

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO FINAL	SALDO FINAL
1	ACTIVO		70,291,097
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		101,033
1.1.1	Efectivo	25,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	76,033	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		16,901,744
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	10,620,292	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	45,795	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	6,235,657	
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		19,942,961
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	19,942,961	
1.5	ACTIVOS FIJOS		6,572,184
1.5.1	Terrenos		
1.5.2	Edificaciones		
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	6,572,089	
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso		
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	2,605,025	
1.5.6	Otros Activos Fijos		
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	-2,604,930	
1.6	OTROS ACTIVOS		26,773,175
1.6.1	Pagos Anticipados	333,430	
1.6.3	Gastos Diferidos	26,161,041	
1.6.4	Bienes Diversos	278,704	
	TOTAL ACTIVO		70,291,097
2	PASIVO		14,871,866
2.1	PASIVO CORRIENTE		7,558,512
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	19,236	
2.1.4	Cuentas por Pagar-Empresas Relacionadas	75,783	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos		
2.1.6	Cotizaciones al SDSS por Pagar	271,602	
2.1.7	Acreedores Diversos	6,379,059	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	66,859	
2.1.9	Provisiones	745,974	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		7,313,354

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE 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	7,313,354	
2.2.4	Provisiones		
	TOTAL PASIVO		14,871,866
3	PATRIMONIO		55,419,231
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION		39,500,000
3.1.1	Capital	39,500,000	
3.1.2	Acciones en Tesorería		
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		60,964,601
3.2.1	Prima Sobre Acciones		
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	60,964,601	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES		
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias		
3.3.2	Reservas Voluntarias		
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		-28,772,252
3.4.1	Utilidades no Distribuidas		
3.4.2	Utilidades por Aplicar		
3.4.3	(Perdidas por Absorber)	-28,772,252	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-16,273,118
3.5.1	Beneficio del Ejercicio		
3.5.2	Pérdida del Ejercicio	-16,273,118	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		70,291,097
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		1,989,124,748
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	1,989,124,748	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		1,989,124,748
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	1,989,124,748	



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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2017

		SALDO FINAL	SALDO FINAL
4	INGRESOS		37,262,544
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		32,982,484
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	8,180,840	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	24,797,962	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	3,681	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		1,576,108
4.2.1	Intereses Ganados	8,174	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,556,559	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	11,376	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		2,703,952
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	2,703,952	
5	GASTOS		53,535,662
5.1	GASTOS OPERACIONALES		33,380,057
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	8,419,227	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	16,138,367	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,822,463	
5.2	GASTOS GENERALES		18,982,346
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,788,119	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,898,535	
5.2.3	Gastos Diversos	10,295,692	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		697,404
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	697,404	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		475,855
5.5.1	Gastos Extraordinarios	475,855	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-16,273,118
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		-16,273,118



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 MES DEL 01 DE NOVIEMBRE DEL 2017 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2017

		SALDO NETO DEL PERIODO	SALDO NETO DEL PERIODO
4	INGRESOS		9,009,655
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		8,362,483
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	1,035,343	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	7,326,778	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	362	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		302,287
4.2.1	Intereses Ganados	301	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	301,934	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	52	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		344,886
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	344,886	
5	GASTOS		4,309,257
5.1	GASTOS OPERACIONALES		2,503,186
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	676,898	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	1,233,027	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	593,260	
5.2	GASTOS GENERALES		1,746,366
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	273,195	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	642,296	
5.2.3	Gastos Diversos	830,874	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		58,340
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	58,340	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		1,365
5.5.1	Gastos Extraordinarios	1,365	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		4,700,398
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		4,700,398




Jorge Henández
 Director Ejecutivo



Filipo Ciccone Estrada
 Presidente Consejo de Directores



Veronidia de Jesus
 Gerente de Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ATLANTICO, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE NOVIEMBRE DEL 2017 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2017

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	4,700,398	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo		
Intereses Devengados y no Cobrados	-301,935	
Provisiones y Previsiones	114,809	
Depreciación y Amortización de los Activos	707,502	
Amortización de Gastos Diferidos	184,080	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		5,404,854
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	-5,953,188	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-981,934	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	-120,862	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	508,905	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	9,562	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		-6,537,518
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	1,480,000	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		
Dividendos Pagados		
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	25,638	
Pago Deudas a Largo Plazo	-484,651	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		1,020,986
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		-111,678
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		212,711
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		101,033



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 FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO DEL 2017 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2017

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	-16,273,118	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo		
Intereses Devengados y no Cobrados	-1,556,560	
Provisiones y Previsiones	182,400	
Depreciación y Amortización de los Activos	7,711,049	
Amortización de Gastos Diferidos	2,028,784	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		-7,907,445
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	-12,821,343	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-11,961,559	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	-598,314	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	62,321	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	-152,614	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		-25,471,509
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra Activos Fijos	-171,340	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-171,340
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	39,010,825	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		
Dividendos Pagados		
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	510,852	
Pago Deudas a Largo Plazo	-7,121,586	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		32,400,092
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		-1,150,203
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		1,251,236
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		101,033



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 30 DE NOVIEMBRE 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	59,484,601	-	-28,772,252	-20,973,517	49,238,832
CAPITALIZACIÓN RESULTADOS DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-
VARIACIÓN EN APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL	-	1,480,000	-	-	-	1,480,000
INCREMENTO DE LA RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-
INCREMENTO EN OTRAS RESERVAS	-	-	-	-	-	-
OTROS (ESPECIFICAR)	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	-	-	4,700,398	4,700,398
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	39,500,000	60,964,601	-	-28,772,252	-16,273,118	55,419,231





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 PATRIMONIO MÍNIMO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2017

CODIGO	RUBRO	RESPETAR COLUMNA FIJADA PO
1.000	Total Patrimonio Contable	55,419,231
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-3,629,761
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	51,789,469
6.000	Patrimonio Normativo Minimo	-31,972,405
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Minimo	19,817,064
8.000	Número de Afiliados a la AFP	28,886
	Indice Cumplimiento Patrimonio	2



Jorge Hernández
Director Ejecutivo

Filipo Ciccone Estrada
Presidente Consejo de Directores

Veronidia de Jesús
Gerente de Contabilidad