



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DE 2016

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	2,896,409,029
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	21,223,499
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	21,103,499
1.2	CUENTAS POR COBRAR	245,418,626
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	43,757,617
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	201,661,009
1.3	INVERSIONES	852,237,232
1.3.1	Inversiones - Sector Público	415,803,703
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	275,344,609
1.3.3	Inversiones - Empresas	160,924,665
1.3.9	Otras Inversiones	164,255
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,178,498,964
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,178,498,964
1.5	ACTIVOS FIJOS	432,185,155
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	84,806,694
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	216,949
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,310,800
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(110,143,803)
1.6	OTROS ACTIVOS	166,845,553
1.6.1	Pagos Anticipados	154,161,620
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,690,712
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	370,774
1.6.4	Bienes Diversos	6,622,447
	TOTAL ACTIVO	2,896,409,029
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	103,493,425,372
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	103,493,425,372

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DE 2016

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	125,469,856
2.1	PASIVO CORRIENTE	123,686,456
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	4,881,996
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	1,042,212
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	23,068,074
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	94,694,174
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,783,400
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,783,400
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	125,469,856
3	PATRIMONIO	2,770,939,173
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	2,414,620,911
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,414,620,911
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	48,317,712
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	48,317,712
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	2,770,939,173
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,896,409,029
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(103,493,425,372)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(103,493,425,372)



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE ENERO DE 2016

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		117,462,253
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		90,357,037
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	46,583,685	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	43,757,617	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	15,735	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		27,103,521
4.2.1	Ingresos Financieros	6,675,994	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,346,006	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	12,081,521	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		1,695
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,695	
	TOTAL INGRESOS		117,462,253
5	GASTOS		50,937,205
5.1	GASTOS OPERACIONALES		39,793,414
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,113,670	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	21,541,800	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,137,944	
5.2	GASTOS GENERALES		9,880,495
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,500,406	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,964,069	
5.2.3	Gastos Diversos	4,416,020	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,263,296
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	1,263,296	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		66,525,048
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		18,207,336
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	18,207,336	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		48,317,712



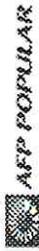
HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISIÓN
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
 PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE ÁREA
 FINANZAS Y OPERACIONES



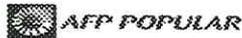
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE ENERO DE 2016

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total RD\$
Saldo al Inicio del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	1,378,316,287	0	1,686,316,837
Capitalización Resultados del Periodo Anterior	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	1,036,304,624	-	1,036,304,624
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	-	-	-	-	48,317,712	48,317,712
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	2,414,620,911	48,317,712	2,770,939,173


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE ENERO DE 2016

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	48,317,712	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	30,584,338	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	30,011,219	
Depreciación del Activo Fijo	573,119	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		78,902,050
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(53,387,301)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(16,946,005)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(22,463,866)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,062	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	329,897	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(22,749,867)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(115,210,080)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	1,893,566	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	39,039,377	
TOTAL EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		40,932,943
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	-	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	5,864	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		5,864
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		4,630,777
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		16,592,722
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		21,223,499


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES