

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE ABRIL DE 2017

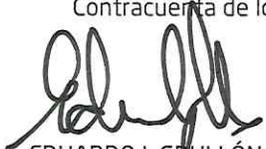
CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	4,274,002,374
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	25,612,707
1.1.1	Efectivo	130,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	25,482,707
1.2	CUENTAS POR COBRAR	505,057,929
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	167,593,343
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	337,464,586
1.3	INVERSIONES	1,623,985,837
1.3.1	Inversiones - Sector Público	342,018,682
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	811,860,429
1.3.3	Inversiones - Empresas	469,923,511
1.3.9	Otras Inversiones	183,215
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,471,444,664
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,471,444,664
1.5	ACTIVOS FIJOS	409,489,676
1.5.1	Terrenos	110,141,769
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	98,535,596
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	257,183
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	8,626,386
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(128,622,484)
1.6	OTROS ACTIVOS	238,411,561
1.6.1	Pagos Anticipados	223,543,551
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,592,032
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	264,850
1.6.4	Bienes Diversos	9,011,128
	TOTAL ACTIVO	4,274,002,374
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	127,466,616,156
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	127,466,616,156





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE ABRIL DE 2017

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	276,846,039
2.1	PASIVO CORRIENTE	274,996,964
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,630,264
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	295,894
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	88,785,620
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	179,285,186
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,849,075
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,849,075
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	276,846,039
3	PATRIMONIO	3,997,156,335
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	294,050,322
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	294,050,322
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	3,997,156,335
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,274,002,374
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(127,466,616,156)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(127,466,616,156)



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



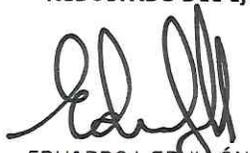
HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE ABRIL DE 2017

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		182,952,072
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		144,474,634
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	52,213,791	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	92,245,831	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	15,012	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		38,477,438
4.2.1	Ingresos Financieros	12,017,629	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,088,464	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	16,371,345	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	-	
	TOTAL INGRESOS		182,952,072
5	GASTOS		87,948,661
5.1	GASTOS OPERACIONALES		49,871,546
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,311,027	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	24,585,209	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,975,310	
5.2	GASTOS GENERALES		37,923,359
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,099,197	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,080,980	
5.2.3	Gastos Diversos	31,743,182	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		153,756
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	153,756	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		95,003,411
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		25,818,771
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	25,818,771	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		69,184,640



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 30 DE ABRIL DE 2017**

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	69,184,640	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	39,278,992	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	43,817,344	
Depreciación del Activo Fijo	(4,538,352)	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		108,463,632
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(254,164,382)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(19,988,464)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(24,883,839)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,062	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	139,955	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	14,715,291	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(284,174,377)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	6,819,969	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	166,189,728	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		173,009,697
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	391	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		391
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		(2,700,657)
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		28,313,364
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		25,612,707



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES