

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>3,577,616,661</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>35,715,632</b>
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	35,595,632
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>474,737,875</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	176,096,483
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	298,641,392
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>1,021,701,266</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	49,951,224
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	506,944,864
1.3.3	Inversiones - Empresas	261,185,703
1.3.9	Otras Inversiones	203,619,475
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,291,199,293</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,291,199,293
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>442,486,947</b>
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	104,947,952
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	4,811,655
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,310,800
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(124,577,975)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>311,775,648</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	300,435,325
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,805,605
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	328,404
1.6.4	Bienes Diversos	6,206,314
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,577,616,661</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>112,858,378,060</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	112,858,378,060





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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>320,013,095</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>318,217,576</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,607,241
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	221,463
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	39,366,657
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	272,022,215
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>1,795,519</b>
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,795,519
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>320,013,095</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>3,257,603,566</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>533,488,678</b>
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	533,488,678
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,257,603,566</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,577,616,661</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>(112,858,378,060)</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(112,858,378,060)



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 JULIO DE 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>174,636,299</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>135,021,010</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	50,147,915	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	84,857,021	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	16,074	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>39,614,389</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	8,241,030	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,148,335	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	22,225,024	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>900</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	900	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>174,636,299</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>58,009,953</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>42,789,844</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,634,639	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	20,175,764	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,979,441	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>15,124,769</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,832,498	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,217,478	
5.2.3	Gastos Diversos	8,074,793	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>95,340</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	95,340	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>		<b>116,626,346</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>31,788,688</b>
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	31,788,688	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>84,837,658</b>



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 JULIO 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	448,651,020	3,172,765,908
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	-	-	-	-	84,837,658	84,837,658
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	2,416,114,338	533,488,678	3,257,603,566

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

  
EDUARDO J. CRULLÓN  
PRESIDENTE

  
LUIS JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES



AFP POPULAR

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

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	3,257,603,566
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	14,404,184
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	112,418,781
<b>5000</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>=</b>	<b>3,130,780,601</b>
6000	Capital Mínimo Exigido		467,078,252
<b>7000</b>	<b>Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo</b>		<b>2,663,702,349</b>
<b>8000</b>	<b>Número Total de Afiliados a la AFP</b>		<b>997,652</b>

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

  
EDUARDO GRULLÓN  
PRESIDENTE

  
LUIS JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES

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

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	84,837,658	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:</b>	29,955,704	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	27,207,131	
Depreciación del Activo Fijo	2,748,573	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>114,793,362</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(7,885,985)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(18,148,336)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(24,958,331)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,062	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	91,733	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	1,507,164	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>(49,386,693)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra activos fijos	(5,405,753)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(55,200,477)	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(60,606,230)</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	1,173	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>1,173</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>4,801,612</b>
<b>DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>30,914,020</b>
<b>DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>35,715,632</b>



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES