

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	1,333,669,926
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	36,134,395
1.1.1	Efectivo	53,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	36,081,395
1.2	CUENTAS POR COBRAR	108,102,907
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	105,594,060
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	2,508,847
1.3	INVERSIONES	154,177,091
1.3.1	Inversiones - Sector Público	29,193,554
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	103,081,421
1.3.3	Inversiones - Empresas	21,729,020
1.3.9	Otras Inversiones	173,096
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	539,904,104
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	539,904,104
1.5	ACTIVOS FIJOS	373,149,866
1.5.1	Terrenos	110,141,768
1.5.2	Edificaciones	220,357,765
1.5.3	Mobiliario y Equipos	46,685,986
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	31,180,211
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	3,060,018
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(38,275,882)
1.6	OTROS ACTIVOS	122,201,563
1.6.1	Pagos Anticipados	114,655,767
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	2,418,949
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	-
1.6.4	Bienes Diversos	5,126,847
	TOTAL ACTIVO	1,333,669,926
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	38,784,585,681
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	38,784,585,681




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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RENTAS	
2	PASIVO		247,562,389
2.1	PASIVO CORRIENTE		247,562,389
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	2,568,476	
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	317,278	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreedores Diversos	43,612,256	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	
2.1.9	Provisiones	201,064,379	
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		247,562,389
3	PATRIMONIO		1,086,107,537
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		438,068,809
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	438,068,809	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	TOTAL PATRIMONIO		1,086,107,537
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,333,669,926
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		(38,784,585,681)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(38,784,585,681)	



HILARIO P. CHARDO CANELA
 GERENTE DIVISION
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE AREA
 FINANZAS Y OPERACIONES

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		84,771,686
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		71,020,795
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	30,749,342	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	40,246,289	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	25,164	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		13,750,891
4.2.1	Ingresos Financieros	1,262,179	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,265,115	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	7,223,597	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	0	
	TOTAL INGRESOS		84,771,686
5	GASTOS		38,880,156
5.1	GASTOS OPERACIONALES		31,686,501
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	7,409,658	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	14,569,548	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,707,295	
5.2	GASTOS GENERALES		7,002,260
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	943,379	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,877,317	
5.2.3	Gastos Diversos	3,181,564	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		191,395
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	191,395	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		45,891,530
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		596,985
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	596,985	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		45,294,545



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 AGOSTO DE 2011

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	45,294,545	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	21,116,745	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	19,464,529	
Depreciación del Activo Fijo	1,652,216	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		66,411,290
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	55,790,404	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(58,735,115)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(12,409,105)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	-	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(605,147)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(11,768,453)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(27,727,416)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(5,389,935)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(19,225,937)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(24,615,872)
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		10,096,424
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		26,037,971
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		36,134,395


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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE AGOSTO 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	392,774,264	1,040,812,992
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					45,294,545	45,294,545
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	340,038,178	438,068,809	1,086,107,537



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 CAPITAL MINIMO
AL 31 DE AGOSTO DE 2011

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	1,086,107,537
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	36,134,395
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	77,238,570
5000	Patrimonio Neto	=	972,734,572
6000	Capital Minimo Exigido		287,844,224
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		684,890,348
8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		732,728


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION


LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES