

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	3,464,063,535
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	30,914,020
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	30,794,020
1.2	CUENTAS POR COBRAR	466,851,890
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	182,478,925
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	284,372,965
1.3	INVERSIONES	966,500,789
1.3.1	Inversiones - Sector Público	0
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	554,257,485
1.3.3	Inversiones - Empresas	181,949,487
1.3.9	Otras Inversiones	230,293,817
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,273,050,957
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,273,050,957
1.5	ACTIVOS FIJOS	439,829,767
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	103,784,658
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	569,196
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,310,800
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(121,829,402)
1.6	OTROS ACTIVOS	286,916,112
1.6.1	Pagos Anticipados	275,476,994
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,805,605
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	335,466
1.6.4	Bienes Diversos	6,298,047
	TOTAL ACTIVO	3,464,063,535
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	111,317,233,399
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	111,317,233,399




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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	291,297,627
2.1	PASIVO CORRIENTE	289,503,281
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,200,135
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	282,155
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	38,205,907
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	244,815,084
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,794,346
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,794,346
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	291,297,627
3	PATRIMONIO	3,172,765,908
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	448,651,020
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	448,651,020
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	3,172,765,908
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,464,063,535
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(111,317,233,399)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(111,317,233,399)



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 30 DE JUNIO DE 2016

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		170,627,946
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		139,515,735
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	49,457,321	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	90,042,321	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	16,093	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		30,687,774
4.2.1	Ingresos Financieros	8,876,681	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,631,683	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	12,179,410	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		424,437
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	424,437	
	TOTAL INGRESOS		170,627,946
5	GASTOS		53,503,494
5.1	GASTOS OPERACIONALES		54,536,042
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,947,832	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	20,975,410	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	19,612,800	
5.2	GASTOS GENERALES		(1,141,584)
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,980,529	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,360,331	
5.2.3	Gastos Diversos	(7,482,444)	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		109,036
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	109,036	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		117,124,452
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		30,556,257
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	30,556,257	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		86,568,195



HILARIO RICHARDO 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 30 DE JUNIO DE 2016

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	86,568,195	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	45,764,333	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	43,033,384	
Depreciación del Activo Fijo	2,730,949	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		132,332,528
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(10,853,612)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(19,631,682)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(5,858,235)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,062	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	474,355	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(38,217,246)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(74,079,358)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(12,396,608)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(248,074,028)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(260,470,636)
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	2,737	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		2,737
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		(202,214,729)
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		233,128,749
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		30,914,020



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN




LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES

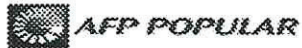


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE JUNIO DE 2016

	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	362,082,825	3,086,197,713
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	-	-	-	-	86,568,195	86,568,195
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	2,416,114,338	448,651,020	3,172,765,908


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES



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

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	3,172,765,908
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	10,904,211
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	107,845,291
5000	Patrimonio Neto	=	3,054,016,406
6000	Capital Mínimo Exigido		464,832,684
7000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		2,589,183,722
8000	Número Total de Afiliados a la AFP		993,191


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES