

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	4,111,034,908
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	42,419,544
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	42,299,544
1.2	CUENTAS POR COBRAR	452,141,241
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	187,049,700
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	265,091,541
1.3	INVERSIONES	1,400,205,904
1.3.1	Inversiones - Sector Público	140,729,041
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	816,671,425
1.3.3	Inversiones - Empresas	442,628,952
1.3.9	Otras Inversiones	176,486
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,371,018,644
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,371,018,644
1.5	ACTIVOS FIJOS	432,484,206
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	95,319,506
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	4,909,279
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,310,800
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(125,049,894)
1.6	OTROS ACTIVOS	412,765,369
1.6.1	Pagos Anticipados	401,773,442
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,805,605
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	300,158
1.6.4	Bienes Diversos	5,886,164
	TOTAL ACTIVO	4,111,034,908
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	119,237,505,126
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	119,237,505,126





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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	486,173,050
2.1	PASIVO CORRIENTE	484,353,294
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	7,007,117
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	591,275
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	50,282,192
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	426,472,710
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,819,756
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,819,756
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	486,173,050
3	PATRIMONIO	3,624,861,858
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	900,746,970
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	900,746,970
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	3,624,861,858
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,111,034,908
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(119,237,505,126)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(119,237,505,126)



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 30 DE NOVIEMBRE DE 2016**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		210,579,072
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		155,376,438
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	50,856,802	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	104,503,621	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	16,015	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		55,191,416
4.2.1	Ingresos Financieros	11,860,223	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	11,594,767	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	31,736,426	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		11,218
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	11,218	
	TOTAL INGRESOS		210,579,072
5	GASTOS		62,819,381
5.1	GASTOS OPERACIONALES		49,956,754
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,769,680	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	24,365,421	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,821,653	
5.2	GASTOS GENERALES		12,776,537
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,937,843	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,587,886	
5.2.3	Gastos Diversos	6,250,808	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		86,090
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	86,090	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SI RENTA		147,759,691
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		39,685,466
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	39,685,466	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		108,074,225



HILARIO RICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



LUIS JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE NOVIEMBRE 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	792,672,745	3,516,787,633
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	-	-	-	-	108,074,225	108,074,225
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	2,416,114,338	900,746,970	3,624,861,858


EDUARDO J. OROVIÓN
PRESIDENTE


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES

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

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	3,624,861,858
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	18,714,152
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	125,581,188
5000	Patrimonio Neto	=	3,480,566,518
6000	Capital Mínimo Exigido		476,060,526
7000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		3,004,505,992
8000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,015,174



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 30 DE NOVIEMBRE DE 2016

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	108,074,225	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	47,045,939	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	52,153,146	
Depreciación del Activo Fijo	(5,107,207)	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		155,120,164
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(19,064,561)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(21,094,767)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(24,705,964)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,062	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	628,703	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	2,563,810	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(61,565,717)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	7,902,389	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(80,103,168)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(72,200,779)
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	5,473	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		5,473
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		21,359,141
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		21,060,403
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		42,419,544



HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISIÓN
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. CRULLÓN
 PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE ÁREA
 FINANZAS Y OPERACIONES