

**Administradora de Fondo de Inversión Popular, S. A.****Balance General**

Valores en RD\$

	<u>Marzo 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<b>Activos</b>		
<b>Activo circulante:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	145,927,251.69	155,522,325.56
<b>Inversiones</b>		
Inversiones en valores - disponible para la venta	-	-
Inversiones en valores - mantenidas hasta el vencimiento	-	-
	-	-
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Cuentas por cobrar clientes	363,080.61	417,200.10
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
Intereses por cobrar	984,017	1,177,758
	<u>1,347,097.83</u>	<u>1,594,957.73</u>
Gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes	304,740.62	242,539.40
<b>Total activo circulante</b>	<u>147,579,090.14</u>	<u>157,359,822.69</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos	399,224.24	446,349.74
Impuesto sobre la renta diferido	-	-
Anticipo Impuesto Sobre La Renta	83,791.78	47,552.35
Otros activos	8,862,830.79	9,416,181.48
<b>Total de Activos</b>	<u><u>156,924,936.95</u></u>	<u><u>167,269,906.26</u></u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>		
<b>Pasivo circulante:</b>		
Cuentas por pagar	-	-
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	5,063,839.29	7,828,328.81
Impuesto sobre la renta por pagar	-	-
<b>Total pasivo circulante</b>	<u>5,063,839.29</u>	<u>7,828,328.81</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		
Capital	240,000,000.00	240,000,000.00
Reserva legal	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(80,558,422.55)	(80,558,422.55)
Resultados del ejercicio actual	(7,580,479.79)	-
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<u>151,861,097.66</u>	<u>159,441,577.45</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<u><u>156,924,936.95</u></u>	<u><u>167,269,906.26</u></u>
		-
Encargos de confianza por administración de fondos de inversión	209,702,890.39	203,646,221.30

\_\_\_\_\_  
José Gior Ariza  
Presidente del Consejo

\_\_\_\_\_  
María Isabel Pérez Sallent  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Daliza Severino Carrasco  
Contador

**Administradora de Fondo de Inversión Popular, S. A.**  
**Estado de Resultados**  
**Valores en RD\$**

	<u>Marzo 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<b>Ingresos</b>		
Comisiones	898,983.42	-
Otros Ingresos	-	-
	<u>898,983.42</u>	<u>-</u>
<b>Gastos de operaciones</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	8,502,238.69	-
Gastos generales y administrativos	2,639,496.25	-
Depreciación y amortización	604,005.00	-
Otros gastos operacionales	22,690.77	-
Total de gastos operacionales	<u>11,768,430.71</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad operativa</b>	<u>(10,869,447.29)</u>	<u>-</u>
<b>Ingresos financieros, neto</b>		
Intereses ganados	3,288,967.45	-
Sobrante en operaciones	0.05	-
Ganancia en cambio en moneda extranjera	-	-
	<u>3,288,967.50</u>	<u>-</u>
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>	<u>(7,580,479.79)</u>	<u>-</u>
<b>Impuesto sobre la renta</b>		
Corriente	-	-
Crédito fiscal por pérdidas trasladables	-	-
Diferido	-	-
Años Anteriores	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado del periodo</b>	<u>(7,580,479.79)</u>	<u>-</u>

\_\_\_\_\_  
 José Gior Ariza  
 Presidente del Consejo

\_\_\_\_\_  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Daliza Severino Carrasco  
 Contador

**Administradora de Fondo de Inversión Popular, S. A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Valores en RD\$**

	<u>Marzo 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Recibido de clientes y relacionadas	953,102.91	903,175.25
Pagos realizados a proveedores, relacionadas y otros	(14,041,770.71)	(11,584,329.79)
Otros	(7,580,479.79)	(9,917,474.30)
Efectivo generado por operaciones	<u>(20,669,147.59)</u>	<u>(20,598,628.84)</u>
Intereses ganados	3,288,967.45	3,202,355.93
Intereses pagados	-	-
Impuesto sobre la renta pagado	(36,239.43)	(24,713.02)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>(17,416,419.57)</u>	<u>(17,420,985.93)</u>
<b>Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
Inversiones adquiridas	-	-
Inversiones canceladas	-	-
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos de seguridad	47,125.50	(86,894.77)
Producto de la venta de propiedad, mobiliario y equipos de seguridad	-	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>47,125.50</u>	<u>(86,894.77)</u>
<b>Flujos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos pagados	-	-
Arrendamientos pagados	-	-
Pago de dividendos	-	-
Aportes de capital	-	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
(Aumento) disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(9,788,814.28)	(7,594,869.90)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>156,700,083.19</u>	<u>164,294,953.09</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del trimestre</b>	<u><u>146,911,268.91</u></u>	<u><u>156,700,083.19</u></u>

\_\_\_\_\_  
 José Gior Ariza  
 Presidente del Consejo

\_\_\_\_\_  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Daliza Severino Carrasco  
 Contador