

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	1,467,418,959
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	22,806,811
1.1.1	Efectivo	53,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	22,753,811
1.2	CUENTAS POR COBRAR	115,275,782
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	105,641,958
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	9,633,824
1.3	INVERSIONES	202,762,941
1.3.1	Inversiones - Sector Público	115,937,609
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	26,209,451
1.3.3	Inversiones - Empresas	60,440,323
1.3.9	Otras Inversiones	175,558
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	608,339,862
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	608,339,862
1.5	ACTIVOS FIJOS	370,578,169
1.5.1	Terrenos	110,141,768
1.5.2	Edificaciones	220,357,765
1.5.3	Mobiliario y Equipos	47,220,619
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	31,180,211
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	3,050,300
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(41,372,494)
1.6	OTROS ACTIVOS	147,655,394
1.6.1	Pagos Anticipados	139,660,016
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	2,418,949
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	-
1.6.4	Bienes Diversos	5,576,429
	TOTAL ACTIVO	1,467,418,959
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	40,612,654,041
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	40,612,654,041




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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	265,280,815
2.1	PASIVO CORRIENTE	265,280,815
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	2,421,524
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	347,777
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	29,216,357
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	233,295,157
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	265,280,815
3	PATRIMONIO	1,202,138,144
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	554,099,416
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	554,099,416
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	1,202,138,144
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,467,418,959
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(40,612,654,041)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(40,612,654,041)



HILARIO RICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISION
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
 PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE AREA
 FINANZAS Y OPERACIONES

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		100,621,547
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		84,420,273
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	30,839,047	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	53,560,915	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	20,311	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		16,169,396
4.2.1	Ingresos Financieros	2,861,254	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,021,017	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	7,287,125	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		31,878
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	31,878	
	TOTAL INGRESOS		100,621,547
5	GASTOS		34,649,526
5.1	GASTOS OPERACIONALES		27,131,042
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	7,525,671	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	14,054,446	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,550,925	
5.2	GASTOS GENERALES		7,445,572
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	981,405	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,200,008	
5.2.3	Gastos Diversos	3,264,159	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		72,912
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	72,912	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		65,972,021
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		6,527,634
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	6,527,634	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		59,444,387



HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISION
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
 PRESIDENTE



LUIS A. JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE AREA
 FINANZAS Y OPERACIONES

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

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total RD\$
Saldo al Inicio del Período	280,000,500	-	28,000,050	340,038,178	494,655,029	1,142,693,757
Capitalización Resultados del Período 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	-	-	-	-	59,444,387	59,444,387
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	340,038,178	554,099,416	1,202,138,144



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES



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

DESCRIPCIÓN	RDS	
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	39,444,307	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	23,183,571	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	21,725,087	
Depreciación del Activo Fijo	1,458,484	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		82,627,958
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(6,269,633)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(37,849,554)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(12,591,091)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	-	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(73,025)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(5,001,514)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(61,784,817)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	226,612	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(18,517,218)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(18,290,606)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	-	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	-	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	0	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		0
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		2,552,535
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		20,254,276
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		22,806,811



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES



AFP POPULAR

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

Codigo	Rubro	Operador	MONED
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	1,202,138,144
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	22,806,811
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	175,558
5000	Patrimonio Neto	=	1,179,155,775
6000	Capital Minimo Exigido		291,558,343
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		887,597,432
8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		741,707


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION


EDUARDO GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES