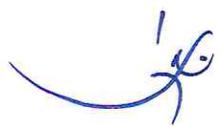


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	3,820,616,679
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	16,194,180
1.1.1	Efectivo	-
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	16,194,180
1.2	CUENTAS POR COBRAR	311,331,126
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	195,639,293
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	115,691,833
1.3	INVERSIONES	1,544,113,010
1.3.1	Inversiones - Sector Público	138,481,593
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	967,284,217
1.3.3	Inversiones - Empresas	438,169,405
1.3.9	Otras Inversiones	177,795
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,391,554,043
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,391,554,043
1.5	ACTIVOS FIJOS	415,263,609
1.5.1	Terrenos	110,141,769
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	95,886,354
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	97,625
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,310,800
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(127,724,165)
1.6	OTROS ACTIVOS	142,160,711
1.6.1	Pagos Anticipados	124,738,566
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,592,032
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	293,097
1.6.4	Bienes Diversos	11,537,016
	TOTAL ACTIVO	<u>3,820,616,679</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	120,927,675,779
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	120,927,675,779

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	117,510,666
2.1	PASIVO CORRIENTE	115,688,565
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,813,529
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	326,749
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	51,857,718
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	56,690,569
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,822,101
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,822,101
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	117,510,666
3	PATRIMONIO	3,703,106,013
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	978,991,125
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	978,991,125
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	3,703,106,013
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,820,616,679
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(120,927,675,779)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(120,927,675,779)



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 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		240,568,099
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		156,360,832
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	54,230,078	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	102,114,442	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	16,312	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		83,704,569
4.2.1	Ingresos Financieros	11,781,307	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	11,335,399	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	60,587,863	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		502,698
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	502,698	
	TOTAL INGRESOS		240,568,099
5	GASTOS		137,679,987
5.1	GASTOS OPERACIONALES		105,110,653
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	23,633,467	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	48,314,889	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	33,162,297	
5.2	GASTOS GENERALES		32,408,378
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,027,842	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,173,057	
5.2.3	Gastos Diversos	26,207,479	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		160,956
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	160,956	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		102,888,112
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		24,643,957
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	24,643,957	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		78,244,155



HILARIO RICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISIÓN
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE ÁREA
 FINANZAS Y OPERACIONES

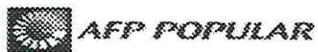


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	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	900,746,970	3,624,861,858
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	-	-	-	-	78,244,155	78,244,155
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	2,416,114,338	978,991,125	3,703,106,013


HILARIO PIZARRO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS JIMENEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES



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

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	3,703,106,013
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	11,523,393
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	310,914,150
5000	Patrimonio Neto	=	3,380,668,470
6000	Capital Mínimo Exigido		476,060,526
7000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		2,904,607,944
8000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,019,708


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 FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	78,244,155	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	(367,107,870)	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	(369,782,141)	
Depreciación del Activo Fijo	2,674,271	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		(288,863,715)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	140,810,115	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(20,535,399)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	277,034,876	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,061	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(6,437,279)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	1,117,412	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		391,996,786
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	14,546,326	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(143,907,106)	
TOTAL EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(129,360,780)
FLUJO DE EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	-	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	2,345	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		2,345
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFFECTIVO		(26,225,364)
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		42,419,544
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		16,194,180



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES