


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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>3,372,676,465</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>233,128,749</b>
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	233,008,749
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>455,998,278</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	184,873,210
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	271,125,068
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>718,426,761</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	85,517
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	556,452,026
1.3.3	Inversiones - Empresas	161,720,152
1.3.9	Otras Inversiones	169,066
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,253,419,275</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,253,419,275
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>430,164,108</b>
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	91,569,500
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	387,746
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,310,800
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(119,098,453)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>281,539,294</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	269,618,759
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,805,605
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	342,528
1.6.4	Bienes Diversos	6,772,402
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,372,676,465</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>109,759,583,862</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	109,759,583,862





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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>286,478,752</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>284,687,143</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,301,602
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	1,469,040
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	75,134,801
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	201,781,700
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>1,791,609</b>
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,791,609
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>286,478,752</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>3,086,197,713</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACIÓN</b>	<b>280,000,500</b>
3.1.1	Capital	280,000,500
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	-
<b>3.2</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>-</b>
3.2.1	Primas Sobre Acciones	-
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	-
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>28,000,050</b>
3.3.1	Reservas Obligatorias	28,000,050
3.3.2	Reservas Voluntarias	-
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>2,416,114,338</b>
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,416,114,338
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>362,082,825</b>
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	362,082,825
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,086,197,713</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,372,676,465</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>(109,759,583,862)</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(109,759,583,862)



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



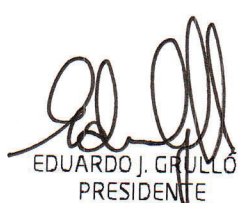
EDUARDO J. CRULLÓN  
PRESIDENTE

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>168,032,565</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>139,021,825</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	50,212,997	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	88,793,854	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	14,974	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>29,101,008</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	7,487,958	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,933,884	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	11,679,166	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>(90,268)</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	(90,268)	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>168,032,565</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>88,155,691</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>44,655,077</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,132,217	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	22,925,076	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,597,784	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>43,389,989</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,875,728	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,760,630	
5.2.3	Gastos Diversos	37,753,631	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>110,625</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	110,625	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>		<b>79,876,874</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>21,999,650</b>
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	21,999,650	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>57,877,224</b>



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN




EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE




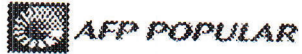
AFP POPULAR

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

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total RD\$
Saldo al Inicio del Período	280,000,500	-	28,000,050	2,416,114,338	304,205,601	3,028,320,489
Capitalización Resultados del Período Anterior	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	57,877,224	57,877,224
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	2,416,114,338	362,082,825	3,086,197,713

  
**HILARIO PICHARDO CANELA**  
 GERENTE DIVISIÓN  
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

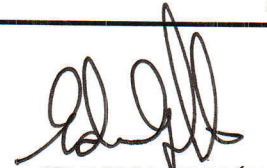
  
**EDUARDO J. ARULLÓN**  
 PRESIDENTE

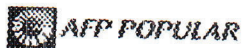


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**ESTADO DE CAPITAL MÍNIMO**  
**AL 31 DE MAYO DE 2016**

<b>Codigo</b>	<b>Rubro</b>	<b>Operador</b>	<b>Monto</b>
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	3,086,197,713
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	18,078,792
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	110,413,121
<b>5000</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>=</b>	<b>2,957,705,800</b>
6000	Capital Mínimo Exigido		462,587,115
<b>7000</b>	<b>Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo</b>		<b>2,495,118,685</b>
<b>8000</b>	<b>Número Total de Afiliados a la AFP</b>		<b>988,905</b>

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

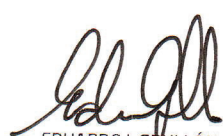
  
EDUARDO J. CRULLÓN  
PRESIDENTE



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

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	57,877,224	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:</b>		
Intereses Devengados y no Cobrados	39,030,516	
Provisiones y Previsiones	-	
Depreciación del Activo Fijo	36,552,574	
Amortización de Gastos Diferidos	2,477,942	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>96,907,740</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar		
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(250,261,547)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(19,933,885)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	(44,564,288)	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	7,061	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	450,563	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	6,683,017	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>(307,619,079)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra activos fijos	(472,986)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	216,916,767	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>216,443,781</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	-	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	1,563	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>1,563</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>5,734,005</b>
<b>DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>227,394,744</b>
<b>DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>233,128,749</b>

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

  
EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE