

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	5,657,344,261
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	20,726,370
1.1.1	Efectivo	130,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	20,596,370
1.2	CUENTAS POR COBRAR	618,911,091
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	272,383,735
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	346,527,356
1.3	INVERSIONES	2,677,768,905
1.3.1	Inversiones - Sector Público	964,666,126
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	1,152,369,307
1.3.3	Inversiones - Empresas	560,543,782
1.3.9	Otras Inversiones	189,690
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,580,616,367
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,580,616,367
1.5	ACTIVOS FIJOS	406,754,363
1.5.1	Terrenos	110,141,769
1.5.2	Edificaciones	320,551,226
1.5.3	Mobiliario y Equipos	101,995,977
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	1,465,531
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	4,354,536
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(131,754,676)
1.6	OTROS ACTIVOS	352,567,165
1.6.1	Pagos Anticipados	338,686,549
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,592,032
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	229,542
1.6.4	Bienes Diversos	8,059,042
	TOTAL ACTIVO	5,657,344,261
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	136,812,570,955
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	136,812,570,955





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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	1,189,546,870
2.1	PASIVO CORRIENTE	1,187,682,940
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	6,895,876
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	248,456
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	572,161,192
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	222,532,765
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	385,844,651
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,863,930
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,863,930
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	1,189,546,870
3	PATRIMONIO	4,467,797,391
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	764,691,378
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	764,691,378
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	4,467,797,391
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,657,344,261
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(136,812,570,955)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(136,812,570,955)



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 SEPTIEMBRE DE 2017

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		216,248,484
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		158,667,674
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	56,673,443	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	101,978,434	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	15,797	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		56,046,911
4.2.1	Ingresos Financieros	19,822,544	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,604,192	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	25,620,175	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		1,533,899
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,533,899	
	TOTAL INGRESOS		216,248,484
5	GASTOS		74,279,555
5.1	GASTOS OPERACIONALES		60,438,186
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,540,563	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	26,013,151	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	15,884,472	
5.2	GASTOS GENERALES		11,570,501
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,247,985	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,918,431	
5.2.3	Gastos Diversos	5,404,085	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,270,868
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,939,215	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	331,653	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		141,968,929
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		36,380,608
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	36,380,608	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		105,588,321



EDUARDO J. CRULLÓN
PRESIDENTE



HILARIO RICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



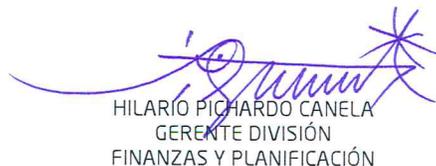
LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	105,588,321	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	58,220,524	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	55,805,754	
Depreciación del Activo Fijo	2,414,770	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		163,808,845
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	48,285,674	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(21,604,191)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(22,801,652)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	7,062	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	351,782	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	1,605,495	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		5,844,170
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(193,276)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(119,613,343)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(119,806,619)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(50,744,997)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	5,082	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		(50,739,915)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		(893,519)
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		21,619,889
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		20,726,370



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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	659,103,057	4,362,209,070
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	-	-	-	-	105,588,321	105,588,321
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	3,395,105,463	764,691,378	4,467,797,391


EDUARDO J. GULLÓN
PRESIDENTE


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS JIMENEZ
VICEPRESIDENTE ARCA
FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MÍNIMO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	4,467,797,391
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	13,717,626
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	447,011,970
5000	Patrimonio Neto	=	4,007,067,795
6000	Capital Mínimo Exigido		506,990,986
7000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		3,500,076,809
8000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,068,555



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISIÓN
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES