

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>3,464,063,535</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>30,914,020</b>
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	30,794,020
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>466,851,890</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	182,478,925
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	284,372,965
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>966,500,789</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	0
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	554,257,485
1.3.3	Inversiones - Empresas	181,949,487
1.3.9	Otras Inversiones	230,293,817
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,273,050,957</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,273,050,957
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>439,829,767</b>
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	103,784,658
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	569,196
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,310,800
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(121,829,402)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>286,916,112</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	275,476,994
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,805,605
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	335,466
1.6.4	Bienes Diversos	6,298,047
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,464,063,535</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>111,317,233,399</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	111,317,233,399




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>291,297,627</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>289,503,281</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,200,135
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	282,155
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	38,205,907
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	244,815,084
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>1,794,346</b>
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,794,346
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>291,297,627</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>3,172,765,908</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>448,651,020</b>
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	448,651,020
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,172,765,908</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,464,063,535</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>(111,317,233,399)</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(111,317,233,399)



HILARIO PICHARDO CANELA  
 GERENTE DIVISIÓN  
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ  
 VICEPRESIDENTE ÁREA  
 FINANZAS Y OPERACIONES

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>170,627,946</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>139,515,735</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	49,457,321	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	90,042,321	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	16,093	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>30,687,774</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	8,876,681	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,631,683	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	12,179,410	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>424,437</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	424,437	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>170,627,946</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>53,503,494</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>54,536,042</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,947,832	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	20,975,410	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	19,612,800	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>(1,141,584)</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,980,529	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,360,331	
5.2.3	Gastos Diversos	(7,482,444)	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>109,036</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	109,036	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>		<b>117,124,452</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>30,556,257</b>
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	30,556,257	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>86,568,195</b>



HILARIO RICHARDO CANELA  
 GERENTE DIVISIÓN  
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ  
 VICEPRESIDENTE ÁREA  
 FINANZAS Y OPERACIONES

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 30 DE JUNIO DE 2016**

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	86,568,195	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:</b>	45,764,333	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	43,033,384	
Depreciación del Activo Fijo	2,730,949	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>132,332,528</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(10,853,612)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(19,631,682)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(5,858,235)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,062	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	474,355	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(38,217,246)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>(74,079,358)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra activos fijos	(12,396,608)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(248,074,028)	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(260,470,636)</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	2,737	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>2,737</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(202,214,729)</b>
<b>DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>233,128,749</b>
<b>DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>30,914,020</b>



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES

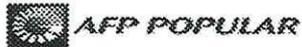


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2016**

	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	2,416,114,338	362,082,825	3,086,197,713
Capitalización Resultados del Periodo 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	-	-	-	-	86,568,195	86,568,195
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	2,416,114,338	448,651,020	3,172,765,908

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

  
LUIS JIMENEZ  
VICEPRESIDENTE AREA  
FINANZAS Y OPERACIONES



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**ESTADO DE CAPITAL MÍNIMO**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2016**

<b>Codigo</b>	<b>Rubro</b>	<b>Operador</b>	<b>Monto</b>
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	3,172,765,908
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	10,904,211
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	107,845,291
<b>5000</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>=</b>	<b>3,054,016,406</b>
6000	Capital Mínimo Exigido		464,832,684
<b>7000</b>	<b>Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo</b>		<b>2,589,183,722</b>
<b>8000</b>	<b>Número Total de Afiliados a la AFP</b>		<b>993,191</b>

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

  
LUIS J. JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES