

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO FINAL	SALDO FINAL
1	ACTIVO		61,159,308
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		318,497
1.1.1	Efectivo	25,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	293,496	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		3,201,515
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	287,479	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	50,529	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,863,508	
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		30,223,300
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	30,223,300	
1.5	ACTIVOS FIJOS		4,853,672
1.5.1	Terrenos		
1.5.2	Edificaciones		
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	6,713,795	
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)	-4,465,148	
1.6	OTROS ACTIVOS		22,562,325
1.6.1	Pagos Anticipados	960,583	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	664,737	
1.6.3	Gastos Diferidos	20,606,900	
1.6.4	Bienes Diversos	330,105	
	TOTAL ACTIVO		61,159,308
2	PASIVO		15,253,617
2.1	PASIVO CORRIENTE		15,161,322
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	7,366	
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social		
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	33,895	
2.1.4	Cuentas por Pagar-Empresas Relacionadas	4,346,156	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos		
2.1.6	Cotizaciones al SDSS por Pagar	377,687	
2.1.7	Acreedores Diversos	10,121,848	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	66,859	
2.1.9	Provisiones	207,512	

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO FINAL	SALDO FINAL
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		92,295
2.2.1	Documentos por Pagar-Empresas Relacionadas		
2.2.2	Financiamientos Obtenidos		
2.2.3	Otros Documentos por Pagar-Largo Plazo	92,295	
2.2.4	Provisiones		
	TOTAL PASIVO		15,253,617
3	PATRIMONIO		45,905,691
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION		101,400,000
3.1.1	Capital	101,400,000	
3.1.2	Acciones en Tesorería		
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		38,514,259
3.2.1	Prima Sobre Acciones		
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	38,514,259	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES		
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias		
3.3.2	Reservas Voluntarias		
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		-56,439,709
3.4.1	Utilidades no Distribuidas		
3.4.2	Utilidades por Aplicar		
3.4.3	(Perdidas por Absorber)	-56,439,709	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-37,568,859
3.5.1	Beneficio del Ejercicio		
3.5.2	Pérdida del Ejercicio	-37,568,859	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		61,159,308
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		3,025,227,099
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	3,025,227,099	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		3,025,227,099
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	3,025,227,099	




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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	-37,568,859	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo		
Intereses Devengados y no Cobrados	-1,532,585	
Provisiones y Previsiones	-1,139,366	
Depreciación y Amortización de los Activos	8,713,571	
Amortización de Gastos Diferidos	2,024,882	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		-29,502,357
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	14,649,277	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-9,415,584	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	-770,818	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	-4,063,242	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	-2,504,291	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	133,156	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		-1,971,502
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra Activos Fijos	-130,059	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-130,059
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	38,249,658	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		
Dividendos Pagados		
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	722,655	
Pago Deudas a Largo Plazo	-7,286,062	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		31,686,251
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		82,333
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		236,164
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		318,497



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 NOVIEMBRE DEL 2018 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	-3,533,702	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo		
Intereses Devengados y no Cobrados	-151,391	
Provisiones y Previsiones	-211,190	
Depreciación y Amortización de los Activos	784,256	
Amortización de Gastos Diferidos	184,080	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		-2,927,947
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	5,151,006	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-651,390	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	68,366	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	-2,499,249	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	-36,839	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		2,031,895
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	1,414,658	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		
Dividendos Pagados		
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	515,177	
Pago Deudas a Largo Plazo	-874,143	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		1,055,691
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		159,639
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		158,857
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		318,497



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 ACUMULADO DEL 01 DE ENERO DEL 2018 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018

		SALDO FINAL	SALDO FINAL
4	INGRESOS		28,848,111
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		22,432,455
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	14,637,222	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	7,790,417	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	4,816	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		1,583,908
4.2.1	Intereses Ganados	28,831	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,532,584	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	22,492	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		4,831,749
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	4,831,749	
5	GASTOS		66,416,970
5.1	GASTOS OPERACIONALES		43,867,989
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,546,007	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	16,507,970	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,814,012	
5.2	GASTOS GENERALES		20,484,189
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,785,593	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	7,149,574	
5.2.3	Gastos Diversos	10,549,022	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		624,437
5.3.1	Intereses por Financiamiento	519	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	623,918	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		1,440,356
5.5.1	Gastos Extraordinarios	1,440,356	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-37,568,859
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		-37,568,859



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 NOVIEMBRE DEL 2018 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018

		SALDO NETO DEL PERIODO	SALDO NETO DEL PERIODO
4	INGRESOS		1,507,856
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		849,413
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	1,469,639	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	-620,752	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	526	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		160,583
4.2.1	Intereses Ganados	1,303	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	151,390	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	7,891	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		497,860
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	497,860	
5	GASTOS		5,041,558
5.1	GASTOS OPERACIONALES		3,139,336
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	968,739	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	1,468,511	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	702,086	
5.2	GASTOS GENERALES		1,840,504
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	348,919	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	615,563	
5.2.3	Gastos Diversos	876,022	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		54,766
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	54,766	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		6,953
5.5.1	Gastos Extraordinarios	6,953	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-3,533,702
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		-3,533,702



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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	101,400,000	37,099,601	-	-56,439,709	-34,035,157	49,024,735
CAPITALIZACIÓN RESULTADOS DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-
VARIACIÓN EN APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL	-	1,414,658	-	-	-	1,414,658
INCREMENTO DE LA RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-
INCREMENTO EN OTRAS RESERVAS	-	-	-	-	-	-
INCREMENTO EN OTRAS RESERVAS OTROS (ESPECIFICAR)	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-3,533,702	-3,533,702
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	101,400,000	38,514,259	-	-56,439,709	-37,568,859	45,905,691



Jorge Hehnández
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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018

CODIGO	RUBRO	RESPETAR COLUMNA FIJADA PO
1.000	Total Patrimonio Contable	45,905,691
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-133,055
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	45,772,636
6.000	Patrimonio Normativo Minimo	-36,074,566
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Minimo	7,698,070
8.000	Numero de Afiliados a la AFP	35,974
	Indice Cumplimiento Patrimonio	1



Jorge Hernández
Director Ejecutivo

Filipo Ciccone Estrada
Presidente Consejo de Directores

Veronidia de Jesús
Gerente de Contabilidad