

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 28 DE FEBRERO DE 2017**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>4,062,616,403</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>25,984,540</b>
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	25,864,540
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>427,068,989</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	104,938,486
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	322,130,503
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>1,577,682,257</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	141,109,989
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	968,014,565
1.3.3	Inversiones - Empresas	468,377,261
1.3.9	Otras Inversiones	180,442
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,430,838,886</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,430,838,886
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>410,485,897</b>
1.5.1	Terrenos	110,141,769
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	94,671,665
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	-
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,020,641
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(130,899,404)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>190,555,834</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	173,816,105
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,592,032
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	278,973
1.6.4	Bienes Diversos	10,868,724
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,062,616,403</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>124,098,960,579</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	124,098,960,579





**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 28 DE FEBRERO DE 2017**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>196,927,018</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>195,083,807</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,423,232
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	245,972
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	40,137,017
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	148,277,586
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>1,843,211</b>
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,843,211
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>196,927,018</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>3,865,689,385</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACIÓN</b>	<b>280,000,500</b>
3.1.1	Capital	280,000,500
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	-
<b>3.2</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>-</b>
3.2.1	Primas Sobre Acciones	-
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	-
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>28,000,050</b>
3.3.1	Reservas Obligatorias	28,000,050
3.3.2	Reservas Voluntarias	-
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>3,395,105,463</b>
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-
3.4.2	Utilidades por Aplicar	3,395,105,463
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>162,583,372</b>
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	162,583,372
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,865,689,385</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,062,616,403</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>(124,098,960,579)</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(124,098,960,579)



EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE



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 28 DE FEBRERO DE 2017**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>158,005,081</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>112,750,126</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	51,568,452	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	61,162,361	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	19,313	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>45,254,955</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	13,764,404	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,360,702	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	22,129,849	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	-	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>158,005,081</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>61,732,480</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>50,675,748</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,424,025	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	24,693,596	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	11,558,127	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>10,941,374</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,239,160	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,820,502	
5.2.3	Gastos Diversos	4,881,712	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>115,358</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	115,358	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>		<b>96,272,601</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>25,739,716</b>
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	25,739,716	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>70,532,885</b>



EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 28 DE FEBRERO 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	3,395,105,463	92,050,487	3,795,156,500
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	-	-	-	-	70,532,885	70,532,885
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	3,395,105,463	162,583,372	3,865,689,385

  
EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE

  
HILARIO RICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISIÓN  
FINANZAS Y PLANEACIÓN

  
ABEL JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**ESTADO DE CAPITAL MÍNIMO**  
**AL 28 DE FEBRERO DE 2017**

<b>Codigo</b>	<b>Rubro</b>	<b>Operador</b>	<b>Monto</b>
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	3,865,689,385
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	12,490,058
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	93,513,984
<b>5000</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>=</b>	<b>3,759,685,343</b>
6000	Capital Mínimo Exigido		488,721,041
<b>7000</b>	<b>Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo</b>		<b>3,270,964,302</b>
<b>8000</b>	<b>Número Total de Afiliados a la AFP</b>		<b>1,028,849</b>

  
EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE

  
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 FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 28 DE FEBRERO DE 2017**

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	70,532,885	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:</b>	43,349,359	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	42,548,092	
Depreciación del Activo Fijo	801,267	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>113,882,244</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(14,435,988)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(18,360,703)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(23,882,861)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,062	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(134,021)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	14,090,104	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>(42,716,407)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra activos fijos	1,796,859	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(162,115,695)	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(160,318,836)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	-	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	13,682	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>13,682</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(89,139,317)</b>
<b>DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>115,123,857</b>
<b>DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>25,984,540</b>

  
 EDUARDO J. GRULLÓN  
 PRESIDENTE

  
 HILARIO PICHARDO CANELA  
 GERENTE DIVISIÓN  
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

  
 LUIS JIMÉNEZ  
 VICEPRESIDENTE ÁREA  
 FINANZAS Y OPERACIONES