

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	3,695,635,231
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	42,470,311
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	42,350,311
1.2	CUENTAS POR COBRAR	457,740,970
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	176,114,604
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	281,626,366
1.3	INVERSIONES	1,104,921,282
1.3.1	Inversiones - Sector Público	66,088,749
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	604,230,065
1.3.3	Inversiones - Empresas	230,937,412
1.3.9	Otras Inversiones	203,665,056
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,311,214,234
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,311,214,234
1.5	ACTIVOS FIJOS	440,581,302
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	103,054,688
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)	(124,590,356)
1.6	OTROS ACTIVOS	338,707,132
1.6.1	Pagos Anticipados	327,319,325
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,805,605
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	321,343
1.6.4	Bienes Diversos	6,260,859
	TOTAL ACTIVO	3,695,635,231
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	114,408,746,311
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	114,408,746,311

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

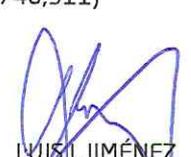
CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	352,010,004
2.1	PASIVO CORRIENTE	350,214,095
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,554,712
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	-
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	1,421,117
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	47,377,885
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	294,860,381
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,795,909
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,795,909
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	352,010,004
3	PATRIMONIO	3,343,625,227
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	2,416,114,338
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,416,114,338
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	619,510,339
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	619,510,339
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	3,343,625,227
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,695,635,231
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(114,408,746,311)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(114,408,746,311)



HILARIO RICHARDO 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 AGOSTO DE 2016**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		179,539,670
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		138,790,642
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	50,708,374	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	88,066,362	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	15,906	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		40,749,028
4.2.1	Ingresos Financieros	8,891,360	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,310,574	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	21,547,094	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	-	
	TOTAL INGRESOS		179,539,670
5	GASTOS		61,563,197
5.1	GASTOS OPERACIONALES		45,120,377
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,619,723	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	21,890,810	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,609,844	
5.2	GASTOS GENERALES		16,351,822
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,787,739	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,558,197	
5.2.3	Gastos Diversos	11,005,886	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		90,998
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	90,998	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		117,976,473
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		31,954,812
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	31,954,812	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		86,021,661



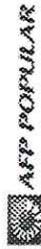
HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES



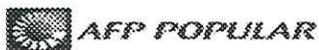
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE AGOSTO DE 2016

	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	533,488,678	3,257,603,566
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	-	-	-	-	86,021,661	86,021,661
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	2,416,114,338	619,510,339	3,343,625,227


EDUARDO J. CRULLÓN
PRESIDENTE


LUISA JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES


HILARIO RICARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



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

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	3,343,625,227
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	10,476,904
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	199,194,691
5000	Patrimonio Neto	=	3,133,953,632
6000	Capital Mínimo Exigido		469,323,821
7000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		2,664,629,811
8000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,001,461



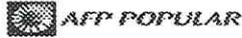
HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES



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

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	86,021,661	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	22,850,547	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	22,838,166	
Depreciación del Activo Fijo	12,381	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		108,872,208
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	16,996,905	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(20,014,941)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(26,884,000)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,061	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(54,545)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	9,158,353	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(20,791,167)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	1,893,264	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(83,220,016)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(81,326,752)
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	390	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		390
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		6,754,679
DISPONIBLADES AL INICIO DEL EJERCICIO		35,715,632
DISPONIBLADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		42,470,311


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES