

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DEL 2017**

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO FINAL	SALDO FINAL
1	ACTIVO		54,695,610
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		353,528
1.1.1	Efectivo	25,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	328,528	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		2,620,672
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	1,642,073	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	13,536	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	965,063	
1.3	INVERSIONES		
1.3.1	Inversiones - Sector Público		
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras		
1.3.3	Inversiones - Empresas		
1.3.9	Otras Inversiones		
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		12,002,111
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	12,002,111	
1.5	ACTIVOS FIJOS		8,397,316
1.5.1	Terrenos		
1.5.2	Edificaciones		
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	7,449,077	
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso		
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	2,493,733	
1.5.6	Otros Activos Fijos		
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	-1,545,494	
1.6	OTROS ACTIVOS		31,321,984
1.6.1	Pagos Anticipados	27,337	
1.6.3	Gastos Diferidos	31,033,943	
1.6.4	Bienes Diversos	260,704	
	TOTAL ACTIVO		54,695,610
2	PASIVO		16,851,871
2.1	PASIVO CORRIENTE		4,792,781
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones		
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social		
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	4,817	
2.1.4	Cuentas por Pagar-Empresas Relacionadas	28,470	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos		
2.1.6	Cotizaciones al SDSS por Pagar	306,152	
2.1.7	Acreedores Diversos	4,401,691	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	51,651	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		12,059,089

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DEL 2017**

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO FINAL	SALDO FINAL
2.2.1	Documentos por Pagar-Empresas Relacionadas		
2.2.2	Financiamientos Obtenidos		
2.2.3	Otros Documentos por Pagar-Largo Plazo	12,059,089	
2.2.4	Provisiones		
	TOTAL PASIVO		16,851,871
3	PATRIMONIO		37,843,740
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION		39,500,000
3.1.1	Capital	39,500,000	
3.1.2	Acciones en Tesoreria		
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		37,553,776
3.2.1	Prima Sobre Acciones		
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	37,553,776	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES		
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias		
3.3.2	Reservas Voluntarias		
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		-28,164,673
3.4.1	Utilidades no Distribuidas		
3.4.2	Utilidades por Aplicar		
3.4.3	(Perdidas por Absorber)	-28,164,673	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-11,045,363
3.5.1	Beneficio del Ejercicio		
3.5.2	Pérdida del Ejercicio	-11,045,363	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		54,695,611
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		1,199,944,558
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	1,199,944,558	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		1,199,944,558
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	1,199,944,558	



**Jorge Hernández**  
**Director Ejecutivo**

**Filipo Ciccone Estrada**  
**Presidente Consejo de Directores**

**Verónica de Jesús**  
**Gerente de Contabilidad**

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO DEL 01 DE ENERO DEL 2017 AL 31 DE MARZO DEL 2017**

		SALDO FINAL	SALDO FINAL
4	INGRESOS		4,165,646
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		3,919,542
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	1,419,418	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	2,499,147	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	977	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		246,104
4.2.1	Intereses Ganados	3,070	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	240,709	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,325	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
4.3.1	Ingresos Extraordinarios		
5	GASTOS		15,211,009
5.1	GASTOS OPERACIONALES		9,814,779
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	3,315,654	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	4,600,813	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	1,898,313	
5.2	GASTOS GENERALES		5,221,161
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	688,238	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,449,822	
5.2.3	Gastos Diversos	3,083,102	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		164,637
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	164,637	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		10,431
5.5.1	Gastos Extraordinarios	10,431	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-11,045,362
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		-11,045,363



**Jorge Hernández**  
**Director Ejecutivo**

**Filipo Ciccone Estrada**  
**Presidente Consejo de Directores**

**Veronidia de Jesús**  
**Gerente de Contabilidad**

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS MES DEL 01 DE MARZO DEL 2017 AL 31 DE MARZO DEL 2017

		SALDO NETO DEL PERIODO	SALDO NETO DEL PERIODO
4	INGRESOS		1,829,112
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		1,727,681
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	539,121	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,188,093	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	467	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		101,430
4.2.1	Intereses Ganados	622	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	100,808	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
4.3.1	Ingresos Extraordinarios		
5	GASTOS		5,031,338
5.1	GASTOS OPERACIONALES		3,006,740
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	856,978	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	1,490,633	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	659,130	
5.2	GASTOS GENERALES		1,990,941
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	277,013	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	526,446	
5.2.3	Gastos Diversos	1,187,481	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		29,245
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	29,245	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		4,412
5.5.1	Gastos Extraordinarios	4,412	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-3,202,226
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		-3,202,226



Jorge Hernández  
Director Ejecutivo

Filipo Ciccone Estrada  
Presidente Consejo de Directores

Veronidia de Jesús  
Gerente de Contabilidad

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO DEL 2017 AL 31 DE MARZO DEL 2017**

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	-11,045,363	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo		
Intereses Devengados y no Cobrados	-240,710	
Provisiones y Previsiones	28,797	
Depreciación y Amortización de los Activos	508,237	
Amortización de Gastos Diferidos	556,143	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		-10,192,895
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	143,879	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-4,020,709	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	20,503	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	1,511,357	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	-1,962,360	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	-132,482	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		-4,439,813
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra Activos Fijos		
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	15,600,000	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		
Dividendos Pagados		
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	51,015	
Pago Deudas a Largo Plazo	-1,916,014	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		13,735,001
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		-897,708
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		1,251,236
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		353,528



  
**Jorge Hernández**  
 Director Ejecutivo

  
**Filipo Ciccone Estrada**  
 Presidente Consejo de Directores

  
**Veronidia de Jesús**  
 Gerente de Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.  
ESTADO DE PATRIMONIO MÍNIMO AL 31 DE MARZO DEL 2017

CODIGO	RUBRO	ESPETAR COLUMNA FIJADA PO
1.000	Total Patrimonio Contable	37,843,740
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-209,180
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	
5.000	Patrimonio Neto	37,634,560
6.000	Patrimonio Normativo Mínimo	-27,404,918
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	10,229,642
8.000	Número de Afiliados a la AFP	16,868
	Indice Cumplimiento Patrimonio	1



Jorge Hernández  
Director Ejecutivo

Filipo Ciccone Estrada  
Presidente Consejo de Directores

Veronidia de Jesús  
Gerente de Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DEL 2017

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	39,500,000	32,553,776	-	-28,164,673	-7,843,136	36,045,966
CAPITALIZACIÓN RESULTADOS DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-
VARIACIÓN EN APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL	-	5,000,000	-	-	-	5,000,000
INCREMENTO DE LA RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-
INCREMENTO EN OTRAS RESERVAS	-	-	-	-	-	-
OTROS (ESPECIFICAR)	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-3,202,226	-3,202,226
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	39,500,000	37,553,776	-	-28,164,673	-11,045,363	37,843,740



*Jorge Hernández*

**Jorge Hernández**  
Director Ejecutivo

*Filipo Ciccone Estrada*

**Filipo Ciccone Estrada**  
Presidente Consejo de Directores

*Verónica de Jesús*

**Verónica de Jesús**  
Gerente de Contabilidad