

**Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular**  
**Estado Activos y Pasivos**  
**Valores en RD\$**

	AI 31/03/2017	AI 31/03/2016
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	38,164,296.94	2,388,786.31
Instrumentos financieros	261,119,971.11	101,780,770.69
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	49,044,217.25	15,265,806.35
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(39,905,758.78)	(15,141,612.53)
Intereses por cobrar	5,808,937.25	2,800,315.31
Otras cuentas por cobrar	-	-
Otros Activos	-	-
<b>Total Activos</b>	<b><u>314,231,663.77</u></b>	<b><u>107,094,066.13</u></b>
<b>Pasivos</b>		
Dividendos por pagar	-	-
Comisiones por pagar Administradora	296,942.68	166,279.14
Cuentas por pagar Suplidores Generales	-	526,449.99
Retenciones y acumulaciones por pagar	567,752.40	448,397.46
Documentos por pagar	-	5,666,613.00
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>864,695.08</u></b>	<b><u>6,807,739.59</u></b>
<b>Patrimonio de los cuotahabientes</b>		
Capital Pagado en Inversión	302,587,128.93	100,000,000.00
Resultados Acumulados	34,306,430.12	7,539,132.72
Dividendos sobre Inversiones	(24,106,412.36)	(7,377,000.00)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(8,426,146.58)	(15,141,612.53)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	9,005,968.58	15,265,806.35
	<u>313,366,968.69</u>	<u>100,286,326.54</u>
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>	<b><u>314,231,663.77</u></b>	<b><u>107,094,066.13</u></b>
Aportes suscritos por liquidar	-	-



*Patricia María Peña Bergés*  
 Patricia María Peña Bergés  
 Gerente de Contabilidad

*María Isabel Pérez Sallent*  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

*Daliza Severino Carrasco*  
 Daliza Severino Carrasco  
 Subgerente de Contabilidad

**Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular**  
**Estado de Operaciones**  
**Valores en RD\$**

	01/01/2017 al 31/03/2017	01/01/2016 al 31/03/2016
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	8,458,843.38	3,238,827.48
Otros Ingresos Financieros	0.00	397.04
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	6,311.96	42,010.54
Valoración realizada de títulos a precio de mercado	30,475,735.95	2,748,223.76
<b>Total Ingresos</b>	<u>38,940,891.29</u>	<u>6,029,458.82</u>
<b>Gastos de operacionales</b>		
Amortización Prima Instrumentos Financieros	-	-
Perdida por Venta de Instrumentos Financieros	36,938.11	-
Valoración realizada de títulos a precio de mercado	26,347,139.67	2,582,617.34
Gastos Operativos	464,952.23	423,686.59
Gastos por Servicios profesionales Relacionados a las Operaciones	461,481.97	429,640.12
Gastos por Comisiones Administradora	903,729.53	511,612.34
Gastos Cargos Bancarios	6,281.72	1,630.66
	<u>28,220,523.23</u>	<u>3,949,187.05</u>
<b>Resultados Netos</b>	<u><b>10,720,368.06</b></u>	<u><b>2,080,271.77</b></u>



*Patricia María Peña Bergés*  
 Patricia María Peña Bergés  
 Gerente de Contabilidad

*María Isabel Pérez Sallent*  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

*Daliza Severino Garrasco*  
 Daliza Severino Garrasco  
 Subgerente de Contabilidad

**Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular**  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Valores en RD\$**

	Aportes	(Pérdida) ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta	Resultados acumulados	Total valor neto del fondo
Saldos inicial al 31 de diciembre de 2016	302,587,129.00	2,740,119.89	4,504,649.73	309,831,898.62
Aportes	-	-	-	-
Ganancia no realizada por cambios en valor razonable de los activos financieros	-	(2,160,297.99)	-	(2,160,297.99)
Utilidad neta			10,720,368.06	10,720,368.06
Dividendos decretados			(5,025,000.00)	(5,025,000.00)
Saldos al 31 de marzo de 2017	<u>302,587,129.00</u>	<u>579,821.90</u>	<u>10,200,017.79</u>	<u>313,366,968.69</u>

*Patricia María Peña Bergés*  
 Patricia María Peña Bergés  
 Gerente de Contabilidad

*María Isabel Pérez Sallent*  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

*Daliza Severino Carrasco*  
 Daliza Severino Carrasco  
 Subgerente de Contabilidad



**Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Valores en RD\$**

	Del 01/01/2017 al 31/03/2017	Del 01/01/2016 al 31/03/2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	10,720,368.06	2,080,271.77
Amortización Gastos Operativos	-	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en intereses Devengados por Cobrar	2,802,184.95	1,998,506.60
(Aumento) Disminución Otros Activos	-	-
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	(52,002.74)	412,015.75
Aumento (Disminución) Dividendos por Pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comisiones	2,453.95	(5,285.88)
Aumento (Disminución) en Intereses por Pagar	-	(56,737.45)
Aumento (Disminución) adquisición de instrumentos financieros	(20,869,669.51)	13,840,679.20
Total Ajustes	<u>(18,117,033.35)</u>	<u>16,189,178.22</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>(7,396,665.29)</u>	<u>18,269,449.99</u>
<b>Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
Adquisición de Instrumentos Financieros	-	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	(5,025,000.00)	(1,998,000.00)
Aportes en dinero	-	-
Préstamos adquiridos	0.00	(14,333,387.00)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<u>(5,025,000.00)</u>	<u>(16,331,387.00)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(12,421,665.29)	1,938,062.99
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	50,585,962.23	450,723.32
<b>Efectivo y equivalentes al final del trimestre</b>	<u><b>38,164,296.94</b></u>	<u><b>2,388,786.31</b></u>

*Patricia María Peña Bergés*  
 Patricia María Peña Bergés  
 Gerente de Contabilidad

*María Isabel Pérez Sallent*  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

*Daliza Severino Carfasco*  
 Daliza Severino Carfasco  
 Subgerente de Contabilidad

