

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>3,948,138,254</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>21,060,403</b>
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	20,940,403
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>433,076,680</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	165,092,157
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	267,984,523
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>1,320,102,736</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	235,589,183
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	643,060,333
1.3.3	Inversiones - Empresas	441,277,937
1.3.9	Otras Inversiones	175,283
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,349,923,877</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,349,923,877
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>435,279,388</b>
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	103,221,892
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	4,909,282
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,310,800
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(130,157,101)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>388,695,170</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	377,067,478
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,805,605
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	307,220
1.6.4	Bienes Diversos	6,514,867
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,948,138,254</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>117,612,413,925</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	117,612,413,925

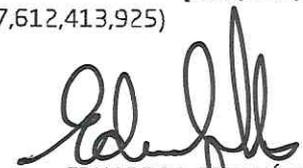



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE OCTUBRE DE 2016**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>431,350,621</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>429,536,338</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	7,314,371
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	177,743
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	47,724,660
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	374,319,564
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>1,814,283</b>
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,814,283
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>431,350,621</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>3,516,787,633</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>792,672,745</b>
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	792,672,745
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,516,787,633</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,948,138,254</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>(117,612,413,925)</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(117,612,413,925)



HILARIO RICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>167,818,838</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>122,592,516</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	50,690,201	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	71,888,636	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	13,679	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>45,225,081</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	11,065,493	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,691,700	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	24,467,888	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>1,241</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,241	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>167,818,838</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>60,955,956</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>47,358,630</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,227,614	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	20,488,534	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	12,642,482	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>13,509,377</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,745,417	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,447,876	
5.2.3	Gastos Diversos	7,316,084	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>87,949</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	87,949	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>		<b>106,862,882</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>28,043,763</b>
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	28,043,763	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>78,819,119</b>



HILARIO PICHARDO CANELA  
 GERENTE DIVISIÓN  
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN  
 PRESIDENTE



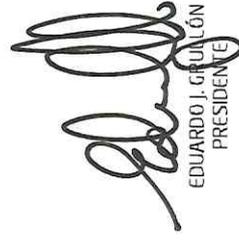
AFP POPULAR

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE OCTUBRE 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	713,853,626	3,437,968,514
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	-	-	-	-	78,819,119	78,819,119
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	2,416,114,338	792,672,745	3,516,787,633



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



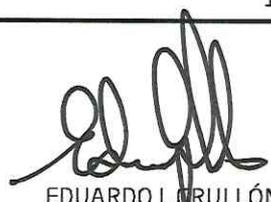
EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE

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

<b>Codigo</b>	<b>Rubro</b>	<b>Operador</b>	<b>Monto</b>
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	3,516,787,633
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	10,664,540
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	35,471,285
<b>5000</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>=</b>	<b>3,470,651,808</b>
6000	Capital Mínimo Exigido		473,814,958
<b>7000</b>	<b>Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo</b>		<b>2,996,836,850</b>
<b>8000</b>	<b>Número Total de Afiliados a la AFP</b>		<b>1,010,586</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 OCTUBRE DE 2016**

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	78,819,119	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:</b>	35,144,933	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	32,340,582	
Depreciación del Activo Fijo	2,804,351	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>113,964,052</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	50,241,767	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(18,891,699)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(24,881,258)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,061	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(207,595)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	5,033,921	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>11,302,197</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra activos fijos	(305,091)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(125,398,798)	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(125,703,889)</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	6,255	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>6,255</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(431,385)</b>
<b>DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>21,491,788</b>
<b>DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>21,060,403</b>



HILARIO RICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE