍNIMO AL 31 DE MARZO DEL 2018

CODIGO	RUBRO	RESPETAR COLUMNA FIJADA PO
1.000	Total Patrimonio Contable	40,331,584
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-952,807
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	39,378,777
6.000	Patrimonio Normativo Mínimo	-35,694,906
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	3,683,871
8.000	Número de Afiliados a la AFP	31,843
	Índice Cumplimiento Patrimonio	1



Jorge Hernández
Director Ejecutivo

Filipo Ciccone Estrada
Presidente Consejo de Directores

Veronidia de Jesús
Gerente de Contabilidad