

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR  
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2010**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1,059,392,888</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>6,363,235</b>
1.1.1	Efectivo	124,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,239,235
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>116,313,640</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	113,650,598
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	0
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	2,663,042
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>148,363,422</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	0
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	78,495,157
1.3.3	Inversiones - Empresas	18,868,807
1.3.9	Otras Inversiones	50,999,458
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>425,918,130</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	425,918,130
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>295,852,771</b>
1.5.1	Terrenos	60,237,000
1.5.2	Edificaciones	213,298,043
1.5.3	Mobiliario y Equipos	38,792,291
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	0
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	3,060,018
1.5.6	Otros Activos Fijos	0
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(19,534,581)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>66,581,690</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	56,451,877
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,516,039
1.6.3	Gastos Diferidos	0
1.6.4	Bienes Diversos	3,613,774
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,059,392,888</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>28,930,744,984</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	28,930,744,984



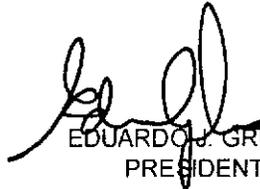

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR  
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2010**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RDS</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>179,154,427</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>177,808,154</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	2,177,911
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	0
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	587,641
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	472,768
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	0
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	0
2.1.7	Acreedores Diversos	174,565,407
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	0
2.1.9	Provisiones	4,427
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>1,346,273</b>
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	0
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	0
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	0
2.2.4	Provisiones	1,346,273
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>179,154,427</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>880,238,461</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACIÓN</b>	<b>280,000,500</b>
3.1.1	Capital	280,000,500
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	0
<b>3.2</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>0</b>
3.2.1	Primas Sobre Acciones	0
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	0
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>28,000,050</b>
3.3.1	Reservas Obligatorias	28,000,050
3.3.2	Reservas Voluntarias	0
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>183,794,269</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	0
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	183,794,269
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)	0
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>388,443,642</b>
3.5.1	Utilidad Del Ejercicio	388,443,642
3.5.2	(Pérdida Del Ejercicio)	0
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>880,238,461</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,059,392,888</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>(28,930,744,984)</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(28,930,744,984)



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE

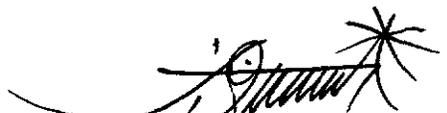
DIV. FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR  
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE JULIO DE 2010**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>87,028,126</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>75,821,888</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	25,911,546	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	49,901,906	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	0	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	8,436	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>11,206,216</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	777,646	
4.2.2	Dividendos Ganados	0	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,287,628	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	7,140,942	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>22</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	22	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>87,028,126</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>30,912,461</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>23,692,132</b>
5.1.1	Gastos del Personal De Ventas	7,324,221	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,743,987	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,623,924	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>7,162,337</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	951,131	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,579,503	
5.2.3	Gastos Diversos	2,631,703	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>57,992</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	0	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	0	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	57,992	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>0</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	0	
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>		<b>56,115,665</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>(10,078,526)</b>
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	(10,078,526)	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>66,194,191</b>



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE  
DIV. FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE JULIO DE 2010**

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	280,000,500	0	28,000,050	183,794,269	322,249,451	814,044,270
Capitalización Resultados del Período Anterior	0	0	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0
Aumento (Disminución) del Capital Social	0	0	0	0	0	0
Variación en Aportes para Incrementos de Capital	0	0	0	0	0	0
Incremento de la Reserva Legal	0	0	0	0	0	0
Incremento en Otras Reservas	0	0	0	0	0	0
Otros (Especificar)	0	0	0	0	0	0
Resultados del Ejercicio	0	0	0	0	66,194,191	66,194,191
Saldo al Final del Período	280,000,500	0	28,000,050	183,794,269	388,443,642	880,238,461



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE  
DIV. FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR  
ESTADO DE CAPITAL MINIMO AL 31 DE JULIO DE 2010**

<b>Codigo</b>	<b>Rubro</b>	<b>Operador</b>	<b>Monto</b>
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	880,238,461
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	6,363,235
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	161,103
<b>5000</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>=</b>	<b>873,714,123</b>
6000	Capital Minimo Exigido		249,961,888
<b>7000</b>	<b>Superavit o (Deficit) de Capital Minimo</b>		<b>623,752,235</b>
<b>8000</b>	<b>Numero Total de Afiliados a la AFP</b>		<b>671,842</b>

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE  
DIV. FINANZAS Y PLANIFICACION

  
EDUARDO CRILLON  
PRESIDENTE



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE JULIO DE 2010**

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	66,194,191	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	1,568,524	
Intereses Devengados y no Cobrados	0	
Provisiones y Previsiones	72,328	
Depreciación del Activo Fijo	1,496,196	
Amortización de Gastos Diferidos	0	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>67,762,715</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	13,966,812	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(7,287,628)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(11,919,907)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	0	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	104,240	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	7,255,551	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	0	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	0	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>2,119,068</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra activos fijos	(17,825)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(75,976,319)	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(75,994,144)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	0	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	0	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	0	
Pago deudas a largo plazo	0	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>0</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(6,112,361)</b>
<b>DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>12,475,596</b>
<b>DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>6,363,235</b>

  
HILARIO PICHARDO CAMELA  
GERENTE  
DIV. FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

  
EDUARDO GRULLÓN  
PRESIDENTE