

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DE 2017

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	3,935,431,640
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	115,123,857
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	115,003,857
1.2	CUENTAS POR COBRAR	412,633,001
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	87,552,250
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	325,080,751
1.3	INVERSIONES	1,415,566,562
1.3.1	Inversiones - Sector Público	139,884,967
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	913,253,552
1.3.3	Inversiones - Empresas	362,248,930
1.3.9	Otras Inversiones	179,113
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,412,478,183
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,412,478,183
1.5	ACTIVOS FIJOS	413,084,023
1.5.1	Terrenos	110,141,769
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	96,378,314
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	-
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,110,851
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(130,098,137)
1.6	OTROS ACTIVOS	166,546,014
1.6.1	Pagos Anticipados	149,933,244
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,592,032
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	286,035
1.6.4	Bienes Diversos	10,734,703
	TOTAL ACTIVO	3,935,431,640
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	122,568,927,517
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	122,568,927,517





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DE 2017

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	140,275,140
2.1	PASIVO CORRIENTE	138,445,611
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,856,692
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	386,829
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	25,472,596
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	105,729,494
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,829,529
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,829,529
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	140,275,140
3	PATRIMONIO	3,795,156,500
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	3,395,105,463
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-
3.4.2	Utilidades por Aplicar	3,395,105,463
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	92,050,487
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	92,050,487
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	3,795,156,500
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,935,431,640
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(122,568,927,517)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(122,568,927,517)



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 RESULTADOS
AL 31 DE ENERO DE 2017**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		186,353,749
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		137,524,225
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	49,953,672	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	87,552,250	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	18,303	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		48,828,084
4.2.1	Ingresos Financieros	12,545,238	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	11,124,141	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	25,158,705	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		1,440
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,440	
	TOTAL INGRESOS		186,353,749
5	GASTOS		60,471,475
5.1	GASTOS OPERACIONALES		49,532,675
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,281,321	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	25,830,573	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,420,781	
5.2	GASTOS GENERALES		10,845,455
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,004,397	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,908,339	
5.2.3	Gastos Diversos	4,932,719	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		93,345
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	93,345	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		125,882,274
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		33,831,787
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	33,831,787	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		92,050,487



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



LUIS JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE ENERO DE 2017

	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	0	2,724,114,888
Capitalización Resultados del Periodo Anterior	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	978,991,125	-	978,991,125
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	-	-	-	-	92,050,487	92,050,487
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	3,395,105,463	92,050,487	3,795,156,500


HILARIO PICHARDO CANECA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


LUSA JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MÍNIMO
AL 31 DE ENERO DE 2017

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	3,795,156,500
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	9,822,175
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	65,924,349
5000	Patrimonio Neto	=	3,719,409,976
6000	Capital Mínimo Exigido		486,437,297
7000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		3,232,972,679
8000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,023,998



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 ENERO DE 2017

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	92,050,487	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	51,412,897	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	49,038,925	
Depreciación del Activo Fijo	2,373,972	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		143,463,384
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(101,301,875)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(20,924,140)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(25,194,678)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,062	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	802,313	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(26,281,879)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(172,893,197)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(194,386)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	128,546,448	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		128,352,062
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	7,428	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		7,428
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		98,929,677
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		16,194,180
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		115,123,857



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES