

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE JULIO DE 2011

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	1,284,650,883
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	26,037,971
1.1.1	Efectivo	53,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	25,984,971
1.2	CUENTAS POR COBRAR	163,893,311
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	130,695,541
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	33,197,770
1.3	INVERSIONES	134,951,154
1.3.1	Inversiones - Sector Público	28,850,708
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	83,776,585
1.3.3	Inversiones - Empresas	22,152,170
1.3.9	Otras Inversiones	171,691
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	481,168,989
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	481,168,989
1.5	ACTIVOS FIJOS	369,412,147
1.5.1	Terrenos	110,141,768
1.5.2	Edificaciones	220,357,765
1.5.3	Mobiliario y Equipos	46,522,158
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	25,972,611
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	3,041,511
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(36,623,666)
1.6	OTROS ACTIVOS	109,187,311
1.6.1	Pagos Anticipados	102,246,662
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	2,418,949
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,521,700
	TOTAL ACTIVO	1,284,650,883
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	37,873,289,665
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	37,873,289,665




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE JULIO DE 2011

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	243,837,891
2.1	PASIVO CORRIENTE	243,837,891
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	2,336,520
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	471,448
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	3,971,578
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	55,458,495
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	181,599,850
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	-
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	-
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	243,837,891
3	PATRIMONIO	1,040,812,992
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	340,038,178
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-
3.4.2	Utilidades por Aplicar	340,038,178
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	392,774,264
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	392,774,264
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	1,040,812,992
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,284,650,883
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(37,873,289,665)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(37,873,289,665)



HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISION
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMENEZ
 VICEPRESIDENTE AREA
 FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE JULIO DE 2011

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		133,792,966
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		86,720,661
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	29,583,528	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	57,112,155	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	24,978	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		46,875,168
4.2.1	Ingresos Financieros	966,184	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,484,522	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	41,424,462	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		197,137
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	197,137	
	TOTAL INGRESOS		133,792,966
5	GASTOS		61,313,088
5.1	GASTOS OPERACIONALES		54,305,298
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	7,121,486	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,413,104	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	34,770,708	
5.2	GASTOS GENERALES		6,943,094
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	975,641	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,955,707	
5.2.3	Gastos Diversos	3,011,746	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		64,696
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	64,696	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		72,479,878
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		8,277,664
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	8,277,664	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		64,202,214



HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISION
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE AREA
 FINANZAS Y OPERACIONES



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE JULIO DE 2011

DESCRIPCIÓN	RDS	RDC
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	64,202,214	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	21,368,995	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	19,837,566	
Depreciación del Activo Fijo	1,531,429	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		85,571,209
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(8,557,323)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(24,484,523)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(12,409,105)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	-	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(263,202)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	32,317,531	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(13,396,622)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(25,954,580)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(35,163,665)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(61,118,245)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	3,971,578	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	-	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	0	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		3,971,578
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		15,027,920
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		11,010,051
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		26,037,971


HILARIO RICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE JULIO DE 2011**

	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	340.038.178	328.572.050	976.610.778
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	-	-	-	-	64.202.214	64.202.214
Saldo al Final del Periodo	280.000.500	-	28.000.050	340.038.178	392.774.264	1.040.812.992



HILARIO RICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISION
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUJÁN JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE AREA
 FINANZAS Y OPERACIONES



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE JULIO DE 2011

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	1,040,812,992
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	26,037,971
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	171,691
5000	Patrimonio Neto	=	1,014,603,330
6000	Capital Minimo Exigido		285,987,165
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		728,616,165
8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		728,125


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION


LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES