

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

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	46,992,584.24	1,498,898.39
Instrumentos financieros	177,199,266.65	119,529,131.28
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	39,572,066.47	11,361,414.91
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(33,869,829.12)	(12,310,629.66)
Intereses por cobrar	6,018,894.00	5,662,354.28
Otras cuentas por cobrar	-	-
Otros Activos	-	-
<b>Total Activos</b>	<b><u>235,912,982.24</u></b>	<b><u>125,741,169.20</u></b>
<b>Pasivos</b>		
Dividendos por pagar	-	-
Comisiones por pagar Administradora	222,470.47	181,994.38
Cuentas por pagar Suplidores Generales	-	620,612.28
Retenciones y acumulaciones por pagar	614,801.32	0.00
Documentos por pagar	-	20,000,000.00
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>837,271.79</u></b>	<b><u>20,802,606.66</u></b>
<b>Patrimonio de los cuotahabientes</b>		
Capital Pagado en Inversión	212,526,735.04	100,000,000.00
Resultados Acumulados	19,501,033.25	5,887,777.29
Dividendos sobre Inversiones	-	-
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(18,546,167.13)	(12,310,629.66)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	21,594,109.29	11,361,414.91
	<b><u>235,075,710.45</u></b>	<b><u>104,938,562.54</u></b>
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>	<b><u>235,912,982.24</u></b>	<b><u>125,741,169.20</u></b>

*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 Capitalizable Popular  
 Estado de cambios en el patrimonio  
 Valores en RD\$

	Aportes	Activos financieros disponibles para la venta	Resultados acumulados	Total valor neto del fondo
Saldos inicial al 31 de diciembre de 2015	100,000,000.00	(949,215.00)	5,887,777.00	104,938,562.00
Aportes	112,526,735.04	-	-	112,526,735.04
Ganancia no realizada por cambios en valor razonable de los activos financieros	-	3,997,157.45	-	3,997,157.45
Utilidad neta	-	-	13,613,255.96	13,613,255.96
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>212,526,735.04</u>	<u>3,047,942.45</u>	<u>19,501,032.96</u>	<u>235,075,710.45</u>

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

*María Isabel Pérez A.*  
 María Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

*Daliza Severino*  
 Daliza Severino Carrasco  
 Subgerente de Contabilidad



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

	<b>01/01/2016 al 31/12/2016</b>	<b>01/01/2015 al 31/12/2015</b>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	15,997,917.46	7,956,317.53
Otros Ingresos Financieros	477.28	37,502.80
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	597,798.97	4,929,588.65
Ganancia en valoración realizada de títulos a precio de mercado	34,341,057.15	-
<b>Total Ingresos</b>	<u>50,937,250.86</u>	<u>12,923,408.98</u>
<b>Gastos de operacionales</b>		
Amortización Prima Instrumentos Financieros	-	-
Perdida por Venta de Instrumentos Financieros	89,624.84	3,766,000.57
Perdida en valoración realizada de títulos a precio de mercado	32,126,685.66	-
Gastos Operativos	959,588.29	860,542.89
Gastos por Servicios profesionales Relacionados a las operaciones	1,715,350.39	1,085,901.17
Gastos por Comisiones Administradora	2,421,751.59	1,317,957.04
Gastos Cargos Bancarios	10,994.13	5,230.02
	<u>37,323,994.90</u>	<u>7,035,631.69</u>
<b>Resultados Netos</b>	<u><b>13,613,255.96</b></u>	<u><b>5,887,777.29</b></u>

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

*Maria Isabel Pérez Sallent*  
 Maria Isabel Pérez Sallent  
 Gerente General

*Daliza Severino Carrasco*  
 Daliza Severino Carrasco  
 Subgerente de Contabilidad





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

	Del 01/01/2016 al 31/12/2016	Del 01/01/2015 al 31/12/2015
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	13,613,255.96	5,887,777.29
Amortización Gastos Operativos	-	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en intereses Devengados por Cobrar	(356,539.72)	(5,662,354.28)
(Aumento) Disminución Otros Activos	-	-
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	73,355.74	541,445.58
Aumento (Disminución) Dividendos por Pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comisiones	40,476.09	181,994.38
Aumento (Disminución) en Intereses por Pagar	(79,166.70)	79,166.70
Aumento (Disminución) en adquisición de instrumentos financieros	(60,324,430.56)	(119,617,709.46)
Total Ajustes	<u>(60,646,305.15)</u>	<u>(124,477,457.08)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>(47,033,049.19)</u>	<u>(118,589,679.79)</u>
<b>Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
Adquisición de Instrumentos Financieros	-	88,578.18
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>-</u>	<u>88,578.18</u>
<b>Flujos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Aportes en dinero	112,526,735.04	100,000,000.00
Préstamos adquiridos	(20,000,000.00)	20,000,000.00
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<u>92,526,735.04</u>	<u>120,000,000.00</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	45,493,685.85	1,498,898.39
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,498,898.39	-
<b>Efectivo y equivalentes al final del trimestre</b>	<u><b>46,992,584.24</b></u>	<u><b>1,498,898.39</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 Carrasco*  
 Daliza Severino Carrasco  
 Subgerente de Contabilidad

