

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

| CODIGO | DESCRIPCIÓN | RD\$ |
|---------------|---|------------------------|
| 1 | ACTIVO | 3,695,635,231 |
| 1.1 | ACTIVO DISPONIBLE | 42,470,311 |
| 1.1.1 | Efectivo | 120,000 |
| 1.1.2 | Cuentas Corrientes Instituciones Financieras | 42,350,311 |
| 1.2 | CUENTAS POR COBRAR | 457,740,970 |
| 1.2.1 | Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones | 176,114,604 |
| 1.2.2 | Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social | - |
| 1.2.3 | Otras Cuentas Por Cobrar | 281,626,366 |
| 1.3 | INVERSIONES | 1,104,921,282 |
| 1.3.1 | Inversiones - Sector Público | 66,088,749 |
| 1.3.2 | Inversiones - Instituciones Financieras | 604,230,065 |
| 1.3.3 | Inversiones - Empresas | 230,937,412 |
| 1.3.9 | Otras Inversiones | 203,665,056 |
| 1.4 | GARANTÍA DE RENTABILIDAD | 1,311,214,234 |
| 1.4.1 | Garantía de Rentabilidad | 1,311,214,234 |
| 1.5 | ACTIVOS FIJOS | 440,581,302 |
| 1.5.1 | Terrenos | 120,443,289 |
| 1.5.2 | Edificaciones | 320,551,226 |
| 1.5.3 | Mobiliario y Equipos | 103,054,688 |
| 1.5.4 | Construcciones y Adquisiciones En Proceso | 4,811,655 |
| 1.5.5 | Mejoras en Propiedades Arrendadas | 16,310,800 |
| 1.5.6 | Otros Activos Fijos | - |
| 1.5.7 | (Depreciación Acumulada de Activos Fijos) | (124,590,356) |
| 1.6 | OTROS ACTIVOS | 338,707,132 |
| 1.6.1 | Pagos Anticipados | 327,319,325 |
| 1.6.2 | Impuesto Sobre la Renta Diferido | 4,805,605 |
| 1.6.3 | Gastos Diferidos, Netos | 321,343 |
| 1.6.4 | Bienes Diversos | 6,260,859 |
| | TOTAL ACTIVO | 3,695,635,231 |
| 6 | CUENTAS DE ORDEN (DEBE) | 114,408,746,311 |
| 6.1.1 | Activos de los Fondos Administrados | 114,408,746,311 |

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


| CODIGO | DESCRIPCIÓN | RD\$ |
|---------------|--|--------------------------|
| 2 | PASIVO | 352,010,004 |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 350,214,095 |
| 2.1.1 | Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones | 6,554,712 |
| 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 | 1,421,117 |
| 2.1.5 | Financiamientos Obtenidos | - |
| 2.1.6 | Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar | - |
| 2.1.7 | Acreedores Diversos | 47,377,885 |
| 2.1.8 | Impuesto Sobre la Renta Diferido | - |
| 2.1.9 | Provisiones | 294,860,381 |
| 2.2 | PASIVO A LARGO PLAZO | 1,795,909 |
| 2.2.1 | Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas | 1,795,909 |
| 2.2.2 | Financiamientos Obtenidos | - |
| 2.2.3 | Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo | - |
| 2.2.4 | Provisiones | - |
| | TOTAL PASIVO | 352,010,004 |
| 3 | PATRIMONIO | 3,343,625,227 |
| 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 | 619,510,339 |
| 3.5.1 | Utilidad del Ejercicio | 619,510,339 |
| 3.5.2 | (Pérdida del Ejercicio) | - |
| | TOTAL PATRIMONIO | 3,343,625,227 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 3,695,635,231 |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN (HABER) | (114,408,746,311) |
| 7.1.1 | Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados | (114,408,746,311) |



HILARIO RICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. TRULLÓN
PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE AGOSTO DE 2016

| CODIGO | DESCRIPCIÓN | RD\$ | RD\$ |
|---------------|---|-------------|--------------------|
| 4 | INGRESOS | | 179,539,670 |
| 4.1 | INGRESOS OPERACIONALES | | 138,790,642 |
| 4.1.1.01 | Comisión Mensual Administrativa | 50,708,374 | |
| 4.1.1.02 | Comisión Anual Complementaria | 88,066,362 | |
| 4.1.1.03 | Cobros Por Servicios Operacionales | - | |
| 4.1.1.04 | Otros Ingresos Operacionales | 15,906 | |
| 4.2 | INGRESOS FINANCIEROS | | 40,749,028 |
| 4.2.1 | Ingresos Financieros | 8,891,360 | |
| 4.2.2 | Dividendos Ganados | - | |
| 4.2.3 | Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 10,310,574 | |
| 4.2.4 | Otros Ingresos Financieros | 21,547,094 | |
| 4.3 | INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | - |
| 4.3.1 | Ingresos Extraordinarios | - | |
| | TOTAL INGRESOS | | 179,539,670 |
| 5 | GASTOS | | 61,563,197 |
| 5.1 | GASTOS OPERACIONALES | | 45,120,377 |
| 5.1.1 | Gastos del Personal de Ventas | 13,619,723 | |
| 5.1.2 | Gastos del Personal Administrativo | 21,890,810 | |
| 5.1.3 | Gastos por Servicios Externos | 9,609,844 | |
| 5.2 | GASTOS GENERALES | | 16,351,822 |
| 5.2.1 | Gastos de Traslados y Comunicaciones | 1,787,739 | |
| 5.2.2 | Gastos de Infraestructura | 3,558,197 | |
| 5.2.3 | Gastos Diversos | 11,005,886 | |
| 5.3 | GASTOS FINANCIEROS | | 90,998 |
| 5.3.1 | Intereses por Financiamiento | - | |
| 5.3.2 | Pérdida Garantía de Rentabilidad | - | |
| 5.3.3 | Otros Gastos Financieros | 90,998 | |
| 5.5 | GASTOS EXTRAORDINARIOS | | - |
| 5.5.1 | Gastos Extraordinarios | - | |
| | RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA | | 117,976,473 |
| 5.4 | IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 31,954,812 |
| 5.4.1 | Impuesto Sobre la Renta | 31,954,812 | |
| | RESULTADO DEL EJERCICIO | | 86,021,661 |



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES



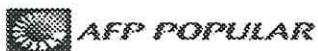
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE AGOSTO DE 2016

| | 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 | 533,488,678 | 3,257,603,566 |
| 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 | - | - | - | - | 86,021,661 | 86,021,661 |
| Saldo al Final del Período | 280,000,500 | - | 28,000,050 | 2,416,114,338 | 619,510,339 | 3,343,625,227 |


EDUARDO J. CRULLÓN
PRESIDENTE


LUISA JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES


HILARIO RICARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN




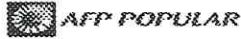
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MÍNIMO
AL 31 DE AGOSTO DE 2016

| Codigo | Rubro | Operador | Monto |
|---------------|---|-----------------|----------------------|
| 1000 | Total Patrimonio Contable | +/- | 3,343,625,227 |
| 2000 | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo | - | 10,476,904 |
| 3000 | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo | - | - |
| 4000 | Inversiones en empresas vinculadas a la AFP | - | 199,194,691 |
| 5000 | Patrimonio Neto | = | 3,133,953,632 |
| 6000 | Capital Mínimo Exigido | | 469,323,821 |
| 7000 | Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo | | 2,664,629,811 |
| 8000 | Número Total de Afiliados a la AFP | | 1,001,461 |


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 31 DE AGOSTO DE 2016

| DESCRIPCIÓN | RD\$ | RD\$ |
|--|--------------|---------------------|
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Resultado Neto del Ejercicio | 86,021,661 | |
| Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo: | 22,850,547 | |
| Intereses Devengados y no Cobrados | - | |
| Provisiones y Previsiones | 22,838,166 | |
| Depreciación del Activo Fijo | 12,381 | |
| Amortización de Gastos Diferidos | - | |
| TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO | | 108,872,208 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | | |
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar | 16,996,905 | |
| (Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad | (20,014,941) | |
| (Incremento) Disminución en pagos anticipados | (26,884,000) | |
| (Incremento) Disminución en gastos diferidos | 7,061 | |
| (Incremento) Disminución en otros Activos corrientes | (54,545) | |
| Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar | 9,158,353 | |
| Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales | - | |
| Incremento (Disminución) En otros pasivos | - | |
| TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | (20,791,167) |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Compra activos fijos | 1,893,264 | |
| Colocación en inversiones temporarias y permanentes | (83,220,016) | |
| TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | (81,326,752) |
| 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 | 390 | |
| Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo | - | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO | | 390 |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO | | 6,754,679 |
| DISPONIBLADES AL INICIO DEL EJERCICIO | | 35,715,632 |
| DISPONIBLADES AL CIERRE DEL EJERCICIO | | 42,470,311 |


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES