

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	4,888,296,338
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	62,394,427
1.1.1	Efectivo	130,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	62,264,427
1.2	CUENTAS POR COBRAR	513,947,518
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	186,406,856
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	327,540,662
1.3	INVERSIONES	2,152,221,510
1.3.1	Inversiones - Sector Público	983,462,021
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	718,136,734
1.3.3	Inversiones - Empresas	450,438,362
1.3.9	Otras Inversiones	184,393
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,492,406,759
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,492,406,759
1.5	ACTIVOS FIJOS	407,112,800
1.5.1	Terrenos	110,141,769
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	97,305,830
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	257,183
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	4,354,536
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(125,497,744)
1.6	OTROS ACTIVOS	260,213,324
1.6.1	Pagos Anticipados	245,773,670
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,592,032
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	257,789
1.6.4	Bienes Diversos	8,589,833
	TOTAL ACTIVO	4,888,296,338
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	129,247,666,504
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	129,247,666,504



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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	810,518,527
2.1	PASIVO CORRIENTE	808,667,106
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,859,710
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	214,899
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	473,600,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	106,796,678
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	221,195,819
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,851,421
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,851,421
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	810,518,527
3	PATRIMONIO	4,077,777,811
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	374,671,798
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	374,671,798
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	4,077,777,811
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,888,296,338
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(129,247,666,504)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(129,247,666,504)


 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 31 DE MAYO DE 2017

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		207,278,538
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		157,033,347
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	54,402,890	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	102,610,185	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	20,272	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		50,245,191
4.2.1	Ingresos Financieros	20,270,298	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	11,962,096	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	18,012,797	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	-	
	TOTAL INGRESOS		207,278,538
5	GASTOS		99,378,644
5.1	GASTOS OPERACIONALES		59,404,144
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,712,643	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	26,290,762	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	15,400,739	
5.2	GASTOS GENERALES		38,242,231
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,065,705	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,152,084	
5.2.3	Gastos Diversos	32,024,442	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,732,269
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,282,809	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	449,460	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		107,899,894
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		27,278,418
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	27,278,418	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		80,621,476



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 31 DE MAYO DE 2017

	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	3,395,105,463	294,050,322	3,997,156,335
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	-	-	-	-	80,621,476	80,621,476
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	3,395,105,463	374,671,798	4,077,777,811


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES



AFP POPULAR

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

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	4,077,777,811
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	35,225,372
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	259,203,123
5000	Patrimonio Neto	=	3,783,349,316
6000	Capital Mínimo Exigido		495,572,270
7000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		3,287,777,046
8000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,044,860


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 FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE MAYO DE 2017

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	80,621,476	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	38,785,893	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	41,910,633	
Depreciación del Activo Fijo	(3,124,740)	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		119,407,369
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(8,889,589)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(20,962,095)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(22,230,119)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,061	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	421,295	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	18,159,509	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(33,493,938)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	5,501,616	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(528,235,673)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(522,734,057)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	473,600,000	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	2,346	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		473,602,346
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		36,781,720
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		25,612,707
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		62,394,427



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES